

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
02/05/2021	Money18	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先	Mr. Edwin Cheung, CFP®
02/05/2021	ON.CC	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先	Mr. Edwin Cheung, CFP®
02/05/2021	Line Today	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先	Mr. Edwin Cheung, CFP®
03/05/2021	TVB Jade	流行都市	Mr. Ray Lee, CFP®
03/05/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	向世界「錢」進：移民勿忽略處理名下保險	Mr. Edwin Cheung, CFP®
06/05/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	少子高齡化全球謀對策	Mr. Edwin Cheung, CFP®
08/05/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民英國理財偏方存隱藏成本	Mr. Gin Lee, CFP®
17/05/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	李澄幸：12 年生活費配置保守資產	Mr. Ray Lee, CFP®
22/05/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民規劃 壽險槓桿助財富傳承	Mr. Ray Lee, CFP®
29/05/2021	Apple Daily (Breaking News) Website	移民救兵 為子女移澳 20 多份保險全要 Cut 單？ 專家：勿為慳稅做理財決定	Mr. Ray Lee, CFP®
30/05/2021	Apple Daily (RSS), Apple Daily	【理財救兵】移澳港人忌為慳稅 隨便 Cut 保單	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
02/05/2021	Money18	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先

The screenshot shows the Money18 website interface. At the top, there's a navigation bar with 'Money18' logo, a search bar, and a '即秒報價' (Real-time quotes) button. Below the navigation bar, there's a main banner with market news: '2021年05月28日 星期五 高富即時市況 沽平66313 (收市價 \$48) 渣打升穿50元大關 創一年新高'. The main content area displays market indices: '開市中 大地成交 860.75億', '恆生指數 29,257.81 (+144.61, +0.50%)', and '國企指數 10,852.38 (+4.03, +0.04%)'. A BNP Paribas advertisement is visible on the right side of the page.

The screenshot shows a news article on the Money18 website. The article title is '向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先'. The article is dated '05月02日(日) 21:13'. The main image features a woman and a child, with the text '台灣 港媽' and '打工創業皆不易'. The article text discusses the challenges of moving to Taiwan and the author's experience. The article content is as follows:

移民不是旅行，就算旅行時有多喜歡一個地方，到真正長期生活，也可以是另一回事，即使這是與香港在地理和文化上皆極為相近的台灣。潮人Bella在7年間維持香港台灣兩邊跑，其後為了給兒子健康安全的成長環境，決定長居台灣。

在香港土生土長的Bella，有一次去台灣旅行邂逅台灣籍先生，之後由拍拖到結婚，7年來她每邊長假期就飛往台灣逗留兩周，平時也會每隔半個月飛過去度週末，直至去年5月定居下來。

她分享，儘管香港跟台灣看似非常相似，但她從文化上存有差異，例如飲食文化讓她最難適應：「台灣的確有很多好吃的地道小吃，但居住不是旅行，總不能每天吃麻辣火鍋跟臭豆腐吧？再者，我們在香港吃到的家常小菜，食材也不容易在這裏購買得到，所以我在台灣住久了，特別思鄉。而且這裏沒有香港的下午茶文化，大部分的食店在下午1時半後會關門休息。以前在香港常常去茶餐廳吃下午茶，嚕杯凍檸茶，我已經有近一年沒試過了。」

智助理財

物價較以往真了很多，樓價、伙食住行等已經沒有以前那麼便宜，可是還屬於可以負擔水平。她指：「收入的確沒有在香港的高，但至少還可以過我們選擇的生活。好像我們一家三口現時住在新北市的新發展區，出入台北非常方便，平常生活可以享受鬧市沒有的寧靜，而且生活空間比較大，公園綠化地方非常多，適合小朋友。」

【幼稚園每月學費逾7000元】

台灣不同地區的樓價和租金水平有頗大的差距，以大台北地區最高，台中或南部會比較便宜。她以台北市內湖區為例，平均樓價大概每方呎約4,500至6,000港元，三房單位的租金大約50,000至60,000元新台幣(約1.4萬至1.68萬港元)。

她建議移民來台灣前，宜先決定想在哪區落腳，並做好相關資料搜集。如果還沒很了解這裏的生活，可先租樓，了解一下這區是否適合自己，然後才決定要不要在台灣置業。

值得留意是近日有新政策針對樓市，從今年7月1日開始，在台灣境內居民若出售2016年後取得的物業，持有兩年內出售要課稅45%，持有兩年以上但未滿5年出售要課稅35%。因此，買台灣樓切勿倉卒決定。

資料顯示，台灣今年首季物業買賣移轉總數超過6.2萬，按年增加16.5%，其中以台中市和高雄市按年升約兩成較多。

生活開支方面，她指台北地區的消費跟香港差不多，除了在居住方面比香港稍為低外，其他的消費如餐飲、衣服都跟香港差不多。另外，小孩的消費最為驚人，例如聘請私人保母或私立幼稚園學費都比較高，平均每月學費要25,000至30,000元新台幣(約7,000至8,400港元)。以他們一家為例，持有自住物業和私家車，每月的生活支出大概需要100,000新台幣(約28,000港元)。

【打工薪酬低 創業亦不易】

在台北生活成本高，但台灣薪酬低亦是大家的印象。她指真實情況的確是偏低，但也要看是從哪個行業與職位。一般而言文職月薪大概30,000至40,000元新台幣(約8,400至11,200港元)；從事管理階層的薪金約40,000至50,000元新台幣(約11,200至14,000港元)；中高管理層有80,000元新台幣(約22,400港元)以上已算是非常高薪。

由於薪酬不高，她看到很多香港人來台灣嘗試創業，的確有人可以劃出一片天，但也有不少失敗的例子。其丈夫也是做生意的，可是在台灣做生意不是想像中簡單與容易，她建議大家要做足功課和資料搜集，甚至可以詢問一些專業意見。始終做生意投入的成本不低，真的要有完善的計劃。

【醫療實施全民健保制度】

台灣的醫療和教育質素，是吸引部分港人移民過來的原因。台灣醫療實施全民健保制度，投保人每月按收入比例繳付健保，譬如每月付約600元新台幣(約168港元)，然後每次看醫生只需要付150元新台幣(約42港元)的掛號費用。

然而，就選擇性而言，台灣比香港少。

在香港，如果負擔得來，一般家庭偏向看私家醫生，不僅服務態度普遍較好，輪候時間較短，更重要的是用藥會比較新。在台灣，因健保關係，醫生可以用的藥類少，就算想用新藥，其副作用較少且可以縮短治療時間，病人願意自付也未必可以。因此，香港台灣醫療體制各有千秋，明白機制的不同更為重要。

【教育較香港多元化】

教育方面，她指台灣較香港多元化，除了以公立、私立來區分，台灣無論幼稚園還是中小學，都有不同元素可以選擇。例如以教育理念區分「蒙特梭利」、「尊德福」學校；又或以海外升學為目標的「英語」國際學校；甚至有尊重大自然的「森林學校」。她認為不同教育制度各有好壞，在台灣可以有適當的空間為兒子選擇適合他的學校。

【移民勿忽略處理名下保險】

移民之前要做足準備，尤其在財務上安排妥當，有助減輕移民後的生活煩惱。

Bella分享，由於她的另一半是台灣人，所以他們在財務上比較容易處理。譬如在置業上，可以用丈夫的名義買樓，一來稅率較低，二來較容易申請高成數按揭。此外，她一早在台灣開設銀行帳戶、申請信用卡與電話號碼等，所以到正式移民台灣後，可以方便處理兩地的財務事宜。

除此以外，香港財務策劃師學會副主席(發展)張富銘建議，移民人士不要忽略處理名下各項保險。一般而言，人壽保險和重疾保險的保障全球通用，但移民人士的居住地改變，須知會保險公司，以免日後索償時受阻。

至於個別高端醫療保險，保費已按不同保障地區而有分別，以移民英國為例，只是保障亞洲區的醫保就不合用。另外，由於保險公司計算保費時預設受保人在香港居住，當移民後居住地轉變，保險公司有權視乎居住地區的醫療費用情況，在客戶續保時增加保費或條款。

▲ 施羅德：製氫減碳 可再生能源添動力

▼ 【星期一·炒咗乜】「五窮月」投資布局點做好？

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
02/05/2021	ON.CC	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先

2021/5/28 向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先 | 即時新聞 |

東網 港澳版 > 財經

2021年5月28日(五) 32°C

2021年5月28日(五) 05月02日(日) 21:13

向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先



移民不是旅行，就算旅行時有多喜歡一個地方，到真正長期生活，也可以是另一回事。即使這是與香港在地理和文化上皆極為相近的台灣。港人Bella在7年間維持香港台灣兩地飛，其後為了給兒子健康安全的成長環境，決定長居台灣。

