

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

<b>Date of Publication</b>	<b>Publication / Media Channel</b>	<b>Topic</b>	<b>Interviewee</b>
01/02/2021	Ming Pao Daily News	扣稅年金：年供 6 萬可慳 1 萬稅	Mr. Ray Lee, CFP®
01/02/2021	HKET & hket.com	【BNO 移民英國】英國採取全球徵稅 移民前賣樓可減稅款？	Mr. Gin Lee, CFP®
08/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】海外置業要留意呢 3 樣嘢！	Mr. Ray Lee, CFP®
08/02/2021	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Ray Lee, CFP®
09/02/2021	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Ray Lee, CFP®
10/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民外國小心「暴斃稅」！「暴斃稅」有幾恐怖？	Mr. Ray Lee, CFP®
15/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民台灣】移民後有機會請唔到工人姐姐？台灣請外傭原來要計分！	Mr. Ray Lee, CFP®
22/02/2021	Ming Pao Daily News	債券基金可分散風險 投資者勿忽略	Mr. Ray Lee, CFP®
22/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民台灣/英國】生前將財產送畀子女都可能要交遺產稅？	Mr. Ray Lee, CFP®
24/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後買股收息都要交入息稅？	Mr. Ray Lee, CFP®
27/02/2021	Apple Daily	移英後照打香港工 收港幣交英國稅 造按揭有麻煩	Mr. Ray Lee, CFP®
27/02/2021	Hong Kong Economic Journal	生前轉贈財產風險	Mr. Ray Lee, CFP®
27/02/2021	iMoney	疫情致港人對退休前景悲觀 「扣稅三寶」可成出路	Mr. Ray Lee, CFP®

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
01/02/2021	Ming Pao Daily News	扣稅年金：年供 6 萬可慳 1 萬稅	Mr. Ray Lee, CFP®

# 扣稅年金：年供 6 萬可慳 1 萬稅



**李澄幸**  
香港財務策劃師學會主席

每逢到了交稅的時間，身邊肯定有朋友討論慳稅問題，自從 2019 年起，政府推出「扣稅三寶」，即自願醫保、合資格延期年金和強積金可扣稅自願供款，鼓勵市民及早為退休策劃，同時提供了「慳稅」這個誘因。合資格延期年金又被坊間稱為「扣稅年金」。據上年 3 月份的統計，當時「扣稅年金」只推出了一年，已經合共發出了約 13.3 萬份合資格延期年金，持有人平均年齡是 47.5 歲，每份的年度供款平均數是 7.1 萬元。如果以供款 6 萬元，用盡「扣稅年金」的扣稅上限，薪俸稅稅階是 17% 的話，每年可少交 10,200 元的稅。

回到王小姐的問題，年金本質上是一張保單，是保障用途的產品，原意是穩定儲蓄並為退休後提供固定的收入，所以所謂的投資回報不會十分高，但都同意應該考

慮到未來通脹對退休生活費的影響。首先，由於「扣稅年金」提供了節稅的優惠，以上述例子來說，每年供款 6 萬元可少交 10200 元的稅，實際供款只是 49800 元，所以「真實回報」應該比想像中高一點點，而且可以配合另一個選擇，就是將節省到的稅，投資股票或基金，年供 10200 元，假設每年可獲取 8% 的投資回報，30 年後可以滾存到 115.55 萬元，可以看成為退休準備多一筆資金。總的而言，沒有單一產品可以完全解決所有退休理財需要，要完整的財務策劃方案。

### 扣完稅後退保 理論上可行

上述提到年金本質上是一張保單，當然有提早退保的機制。香港朋友相當聰明，所以也有不少朋友考慮如何「進可攻退可守」，完成扣稅年金的供款後，隔兩三年就退保，拿回本金，一來一回變相就節省了稅，而資金又回到自己手上。當然，這並不是不可以，但需要聰明的挑選，要注意相關產品的條款，比如保證回報與預期回本期等等，畢竟這影響到提早退保的可能。同時，留

### 王小姐理財個案

年齡	32 歲
月入	約 5 萬元
支出	約 3 萬元 (包括家用及保險供款等開支)
資產	銀行存款約 30 萬元，一層未供滿的放租物業，數份儲蓄保險，以往投資都是虧損居多，暫時沒有持有股票及基金
理財問題	近日身邊朋友討論慳稅問題，正考慮扣稅年金，不過回報普遍很低，未來是否可抗通脹？單純為扣稅又是否值得買？有考慮提早退保是否可行？

意自己的稅階以及未來是否有一些免稅額的變化，比如父母年齡之類，考慮清楚自然可以更有效節稅。順便一提的是，要注意自己的現金流，雖然有部分產品提供失業延遲供款的安排，但原則上都是按時供款的。最後，以上資訊只供參考，詳情宜諮詢財務策劃師，配合自身的情況制訂合適的方案。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
01/02/2021	HKET & hket.com	【BNO 移民英國】英國採取全球徵稅 移民前賣樓可減稅款？	Mr. Gin Lee, CFP®

### 【BNO移民英國】英國採取全球徵稅 移民前賣樓可減稅款？

歐洲 19:17 2021/02/01



▲ 【BNO移民英國】英國採取全球徵稅 移民前賣樓可減稅款？

BNO居留簽證 (Hong Kong BNO Visa) 現已接受申請，持有英國國民 (海外) (BNO) 資格的人士及其家庭受養人可透過「5+1」的方法入籍英國。現時移民英國的門檻大減，令不少人萌生去意。不過，英國與香港的稅制相距甚遠，移民前宜先做好準備。

