

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	01/12/2022	信報月刊	亂世常人恐懼 富豪逆向投資	Mr. Paul Pong, CFP®
2	03/12/2022	Hong Kong Economic Journal	移英前宜先了解新稅制	Mr. Ray Lee, CFP®
3	03/12/2022	iMoney	《iMoney》「優秀保險企業大獎」圓滿結束 近百位保險界翹楚出席支持盛事	Mr. Chris Tse, CFP®
4	05/12/2022	finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News, news.mingpao.com	李澄幸：擁 5000 萬物業 宜分配至定存股債基金	Mr. Ray Lee, CFP®
5	10/12/2022, 12/12/2022	iMoney, Hong Kong Economic Times	保險業邁新里程碑 新常態下覓新機遇	Mr. Chris Tse, CFP®
6	15/12/2022	Master Insight	恒生 x 惠理學界精英 ESG 挑戰 2023 八強隊伍誕生	IFPHK
7	16/12/2022	Oriental Daily, Oriental Daily News	港人舒適退休 預月使 2.1 萬	IFPHK
8	17/12/2022	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	馬雲近況透析公民稅務問題	Mr. Gin Lee, CFP®
9	22/12/2022	Yahoo HK, Hong Kong Economic Journal, HKEJ	【基金人語】可持續綠色投資的未來發展（上篇）	IFPHK

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
01/12/2022	信報月刊	亂世常人恐懼 富豪逆向投資

亂世常人恐懼 富豪逆向投資

——低吸香港磚頭 抄底新經濟

俄烏觸發能源危機、歐美通脹加息潮、中國增長步伐放緩，以至FTX引爆幣圈震盪……環球經濟危機四伏，投資者普遍持謹慎態度，不過也有膽識之士，別人恐懼時貪婪，尤其一眾高淨值人士，便視動盪市場為尋找價值的機會，致勝關鍵就是「逆向思考」。

李潤國 本刊記者

繼發展商出「忍讓價」推盤後，近日再有業主以「賣樓棄父」求售，本港樓市跌到「欲哭無淚」，「聰明錢」則開始陸續進場——「這段時間，我們做頗多香港房地產項目，例如豪宅及甲級寫字樓。」

郭興業是香港家族辦公室協會副主席，從事相關行業已逾10年，簡單來說，他的工作就是為超級富豪管理財富。

「超級富豪」是什麼概念？在美國，超級富豪俱樂部Tiger 21，入會門檻就是流動資產，必須至少有2000萬美元，香港呢？郭興

業用實際案例說明，「我們有位客戶，父親剛剛過身，家族不想分離析，於是小試牛刀，用50球美金建立信託，大約就是幾億港元。」

「銀行是『百業之母』，不過許多時候，與銀行並肩作戰的，其實是大家族。社會上，許多建設及生意都掌握在不同家族網絡手中，這個圈子其實很少，香港最上流可能僅幾百人，擴闊少則幾千人。」

放眼世界，財富金字塔頂層僅佔1%，全球億萬富豪只有2.5萬名，多數來自美國，香港則280名

物業抵押 六折貸款

富豪群體怎樣看投資前景呢？「面對衰退陰影，許多人認為『現金為王』，但長期idle cash（閒置現金）都並非辦法。由於家族資金富裕，所以同為條件及原因，需要分散風險，不能put all eggs in one basket（孤注一擲）。」

他們是如何配置資產？郭興業透露，「名單」可歸納為三點：第一，股票佔比仍為最大，而且全球分配，並以不同方式持有；第二，加息周期下，買入息口相關產品，例如定息及債，以維持正現金



▲郭興業指出，資金本是流動，香港沒資本管制，熱錢易出入。(李俊輝攝)



▲羅寶林透露，對沖基金已經開始沽美元，轉為買入藍籌及英鎊。(李俊輝攝)



▲超級富豪作為財富管理頂層的1%，其資產配置被視為「風向標」，萬變不能其宗是「放長線釣大魚」。(李俊輝攝)

流；第三、另類投資，「比較沒那麼liquid（流動），但長期持有」，例如文首提及的香港房地產。

做法並非直接買入，而是以物業作抵押下，向業主提供貸款。「香港地產市場目前較尷尬，徘徊在頂峰拐點。部分企業/私人投資者，之前借貸太多，槓桿太高，需要回氣，銀行開始出現逾期貸款（Non-Performing Loans），家族辦公室遂留意這類項目。」他補充：「前提是優質豪宅及甲級寫字樓。」