在香港土生土長的Bella，有一次去台灣旅行邂逅台灣籍先生，之後由拍拖到結婚，7年來她每逢長假期就飛往台灣逗留兩周，平時也會每隔半個月飛過去度週末，直至去年5月定居下來。

她分享，儘管香港跟台灣看似非常相似，但始終文化上存有差異，例如飲食文化讓她最難適應：「台灣的確有很多好吃的地道小吃，但居住不是旅行，總不能每天吃麻辣火鍋跟臭豆腐吧？再貴，我們在香港吃到的家常小菜，食材也不容易在這裏購買得到，所以我在台灣住久了，特別思鄉。而且這裏沒有香港的下午茶文化，大部分的食店在下午1時半後會關門休息。以前在香港常常去茶餐廳吃下午茶，週杯凍檸茶，我已經有近一年沒試過了。」

不過，台灣最吸引她的地方，是這裏比較有生活質素。縱使台灣的物價較以往貴了很多，樓價、衣食住行等已經沒有以前這麼便宜，可是還鑒於可以負擔水平。她指：「收入的確沒有在香港的高，但至少還可以過我們選擇的生活。好像我們一家三口現時住在新北市的新發展區，出入台北非常方便，平常生活可以享受鬧市沒有的寧靜，而且生活空間比較大，公園綠化地方非常多，適合小朋友。」

【幼稚園每月學費逾7000元】

台灣不同地區的樓價和租金水平有頗大的差距，以大台北地區最高，台中或南部會比較便宜。她以台北市內湖區為例，平均樓價大概每方呎約4,500至6,000港元，三房單位的租金大約50,000至60,000元。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

她建議移民來台灣前，宜先決定想在哪區落腳，並做好相關資料搜集。如果還沒很了解這裏的生活，可先租樓，了解一下這區是否適合自己，然後才決定要不要在台灣置業。

值得注意的是近日有新政針對樓市，從今年7月1日開始，在台灣境內居民若出售2016年後取得的物業，持有兩年內出售要課稅45%，持有兩年以上但未滿5年出售要課稅35%，因此，買台灣樓切勿倉卒決定。

資料顯示，台灣今年首季物業買賣移轉幢數超過6.2萬，按年增加16.5%，其中以台中市和高雄市按年升約兩成較多。

生活開支方面，她指台北地區的消費跟香港差不多，除了在居住方面比香港較為低外，其他的消費如餐飲、衣服都跟香港差不多。另外，小孩的消費最為驚人，例如聘請私人保姆或私立幼稚園學費都比較高，平均每月學費要25,000至30,000元新台幣(約7,000至8,400港元)，以他們一家為例，持有自住物業和私家車，每月的生活支出大概需要100,000新台幣(約28,000港元)。

【打工薪酬低 創業亦不易】

在台北生活成本高，但台灣薪酬低亦是大家的印象。她指真實情況的確是低，但也要看是從事哪個行業與職位。一般而言文職月薪大概30,000至40,000元新台幣(約8,400至11,200港元)；從事管理階層的薪金約40,000至50,000元新台幣(約11,200至14,000港元)；中高管理層有80,000元新台幣(約22,400港元)以上已算是非常高薪。

由於薪酬不高，她看到很多香港人來台灣嘗試創業，的確有人可以創出一片天，但也有不少失敗的例子。其丈夫也是做生意的，可是在台灣做生意不是想像中簡單與容易。她建議大家要做足功課和資料搜集，甚至可以詢問一些專業意見。始終做生意投入的成本不低，真的要有完善的計劃。

【醫療實施全民健保制度】

台灣的醫療和教育質素，是吸引部分港人移民過來的原因。台灣醫療實施全民健保制度，投保人每月按收入比例繳付健保，譬如每月付約600元新台幣(約168港元)，然後每次看醫生只需要付150元新台幣(約42港元)的掛號費用。

Bella認為以性價比來說，台灣看醫生極其便宜，急症的輪候時間也較快，不用像香港公立醫院般至少等3至4個小時才可以看到醫生。然而，就選擇性而言，台灣比香港少。

在香港，如果負擔得來，一般家庭傾向看私家醫生，不僅服務態度普遍較好，輪候時間較短，更重要是用藥會比較新。在台灣，因健保關係，醫生可以用的藥類少，就算想用新藥，其副作用較少且可以縮短治療時間，病人願意自付也未必可以。因此，香港台灣醫療體制各有千秋，明白機制的不同更為重要。

【教育較香港多元化】

教育方面，她指台灣較香港多元化，除了以公立、私立來區分，台灣無論幼稚園還是中小學，都有不同元素可以選擇。例如以教育理念區

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

語」國際學校；甚至有著重大自然的「森林學校」。她認為不同教育制度各有好壞，在台灣可以有適當的空間為兒子選擇適合他的學校。

【移民勿忽略處理名下保險】

移民之前要做足準備，尤其在財務上安排妥當，有助減輕移民後的生活煩惱。

Bella分享，由於她的另一半是台灣人，所以他們在財務上比較容易處理。譬如在置業上，可以用丈夫的名義買樓，一來稅率較低，二來較容易申請高成數按揭。此外，她一早在台灣開設銀行帳戶、申請信用卡與電話號碼等，所以到正式移居台灣後，可以方便處理兩地的財務事宜。

除此以外，香港財務策劃師學會副主席(發展)張言銘建議，移民人士不要忽略處理名下各項保險。一般而言，人壽保險和危疾保險的保障全球適用，但移民人士的居住地改變，須知會保險公司，以免日後索償受阻。

至於個別高端醫療保險，保費已按不同保障地區而有分別，以移民英國為例，只是保障亞洲區的醫保就不合用。另外，由於保險公司計算保費時預設受保人在香港居住，當移民後居住地轉變，保險公司有權視乎居住地區的醫療費用情況，在客戶續保時增加保費或條款。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
02/05/2021	Line Today	向世界錢進：移居台灣要買樓？港媽勸租住先



Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

移民不是旅行，就算旅行時有多喜歡一個地方，到真正長期生活，也可以是另一回事，即使這是與香港在地理和文化上皆極為相近的台灣。港人Bella在7年間維持香港台灣兩邊飛，其後為了給兒子健康安全的成長環境，決定長居台灣。

在香港土生土長的Bella，有一次去台灣旅行邂逅台灣籍先生，之後由拍拖到結婚，7年來她每逢長假期就飛往台灣逗留兩周，平時也會每隔半個月飛過去度周末，直至去年5月定居下來。

她分享，儘管香港跟台灣看似非常相似，但始終文化上存有差異，例如飲食文化讓她最難適應：「台灣的確有很多好吃的地道小吃，但居住不是旅行，總不能每天吃麻辣火鍋跟臭豆腐吧？再者，我們在香港吃到的家常小菜，食材也不容易在這裏購買得到，所以我在台灣住久了，特別思鄉。而且這裏沒有香港的下午茶文化，大部分的食店在下午1時半後會關門休息。以前在香港常常去茶餐廳吃下午茶，喝杯凍檸茶，我已經有近一年沒試過了。」

不過，台灣最吸引她的地方，是這裏比較有生活質素。縱使台灣的物價較以往貴了很多，樓價、衣食住行等已經沒有以前這麼便宜，可是還屬於可以負擔水平。她指：「收入的確沒有在香港的高，但至少還可以過我們選擇的生活。好像我們一家三口現時住在新北市的新發展區，出入台北非常方便，平常生活可以享受鬧市沒有的寧靜，而且生活空間比較大，公園綠化地方非常多，適合小朋友。」

【幼稚園每月學費逾7000元】

台灣不同地區的樓價和租金水平有頗大的差距，以大台北地區最高，台中或南部會比較便宜。就以台北市內湖區為例，平均樓價大概每方呎約4,500至6,000港元，三房單位的

她建議移民來台灣前，宜先決定想在哪區落腳，並做好相關資料搜集。如果還沒很了解這裏的生活，可先租樓，了解一下這區是否適合自己，然後才決定要不要在台灣置業。

值得注意的是近日有新政策針對樓市，從今年7月1日開始，在台灣境內居民若出售2016年後取得的物業，持有兩年內出售要課稅45%，持有兩年以上但未滿5年出售要課稅35%。因此，買台灣樓切勿倉卒決定。

資料顯示，台灣今年首季物業買賣移轉數超過6.2萬，按年增加16.5%，其中以台中市和高雄市按年升約兩成較多。

生活開支方面，她指台北地區的消費跟香港差不多，除了在居住方面比香港稍為低外，其他的消費如餐飲、衣服都跟香港差不多。另外，小孩的消費最為驚人，例如聘請私人保姆或私立幼稚園學費都比較高，平均每月學費要25,000至30,000元新台幣(約7,000至8,400港元)，以他們一家為例，持有自住物業和私家車，每月的生活支出大概需要100,000新台幣(約28,000港元)。