**【BNO居英簽證1月31日接受網上申請 2月23日起可透過手機App申請：按此】**

#### 英國採取全球徵稅

香港財務策劃師學會考試委員會委員李明正指出，英國稅制比香港複雜，圍較廣，英國採取全球徵稅，香港則為地域徵稅。若你一年在英國居住超過183

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

日，就會成為當地的稅務居民，在英國及海外的收入及資產增值都需要徵稅。

如果你有意在英國工作，就要留意當地的個人入息稅。李明正表示，英國的標準稅率為20%，而本港的薪俸稅最高稅率只是17%。換言之，英國的標準稅率已高過香港最高的稅階，英國的整體稅率比香港高出不少。

### 沽出已有資本增值的投資產品

若有意移民英國，李明正建議起行前可先作準備，減少稅項支出。他建議沽出已有資本增值的金融產品或物業，或轉為公司或信託持有。他解釋，因為英國資產增值稅是以購入價計算，若你在20年前買入一個物業，到了英國亦沒有出售。若你成為稅務居民後出售單位，當局會把該物業過去20年的升幅計入資產增值的部分。

由於稅項支出會大增，他指出移民人士會利用一買一賣的方式減少稅項支出。假如你持有股票，可以沽出並等一段時間後再買入，所持有的資產就會是一個較新的金額，將來出售的時候，就毋須把過去的升幅再用作交稅。

**【一家四口經LOTR移民英國 港爸為子女由零開始：按此】**

### 把資產分為3個戶口

另外，李明正建議有意移民人士可把資產分成3個戶口，分別是淨資本戶口、定期／非定期收入戶口以及資本增值戶口。他解釋，未成為英國稅務居民前，在香港累積的收入及資產都毋須交稅的，稱為「乾淨資本／淨資本」的概念，不牽涉其他收益可放於淨資本戶口。至於其他與利息、股息、租金及債息收入則可放於第2個戶口，用來專門計算定期／非定期收入；而買賣股票、買賣物業所賺的收入則可放於資本增值戶口。

此外，他建議移民人士提早1至2年重組資產，因為英國的稅務年度是由4月6日開始，在這段期間所做的買賣都計算在該稅務年度內。若想減少稅務支出，宜先處理有關資產買賣。

責任編輯：曹佩鈞



== ==

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
08/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】海外置業要留意呢3樣嘢！	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



Yahoo財經

### 【移民理財】海外置業要留意呢3樣嘢！



2021年2月8日週一 上午11:13 · 2分鐘文章

香港樓價可謂貴絕全球，加上愈來愈多人討論移民，移民最優先考慮是住的問題，所以愈來愈多香港朋友轉向留意外地的物業，畢竟很多地方的樓價都比香港便宜，有需求也有供應，海外置業的資訊愈來愈多。香港財務策劃師學會主席李澄幸今集會從理財的角度出發，和大家淺談海外置業要留意的三件事。

第一點，是要有「地方智慧」。千萬不要將香港的置業喜好和習慣套用到海外市場。以台灣為例，大家去旅行去得多，不過住就是另外一回事了，至少買樓的喜好就和香港人很不同。香港人普遍都喜歡背山面海，不過台灣就不一樣，以台灣北部的習慣為例，他們要「全走」山景和海景，根據當地朋友說，海景給人的感覺是「冷」、「風大」、「鹽份高」、「偏僻」。另外，台灣北部人都不愛山景，因為有地震的關係，不愛住在山上，也不愛住在山邊。李澄幸認為你以香港人的標準去搵

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

**yahoo!**財經

搜尋新聞、股票代號或公司

第二點，就是要留意稅。有些朋友未移民都打算先買樓，又或者想去先住幾年，若不適合就回流香港，反正樓價低，先買再算。現時很多朋友討論移民後身分改變會面對甚麼稅務，其中一個是遺產稅。而不動產投資，一般來說是以物業所在地來徵稅，即使最後你沒有移民，物業位處在有遺產稅的地方，比如美國、英國、台灣和日本等，身後想讓後人繼承就有可能需要繳納遺產稅了。

第三點，是匯率問題。以英國為例，英鎊的匯價至2016年英國脫歐公投至今，仍然是下跌了一截，換言之如果是2016年前在英國置業，即使物業有升值，兌換回港幣是不是有盈利，就要看匯率的影響了。所以，除非你已經決定落地生根，如果仍然有機會走來走去，最好都關注一下匯率的影響。如果打算先租後買，匯率都是要注意的，如果預期當地貨幣會升值，是不是要提早將港幣兌換成當地貨幣呢？這些都是需要考慮的地方。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
08/02/2021	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview):

[http://member.ifphk.org/chi/b5\\_membership\\_area.aspx](http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx)



## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
09/02/2021	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview):

[http://member.ifphk.org/chi/b5\\_membership\\_area.aspx](http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx)





## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
10/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民外國小心「暴斃稅」！「暴斃稅」有幾恐怖？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).

首頁 直播 追蹤頻道 新聞 新聞直播 財經 娛樂 YAHOO搜尋人氣大獎 Yahoo自家製 生肖AR In TI



【移民理財】移民外國小心「暴斃稅」！「暴斃稅」有幾恐怖？ [f](#) [t](#) [<>](#)

8,429 次觀看

Yahoo財經

今集香港財務策劃師學會主席李澄幸再跟大家談「暴斃稅」。本傑明·富蘭克林 ( Benjamin Franklin ) 曾經說過一句名言：「世界上只有兩件事是不可避免的，那就是稅收和死亡。」李澄幸指從財務策劃角度出發，「死亡與稅收」的關係更是密不可分，遺產稅有時被笑稱為「暴斃稅」，即是突然死亡時才要收的稅，因為只要事前有合適的規劃，遺產稅其實并不可怕。

