

## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

<b>Date of Publication</b>	<b>Publication / Media Channel</b>	<b>Topic</b>	<b>Interviewee</b>
04/07/2020	HKEJ	李澄幸: 【移民】疫情帶來的移民思考	Mr. Ray Lee, CFP®
06/07/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸: 投資環球股債 有助分散風險	Mr. Ray Lee, CFP®
18/07/2020	HKEJ	李明正: 【移民】BNO 定居英國前理財規劃	Mr. Gin Lee, CFP®
31/07/2020	HKEJ	有關授權提供 CFP 資格認證及教育課程的機構的重要聲明	FPSB

## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
04/07/2020	HKEJ	李澄幸: 【移民】疫情帶來的移民思考	Mr. Ray Lee, CFP®

# 疫情帶來的移民思考

## 宏觀灼見 · 李澄幸

疫情對不同朋友的個人規劃都發生了影響，也催生了很多與疫情有關的理財題目，如疫情下的資產部署或疫情下的保險須知等等。現時香港的疫情稍微緩和，線下的講座或分享活動雖然仍有人數限制，但已漸見活躍，最多香港朋友感興趣的內容，繼續有移民的份兒。筆者也有出席過移民相關的講座，分享理財相關的事項，現場也會和移民顧問或參加者交流，了解一下移民的最新考慮。

首先，「真移民」更受關注。事實上坊間的「移民」計劃可分成3類，分別是簽證、永居及入籍。舉例說，馬來西亞的第二家園計劃就是「簽證」，是需要續期的，而持證人也不能打工；「永居」則泛指可自由進出，享有居住、工作和教育等基本權利，不過某些國家的「永居」也不是「永遠」，如果你離開太久，也有可能失去「永居」的身份，美國便是例子之

一。總之不同的國家有不同的定義，某些國家背後的政策邏輯是，既然你的生活重心都不在該國，「永居」身份也不用保留。筆者所說的「真移民」就是入籍，成為公民及取得護照，你將沒有居留的限制並享有公民該有的福利和權利，甚至是選舉權或被選權等等。

### 確診數字成指標

疫情下，為什麼多了人會問：到底眼前所說的移民計劃是簽證？是永居？還是護照？原因很簡單，在過去幾個月，大家都看到在限制出入境政策甚或撤僑的情況下，公民身份是何等的重要。以今年初多國在湖北撤僑為例，對象是公民，只有「永居」、「簽證」不一定能上機。

另外，「移民監」是否苛刻也是考慮點之一。移民監途中有事想離開都不能，確實是令部分朋友感到卻步。最後，大部分人移民的目的是到外國開展新生活，特別是退休移民，疫情期間更加刺激思考，更多

的考慮是哪個地方更適合生活？哪個地區的醫療系統更令人有信心？新冠肺炎確診數字頓成移民新指標。這都解釋了為什麼台灣移民的查詢數字在近日急升。

截至7月3日，台灣確診案例累計449宗，康復人數438人，死亡人數7人，截至6月底曾錄得連續66天無本土案例，在環球來說，疫情控制表現名列前茅。而其醫療物資如口罩供應都能給予當地人信心，優先確保本土的供應，早段便推出購買口罩實名制，台灣市民需使用健保卡到特約藥局購買；即使是沒有疫情之前，台灣的健保制度也是相當吸引的。

雖然現時是極端情況，不過移民又要錢又要時間，當然要「先求知，後投資」，最終是否真正能成為公民，而當地生活條件是否真的令自己滿意等因素也是十分關鍵。

疫情給大家更多的思考空間和角度，不要只為走而走，也不是門檻低就是好的移民地，配合自身需求最重要。

作者為香港財務策劃師學會副主席（發展）。他為《信報》/信網撰文，分享移民理財觀點。

## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
06/07/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸：投資環球股債 有助分散風險	Mr. Ray Lee, CFP®

# 投資環球股債 有助分散風險



**李澄幸**  
香港財務策劃師學會  
副主席

張先生和太太分別從事教育及醫療行業，育有一名兒子，每月家庭收入約 10 萬元，開支約 6 萬元，擁有一層未供滿的私樓，銀行存款約 100 萬元，股票市值約 100 萬元，MPF 約數十萬元。張氏最近與朋友聊天都談到將資產搬到離岸戶口，感覺能有分散風險的作用。他想知道如何安排離岸戶口，有什麼應注意的事情。