【打工薪酬低 創業亦不易】

在台北生活成本高，但台灣薪酬偏低亦是大家的印象。她指真實情況的確是偏低，但也要看是從事哪個行業與職位。一般而言文職月薪大概30,000至40,000元新台幣(約8,400至11,200港元)；從事管理階層的薪金約40,000至50,000元新台幣(約11,200至14,000港元)；中高管理層有80,000元新台幣(約22,400港元)以上已算是非常高薪。

由於薪酬不高，她看到很多香港人來台灣嘗試創業，的確有人可以創出一片天，但也有不少失敗的例子。其丈夫也是做生意的，可是在台灣做生意不是想像中簡單與容易，她建議大家要做足功課和資料搜集，甚至可以詢問一些專業意見。始終做生意投入的成本不低，真的要有完善的計劃。

【醫療實施全民健保制度】

台灣的醫療和教育質素，是吸引部分港人移民過來的原因。台灣醫療實施全民健保制度，投保人每月按收入比例繳付健保，譬如每月付約600元新台幣(約168港元)，然後每次看醫生只需要付150元新台幣(約42港元)的掛號費用。

Bella認為以性價比來說，台灣看醫生極其便宜，急症的輪候時間也較快，不用像香港

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

少。

在香港，如果負擔得來，一般家庭偏向看私家醫生，不僅服務態度普遍較好，輪候時間較短，更重要的是用藥會比較新。在台灣，因健保關係，醫生可以用的藥類少，就算想用新藥，其副作用較少且可以縮短治療時間，病人願意自付也未必可以。因此，香港台灣醫療體制各有千秋，明白機制的不同更為重要。

【教育較香港多元化】

教育方面，她指台灣較香港多元化。除了以公立、私立來區分，台灣無論幼稚園還是中小學，都有不同元素可以選擇。例如以教育理念區分「蒙特梭利」、「華德福」學校；又或以海外升學為目標的「英語」國際學校；甚至有著重大自然的「森林學校」。她認為不同教育制度各有好壞，在台灣可以有適當的空間為兒子選擇適合他的學校。

【移民勿忽略處理名下保險】

移民之前要做足準備，尤其在財務上安排妥當，有助減輕移民後的生活煩惱。

Bella分享，由於她的另一半是台灣人，所以他們在財務上比較容易處理，譬如在置業上，可以用丈夫的名義買樓，一來稅率較低，二來較容易申請高成數按揭。此外，她一早在台灣開設銀行帳戶、申請信用卡與電話號碼等，所以到正式移居台灣後，可以方便處理兩地的財務事宜。

除此以外，香港財務策劃師學會副主席(發展)張言銘建議，移民人士不要忽略處理名下各項保險。一般而言，人壽保險和危疾保險的保障全球通用，但移民人士的居住地改變，須知會保險公司，以免日後索償時受阻。

至於個別高端醫療保險，保費已按不同保障地區而有分別，以移民英國為例，只是保障亞洲區的醫保就不合用。另外，由於保險公司計算保費時預設受保人在香港居住，當移民後居住地轉變，保險公司有權視乎居住地區的醫療費用情況，在客戶續保時增加保費或條款。

東網網站：<https://on.cc/>

東網Facebook專頁：<https://www.facebook.com/onccnews/>

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
03/05/2021	TVB Jade	流行都市

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

http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx

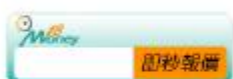


Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
03/05/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	向世界「錢」進：移民勿忽略處理名下保險

向世界「錢」進：移民勿忽略處理名下保險

移民之前要做足準備，尤其在財務上安排妥當，有助減輕移民後的生活煩惱。



即時報價

我的瀏覽記錄

清除記錄

居住地改變 保費或有別

Bella分享，由於她的另一半是台灣人，所以他們在財務上比較容易處理。譬如在置業上，可以用丈夫的名義買樓，一來稅率較低，二來較容易申請高成數按揭。此外，她一早在台灣開設銀行帳戶、申請信用卡與電話號碼等，所以到正式移居台灣後，可以方便處理兩地的財務事宜。

除此以外，香港財務策劃師學會副主席（發展）張言銘建議，移民人士不要忽略處理名下各項保險。一般而言，人壽保險和危疾保險的保障全球通用，但移民人士的居住地改變，須知會保險公司，以免日後索償時受阻。

至於個別高端醫療保險，保費已按不同保障地區而有分別，以移民英國為例，只是保障亞洲區的醫保就不合用。另外，由於保險公司計算保費時預設受保人在香港居住，當移民後居住地轉變，保險公司有權視乎居住地區的醫療費用情況，在客戶續保時增加保費或條款。



張言銘提醒，移民人士居住地改變，須知會保險公司。

「東網Money18」fb專頁：有討論、有分析，齊來FUN享，萬眾●你Like

Money18更多即時港股指數資訊

移民勿忽略處理名下保險

專家提醒

移民之前要做足準備，尤其在財務上安排妥當，有助減輕移民後的生活煩惱。

居住地改變 保費或有別

Bella分享，由於她的另一半是台灣人，所以他們在財務上比較容易處理。譬如在置業上，可以用丈夫的名義買樓，一來稅率較低，二來較容易申請高成數按揭。此外，她一早在台灣開設銀行帳戶、申請信用卡與電話號碼等，所以到正式移居台灣後，可以方便處理兩地的

■張言銘提醒，移民人士居住地改變，須知會保險公司。



財務事宜。

除此以外，香港財務策劃師學會副主席（發展）張言銘建議，移民人士不要忽略處理名下各項保險。一般而言，人壽保險和危疾保險的保障全球通用，但移民人士的居住地改變，須知會保險公司，以免日後索償時受阻。

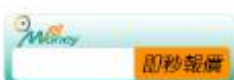
至於個別高端醫療保險，保費已按不同保障地區而有分別，以移民英國為例，只是保障亞洲區的醫保就不合用。另外，由於保險公司計算保費時預設受保人在香港居住，當移民後居住地轉變，保險公司有權視乎居住地區的醫療費用情況，在客戶續保時增加保費或條款。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
06/05/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	少子高齡化全球謀對策

少子高齡化全球謀對策

全球正面臨人口「高齡化」和「少子化」的社會危機，對經濟的影響正逐漸浮現。各地政府勢積極尋求對策，爭奪人才，個人亦要在財務上作出充分準備，為退休生活增添保障。



我的瀏覽記錄

向世界「錢」進：移民勿忘結處理名下保險 (03/05)

刪除記錄

現象：生育率最低5名全屬亞洲

「少子高齡化」不是新鮮事，老年人口增加且出生率低迷的現象已困擾日本多年，只是近年蔓延其他地區，這現象不利生產力，抑制內部需求，令經濟受損。

據美國中央情報局（CIA）公布的今年全球生育率預測報告，生育率最低5名全在亞洲，排223至226名依次為香港、澳門、新加坡、南韓，排227名的台灣更是全球榜尾之最。CIA預估台灣每位15至45歲具生育能力的女性，只會生1.07個孩子，香港的預測生育率則為1.22。



內地60歲以上老年人口料在2025年突破3億人。



工廠生產自動化可避免員工不足的影響。



張嘉銘表示，人們在退休準備上不能像以往般過於依賴子女。

地區	今年總和生育率
南韓	1.1
日本	1.4
加拿大	1.5
印度	1.7
美國	1.7
英國	1.8
澳洲	1.8
全球平均值	2.4

資料來源：聯合國人口基金會 (UNFPA)

部分地區總和生育率



地區生育率預測

今年生育率預測
1.07
1.09
1.15
1.21
1.22

美國中央情報局 (CIA)

高生育率預測

台灣去年人口首現負增長

去年台灣的出生數字低於死亡數字，人口首次出現負增長。同時，當地去年每100名工作人口需背負約40名老人和幼兒的扶養負擔，為2005年以來最高。此外，台灣去年15至29歲的年輕就業人口為217.8萬人，較10年前驟減6.3萬人。

除了台灣外，日本及南韓亦面對同樣的問題。聯合國人口基金會資料顯示，反映婦女一生中生育子女總數的總和生育率，全球平均值為2.4，南韓則維持1.1，連續兩年

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

南韓總人口中，0至14歲佔整體比重為12.3%，與日本並列全球最低，遠低過全球平均的25.3%，南韓65歲以上佔整體人口比重為16.6%，較2020年的15.8%為高，全球平均僅9.5%，日本則是老年人口比例最高的國家，達28.7%，其次是意大利和葡萄牙，分別為23.6%和23.1%。

事實上，南韓的人口危機愈趨嚴重，據當地調查，預計到2025年，65歲以上的人口比例將升到20.3%，正式邁入「超高齡化社會」，當地央行亦估計，若生育率再沒起色，南韓最快在2045年會取代日本，成為平均年齡最高的國家。