遺產稅是一個國家或地區對死者留下的遺產徵稅，通俗一點來說，就是後人繼承遺產時需要付出的成本。香港沒有遺產稅，不過全球有不少國家設有遺產稅，包括港人熱門的移居目的地，例如台灣和英國等。

以英國為例，遺產稅可以高達4成，如果完全不理會，每傳一代都打七折甚至六折，即使後人不敗家亦「富不過三代」，那該如何避免？

舉一個簡單而極端的例子，假設一個家庭擁有多套房產及各種資產，但只有極少量的現金，父母親去世後，子女們希望繼承遺產時便需要預先付遺產稅，但因為家中沒有足夠現金支付遺產稅，故未能順利又快速的繼承遺產，子女們可能需要借錢或變賣能變賣的資產，萬一遇上經濟不景，要賤賣資產更是傷上加傷，所以沒有適當規劃，不單是留資產，亦是把稅項留給後人。

李澄幸指利用簡單的工具便可以發揮功用，例如人壽保險，假如你的資產價值4千萬，而某個地方的遺產稅是40%，假設沒有免稅額，遺產稅便高達1600萬，只要準備一份1600萬的人壽保險，為指定的受益人帶來了現金，這樣就無懼上述沒有現金的困境，繼承資產時便輕鬆得多，亦都避免了身家大打折扣的問題。

如果生前將資產送給子女又能否避過遺產稅呢？由於人不知道自己何時會死，所以很難知道應該何時送贈，而且部分國家對於生前的贈與會有限制或者會徵稅，而人壽保險的賠償金亦可能需要繳付遺產稅，無論是生前贈與、購買保險、甚至成立信託，理論上都是愈早準備愈好，做好準備，「暴斃稅」並不可怕。

更多影片：

【移民理財】海外置業要注意呢3樣嘢！

【英國買樓】想趕咗Stamp Duty Holiday前完成交易？有咩風險你要知？

【下載Yahoo財經APP】獲全球超過1700萬人信任的美股投資工具，跨平台同步你的投資組合，一APP掌握TSLA、AAPL、AMZN等美股最新走勢。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
15/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民台灣】移民後有機會請唔到工人姐姐？台灣請外傭原來要計分！	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).

The screenshot shows the Yahoo! News website interface. At the top, there are navigation links for 'MAIL', '字典', '新聞', '財經', '體育', 'TV', '娛樂圈', 'Style', and '更多'. Below this is the 'yahoo! 新聞' logo and a search bar. A secondary navigation bar includes links for '熱搜', '新股ipo', '十二生肖', '地板打蠟', 'iphone 13 pro', '村屋', '木村拓哉情人節', '開公司', '正月初五迎財神', and '匯豐樓'. A third navigation bar lists categories like '首頁', '港聞', '財經', '娛樂圈', '體育', '國際', 'Global', 'Style', '飲食', '旅遊', '科技', '健康', '著數', and '十二生肖AR'. Below the navigation, it shows 'Yahoo財經 | 1.7k 人追蹤' and a '☆ 追蹤' button.

### 【移民台灣】移民後有機會請唔到工人姐姐？台灣請外傭原來要計分！



2021年2月15日週一 上午11:30 · 2分鐘文章

香港財務策劃師學會主席李澄幸今集會和大家談談移民後聘請外傭的困難，無法聘請外傭有機會影響家庭收入，大家要留意了。

移民後，稅制不同故之然需要更好的財務策劃，不過移民後需要更好的理財，其實最基礎的原因是「收入減少」。

一個家庭產生收入，不外乎兩個渠道，分別是「人搵錢」和「錢搵錢」，而移民後靠「人搵錢」則將會面對很多的限制。除了人生路不熟，未適應當地環境之外，很多家庭在移民後，先生和太太其中一個會因為照顧家庭的需要而離開勞力市場。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

一個家庭產生收入，不外乎兩個渠道，分別是「人搵錢」和「錢搵錢」，而移民後靠「人搵錢」則將會面對很多的限制。除了人生路不熟，未適應當地環境之外，很多家庭在移民後，先生和太太其中一個會因為照顧家庭的需要而離開勞力市場。

在香港聘請外傭可謂中產家庭的必然選擇，外傭的工資成本對比自己所犧牲的時間或商業價值，簡直是微不足道，對於家裡有年老父母、孩子甚或是寵物的家庭來說更是十分重要。曾有報告預計香港到2047年，將需要約60萬名外傭，主要原因是人口老化，有很多家庭有照顧老年人的需求。其實，外傭對香港的經濟，甚至是很多家庭的收入都有貢獻，可惜移民後將不會適用。

李澄幸指在台灣，想請外傭是需要計分（點數）的，要累積到16點才有基本的資格申請招聘外傭，大概的規則如下：

點數計算表		
小孩	未滿1歲	7.5點
	未滿2歲	6點
	未滿3歲	4.5點
	未滿4歲	3點
	未滿5歲	2點
	未滿6歲	1點
滿6歲至未滿75歲	不計點數	

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

老人	75歲以上	1點
	76歲以上	2點
	77歲以上	3點
	78歲以上	4點
	79歲以上	5點
	80歲以上	6點
	90歲以上	7點

根據上表去算一算就知到底在台灣聘請外傭有多難了，屋企有兩個小朋友都未夠分的，可能要加上兩名長者才足夠16分。

那另一個港人熱門的移民目的地英國呢？在英國要取得工作簽證，必須是每年內政部的國家需求工種，更要達到規定的薪金標準，僱主亦要做相關的申請，可想而知有多難？

所以，舉家移民外地，真的要有心理準備，其中一位家庭成員將「做埋姐姐果份」，繼而長時間地離開勞動市場。

如何在家工作及建立多元化的收入來源真的至關重要，最直接的方法是善用手上的資產「錢搵錢」，妥善理財真的很重要。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
22/02/2021	Ming Pao Daily News	債券基金可分散風險 投資者勿忽略	Mr. Ray Lee, CFP®