截至10月，本港甲級寫字樓空置達110萬平方米，3年來翻近三倍，創歷史新高；至於豪宅，中原地產研究部指，今年首10個月價

「家族對香港房地產，其實沒那麼悲觀。」郭興業介紹，目前許多貸款項目會以豪宅及甲級寫字樓為抵押，並按折扣價計算借款，通常是六五折，甚至可低至六折，用浮息進行，回報達10厘以上。

背後概念就是，即使對方無法還錢，起碼有房權在手，而且都是優質物業，並有近四成下跌空間，所以他們相信市場能承接，「本地家族非常熟悉香港樓市，一來法制非常完善，所有合約受高度保障，二來即使有downturn（低迷），房地產市場都足夠大」。

兩三年前已撤離內房

郭興業坦言，家族辦公室的性質，其實是「保守」，投資核心理念是「不嘗試time the market（捕捉入市時機）」——散戶傾向短炒波

幅，超級富豪則觀察趨勢，「一般基金都是自3至5年，家族基金呢？動輒幾十年，甚至是一代人。事關財富增值以外，他們最大目的是傳承、交棒，所以財富規模盡量不萎縮，更好當然是有所增長。」

何謂長期部署？舉個真實例子，家族辦公室幾年前，已經撤離內房市場，他們未卜先知嗎？非也！相反，內房風險存在已久，而



投資名宿最新動向

「股神」畢非德

巴郡第三季吸納90億美元股票，大手買入6010萬股台積電美國預託證券(ADR)，第二季則大手買入能源股，包括西方石油及雪佛龍，還有建材生產商Louisiana-Pacific及投資銀行富瑞，增持派拉蒙環球；

另一邊廂，全數沽出房地產信託基金STORE Capital外，11月再度減持比亞迪。總結今年首三季，巴郡買入股無價值達660億美元，較去年同期多出13倍，名副其實「別人恐懼時貪婪」。

「橋王」達里奧

橋水第三季增持中概股，包括拼多多(成為第12大持倉)、3間內地電動車生產商(包括蔚來、理想及小鵬)、好未來教育、愛奇藝、騰訊音樂及貝殼找房，首度披露持有台積電；減持方面，則包括百度、雪佛龍、埃克森美孚、美敦力、巴群B股及標普500指數ETF。截至9月，橋水最大持倉分別為寶潔、強生及百事。

「超人」李真誠

向來被視為「風向標」，今年起屢傳出售英國項目，包括電網UK Power Networks(告吹)及英國水務部分權益(成功賺取50%溢價)；

另一邊廂，曾傳跟日本軟力士，透過越南龍頭發展商，投資胡志明市地產，雖然最終澄清，惟承認「一直有研究東南亞市場」，而且長期「夥伴」進港投資，也在星國設辦事處。

事隔10年，再度參與國內土拍，廣州白雲區住宅地皮，也罕有確認入標灣仔中國恒大中心，旗下基金會則減持郵儲銀行5萬股。

且持續都有報告，「地方債達到30萬億以上，其實已經發生多年，並非什麼內幕消息，只是有人選擇視而不見，家族辦公室則會考慮意見，再進行風險調節」。

四大投資「關鍵詞」

但該俱樂部創辦人Michael Sonnenfeldt表示，富豪們許多時候都並非選股，主要還是投資ETF(股票指數型基金)及追蹤指數，「他們其實手持許多成本很高的FAANG股票，現在算是打了很大折扣」。

私募股權生意好

同樣在「撈底」的，還有香港財務策劃師學會副主席、東驥基金管理公司董事總經理龐寶林：「最近多了客「加碼」，而且規模均達千萬元以上！」

不過比起股票，龐寶林的客戶走得更新，「聰明錢開始買私募股權，尤其是新經濟。事關股市，虛擬貨幣都已經跌了很多，私募股權沒那麼liquid，豈不是更便宜？」

他解釋，由於科技股市盈率率高，以往融資相當容易，所以許多公司早在pre-IPO階段，價格已經非常高昂，「現在回到合理水平，反為更容易挑選好項目」。

潮起時就知誰在裸泳。即使退出亞洲，美國超級富豪

俱樂部Tiger 21中，也不乏會員趁機「執平貨」，正是暗潮湧動的科技板塊。

「最重要是有theme(投資主題)」

龐寶林告訴記者：「新經濟」概念本來就很廣泛，所以近兩年，市場開始興起「主題式投資」——某程度上，就是反映超級富豪的世界觀。綜合受訪者意見後，本刊歸納出四大「關鍵詞」：