內地邁中度高齡化社會

內地出生率近年同樣低迷，雖然於2016年起全面實施二胎政策，但人口增長率依然逐年下降，國家統計局報告亦指，2019年內地65歲及以上人口比重增至12.6%，0至15歲人口佔17.8%，人口老化程度持續加劇，市場預計，內地將在2025年或之前進入中度高齡化社會，60歲以上老年人口將突破3億人，每年出生人口很可能跌破1,000萬大關。

美國出生率降 移民大減

美國方面，同樣進入人口低增長時代，當地人口普查局公布數據，過去10年人口增速創下1790年有統計以來的第二低，截至今年4月1日，美國人口達3.3億，10年增長7.4%，增速跌至1930年代經濟大蕭條以來低谷，出生率降低和移民減少是人口增速放緩的主因，多年以來，墨西哥是美國最大的移民來源國，然而美國邊境政策收緊、墨西哥經濟改善等，導致來自墨西哥的移民減少。

歐洲多國生育率也大降，以歐盟中生育率最高的法國為例，去年出生人數降至73.5萬人，創第二次世界大戰以來最低，該國今年1月出生的嬰兒僅5.39萬人，按年降13%，創1975年以來最大跌幅。

事實上，生育率降低對社會造成影響，人口高齡化意味勞動力增長放緩，社會整體養老負擔加重，各國正尋求對策。

成因：生活成本高 年輕人拒結婚

「不結婚、晚結婚、不想生、生得少」是少子化主要成因，而這跟高昂的生活成本有直接關係。

生兒育女是一筆漫長的投資，以台灣為例，嬰兒出生後需負擔高昂的保母費，到入學階段，當地公立幼兒園佔比僅三成，大部分人轉讀每月數千港元學費的私立幼兒園，對薪酬不高的台灣受薪階級造成負擔，亦讓年輕人對生育卻步。

教育以外，住屋的高成本亦抑制生育意欲，年輕人薪金扣除每月租樓或供樓、飲食、交通、閒暇消費等已所剩無幾，怎麼敢結婚和生育，再者，結婚生育後要置換更大居所，租金和每月供款壓力更大。

美樓價升一成 生育率減1.5%

另外，美國房屋平台Zillow的研究顯示，當樓價上升，出生率會降低，研究以全美國25至29歲婦女為樣本，結果顯示樓價平均每上升10%，生育率會下降1.5%。

台灣亦有研究指，當地總生育率與房屋貸款負擔率有關，當人們對樓價負擔能力愈低，總生育率也會愈低，並以台北市、新北市、台中區域較明顯。

應對：增機械生產 延退休年齡

「少子高齡化」令勞動力人口減少，市場共識是多管齊下，企業積極推動產業改革，增加機械化生產來緩解人才短缺危機，政府也出招應對，例如鼓勵生育，加大生育和育兒補貼；建設便利育兒配套設施，包括營造女性友善職場、穩定外傭等；部分亞洲國家更試行生育旅遊，讓民眾前往其他國家進行生育治療，及派金等來促進社會人口增長。

日本政府最近公布將自2023年4月起，把公務員的退休年齡，每兩年延長到2031年度延長至65歲，同時，為了減輕支出，日本公務員60歲以後的將控制在公務員過往工資的70%水平。

護 吸引海外專才

會需更多資源和人才照顧老年人士，保健藥品亦有龐大市場，日本早已規

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

台灣早前通過「關鍵人才培育及延攬方案」，將透過培育當地數碼人才和吸引外國人才兩方面，盼解決當地資訊科技、科學、統計及工程人才減少問題。舉例，台灣擬擴充理工學系的招生名額、放寬師生比限制、成立重點領域研究學院；並計劃降低外國專業人才到台灣工作的門檻等。

理財：預最少30年使費享清福

內地傳統觀念雖有養兒防老之說，但在少子化問題日益嚴重下，今後也可能要透過買保險防老，以及多元化投資來保障退休生活。

香港財務策劃師學會副主席（發展）張言銘表示，隨着近年人們對結婚和生育觀念轉變，出現遲結婚、少子化等情況，人們在退休準備上不能像以往般過於依賴子女。

再者，社會出現高齡化的情況，雖然現時人均壽命愈來愈長，但退休年齡變動不大，維持在60或65歲，意味退休後缺乏主動式收入的時間將愈來愈長，因此，當以往計算退休所需金額時假設20至25年已足夠，現在或要設定為30年甚至更長才合適。

投資組合多元 分散風險

他續指，很多人在計算退休所需金額時，會基於現在看到的情況來預算未來，例如近年息率和通脹持續低企，便預設了低息低通脹環境在未來數十年維持，忽略環境一旦改變帶來的風險，當然，大家不可能預知未來，但至少可在退休儲備的計算上做一些類似壓力測試的調節，例如計算通脹升溫帶來甚麼影響等。

現在不少勞動人口上有高堂，下有兒孫，要擔起扶老攜幼的重任，如何穩健理財至關重要。

張氏認為，當還有10年以至數十年來儲備退休金，一個平衡的投資組合極其關鍵，首先，要對涉足的投資工具有所認識，其次，要了解這些投資工具的收費，以免小數怕長計，然後在資產配置上盡量分散不同資產和地域，受「本土偏好」影響下，雖然不少港人的資產會集中香港或大中華區，但全球投資市場很大，還有其他地區的投資機會可以捕捉，最重要是投資前了解清楚並做好風險管理。

購買保險應對醫療開支

當然，認清個人的風險承受能力同樣重要，若然持有較多股票等波動性較高資產而不能安睡，便應減至安心的水平。

他又認同買保險防老是可行的做法，隨着年紀漸長，突如其來的醫療開支有可能令自己大失預算，持有醫療保險可減低財務上的負擔，對於不願意買保險的人士，亦應準備足夠的儲備應對醫療開支。

另外，現代人面對長壽風險，當壽命較預期長，要設法確保自己的生活水平，一些年金可為受益人提供持續穩定的現金流至百年歸老，再配合其他多元化的投資，退休生活上便更有財務保障。



全球正面臨人口「高齡化」和「少子化」的社會危機，對經濟的影響正逐漸浮現，各地政府勢積極尋求對策，爭奪人才，個人亦要在財務上作出充分準備，為退休生活增添保障。

少子高齡化全球謀對策

現象 生育率最低5名全屬亞洲

「少子高齡化」不是新鮮事，老年人口增加且出生率低迷的現象已困擾日本多年，只是近年蔓延其他地區。這現象不利生產力，抑制內部需求，令經濟受損。據美國中央情報局(CIA)公布的今年全球生育率預測報告，生育率最低5名全在亞洲，排223至226名依次為香港、澳門、新加坡、南韓，排227名的台灣更是全球榜尾之最，CIA預估台灣每位15至45歲具生育能力的女性，只會生1.07個孩子。香港的預測生育率則為1.22。

台灣去年人口首現負增長

去年台灣的出生數字低於死亡數字，人口首次出現負增長。同時，當地去年每100名工人需背負約40名老人和幼兒的扶養重擔，為2005年以來最高。此外，台灣去年15至29歲的年輕就業人口為217.8萬人，較10年前驟減6.3萬人。除了台灣外，日本及南韓亦面對同樣的問題。聯合國人口基金資料顯示，反映婦女一生中生育子女總數的總和生育率，全球平均為2.4，南韓則維持1.1，連續兩年在全球198個國家中敬陪末座。

南韓總人口中，0至14歲佔整體比重為12.3%，與日本並列全球最低，遠低於全球平均的25.3%。南韓65歲以上佔整體人口比重為16.6%，較2020年的15.8%為高，全球平均僅9.5%。日本則是老年人口比例最高的國家，達28.7%，其次是意大利和葡萄牙，分別為23.6%和23.1%。

事實上，南韓的人口危機趨趨嚴重，據當地調查，預計到2025年，65歲以上的人口比例將升到20.3%，正式邁入「超

齡化社會」。當地央行亦估計，若生育率再沒起色，南韓最快在2045年會取代日本，成為平均年齡最高的國家。

內地邁中度高齡化社會

內地出生率近年同樣低迷，雖然於2016年起全面實施二胎政策，但人口增長率依然逐年下降。國家統計局報告亦指，2019年內地65歲及以上人口比重增至12.6%，0至15歲人口佔17.8%，人口老化程度持續加劇。市場預計，內地將在2025年或之前進入中度高齡化社會，60歲以上老年人口將突破3億人，每年出生人口很可能跌破1,000萬大關。

美國出生率降 移民大減

美國方面，同樣進入人口低增長時代。當地人口普查局公布數據，過去10年人口增速創下1790年有統計以來的第二低。截至今年4月1日，美國人口達3.3億，10年增長7.4%，增速跌至1930年代經濟大蕭條以來最低谷。出生率降低和移民減少是人口增速放緩的主因。多年以來，墨西哥是美國最大的移民來源國，然而美國邊境政策收緊、墨西哥經濟改善等，導致來自墨西哥的移民減少。