# 債券基金可分散風險 投資者勿忽略



**李澄幸**  
香港財務策劃師學會主席

提到投資部署，大家腦海中首先浮現的是投資的回報？還是虧損的風險？這條問題的答案，不僅決定了投資方法，也和過去的經驗有關，甚至會繼續影響未來的投資回報。很多人在投資這個話題上卻反其道而行，不問風險如何管理，只想著如何追求投資回報。債券基金的其中一個功能就是分散投資組合的風險，投資者不宜忽略。

### 股債均衡組合過去 20 年不輸美股

過去 10 年，提到股票投資，大家對美股的印象一定最深刻，不過從 2000 年至 2010 年這 10 年，投資於美國股票市場，整體而言幾乎是沒錢賺，反而投資於美國的債券市場的回報則很不錯，以美國 10 年期國債為例，相關構成的基金，年均有 6% 左右的回報。債券投資是否一定跑輸給股票，也要看情況。筆者嘗試抽取一些數據供大家參考，假設你有 1 萬元，在 2000 年時投資於以下的三個模擬組合，第一個是美國股票，第二個是美國中

長期國債，第三個是股債均配。滾存到 2020 年，美國股票組合會增長至約 4 萬元，美國中長期國債組合會增長至約 3 萬元，股債均配組合會增長至約 4 萬元。換言之，股債均配組合的投資回報並不輸給「全倉股票」，組合的波動大幅降低，純股票組合遇過的最大跌幅是 50%，股債均配組合的最大下跌幅度只是 20%。上述數據只供參考，不代表未來表現，但反映多元化投資的重要。

### 提供資本去「撈底」股票

數據以外，債券基金對於投資策略也有不少幫助。一般來說，股票市場下跌，高質的債券有時會不跌，甚至反升，除了穩定組合外，還提供了資本去「撈底」股票，運用得宜的話，可收「進可攻退可守」的效果。所以，關於陳先生的這個問題，筆者認為組合仍然要保留一定比例的債券基金，如果參考「100 法則」，建議保留三成至四成。另外，預留半年的生活應急錢，即 30 萬元，剩下的 70 萬元可以作長線的投资用途。假設年均回報 8%，270 萬元滾存到 60 歲，可增值至約 900 萬元。至於如何更早的退休，要檢視預期退休後的支出和及後的每月儲蓄如何投資，詳情建議可根據自身情況諮詢專業的財務策劃師，而以上數字只供參考。

### 陳先生理財個案

背景	現年 44 歲，已婚，育有兩子
家庭月入	約 8 萬元
家庭支出	約 5 萬元
資產	一層未供滿的自住物業，銀行存款約 100 萬元，股票及債券基金組合約 200 萬元
理財問題	投資市場的氣氛似乎愈來愈好，想加大投資的金額，正考慮投資什麼。現時低息環境持續，有繼續投資債券基金的必要嗎？很多人都說投資組合應該同時配股票和債券，但似乎債券反而會拖低回報，應該如何取捨？目標是提早退休。

### 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 February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
22/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民台灣/英國】生前將財產送畀子女都可能要交遺產稅？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



Yahoo財經 | 1.7k 人追蹤 ☆ 追蹤

### 【移民台灣/英國】生前將財產送畀子女都可能要交遺產稅？



2021年2月22日週一 上午10:53 · 3 分鐘文章

之前提到從香港從移民去海外，世界上有很多國家或地區都有「遺產稅」，值得大家關注。「遺產稅」又被說笑稱為「暴斃稅」，原因是只要通過合適規劃，遺產稅是可以有效地節省的，除非你是在規劃中途或規劃前突然去世，那就變得避無可避了。如果在生前將資產全部轉讓給後人，那麼就可以避免遺產稅了？

今集香港財務策劃師學會主席李澄幸會和大家談談生前轉移資產的可行性。首先，假設你是一整個家庭移民，去到某地方落地生根，提前將資產轉移給後人，其實只是將「遺產稅的責任」轉移給其他人，並沒有完全解決問題。舉個極端例子，因為年輕人同樣有意外離世的風險，當全部資產交給兒子後，兒子突然去世的話，其資產就會變成遺產，李澄幸提醒大家從嚴謹角度出發，所謂「向上繼承」和「向下繼承」也是可以發生的。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

**yahoo!**新聞

「遺產」這個痛詞呢？



李澄幸以台灣做例子，台灣是有遺產稅的地區之一，現時台灣的遺產稅採累進課稅方式，稅率由10%至20%，當然都有一些免稅額。不過，比較有錢的家庭，都是會關心如何節省遺產稅，在台灣你想將財產贈與給子女，是有「贈與稅」的！

贈與稅的主要目的，就是避免有心人規避遺產稅，可以算是遺產稅的輔助稅，每年可以贈與的額度只有220萬台幣，送超過220萬台幣就需要繳付贈與稅，稅率同樣是10%至20%。所以，想透過生前贈與，就要「螞蟻搬家」，分開好多年送，意思是愈早送或者愈長壽愈好。此外，還有另一條規則需要注意，在法規上有關遺產的認定，即使是生前2年內的贈與，也可能會被納入遺產計算，所以透過生前贈與去解決遺產稅並非一件容易的事情，因為人很難預測自己有多長壽。