一、電動車：為什麼超級富豪都喜歡投該產業？

長話短說，就是因為能減少碳排放，「即使有人質疑也是用煤發電，不過集體發電，跟每架車都排廢，碳排放量已經相差很遠」，郭興業補充：「ESG絕對是家族辦公室的投資趨勢。」

二、半導體：無論是畢非德投資旗藍巴郡，還是對沖基金橋水，在第三季持股披露中，便不

約而同染指台積電(TSMC) (圖)，前者涉資更多達40億美元。郭興業分析，超級富豪會感興趣是因為芯片滲透各行各業，長遠會「主宰電腦行業，以及AI」。

三、Web 3：全球第二大加密貨幣交易所FTX爆煲，在市場引起軒然大波，龐寶林認為是「好事」，一來可把握時機完善監管，二來令元宇宙、Web 3等投資主題，價格回歸合理水平，「許多投資者都在物色，以前太貴了！」

「為什麼比特幣經歷劇烈波動，仍然維持到萬幾元？單單虛擬貨幣沒有價值的，由Web 2到Web 3，關鍵就在於，有底層技術區塊鏈支撐。」

散戶玩「魷魚遊戲」

原因是環球股市，已經根本性改變，「許多人仍然誤解，股市是反映經濟，其實不是，股市是反映企業盈利。買股票不怕Recession(衰退)，最怕Stagflation(滯脹)，因為無法追上石油及原材料價格。」

隨着基本因素及社會結構轉變，「今次衰退跟以前不同了！所以對於平民百姓，現在股市似「魷魚遊戲」，變成負和遊戲」

轉瞬(魷魚遊戲)是描述一群社會底層為巨額獎金，參與一場死亡遊戲，只有一位幸存者能當贏家——回到現實，有錢人與窮人心態不同，後者在股海是求生存。

黃國英認為，港股前景尤其悲觀，「舊愛」騰訊亦不會上返700元。

一來未見中央會逆轉監管取態，二來投資這項增加毋須押注股票，「沒顯著正面催化劑下，投資者對港股失去信心，最壞情況是像日本迷失20年」。

話雖如此，逆境也有打法，現在不失為「炒股不炒市」盛世，「最近三個月，美股氣氛有好轉，但一定要揀啱股票！」黃國英分享，旗下基金組合都「打得好款」，舉例昔日「重倉」騰訊會佔7%，如今佔比最大的Cosco(中低級基本消費類)僅3%。

如何揀股？一、小池中大魚。他分析，衰退原本利基本消費，昔日連鎖快餐大家樂就是例子，但自從「兩

他表示，Web 3並非空談「概念」，而是有實質用途，「元宇宙非常新，投資期會很長。不過，許多央行開發數字貨幣，銀行開始開放API(應用程式介面)，中小企都能受惠，借錢可更快批核，他日甚至連屋契，也可在鏈上認證」。

四、東南亞：該區潛力多大？

從「投資風向標」李真誠身上，已經可窺探一二(圖)，用數字來解讀的話，國際投資移民公司Henley & Partners預測，未來10年億萬富翁增長最快的市場就是越南。

越南以外，整個東南亞都是近年焦點。一方面，資本市場視為「新藍海」，「東盟人口紅利高，30歲以下人口佔比依然最高，形同20

年前中國」，郭興業透露，隨着中國陸續改革，包括股權及獨角獸，退出時機減慢，愈來愈多人遂跑到東南亞揀項目，例如越南及印尼，「主要都是投科技及消費類，例如平台、SaaS(軟件即服務)，不算什麼技術創新，但能夠形成規模」，郭興業分析。

另一方面，則是作為中美博弈升溫的「對沖」選項。龐寶林解釋：「生產線要搬離中國，也是搬至ASEAN國家。現在蘋果都是這樣，尤其印尼石油很平，人口及資源都多，印度則是軟件很強。」宏觀而言，全球經濟放緩，甚至步向衰退，東南亞則是「逆勢增長」，越南GDP今年有望達到8%。