筆者認為應先了解自己的需求再考慮如何做，如果希望分散風險，筆者很理解，但在香港開立了一個能做環球股票、債券和基金的投資戶口，已經足夠做到分散風險，不一定要開離岸戶口。以下是比較通用的意見參考：銀行存款方面，保留半年的生活應急錢（約 36 萬元）後，可以考慮配置投資級別的環球債券基金，既可部署收息又可分散港元風險。股票方面，可以考慮全球型或外國成熟市場的指數基金，分散單一股票市場風險。MPF 方面，如果張先生所用的強積金計劃有歐美等其他

國家的選擇，當然可以考慮，而所謂懶人基金，就是「預設投資策略」也是可以考慮的選擇之一，因為其組合一般以環球股票及環球債券組成。如按上述的思路來調整，已經大幅分散港元及港股的風險，整個投資組合的表現相信會變得更為穩定，至於更個人化的配置比例，建議進一步諮詢專業的財務策劃師。

### 開美股投資戶口 如同離岸戶口

所以，不用開離岸戶口都可做好你的資產配置，不過如果將「風險」考慮得更極致，擔心香港金融系統會出問題，對有此等擔心的朋友來說，考慮離岸戶口的確是一個選擇。現時，如希望開離岸銀行戶口，私人銀行戶口一般都要求 200 萬美元，而一般的零售銀行來說，門檻低一點，一般是 100 萬至 200 萬港元，但要等上好幾個月，因此坊間多了離岸投資戶口的推廣，比較常見的是美股戶口，也有不少海外金融科技平台出現。離岸戶口泛指在海外開立的戶口，意味該戶口不受香港本地法規監管，資金轉移至外地，故將根據戶口所在地，受當地司法制度管轄及以相關監管規定運作，常見的地方包括美國、瑞士或新加坡等。

如果仔細考慮，也有很多注意事項。首先，慎選平台，

現時互聯網雖方便，但都不要忽略你所開立的平台是受哪一個國家規管，如遇問題如何投訴或是否有保障機制等。

### 法規要留意各地稅制

另外，要注意稅務及法規的差別，以美股戶口為例，假設真的是開立於當地，有可能受美國當地的遺產稅以及各項不同法規的規管。舉個極端例子，假設戶口持有不幸離世，如果資產量大，相關的遺產稅率是累進制，15% 至 35% 不等，換言之家庭財富隨時因為意外而馬上縮水。最後，都要考慮自己的投資經驗，不要為離岸而忽略相關的細節，甚至胡亂投資，如有疑問，不妨先了解清楚。

### 理財信箱歡迎來信

讀者如有理財問題，  
歡迎來信詢問。

來函：寄香港柴灣嘉業街 18 號  
明報工業中心 A 座 15 樓  
經濟版編輯收

傳真：2558 3964

電郵：chlung@mingpao.com

來信請列明  
家庭或個人  
收入、開支、  
資產、欠債、  
理財目標及  
可承受風險。

## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
18/07/2020	HKEJ	李明正: 【移民】BNO 定居英國前理財規劃	Mr. Gin Lee, CFP®

信報財經新聞

熱門: 美國大選 施政報告

搜尋

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

f y i g m

信報健康 StartUpBeat EIQ 港股360 信報月刊 優雅生活 ejinsight 信報精選 信報出版 好書·玩

主頁 即時新聞 今日信報 港股360 地產投資 財富管理 專題 信報視頻

宏觀方略 ETF透視 基金縱橫 人民幣 / 外匯先機 智醒退休 精明理財



Like 79



李明正

作者的所有文章 (12)

2020年7月18日

李明正 理財方案

### 李明正: 【移民】BNO定居英國前理財規劃

英國政府在月初公布,計劃為BNO持有人提供一個定居 (Indefinite Leave to Remain, 或ILR) 及入籍獲取Full Citizenship的路徑,令移民英國一夜之間從「遙不可及」變成「垂手可得」。



Q 放大圖片

雖然計劃看似接近「零成本」,但大家都知道不論想取得英國永居還是入籍,基本上都要長居當地,變相放棄在香港建立多年的事業、社交圈子、人際關係等;加上面對陌生的生活環境,這些隱藏的「機會成本」其實都非常昂貴。英國和香港都是行普通法 (Common Law),香港人要適應並不困難,但稅法卻是完全不同的概念,從收入來源地域徵稅變成全球徵稅 (Worldwide Tax),稅制複雜加上稅率遠高於香港,如果事前沒有做好準備,落地生活後很容易大失預算。