李澄幸指還有一個比較冷門的考慮，就是「不孝的風險」，近年在台灣都有相關的新聞出現，就是父母提早將身家贈與給子女，子女卻不照顧老年的父母。財富如何傳承是一個複雜的問題，最好係透過財務策劃再配合合適的工具，比如保險和信託等去處理。以上只是概念上的說明，有需要的朋友應該尋找財務策劃師和稅務顧問，了解清楚，製定合適的方案了。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
24/02/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後買股收息都要交入息稅？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



yahoo! 財經 | 155 人追蹤 ☆ 追蹤

### 【移民理財】移民後買股收息都要交入息稅？



2021年2月24日



移民海外很多事情都要重新適應，投資都一樣。今集香港財務策劃師學會主席李澄幸將會和大家談談移民後的投資新思維。在香港，股票賺錢，收取股息，一般並不會計入個人入息稅，低買高賣賺到錢亦沒有資產增值稅，不過去到外國就不一樣了。



## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

好多香港朋友都愛買股票收息，鍾情高息股，不過移民後，李澄幸認為這個投資思維可能需要微調一下。因為以英國為例，你持有的股票派息，有機會計入英國的入息稅，稅階可以是20%或40%以上，視乎整體的收入水平而定。

### 入息稅 (Income Tax)

- 年收入12500英鎊以下，毋須繳稅
- 年收入12501-50000英鎊，稅率20%（基本稅率）
- 年收入50001-150000英鎊，稅率40%（高稅率）
- 年收入150000英鎊以，稅率45%（額外稅率）

換言之，如果你是高收入人士，你收到的股息，可能會被打個6折，賺到的錢就會大打折扣。相反，如果賣出股票，於股票價格上賺錢，計的是資產增值稅，可能只是20%。所以，李澄幸指買股票收息在稅務上似乎沒有太多優勢，所以從稅的角度出發，首先要計算你的其他入息，同時不一定需要追求派息或選擇派息的股票，尋找長線的資本增值可能是更好的選擇。

Tax bracket	CGT rate on assets	CGT rate on property
Basic-rate payer	10%	18%
Higher or additional-rate payer	20%	28%

較年輕的朋友在投資上可能比較進取，不過李澄幸認為這種取進模式於移民後可能要改變一下。因為很多人移民後預期收入會減少，需要靠投資幫補生活費。這樣就必須重視風險管理，「搵錢」不外乎兩個方法，一是「人搵錢」，一是「錢搵錢」。「人搵錢」的話，收入有機會少了，甚至可能短時間沒有工作，而「錢搵錢」的重點就是要有一筆「本金」，所以保住本金繼而穩定增值就變得十分重要了。

所以李澄幸建議移民後的投資組合管理都要用退休心態去面對，因為你有可能提取本金去支持自己在當地生活，而且有可能不是1-2個月的事，有可能長達數年。如果你需要在投資組合內提錢，但是你所買的股票仍未升值，你只可以沽出，在你不停沽出股票時，你所佔的股數就會變少，就算幾年後股市大升的話，你的盈利效應明顯也是少了，所以你的投資思維需要改變，以及想一想，開始的數年或若干的時間內，如何合理地製造固定收入比去想靠某些股票發大財更為重要。這種退休思維不是直到永遠，當你已經在當地落地生根，主動收入重新提升的時候，你的投資思維也可變回年輕一樣更為進取。所以在移民早段或若干的時間要合理地估算自身情況，比追求一些大升的股票，如何構建一個穩定的組合以及配合一個合適的架構則更為重要。

更多影片：

[【移民台灣/英國】生前將財產送畀子女都可能要交遺產稅？](#)

[【移民理財】如何利用保險達到延稅同節稅嘅效果？英國5% Rule你要知！](#)

[【下載Yahoo財經APP】獲全球超過1700萬人信任的美股投資工具，跨平台同步你的投資組合，一APP掌握TSLA、AAPL、AMZN等美股最新走勢。](#)

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
27/02/2021	Apple Daily	移英後照打香港工 收港幣交英國稅 造按揭有麻煩	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



### 移民救兵 | 移英後照打香港工 收港幣交英國稅 造按揭有麻煩

更新時間 (HKT): 2021.02.27 00:00



## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

李先生 32歲 李太太 33歲

### 財務背景：

李先生從事I.T.，太太從事銀行工作，二人月入合共9.5萬元，二人打算在今年6月前一家以BNO簽證移居英國。資產方面，他們一家持有現金約200萬元；已在英國開設離岸戶口，並存入3萬鎊；強積金合共約40萬。



保險共有3份：李生有一份25年期的人壽，年供約1.15萬港元，已供兩年；另外亦有一份30年期的危疾，年供約1.15萬港元，已供5年，極低儲蓄成份，總保額大約100萬港元；至於李太太就有一份醫療保險，需要逐年續保，年供6,600港元，只包亞洲區，需付2.5萬港元墊底費，每年保額200萬港元。

以家庭收入每月9.5萬元計，李先生與太太早前已賣樓，生活開支包括租金1.3萬元、伙食費1萬元、保險月供2500元、交通費用2,000元、供養父母6,000元，雜項支出約1.1萬元，月儲5萬元。

### 理財目標：

理財目標是希望移居英國3年後，有能力可以承造按揭，買入約50萬英鎊物業，亦預計不會生小朋友，目前香港公司會以包工形式聘請李生，所以不太擔心人問題。若日後前往英國李生預計自己每月收入約5.5萬港元，太太則辭職過去英

李生最大的考慮是香港公司在英國沒有設立分公司，日後收入不知如何交稅？另外保險方面，想保留人壽，但危疾及醫療不知是否需要保留？以及移英後，3年內在英國的置業方案。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