港股或迷失20年 黃國英教路「炒股不炒市」

與一場死亡遊戲，只有一位幸存者能當贏家——回到現實，有錢人與窮人心態不同，後者在股海是求生存。

黃國英認為，港股前景尤其悲觀，「舊愛」騰訊亦不會上返700元。

一來未見中央會逆轉監管取態，二來投資這項增加毋須押注股票，「沒顯著正面催化劑下，投資者對港股失去信心，最壞情況是像日本迷失20年」。

話雖如此，逆境也有打法，現在不失為「炒股不炒市」盛世，「最近三個月，美股氣氛有好轉，但一定要揀啱股票！」

黃國英分享，旗下基金組合都「打得好款」，舉例昔日「重倉」騰訊會佔7%，如今佔比最大的Cosco(中低級基本消費類)僅3%。

如何揀股？一、小池中大魚。他分析，衰退原本利基本消費，昔日連鎖快餐大家樂就是例子，但自從「兩

錢能」端多擇死象，已打破「定律」，由此推論，他建議可在個別行業中選表現最好，美股減倉公司ROE是例子；

二、最衰行業中最好。科技板塊遭重創，不建議跟風買「發夢股」及FAANG，但是在科技板塊中，黃國英認為，「剩下蘋果是最好，沒玩元宇宙」；餘此類推，買半導體的話，則買ASML最穩陣。



▲股市轉狂狂百發百中投資忠告：黃國英坦言：「香港股市隨時崩潰，小心。」 (黃國英攝)

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
03/12/2022	Hong Kong Economic Journal	移英前宜先了解新稅制

信報 財經新聞

熱門：美國加息 通脹

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

搜尋

信報健康 StartUpBeat EJM 港股360 信報月刊 優雅生活 ejinsight 信報教育 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 移民攻略 大灣區

目錄 要聞 理財投資 時事評論 財經新聞 地產市道 政壇脈搏 獨眼 兩岸消息 EJ Global 副刊文化 股市行情表 作者搜尋

◀ 返回前頁 文章：《理財方略》李澄幸——移英前宜先了解新稅制



Like 0

列印 預設字型

作者文章 — 李澄幸

移英前宜先了解新稅制
理財方略 | 2022年12月3日

移英港人宜早規劃遺產稅
理財方略 | 2022年11月5日

規劃移民 活用負債助慳稅

市場觀點 | 2022年10月8日

規劃移民 港樓去留須綜合考慮
理財方略 | 2022年9月10日

移民前宜了解投資增值稅
理財方略 | 2022年8月13日

「聯合國家庭」資產傳承新思維
理財方略 | 2022年7月16日

年輕人移英不應忽略遺產稅影響
理財方略 | 2022年6月18日

質押加密幣 英國也要報稅
理財方略 | 2022年5月23日

持加密幣移民 蝕錢可抵增值稅
理財方略 | 2022年4月23日

移英買賣加密幣 贏錢慳稅有妙法
理財方略 | 2022年3月26日

更多...

今日熱門文章

內地1·8起入境免檢 復批港簽注

2022年12月3日

李澄幸 理財方略

移英前宜先了解新稅制



放大圖片 / 顯示原圖

早前，英國公布了財政預算案，從「最短命首相」所領導的減稅方案，到現時的加稅方案，相距只是兩個月左右的時間，對於有意移民英國的香港朋友來說，相信都想了解當中的轉變，以及對自己的潛在影響。以下將會從與個人理財最為相關的幾個稅項，包括入息稅、資產增值稅、股息稅和遺產稅說起。第一，入息稅的免稅額維持在12 ...

(節錄)

移英前宜先了解新稅制

理財方略 • 李澄幸

早前，英國公布了財政預算案，從「最短命首相」所領導的減稅方案，到現時的加稅方案，相距只是兩個月左右的時間，對於有意移民英國的香港朋友來說，相信都想了解當中的轉變，以及對自己的潛在影響。以下將會從個人理財最為相關的幾個稅項，包括入息稅、資產增值稅、股息稅和遺產稅說起。

第一，入息稅的免稅額維持在 12570 英鎊不變，不過稅階 45% 的門檻，將從 15 萬英鎊降至 12.514 萬英鎊。第二，資產增值稅的稅率不變，但其免稅額將由現時的 1.23 萬英鎊減至 6000 英鎊，到 2024 年更將進一步降至 3000 英鎊。第三，股息稅的稅率同樣不變，而免稅額將由 2000 英鎊減至 1000 英鎊，到 2024 年將再減半。最後，關於很多香港家庭