歐洲多國生育率也大降，以歐盟中生育率最高的法國為例，去年出生人數降至73.5萬人，創第二次世界大戰以來最低。該國今年1月出生的嬰兒僅5.39萬人，按年降13%，創1975年以來最大跌幅。

事實上，生育率降低對社會造成影響，人口高齡化意味勞動力增長放緩，社會整體養老負擔加重，各國正尋求對策。

成因 生活成本高 年輕人拒結婚

「不結婚、晚結婚、不想生、生得少」是少子化主要成因，而這跟高昂的生活成本有直接關係。

生育子女是一筆漫長的投資。以台灣為例，嬰兒出生後需負擔高昂的保母費，到入學階段，當地公立幼兒園佔比僅三成，大部分入轉讀每月數千港元學費的私立幼兒園，對薪資不高的台灣受薪階級造成負擔，亦讓年輕人對生育卻步。

教育以外，住屋的高成本亦抑制生育意欲。年輕人薪金扣除每月租樓或供樓、飲食、交通、開眼消費等已所剩無幾，怎

麼敢結婚和生育。再者，結婚生育後要置換更大居所，租金和每月供款壓力更大。

美樓價升一成 生育率減1.5%

另外，美國房屋平台Zillow的研究顯示，當樓價上升，出生率會降低。研究以全美25至29歲婦女為樣本，結果顯示樓價平均每上升10%，生育率會下降1.5%。台灣亦有研究指，當地總生育率與房屋貸款負擔率有關，當人們對樓價負擔能力愈低，總生育率也會愈低，並以台北市、新北市、台中區域較明顯。

部分地區總和生育率

地區	今年總和生育率
南韓	1.1
日本	1.4
加拿大	1.5
中國	1.7
英國	1.7
美國	1.8
澳洲	2.4
全球平均值	2.4

資料來源：聯合國人口基金(UNFPA)

部分地區生育率預測

地區	今年生育率預測
台灣	1.07
南韓	1.09
新加坡	1.15
澳門	1.21
香港	1.22

資料來源：美國中央情報局(CIA)



■內地60歲以上老年人口料在2025年突破3億人。

應對 增機械生產 延退休年齡

「少子高齡化」令勞動力人口減少，市場共識是多管齊下。企業積極推動產業改革，增加機械化生產來緩解人才短缺危機，政府也出招應對。例如鼓勵生育，加大生育和育兒補貼；建設便利育兒配套設施，包括營造女性友善職場、穩定外傭供應；部分亞洲國家更試行生育旅遊，讓民眾前往其他國家進行生育治療，及派嬰兒獎金等來促進社會人口增長。

培育醫護 吸引海外專才

此外，日本政府最近公布將自台灣早前通過「關鍵人才培育及延攔方案」，將透過培育當地數碼人才和吸引外國人才兩方面，助解決當地資訊科技、科學、統計及工程人才減少問題。舉例，台灣擬擴充理工學系的招生名額、放寬師生比限制、成立重點領域研究學院；並計劃降低外國專業人才到台灣工作的門檻等。



■工廠生產自動化可避免員工不足的影響。

理財 預最少30年使費享清福

內地傳統觀念雖有養兒防老之說，但在少子化問題日益嚴重下，今後也可能要透過買保險防老，以及多元化投資來保障退休生活。香港財務策劃師學會副主席(發展)張言銘表示，隨著年輕人對結婚和生育觀念轉變，出現遲婚、少子化等情況，人們在退休準備上不能像以往般過於依賴子女。

投資組合多元 分散風險

要設定為30年甚至更長才合適。他續指，很多人在計算退休所需金額時，會基於現在看到的情況來預算未來，例如短線息和通脹維持穩定，但不少港人的投資會集中香港或大中華區，但全球投資市場中，還有其他地區的投資機會可以捕捉，最重要是投資前了解清楚並做好風險管理。

購買保險應對醫療開支

當然，認清個人的風險承受能力同樣重要，若然持有較多股票等波動性較高資產，而不能安排，便應減至安穩的水平。他又認同買保險防老是可行的做法。張氏認為，當還有10年以至數十年來儲備退休金，一個平衡的投資工具有所認識。首先，要對涉足的投資工具的收費，以免小數怕長計。然後在資產配置上盡量分散不同資產和地域。受「本土偏好」影響下，雖然不少港人的投資會集中香港或大中華區，但全球投資市場中，還有其他地區的投資機會可以捕捉，最重要是投資前了解清楚並做好風險管理。

法。隨着年紀漸長，突如其來的醫療開支有可能令自己大失預算，持有醫療保險可減輕財務上的負擔。對於不願應付醫療開支的人士，亦應準備足夠的儲備金對醫療開支。

另外，現代人面對長壽風險，當壽命較預期長，要設法確保自己的生計穩定。一些金流至百年壽老，再提供持續穩定的現金流至百年壽老，再提供其他多元化的投資，退休生活上更要有財務保障。



■張言銘表示，人們在退休準備上不能像以往般過於依賴子女。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
08/05/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民英國理財偏方存隱藏成本



The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there is a search bar and navigation links. The main content area displays the article title '移民英國理財偏方存隱藏成本' (Immigration to the UK: Beware of Hidden Costs in Financial Advice) by the author '李明正' (Li Mingzheng). The article is dated '2021年5月8日' (May 8, 2021). Below the title is a large image of the Union Jack flag flying in front of Big Ben in London.

2021年5月8日

李明正 · 理財方略

移民英國理財偏方存隱藏成本



[放大圖片 / 顯示原圖](#)

隨著英國疫情封鎖措施逐步放寬，近日不少家庭落實移居英國的計劃。筆者在提供理財諮詢過程中，發現大部分朋友對英國整體稅制及稅項都有正確認識，但對實質和自己的關係，如何在省稅和生活財務需求取得平衡的「應用」上，卻比較混亂，容易誤信偏方，導致移民過程中產生高昂的隱藏成本。以下筆者分享3個常見問題。一、比想 ...

(節錄)

移民英國理財偏方存隱藏成本

理財方略 • 李明正

隨着英國疫情封鎖措施逐步放寬，近月不少家庭落實移居英國的計劃。筆者在提供理財諮詢過程中，發現大部分朋友對英國整體稅制及稅項都有正確認識，但對實質和自己的關係，如何在省稅和生活財務需求取得平衡的「應用」上，卻比較混亂，容易誤信偏方，導致移民過程中產生高昂的隱藏成本。以下筆者分享 3 個常見問題。

一、比想像更快繳稅

「我不會在短期內成為英國稅務居民。」這是最常見的謬誤。有人認為成為英國公民前毋須繳交英國稅；有人認為移民後首 182 日不是稅務居民，可以在抵英後才慢慢處理香港的資產；也有人以為在英國沒有工作及收入，就不會成為稅務居民等。事實上，很多人往往比自己認為更快的時間便加入了全球徵稅這個「大家庭」。

英國的稅務年度從 4 月 6 日開始，只要在該年度

住滿 183 日，在整個年度都會自動成為英國的稅務居民，這跟是否永居、有否英國護照、是否在英國工作及有收入完全無關。

假使在抵英後才處理香港的資產，若然在該稅務年度會成為稅務居民，原則上移民後首 182 天也包括在內，須就香港資產買賣增值及收入所得報稅，也有機會需要納稅。其實，在移民後住滿 46 日，只要合乎關聯測試條件，也有機會成為稅務居民，故此建議在移民前，應該最少預留一個完整的稅務年度處理海外資產。

二、移英前理財規劃過分保守

出於對英國高稅率及稅制複雜的憂慮，很多人移民前都傾向盡快賣出手頭上的物業、保險、股票基金等，只持有現金的方式去「避稅」。這種「偏方」很容易產生兩種成本。

首先，過急將資產賣掉，特別是流動性較低的資產，或需打折平賣，即使是流動性高的金融資產，也可能受市況影響而「少賺」了，又或如保險的現金價值可能在提前退保時造成虧損。

其次，移民後只持有現金，變相產生了放棄未來回報的機會成本，持有的現金愈多，時間愈長，機會成本便愈大。再者，在現金充足下，這種做法固然沒有問題，但假使移民後才發覺現金不足或有意外支出，需要再做投資時，資產增值及回報便要繳稅；以租金及利息為例，入息稅高達 45%，變相回報只能以 55 折進行再投資，稅務「成本」在複式效應下是幾何級增長。

正確的做法是在應付未來收支及財務目標前提下進行規劃，認識每項資產的處理方式及利弊，在計算稅後收入同時準備應稅現金，並在移民前通過成立境外信託、「Life Bond」等離岸工具，做到合法延稅，讓資產能以稅前的方式滾存 (Gross roll-up)，正面學習及面對新環境下的理財規則。