撰文：移民救兵團隊

### 香港財務策劃師學會主席 李澄幸

首先，關於稅務問題，李先生將會在英國遙距完成工作，但在香港出糧。籠統一點來說，一個年度內在英國居住超過183天，就會成為英國的稅務居民，其本地及海外收入所得均需要報稅。換言之，李先生雖然不擔心找工作的問題，不過仍然需要關注「稅後收入」。假設李先生的全年入息是港幣66萬，折合約英鎊6.2萬，按現時的免稅額計算，每月的「稅後收入」約英鎊4,141，足夠應付預計的每月支出，不過可以儲蓄的錢肯定比香港少了很多，而以上的可能都會關係到英國的置業計劃。

於置業方面，首先是按揭的問題。在英國，自住按揭普遍息率較投資的低，但要求甚多，一般最少要在英國住滿一年，甚至乎三年，且在英國有工作收入證明及課稅記錄。工作收入必需以英鎊出糧，而且需要擁有英國本地銀行的戶口，剛到英國，最高額度亦只有大約年薪的4.5倍。如果在英國本地沒有穩定的收入，最好是預算以「Full pay」買入自住樓，針對這點而言，李先生應該與公司協商，以英鎊出糧至李先生本人的英國戶口，或對於申請按揭會比較有利，但相關的報稅事宜，建議委託稅務顧問進行諮詢和處理。

雖然李先生仍然有香港的工作，不過依然是建議根據工種來考慮英國的落腳地點。IT工種繁多，很難一概而論，不過金融科技為主可考慮倫敦、愛丁堡、伯明翰、北愛爾蘭的貝爾法斯特，而產品研發的話可考慮倫敦，雷丁和布里斯托爾（創業為主）。假設在倫敦落腳，一開始以工作通勤為首要考慮，建議搵T<sup>u</sup>站附近的單位租住，市中心Zone 1也有不少兩房單位供考慮。如想住近一點，又有泰晤士河景致，東面可重點留意 Limehouse、Wapping；南面可考慮

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

置業選擇方面，50萬英鎊的選擇非常多，如果單靠先生申請自住按揭，由於因年薪及Credit Score所限，故首期需要更多，最少約20萬英鎊。以現時的資金配合未來3年的儲蓄，置業不是問題，惟可以考慮分階段兌換更多的英鎊。

最後是保險的問題，一般來說，人壽和危疾保險環球的通用性較大，的確可以考慮先保留。不過，醫療保險方面，通常有地域限制，一般有所謂的「地域調整因素」，註明「亞洲版」顧名思義適用於亞洲，以上均有機會令外地的醫療費賠償打折扣。值得一提的是，不要看名字選擇保險，不要以為買了一份「全球版」，長期居留在外地都適用，當你的身份有所改變，不再是居住在香港，保障內容同樣有機會改變，視乎不同公司不同產品的條款而定。總之，有意移民的朋友，緊記必須向保險公司申報。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
27/02/2021	Hong Kong Economic Journal	生前轉贈財產風險	Mr. Ray Lee, CFP®

# 生前轉贈財產風險

## 理財方略 · 李澄幸

筆者曾經在其他媒體訪問中笑稱，遺產稅又名「暴斃稅」，原因是只要通過合適的規劃，遺產稅是可以有效地節省的，不過如不幸地在規劃中或規劃前突然去世，那就會變得避無可避。簡單來說，傳承財富給下一代，一般有3種方式，分別是生前贈與、死後繼承以及性質較為特別的人壽保險。今天我們談一談生前贈與的注意事項，包括制度、稅務、風險和人性等。

### 傳承財富3種方式

要節省遺產稅，最直接的方法當然就是沒有遺產。如何做到？很多朋友會考慮提早把所有資產轉移給子女，不過實際操作上肯定沒有這樣簡單。首先，設有遺產稅的國家或地區，一般對生前的贈與都有不少限制和規定，旨在防範納稅人在將近過身前把財產全數交給後人，以迴避遺產稅，因此為轉移資產設下重重關卡，甚至會設有贈與稅，作為遺產稅的輔助稅種。

提到贈與稅，港人熱門移民目的地台灣就是例子之一。每年贈與免稅額為220萬元新台幣，超過的部分有機會需要繳納贈與稅。該稅項分3個稅階，最高稅率為20%。如果贈與人在同一年累積贈與超過220萬元新台幣，必須在贈與超過220萬元新台幣

之日的30天內，向台灣稅局申報，否則會面臨罰款1倍的稅額。台灣人想「送錢」給子女也要繳稅，而且每人每年只可免稅地贈與他人220萬元新台幣。

所以，若想透過生前贈與節省遺產稅，需要的條件是「長壽」，採用「分年贈與」的方式，「螞蟻搬家」地把財產逐步轉贈子女，而且愈早開始愈好，始終沒有人能預測自己壽命長短。所謂世事難測，利用生前贈與的方式節省遺產稅，某個意義上只是把「遺產稅的責任」轉移給後人，沒有完全解決問題。舉個極端例子，父母提前把全部資產給予兒子，兒子遇上意外突然離世，他的資產同樣會變成遺產。以嚴謹的角度出發，「向上繼承」和「向下繼承」都有可能發生。此外，台灣另設一條規則是有關遺產的認定，即使是生前兩年內的贈與，也可能會被納入遺產計算。

除了上述風險，也有一點值得關注，就是人性。過早把大部分資產轉移給子女，有以下幾個潛在缺點：第一，父母可能會擔心子女獲得財產後，失去奮鬥的意志。第二，子女理財能力不足，任意揮霍金錢，甚或財產落到他人手中。第三，「不孝的風險」，把財產交到子女手上後，老年卻沒人照顧，這類事件不時發生。當然，以上只是概念上的說明，旨在提醒財務策劃和合理應用各種理財工具的重要性，有意移民的朋友宜諮詢相關的專業人士。