移民之後,才是移民開始,萬事起頭難,面對諸多考慮,理財規劃上不妨化繁為簡,第一步可以先從生活上達到日常收支平衡入手。

須考慮稅後收入

在異地工作,不論那一個行業,剛開始時收入難免會大打折扣。加上英國稅率偏高,個人入息稅制為漸進制,年薪1.2501萬至5萬英鎊的稅率為20%,5.0001萬至15萬英鎊已升至40%,15萬以上更高達45%;還要額外扣2%或12%的國民保險 (National Insurance或NI)。以2020/21稅務年度為例,年薪50萬港元的單身人士在香港需要繳交的薪俸稅為4.15萬港元,而在英國則需繳交約7.0533萬港元的入息稅,和4.7746萬港元的NI,稅後收入比在香港少了15%。另外,每位移民人士每年需額外支付624英鎊的移民保健費用 (Immigration Health Surcharge或IHS),加上Council Tax、高達20%的消費稅VAT等各類大小稅項,變相大幅減少可動用收入。

#### 熱門文章

私人銀行專家如何看經濟?分析投資策略?  
【私銀觀】 | 宏觀分析 | 2020年10月9日

全球股市相關性跌至二十年低點 多樣化分散投資機會重臨  
理財方案 | 2020年10月7日

「十四五」規劃如何布局?  
周奕彤 | 基金 | 2020年10月5日

【移民】BNO移民英國稅務迷思—滙款制  
李明正 | 理財方案 | 2020年10月10日

貿易戰、美國大選和新冠肺炎以外:值得留意的中國三大利好趨勢  
基金 | 2020年10月12日

中國對肉類的需求與日俱增  
理財方案 | 2020年10月27日

搜羅本地活期存款優惠 賺盡3.8%利息兼參加現金大抽獎  
理財方案 | 2020年10月30日

【良言共享】拜登勝選 中國股市迎來大時代  
王良享 | 市場分析 | 2020年10月20日

【美股】謬誤逐一拆解  
梁偉基 | 理財方案 | 2020年10月9日

【中國】解讀雙循環策略  
姚遠 | 宏觀分析 | 2020年10月13日



## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

### 調整生活改變消費模式

以著名格價網站Numbeo資料作參考，倫敦的生活指數和香港相約，只輕微高2%左右，而租金比香港便宜12%，周邊地區一房租金每月約1.2萬港元。如果收入未如理想，也可以考慮在其他城市居住，英國整體租金比香港低62%，願意取捨下亦不難減低生活成本。


除了基本開支，還要留意不少額外支出，例如新移民租客開始時由於沒有信用評級，業主普遍要求一次過支付半年甚至一年的租金。英國並不常見「工人」、「保姆」，如果沒有親戚或「四大長老」幫忙，便需要負擔托兒所每月約1.2萬港元的費用等。要避免現金流的壓力，筆者建議移民人士至少準備一年支出金額的「應急錢」，並逐步改變在香港的消費模式，才能適應當地的生活。在英國生活，當地人非常重視「省錢」，重用舊物品、自己「動手」解決家居問題等理財文化，這些習慣及價值觀移民人士都應好好學習。

至於「移民前資產處理」，及如何「善用移居前的黃金時間」，進行合法的稅務規劃，筆者會在下一篇再與各位讀者分享。

(二之一)

## Media Exposure in July 2020 (Total: 4)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
31/07/2020	HKEJ	有關授權提供 CFP 資格認證及教育課程的機構的重要聲明	FPSB



**FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD**

**有關授權提供CFP資格認證及教育課程的機構的重要聲明**

CFP<sup>®</sup>資格認證是全球最受歡迎及備受推崇的專業資格認證，可證明持證人能夠勝任及以符合道德操守的方式從事財務策劃實務工作，亦是唯一獲全球認可的卓越財務策劃標誌。

總部設在美國的財務策劃標準制定局 (FPSB) 一向負責在全球 27 個國家及地區提供 CFP<sup>®</sup> 資格認證，現時全球 CFP 專業人士總數已超過 188,000 人。在香港，香港財務策劃師學會 (「學會」)，是唯一獲 FPSB 批准提供 CFP 資格認證的機構。

為保持及保證良好的教育質素，FPSB 為資格認證課程制定了嚴格的評核準則。任何未獲學會或 FPSB 授權的機構都不得提供任何與 CFP 資格認證有關的教育或資格認證服務。該等機構不得假稱與學會或 FPSB 有任何聯繫而發佈虛假資訊或招收學生。此外，任何第三方都不得在沒有正式授權的情況下於在線或離線使用 CFP 資格認證系列商標進行宣傳。