三、持有過多英國資產

第三個常見做法是在「移產」的過程中，把大部分資產在短時間內滲入英國。香港人喜歡投資「磚頭」，帶同這種習慣移民到英國，本屬無可厚非，但代價卻是讓資產跌入遺產稅的稅網，面臨高達資產價值

40% 的隱藏成本。

英國的遺產稅規劃經常通過以成立信託的方式省稅，而在相關稅法下，資產普遍分為兩大類：「相關資產」(Relevant Property) 和「豁免資產」(Excluded Property)，只有後者能完全避免繳付遺產稅。

英國的資產不論是銀行存款還是物業，都屬於「相關資產」，能做的遺產稅規劃很有限，即使是在生轉贈，除了有「潛在豁免贈送」規則下的遺產稅風險，在轉贈非現金資產時，同樣要面對資產增值稅的問題。

如果並沒有確實永久定居英國的計劃，或是較年輕的移民人士，可以先把資產保留在英國境外，視乎情況逐步滲入，也可在變回非居籍和非稅務居民時進行買賣整理，做到進可攻退可守。

<https://www.facebook.com/ginleefp>

作者為 CFP 認可財務策劃師，曾任香港財務策劃師學會副主席 (財務及行政)。他為《信報》/ 信網撰文，分享移民理財觀點。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/05/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	李澄幸：12年生活費配置保守資產

2021年5月28日 星期五 3:43PM

32°C



明報新聞網

主頁

每日明報

即時新聞

明報OL網

明報影片

明報

要聞

港聞

經濟

娛樂

社評

觀點

中國

國際

教育

體育

副刊

英文

作家專欄

直

熱門話題：完善選舉制度條例草案通過·10·1遊行案·零確診·屯馬線·國安教育框架·國藥疫苗·調教你MIRRO

經濟

李澄幸：12年生活費配置保守資產

2021年5月17日星期一

李澄幸理財信箱

上一篇

下一篇

李澄幸：12年生活費配置保守資產

讚好 0



王氏夫婦理財個案

北景 王先生今年 66 歲，太太 59 歲

家庭月入 零收入

家庭支出 約 2 萬元（包括管理費和日常飲食等）

家庭資產 個已供滿自住物業、銀行存款約 200 萬元、債券基金 100 萬元，股票約 200 萬元

理財問題 兩夫婦沒有子女，已退休，希望善用現時的資產支持退休生活，想了解股票的比例應佔多少？是否不宜超過 30%？另外，我們需要考慮用「安老按揭」嗎？

圖1-71

【明報專訊】將資產轉化成現金流以支持退休生活，是現時退休人士必須處理的重要問題，畢竟香港人活得愈來愈長壽，在過去49年，香港的男性及女性出生時平均預期壽命持續增長。由1971年男性的67.8歲及女性的75.3歲，至2019年分別上升至82.2歲及88.1歲。除了愈來愈長壽外，長期的低息環境增加了「食息」的難度，加上人口結構改變，「養兒防老」不再，正如王先生和王太，沒有子女，也是愈來愈普遍的現象。

回到王先生和王太的問題，股票應該佔退休組合比例多少？是否有一定的標準？答案是沒有的，沒有一個特定的百分比適合所有家庭。不過，如果說要制訂一些參考，筆者建議以「年度生活費」作為分配比例的指標。假設每月生活費用不變，一年即是24萬元，首先可考慮保留兩年的生活費（48萬元）作為現金或定期來備用，第二是預備10年的生活費（240萬元）配置於債券基金，剩下的便可以考慮配置於較進取的投資工具上，如環球股票或房地產信託等（即約210萬元）。之後，每年再平衡一次，將比例還原至上述的比例。通俗一點來說，現金用於日常生活開支，債券則屬於進可攻退可守的工具，有一定的利息並在股市欠佳的情況下有一定的抗跌力，股票和房地產信託則用於抗通脹，這樣的設計是希望持有者能安心，因為至少有12年

的生活費是配置於保守的資產上，保持心理穩定才可以長線持有組合。按歷史數據來說，上述的配置，足夠王先生和王太支持長期的退休生活，甚至不用消耗大量的「本金」。惟需要注意，現有的保險是否足夠保障醫療開支，否則可能需要配置更大的比例在保守的資產上以應急。

「安老按揭」需要時再使用

其實，退休組合除了傳統的現金、債券和股票外，亦都有一系列的工具可考慮，包括年金和「安老按揭」。由於王先生和王太並非完全沒有資產供退休之用，所以「安老按揭」可以保留作保險，需要時再使用，畢竟現時開始流行「移居退休」，移居去生活成本低的地方退休，令退休儲備可以用更長的時間，同時不犧牲生活質素，故先保留物業可以放租的靈活性也有好處。

最後，以上的配置辦法只供參考，亦可考慮加入年金，總之沒有固定方案適用於所有家庭，畢竟每一個家庭的資產不一樣，另外居住、護理和保險又是另一些退休需要考慮的問題，且很個人化，有退休策劃需求的家庭宜諮詢相關專業人士的意見。

李澄幸：12年生活費配置保守資產

李澄幸：12年生活費配置保守資產

文章日期：2021年5月17日

Like 11

Share



王氏夫婦理財個案

北景 王先生今年 66 歲，太太 59 歲

家庭月入 零收入

家庭支出 約 2 萬元（包括管理費和日常飲食等）

家庭資產 個已供滿自住物業、銀行存款約 200 萬元、債券基金 100 萬元，股票約 200 萬元

理財問題 兩夫婦沒有子女，已退休，希望善用現時的資產支持退休生活，想了解股票的比例應佔多少？是否不宜超過 30%？另外，我們需要考慮用「安老按揭」嗎？

圖121

【明報專訊】將資產轉化成現金流以支持退休生活，是現時退休人士必須處理的重要問題，畢竟香港人活得愈來愈長壽，在過去49年，香港的男性及女性出生時平均預期壽命持續增長。由1971年男性的67.8歲及女性的75.3歲，至2019年分別上升至82.2歲及88.1歲。除了愈來愈長壽外，長期的低息環境增加了「食息」的難度，加上人口結構改變，「養兒防老」不再，正如王先生和王太，沒有子女，也是愈來愈普遍的現象。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

回到王先生和王太的問題，股票應該佔退休組合比例多少？是否有一定的標準？答案是沒有的，沒有一個特定的百分比適合所有家庭。不過，如果說要制訂一些參考，筆者建議以「年度生活費」作為分配比例的指標。假設每月生活費用不變，一年即是24萬元，首先可考慮保留兩年的生活費（48萬元）作為現金或定期來備用，第二是預備10年的生活費（240萬元）配置於債券基金，剩下的便可以考慮配置於較進取的投資工具上，如環球股票或房地產信託等（即約210萬元）。之後，每年再平衡一次，將比例還原至上述的比例。通俗一點來說，現金用於日常生活開支，債券則屬於進可攻退可守的工具，有一定的利息並在股市欠佳的情況下有一定的抗跌力，股票和房地產信託則用於抗通脹，這樣的設計是希望持有者能安心，因為至少有12年的生活費是配置於保守的資產上，保持心理穩定才可以長線持有組合。按歷史數據來說，上述的配置，足夠王先生和王太支持長期的退休生活，甚至不用消耗大量的「本金」。惟需要注意，現有的保險是否足夠保障醫療開支，否則可能需要配置更大的比例在保守的資產上以應急。

「安老按揭」需要時再使用

其實，退休組合除了傳統的現金、債券和股票外，亦都有一系列的工具可考慮，包括年金和「安老按揭」。由於王先生和王太並非完全沒有資產供退休之用，所以「安老按揭」可以保留作保險，需要時再使用，畢竟現時開始流行「移居退休」，移居去生活成本低的地方退休，令退休儲備可以用更長的時間，同時不犧牲生活質素，故先保留物業可以放租的靈活性也有好處。

最後，以上的配置辦法只供參考，亦可考慮加入年金，總之沒有固定方案適用於所有家庭，畢竟每一個家庭的資產不一樣，另外居住、護理和保險又是另一些退休需要考慮的問題，且很個人化，有退休策劃需求的家庭宜諮詢相關專業人士的意見。

香港財務策劃師學會主席

[李澄幸 理財信箱]

12 年生活費配置保守資產



李澄幸
香港財務策劃師學會主席

將資產轉化成現金流以支持退休生活，是現時退休人士必須處理的重要問題，畢竟香港人活得愈來愈長壽，在過去 49 年，香港的男性及女性出生時平均預期壽命持續增長。由 1971 年男性的 67.8 歲及女性的 75.3 歲，至 2019 年分別上升至 82.2 歲及 88.1 歲。除了愈來愈長壽外，長期的低息環境增加了「食息」的難度，加上人口結構改變，「養兒防老」不再，正如王先生和王太，沒有子女，也是愈來愈普遍的現象。