作者為香港財務策劃師學會主席。他為《信報》/信網撰文，分享移民理財觀點。

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
27/02/2021	iMoney	疫情致港人對退休前景悲觀「扣稅三寶」可成出路	Mr. Ray Lee, CFP®

# 保險業 起風雲2021

保險風雲系列



疫情致港人對退休前景悲觀

## 「扣稅三寶」可成出路

政府統計處最新資料顯示，本港男女的平均預期壽命分別為82和88歲。隨着長壽帶來的財務風險增加，加上過去一年疫情帶來的衝擊，有機構調查發現，港人普遍對退休生活感到悲觀，約7成受訪者表示無信心安心退休，數字較疫情前飆升逾4倍。儘管情況令人憂慮，但有保險財策業人士透露，在疫情影響下，港人對個人保障以至退休規劃更見積極，料有助帶動相關產品的銷售以至行業發展。 撰文 周宇銀

**根** 據富通保險於今年初發布的《安心退休規劃調查》顯示，經歷突如其來的疫情，約7成受訪者對退休生活缺乏信心，數字較疫情前的16%，飆升逾4倍；而他們的主要憂慮包括「未來退休醫療開支愈來愈大」（53%）和「退休後缺乏穩定收入」（52%）。為此，

有逾半（55%）受訪者渴望退休後能有長期而穩定的收入，而約4成人（41%）更認為合資格延期年金保單產品（QDAP）適合作實踐退休規劃的第一步。

### 退休憂慮隨疫情增加

至於香港財務策劃師學會於去年

10月發表的調查亦反映（見表一），港人因疫情的出現更重視退休規劃，而疫情造成的壓力亦令受訪者選取更高的被動退休收入，以換取穩定性和安全感。雖然疫情前後首3項「退休收入來源」均為「強積金」、「股票或基金」、「外幣或港幣儲蓄」，但調查發現受訪者疫情後更多選擇「退

## Media Exposure in February 2021 (Total: 13)

休三寶」(即安老按揭、香港年金、保單逆按)，以冀帶來保證的穩定退休收入。

從上述調查可見，愈來愈多港人期望在退休後可獲得穩定且保證的財富收入，而除了「退休三寶」以外，政府早於2019年4月亦牽頭推出「扣稅三寶」，即自願醫保(VHIS)、合資格延期年金(QDAP)，以及強積金可扣稅自願性供款(TVC)，藉扣稅鼓勵及幫助市民提早對退休生活作出部署。

有業內人士表示，經過近兩年的時間，「扣稅三寶」已成功取得預期成效，而在疫情帶動下，預料市場對相關產品的需求仍然持續。

### 「扣稅三寶」成退休良策

根據香港財務策劃師學會於2019年10月發表的「扣稅三寶認知調查」顯示，23%受訪者表示有意購買「扣稅三寶」，而沒有購買意向及稍後購買則分別佔48%及29%。不過隨着大眾對「扣稅三寶」的認知增加，從相關產品的銷售數字可見(見表二)，市場對「扣稅三寶」的反應正面。

香港保險業聯會行政總監劉佩玲形容，「扣稅三寶」已成功達到預期目標，「數字反映有關產品，以至退稅安排對市場有一定的吸引力。」她直言，由於相關數據乃截至去年3月，相信經過1年的時間，最新的數字會再作攀升。

香港財務策劃師學會主席李澄幸亦認同，「扣稅三寶」推出至今的銷售情況理想。「政策提供了很大的推廣力量，兼有扣稅誘因；而在政策出台後，政府和業界均持續宣傳，故能令產品變得普及。」雖然在疫情下，市民減少外出，但由於業界積極透過

電子渠道推廣「扣稅三寶」，令市民安坐家中也可接收相關資訊，有部分產品更可網上投保，故隨着稅季即將完結，他同樣預料投保數字會錄得不少升幅。

### 中年人偏好終身年金

在「扣稅三寶」中，以QDAP能切合港人對退休後能有長期而穩定收入的要求。劉佩玲直言，在環球資本市場波動的情況下，年金作為中長期的理財工具，能為投保人提供穩健的回報和保障。她形容QDAP自推出以來反應不俗，「同時展示了業界的創新能力，成功打開以往較少人感興趣的年金市場。預計本年度稅季完結前會再次帶動產品銷售。」

劉佩玲又指出，根據主要市場參與者的資訊，購買固定年期延期年金的投保人平均年齡為50餘歲，顯示不少客戶約在退休前10年已為退休後的「收入」作準備，自行製造現金流。「至於選擇終身計劃的投保人多為中年人士，反映中年在職人士也提早籌備退休生活，並享受稅務優惠。」她重申，由於過去的销售數據顯示市場對QDAP的需求甚殷，因此對相關產品的發展前景感到樂觀。

## 表一 疫情後 ...

### 退休收入來源取向



### 退休預留開支



資料來源：香港財務策劃師學會「疫情前後退休理財態度變化」調查

## 表二 「扣稅三寶」市場反應

強積金可扣稅自願性供款 (TVC)	已開設的TVC帳戶總數接近4萬個，總供款額達17.06億港元
合資格延期年金保單 (QDAP)	共銷售13.3萬張QDAP保單，涉及總保費94億港元
自願醫保計劃 (VHIS)	認可產品的保單達52萬2千張

資料來源：積金局、保監局、政府新聞網。截至2020年3月31日。



# ■ 保險業 起風雲2021

保險風雲系列

## TVC受高收入人士歡迎

至於退休收入的另一個來源——強積金自推出以來，市場評價好壞參半，除了回報未如理想，其只有10%的強制性供款亦常被批評不足以應付退休生活，故TVC的出現無疑令打工仔能透過強積金獲得更大的保障。