我們注意到數家未獲學會或 FPSB 批准及與學會或 FPSB 沒有聯繫的第三方機構向香港學員提供 CFP 資格認證課程。這些未獲授權的第三方經常以「標準委員會」或「財務標準委員會」等巧立名目的公司名稱向銀行、金融機構及個人虛假宣傳本身已獲 FPSB 授權，進行招生的工作，這不但為社會帶來負面影響，並直接損害學員的權益。我們發現一些導師自稱為「CFP」持證人，其實已經多年沒有再續資格認證，因此已無權利採用 CFP 商標。

為了闡明事實，並幫助消費者達致明智的決定，我們作出以下澄清：

- 學會是香港唯一獲授權提供 CFP 資格認證及向完成課程的學員頒發 CFP 資格認證的機構，而從未獲授權機構取得的資格證書很可能會引致所獲資格受到質疑，進而損害個人利益。例如，我們曾接獲個別人士申請參與跨境 CFP 資格認證考試。惟有關人士所持的所謂 CFP 資格認證是從未經授權的機構取得，所有相關申請均被拒。
- CFP 持證人必須每年再續資格認證；過去曾完成資格認證課程等不同他或她可持續使用 CFP 資格認證標誌。若沒有有效認證，個人便不得自稱持有「CFP」資格認證，否則根據香港法例，有關行為會被解釋為侵犯商標權。

為避免不必要的損耗及引致失望，請留意及確保提供課程及/或頒發證書的機構已經獲得 FPSB 的正式授權。如您對 CFP 資格認證或提供課程的機構有任何疑問，請隨時聯絡 cert@ifphk.org。

**Important Declaration Regarding the Institutions Authorized to Provide CFP Certification & Classes**

The CFP<sup>®</sup> credential is the most desired and respected global certification for those seeking to demonstrate their commitment to competent and ethical financial planning practice. It is the only globally recognized symbol of excellent for financial planning.

Financial Planning Standards Board Ltd. (FPSB) is an organization headquartered in the USA that has been administering certification programs, including the CFP<sup>®</sup> certification program, globally in 27 countries and territories, with the number of CFP professionals over 188,000 globally. In Hong Kong, the Institute of Financial Planners of Hong Kong ("IFPHK") - is the only authority approved by FPSB to provide CFP certification program.

In order to maintain and ensure the quality of our certified students, FPSB has a strict assessment system for the certification programs. Any institution that's not authorized by FPSB or IFPHK shall not engage in providing any education or certification services related to the CFP certification program. Such a party shall not publish false information or recruit students under the pretence of being associated with us. Furthermore, without proper authorization, a third party is not allowed to use our CFP series trademarks in any publications either online or offline.

It has come to our attention that several unapproved and unaffiliated third parties have provided CFP certification programs to students in Hong Kong. These unauthorized third parties often reach out under the disguise of company names such as "Standard Committee" or "Financial Standard Committee" and reach out to banks, financial institutions and individuals to claim that they have FPSB authorization with the purpose to recruit misguided students. This has caused negative impacts to the society with direct detrimental impact to students' rights. Some of the financial trainers have been wrongfully holding themselves out as "CFP" certified, but have failed to maintain an active status for years and are therefore have not continued to meet the certification requirements and are not authorised to use the CFP trademarks.

To clarify and to help consumers make an educated decision, we issue the following clarifications:

- The only organization in Hong Kong which is authorized to provide CFP certification programs and award CFP certificates to those who have completed the programs is IFPHK which is our only affiliate in Hong Kong. Failure to obtain the proper certification from an approved organization could potentially cast doubt to one's credentials – for example, we have received requests from individuals who are applying for cross-border CFP certification examinations. All of these requests would be rejected if they obtain the so-called CFP certifications from non-authorized entities.
- Like most professional bodies, those certified as a CFP professional must maintain their good standing with FPSB and one's CFP certification must be renewed on an annual basis; [continued membership allows us to ensure that our strict standards continues to be maintained including allowing certified individuals to have access to our courses]; just because one has completed the certification program in the past doesn't mean he or she can continue using our CFP trademark. Without an active status, an individual is not authorized to hold himself or herself out having a "CFP" certification – this conduct could amount to trademark infringement under Hong Kong law.

In order to avoid unnecessary waste and disappointment, please take caution to make sure the organization administering the program and/or awarding certificates have been properly authorized by FPSB. If you have any questions in relation to your CFP certification or the organization you are considering taking classes from, please do not hesitate to contact cert@ifphk.org.