回到王先生和王太的問題，股票應該佔退休組合比例多少？是否有一定的標準？答案是沒有的，沒有一個特定的百分比適合所有家庭。不過，如果說要制訂一些參考，筆者建議以「年度生活費」作為分配比例的指標。假設每月生活費用不變，一年即是 24 萬元，首先可考慮保留兩年的生活費（48 萬元）作為現金或定期來備用，第二是預備 10 年的生活費（240 萬元）配置於債券基金，剩下的便可以考慮配置於較進取的投資工具上，如環球

股票或房地產信託等（即約 210 萬元）。之後，每年再平衡一次，將比例還原至上述的比例。通俗一點來說，現金用於日常生活開支，債券則屬於進可攻退可守的工具，有一定的利息並在股市欠佳的情況下有一定的抗跌力，股票和房地產信託則用於抗通脹，這樣的設計是希望持有者能安心，因為至少有 12 年的生活費是配置於保守的資產上，保持心理穩定才可以長線持有組合。按歷史數據來說，上述的配置，足夠王先生和王太支持長期的退休生活，甚至不用消耗大量的「本金」。惟需要注意，現有的保險是否足夠保障醫療開支，否則可能需要配置更大的比例在保守的資產上以應急。

「安老按揭」需要時再使用

其實，退休組合除了傳統的現金、債券和股票外，亦都有一系列的工具可考慮，包括年金和「安老按揭」。由於王先生和王太並非完全沒有資產供退休之用，所以「安老按揭」可以保留作保險，需要時再使用，畢竟現時開始流行「移居退休」，移居去生活成本低的地方退休，令退休儲備可以用更長的時間，同時不犧牲生活質素，故先保留物業可以放租的靈活性也有好處。

最後，以上的配置辦法只供參考，亦可考慮加入年金，

總之沒有固定方案適用於所有家庭，畢竟每一個家庭的資產不一樣，另外居住、護理和保險又是另一些退休需要考慮的問題，且很個人化，有退休策劃需求的家庭宜諮詢相關專業人士的意見。

王氏夫婦理財個案

背景	王先生今年 66 歲，太太 59 歲
家庭月入	零收入
家庭支出	約 2 萬元（包括管理費和日常飲食等）
家庭資產	個已供滿自住物業、銀行存款約 200 萬元、債券基金 100 萬元，股票約 200 萬元
理財問題	兩夫婦沒有子女，已退休，希望善用現時的資產支持退休生活，想了解股票的比例應佔多少？是否不宜超過 30%？另外，我們需要考慮用「安老按揭」嗎？

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：chlun@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 May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22/05/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民規劃 壽險槓桿助財富傳承

The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there's a search bar and navigation links. The article title is visible in the breadcrumb trail: « 返回首頁 | 文章: 《理財方略》李澄幸——移民規劃 壽險槓桿助財富傳承 ». Below the title are social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, etc.) and a 'Like 0' button.

2021年5月22日

李澄幸 理財方略

移民規劃 壽險槓桿助財富傳承



[放大圖片 / 顯示原圖](#)

筆者較早前曾經撰文提及生前贈與財產的注意事項，對於把財富提早交給下一代，傳統思維可能擔心子女不孝或敗家。不過，由於現時人均壽命愈來愈長，假設活至90歲才把財富傳承給子女，屆時子女可能都已經60歲，到退休之齡才獲得額外財富，經濟學上的「效用」肯定比正值壯年時獲得同樣財富為低。過世前贈與後人或須繳稅 ...

(節錄)

移民規劃 壽險槓桿助財富傳承

理財方略 · 李澄幸

筆者較早前曾經撰文提及生前贈與財產的注意事項，對於把財富提早交給下一代，傳統思維可能擔心子女不孝或敗家。不過，由於現時人均壽命愈來愈長，假設活至90歲才把財富傳承給子女，屆時子女可能都已經60歲，到退休之齡才獲得額外財富，經濟學上的「效用」肯定比正值壯年時獲得同樣財富為低。

過世前贈與後人或須繳稅

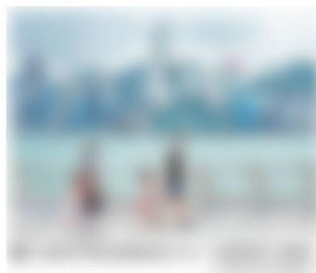
單純從金錢角度看，精明的年輕人使用財富「錢攞錢」的效率應該比退休人士高，可以創業也可以投資。綜合親情和滿足感而言，父母把財富甚或各種營商及投資經驗一併傳承給子女，看到他們應用得當，創造更大價值，獲得的快樂相信比擁抱金錢在自己手中更大。當然，前提是父母已預留足夠財富應付

退休開支。

移民後，傳承財富更要考慮稅務制度的影響。由於不少國家的遺產稅高昂，提早於生前把財富贈與子女是省稅的另類辦法之一，惟仍須注意是否有相關稅務限制。

以英國為例，去世前7年內的財產贈與或會按比例追收遺產稅，稅率介乎8%至40%；台灣亦有類似規定，過生前兩年內贈與的財產，或併入遺產總額而徵收相關的稅項。如果綜合以上各項後考慮生前贈與財產的話，良好的理財規劃便可以減輕經濟及稅務上的擔憂，以下是通用的思維供參考。

第一步，作為父母可以先計算自己的退休生活需要，例如一個自住物業及600萬元以製造被動收入，假設資產總值1600萬元，又以英國遺產稅40%為例，計及相關免稅額，遺產稅隨時超過200萬港元，這部分可以投保一份保額為300萬元的終身人壽保險以準備稅源，至少確保後人於自己身後繼承財富時不致有現金缺口，以及透過人壽保險的槓桿效



果，抵消遺產稅令財富減值的影響。選擇終身人壽的原因是相關資產將會「用過世」，沒有人可以預算自己有多長壽，所以終身人壽保險是必須的。

第二步，退休儲備以外的資產，可考慮按計劃提

早交予子女，畢竟超過退休所需的財富，按經濟學上的「邊際效用遞減法則」，理論上能夠帶給你的快樂和滿足感不一定很高。

超過退休所需未必更快樂

假設可以提早贈與的金額是1600萬元，續前文的例子，死亡前7年內的贈與最高徵稅40%，按最保守的計算，稅額可達600萬元，這部分可考慮以定期人壽保險來準備稅源，原因是稅務擔憂隨著時間過去而降低，而且定期人壽保險的保費亦較有競爭力，較適合這個用途。

以上例子僅屬概要，英國只是例子而細節有所簡化，人壽保險是否涉及遺產稅，視乎不同國家或地區的規定，或是否以信託等架構持有，詳情宜諮詢相關專業人士。

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。

<https://www.facebook.com/rayleecfp>

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
29/05/2021	Apple Daily (Breaking News) Website	移民救兵 為子女移澳 20 多份保險全要 Cut 單? 專家: 勿為慳稅做理財決定



移民救兵 | 為子女移澳 20多份保險全要Cut單? 專家: 勿為慳稅做理財決定

更新時間 (HKT): 2021.05.29 00:00



AA A

移民分析個案：

黃生 44歲 黃太44歲

相關新聞：[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](#)

有兩個小朋友 (8歲及12歲)

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

財務背景：

黃生及太太同樣從事金融行業，二人收入合共30萬港元，並打算一家移居澳洲。

相關新聞： [移民救兵 | 傳媒人急移英 與母親聯名物業要計稅 專家：繼承可抽過百萬稅](#)

資產方面，他們一家持有物業價值1,070萬元，尚欠按揭670萬元；現金約400萬元；股票100萬元；保險現金價值200萬元；基金450萬元；外幣1,050萬元；公積金合共約570萬元。另外太太有1間與父親聯名物業，已供完按揭，現為父親自住，現值500萬元。

黃生現正申請188b簽證（維州），將要用150萬澳元買州債4年，另外第3年亦要再投資50萬澳元，為期1年，因此預計頭4年現金會減少。

現時家庭支出方面，以每月計算，樓宇供款為3.5萬元；管理費3,000元；小朋友開支1.5萬元；伙食1.2萬元；保險1.5萬元；交通費9,000元；供養父母2.5萬元；物業地租及差餉1,000元；水電煤1,200元；上網及電話費700元。

財目標：

財目標是在澳洲安頓後可以在唐卡斯特（Doncaster）置業，目標價位約120至150萬澳元，亦希望花費約30萬元買車。不過現時全家對澳洲認識不多，無親無戚或朋友，所以首年希望能先適應新環境，之後再尋找機會創業。黃生不介意做藍領工人，若果未能找到工作，預計會先用手頭資金投資收入作生活費。