根據積金局2020年7月TVC供款帳戶的月入資料，當中38%為月入7萬港元或以上人士，27%月入介乎4萬至69,999港元，餘下35%為月入低於\$39,999的人士，可見不同入息階層的打工仔均意識到透過TVC壯大人退休儲備的重要性。

## 退而無憂還須正確提取觀

儘管「扣稅三寶」愈受市場接納，李澄幸相信，有關當局須制定機制，定期檢討扣稅額，例如跟隨通脹或工資增長調整，令產品維持吸引力。

另外，李澄幸又表示若要令市民退休後獲得全面的保障，甚至有持續而穩定的收入，政府和業界在鼓勵市民累積儲備的同時，應教育他們如何管理和提領。

「以往大家談論退休儲備時，往往把焦點放在資產的累積（Accumulation），但卻忽略退休後

如何管理和提領（Decumulation）資產，這亦解釋了屬於Decumulation product（提領產品）的年金為何在市場存在多年卻鮮受關注。」李澄幸強調，建立正確的提領觀念相當重要，因為退休後不能坐吃老本，要懂得將累積的資產轉換成源源不絕的收入，才能實現生活無憂。

至於劉佩玲則建議，政府可考慮將現時QDAP與TVC共享的扣稅額，分開處理，各自享有上限6萬港元的額度，並容許為非在職伴侶作QDAP與TVC供款的納稅人，享有相同的扣稅上限，令更多人受惠。

## 自願醫保 靈活計劃受市場歡迎

有別於「扣稅三寶」的合資格延期年金（QDAP）和強積金可扣稅自願性供款（TVC），自願醫保（VHIS）縱然未能為投保人提供「收入」，但卻能有效為投保人減輕潛在的醫療費用負擔。

### 首年已逾50萬張保單

有獨立顧問在VHIS推出前估算，VHIS推出的首兩年，購買認可產品的人數約為100萬。但截至2020年3月31日，已售出的認可產品保單已達52萬2千張，加上疫情令醫療保障在無法預知的環境下更顯重要，故預計不難實現首兩年100萬的目標。

「100萬只是預算，並非KPI（Key Performance Indicator，關鍵績效指標），而且VHIS推出不過兩年，仍屬『嬰兒』階段，市民需要更多時間去了解實屬正常。」



▲政府與業界積極推廣VHIS，有望實現首兩年100萬張保單的目標。

劉佩玲認為，VHIS的銷情理想，關鍵在於產品既有規範亦兼具彈性。「有資料顯示，97%受保人購買

靈活計劃，只有3%購買標準計劃，結果反映我們當初爭取為市民提供更多彈性的決定是正確的。」

### 疫情帶動網上開戶

新冠疫情不只影響大眾的日常作息，同時更改變其生活習慣。有不少業界人士指出，疫情增加大眾使用電子渠道處理日常生活所需，連帶愈來愈多打工仔以電子渠道管理個人強積金，包括開設TVC帳戶。

有受託人表示，單在2020年首季以網上途徑開設的TVC帳戶較2019年第4季大幅升近7倍。現時21個提供TVC的強積金計劃中，有11個設有網上平台，讓打工仔能在網上輕鬆開設TVC帳戶和處理TVC供款。



▲打工仔能在網上輕鬆開設TVC帳戶和處理TVC供款。

由於VHIS與傳統醫保產品相似，故推出初期坊間出現不少有關是否轉用VHIS的討論，惟劉佩玲指出，隨着政府加強推廣，加上市民對相關計劃的認識增加，明白到計劃的保單條款及細則皆有明確的規範，但存在一定彈性，可按個人需要選擇適合自己的產品，而保險公司亦會因應市民的需求而設計更多不同的保障項目。

### 簡化核保問題易於作答

雖然VHIS的銷情理想，但劉佩玲透露，業界一直有跟進及致力優化產品的售前和售後服務，以迎合市民的實際需要。

劉佩玲說：「例如保聯轄下的醫療保險協會，近日便將申請醫療保險的核保問題統一化，令投保人更容易理解和作答，減少索償時的爭拗，加強消費者的信心。」

### 設門診保障 市民更安心

VHIS雖能減輕投保人潛在的醫療費用負擔，但部分退休人士可能因無法負擔保費而令保單失效。為此，劉佩玲建議，政府可設立津貼，確保保單持有人能繼續供款，讓其百年歸老前仍可享受保障。「另外，VHIS主要為保單持有人提供住院保障，政府下一步可考慮增加投購門診保障。」

在VHIS以外，由於部分打工仔主要倚賴僱主提供的醫療福利，而未有自行購買醫療保障，故劉佩玲亦建議政府為有向僱員提供醫療或人壽福利的僱主，提供稅務削減，「此方案亦可避免中小企僱主因節流而削減僱員醫療或牙科福利，令僱員喪失原有的醫療或人壽保障，造成保障缺口。」

劉佩玲解釋，過往投保人在填寫核保問卷時，由於問題繁複，易生誤會。「所以保聯在諮詢主要持份者後，於2020年10月推出《標準核保問卷》供保險公司自行決定是否採用。」她續指，該套問卷統一不同核保問題的遣詞用字，並限制核保問題的範圍，以較顯淺易明的用語和

格式，清楚闡明申請人需要披露的資料，同時縮短大部分與已存在疾病相關問題的披露期，並以5年為上限。

隨着《標準核保問卷》的推出，食衛局期後亦公布自2021年底後，保險公司在處理自願醫保計劃認可產品的新申請和轉移申請而收集健康相關資料時，均須採用該套問卷。