在澳洲生活預計每月需支出1.2萬元作伙食費用；養車4,000元；小朋友讀書8,000元；供養父母2萬元；雜費及娛樂1.5萬元；保險6,000元；香港樓宇出租後供樓差額1.7萬元，合共每月支出預計約8.3萬元。

黃生最關心稅項問題，188簽證首4年是臨時居民（TR），海外收入首4年是否不用交澳洲稅？澳洲是否沒有遺產稅？澳洲有退休計劃免稅計劃，可將香港公積金轉至退休基金，是否值得做？

而置業方面，是否應以現時香港收入證明，借錢買澳洲樓，還是待4年成為永久居民（PR）後才買樓以免付額外印花稅？另外保險方面，兩夫婦持有數份年金保單，現在至幾年後開始派年金，應否在4年內取消以減低澳洲收入稅？投資相連保單亦應取消？

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

撰文：移民救兵團隊

CWK中遠環球創辦人及主席 陳樂禧

香港財務策劃師學會主席 李澄幸

澳洲是一個對澳洲稅務公民全球徵稅的國家，用來區分是否澳洲稅務公民的方法，共有4個，分別是常住測試（Reside Test）、住所測試（Domicile Test）、183日測試及政府僱員聯邦公積金測試，符合任何一個測試條件，便是稅務居民。不過，作為臨時居民（TR），只需申報在澳洲獲得的收入，以及身為澳洲臨時居民期間在海外就業或提供服務所獲得的任何收入。另外，澳洲是沒有遺產稅的。

關於澳洲退休計劃免稅計劃，相信黃生所指的是Superannuation（簡稱Super），是一種有稅務優惠並以退休為目的的儲蓄工具。Super的確是有稅務優勢的，比如說Super內的投資收益只需要繳交15%的稅，如果該Super持有資產超過一年，相關的增值稅率將可獲得33.3%的稅務優惠。不過，有一個限制值得注意，Super類似香港的MPF，原則上需要到法定的退休年齡才可以提取，不太靈活。如果想合法地享有節稅的架構，可考慮利用離岸合資格保單作為收益滾存的工具。從合資格的投資相連保單在合資格年期獲得的利潤或收益，在全額或部份提款時才計入應評稅收

，即有稅務遞延的好處。而受益人無償取得保單，則免繳資本利得稅。由於澳洲的Super以及保險制度相當複雜，議就自身情況進一步諮詢專業的稅務顧問。

業方面，據了解，現在大部份的銀行都不批准以海外收入來做按揭，建議黃生尋找專業的中介，向合適的金融機構進行按揭的查詢。置業與否除了按揭考慮外，還要平衡額外印花稅、租務成本和樓價升值預期等多個因素。首先，成為永久居民（PR）後才買樓的確可以免付額外印花稅，約8%，不過在澳洲租樓也不是容易事情，業主同樣會優先考慮有當地收入證明的租客，Doncaster的2房單位，每年租金估計約15萬港元，如果預測樓價持續上升的話，種種因素加起來考慮，省8%的印花稅不一定「好著數」。所以，建議黃生可綜合考慮是否提早買樓這個選項。

接下來是相關的理財問題，成為澳洲的PR後的確要就香港的保單報稅，不過即使將所有保單取消，始終都需要「再投資」，不建議只考慮稅來做理財決定。另外，根據黃生提供的資料，股票、基金、公積金和外幣等的總值是港幣2,570萬，扣除投資移民成本（約港幣1,200萬）和澳洲買樓（沒有按揭）買車（約港幣930萬）後，約剩低港幣450萬，450萬足夠黃生使用4至5年，順利拿到澳洲PR是沒有問題的。不過，提到想創業，就又有新的資金可能需要，只可以說資金並不是十分「鬆動」，沽出香港樓可能是一個選擇。至於，投資方面，黃生和黃太都是從事金融業的，相信有自己的投資心得，但建議考慮合資格保單等節稅選項，長遠提高「稅高回報」。最後，以上只是通用的意見供參考，宜聯絡相關的專業人士以獲取合適又完整的方案。

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
30/05/2021	Apple Daily (RSS), Apple Daily	【理財救兵】移澳港人忌為慳稅 隨便Cut保單



【理財救兵】移澳港人忌為慳稅 隨便Cut保單

更新時間 (HKT): 2021.05.30 02:00



AAA

財務背景

相關新聞：[通脹加劇 伺機買資源股](#)

黃生及太太從事金融業，有兩個小朋友，二人收入共30萬元，並打算移居澳洲。他們持有物業價值1,070萬元，尚欠按揭670萬元；持現金、股票、外幣及公積金等合共約2,570萬元。

理財目標

黃先生希望在唐卡斯特 (Doncaster) 置業，價格約120至150萬澳元。在澳洲首4年是臨時居民 (TR)，海外[^]首4年是否不用交澳洲稅？另想查詢澳洲退休免稅計劃詳情；是否應以現時香港收入證明，借錢買澳洲樓，還是待4年成

Media Exposure in May 2021 (Total: 11)

為永久居民 (PR) 後才買樓以免付額外印花稅？兩人持有多份年金保單，現在至幾年後開始派年金，應否取消以慳稅？



f 區先生打算移居澳洲。

teWe

澳洲是一個對稅務公民全球徵稅的國家，但作為TR，只需申報在澳洲獲得的收入，以及身為澳洲臨時居民期間在海外業或提供服務所獲得的任何收入。

關於澳洲退休免稅計劃，所指的是Superannuation，的確是有稅務優惠，投資收益只需繳稅15%，如果持有資產超過一年，相關增值稅率將可獲得33.3%稅惠。另可考慮利用離岸合資格保單作為收益滾存工具，從合資格的投資相連保單獲得的收益，提款時才計入應評稅收入。而受益人無償取得保單，則免繳資本利得稅。

難以海外收入申請按揭

置業方面，大部份銀行都不批准以海外收入來做按揭。置業與否除了按揭外，還要平衡額外印花稅、租務成本和樓價升值預期等多個因素。成為PR後才買樓的確可免付額外印花稅，但在澳洲租樓，業主會優先考慮有當地收入證明的租客，而且若預測樓價上升，省8%稅不一定好着數。

成為PR後要就香港保單報稅，但撤單後需要「再投資」，不建議只以稅項作決定。股票和外幣等資產總值2,570萬港元，扣除移民成本（約1,200萬元）、買樓及買車（約930萬元）後，約剩低450萬元，足夠使用4至5年。

陳樂禧 (CWK中遠環球創辦人及主席)

李澄幸 (香港財務策劃師學會主席)



理財救兵

移澳港人忌為慳稅隨便Cut保單

財務背景

黃生及太太從事金融業，有兩個小朋友，二人收入共 30 萬元，並打算移居澳洲。他們持有物業價值 1,070 萬元，尚欠按揭 670 萬元；持現金、股票、外幣及公積金等合共約 2,570 萬元。

理財目標

黃先生希望在唐卡斯特 (Doncaster) 置業，價格約 120 至 150 萬澳元。在澳洲首 4 年是臨時居民 (TR)，海外收入首 4 年是否不用交澳洲稅？另想查詢澳洲退休免稅計劃詳情；是否應以現時香港收入證明，借錢買澳洲樓，還是待 4 年成為永久居民 (PR) 後才買樓以免付額外印花稅？兩人持有份年金保單，現在至幾年後開始派年金，應否取消以慳稅？

澳洲是一個對稅務公民全球徵稅的國家，但作為 TR，只需申報在澳洲獲得的收入，以及身為澳洲臨時居民期間在海外就業或提供服務所獲得的任何收入。

關於澳洲退休免稅計劃，所指的是 Superannuation，的確是有稅務優惠，投資收益只需繳稅 15%，如果持有資產超過一年，相關增值稅率將可獲得 33.3% 稅惠。另可考慮利用離岸合資格保單作為收益滾存工具，從合資格的投資相連保單獲得的收益，提款時才

計入應評稅收入。而受益人無償取得保單，則免繳資本利得稅。

難以海外收入申請按揭

置業方面，大部份銀行都不批准以海外收入來做按揭。置業與否除了按揭外，還要平衡額外印花稅、租務成本和樓價升值預期等多個因素。成為 PR 後才買樓的確可免付額外印花稅，但在澳洲租樓，業主會優先考慮有當地收入證明的租客，而且若預測樓價上升，省 8% 稅不一定好着數。

成為 PR 後要就香港保單報稅，但撤單後需要「再投資」，不建議只以稅項作決定。股票和外幣等資產總值 2,570 萬港元，扣除移民成本（約 1,200 萬元）、買樓及買車（約 930 萬元）後，約剩低 450 萬元，足夠使用 4 至 5 年。

陳樂禧 (CWK 中遠環球創辦人及主席)

李澄幸 (香港財務策劃師學會主席)