都關心的遺產稅，稅率及免稅額均不調整，換言之其 32.5 萬英鎊的免稅額，自 2009 年一直保持凍結。

是次所公布的修訂扼要總結如上，以下則是需要注意的潛在理財事項。

英鎊疲弱變相繳更多稅

現時全球通脹持續，英國的通脹率更已經突破 10%。在某種意義上來說，通脹是一種隱性課稅，因為口袋裏金錢的購買力在不知不覺間被稀釋了，相當於被收了稅一樣，而通脹的其中一個成因就是各國央行的貨幣政策所致，大部分時間的效果如溫水煮蛙；如果加上財政政策及稅制加辣，效果料更顯著，是次英國的稅務政策修訂便是一例。

以入息稅而言，在高通脹的當下，個人收入大概率會跟隨通脹上升，但是否足夠保住購買力是未知之數，而可以肯定的是在免稅額不變的前提下，代表更

容易被納入稅網或進入更高的稅階。即使不在英國工作，對於保留香港物業收租的朋友來說，除了留意未來加租與否，更加要留意匯率的影響。

假設英鎊持續弱勢，香港的租金收入即使不變，也可以兌換成更多的英鎊，理論上是有利的，不過亦反映有可能需要繳納更多的入息稅。因此，應該綜合審視上述各種因素，才可以更有效評估未來的稅後收入水平，做好個人預算。

出發前須檢視資產組合

既然對付通脹不能單靠加薪應對，如果主動出擊，做好投資又如何呢？這個就可能涉及資產增值稅。由於資產增值稅的免稅額大減，頻繁的短線交易將受到直接影響，在繳稅應省得省的理念下，更宜用盡夫妻二人的免稅額。除了投資組合可考慮平均分配持有之外，亦不妨善用夫妻之間轉移資產免資產增值

稅的規則作部署。另外，股息是港人常見的被動收入之一，因應股息稅免稅額的下調，或可考慮以債券及保險等工具取代部分股息股。

最後，對於未出發但有計劃移民英國的朋友而言，抵步前檢視資產組合更加不可以懶。在未改制前，港人在成為英國稅務居民後出售資產，假設獲利 10 萬英鎊，扣減免稅額後以稅率 28% 作簡易計算，需繳稅 20786 英鎊；在改制後則需繳納 22500 英鎊，增幅約 8%，效果顯著。

以上關於通脹、匯率、資產增值和免稅額變化的邏輯及互動關係，同樣適用於遺產稅。總而言之，出發前妥善部署最為實際。以上資訊非稅務意見，有計劃移民的朋友，建議進一步諮詢相關的專業人士。

作者為 CFP 認可財務策劃師，曾任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 December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
03/12/2022	iMoney	《iMoney》「優秀保險企業大獎」圓滿結束 近百位保險界翹楚出席支持盛事

The screenshot shows the iMoney website interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'Home', 'Wealth', 'Focus', 'Winner', 'Activity News', and 'Hong Kong Economic Daily'. The main content area features a 'Reporter's Note' section for the article '《iMoney》「優秀保險企業大獎」圓滿結束 近百位保險界翹楚出席支持盛事'. The article is dated 2022/12/03 and is written by 陳詠妍. A sidebar on the right contains a 'Hot Recommendations' section with four items: 01. 【居屋懶人包】中籤者實錄 兩貼士增勝算; 02. 【特約專輯】籌劃子女教育基金 輕鬆...; 03. 【蘇民峰投資心得】蘇民峰：成日止賺...; 04. 三指鋼琴家黃愛恩 由《叮噠》到蕭邦. Below the article content, there is a call-to-action banner for subscription and login, and a social media widget for iMoney's Facebook page, which has 362,275 likes. A video player for 'iMoney 會客室' is also visible, scheduled for Wednesday at 5:30 PM.

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
05/12/2022	finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News, news.mingpao.com	擁 5000 萬物業 宜分配至定存股債基金

The screenshot shows the Ming Pao News website interface. At the top, there's a navigation bar with categories like 'Home', 'Daily Ming Pao', 'Instant News', etc. The main article is titled '李澄幸：擁5000萬物業 宜分配至定存股債基金' (Li Chengxing: Owns 50 million properties, should be allocated to fixed deposit and bond funds). Below the title is a summary box titled 'Raymond 夫妻資產及財政狀況' (Raymond's Family Assets and Financial Status).

Category	Details
資產及大約市值	現金 200 萬元；長期持有的收息股、銀色債券約值 200 萬元；自用物業市值 600 萬元、寫字樓 650 萬元（月租 1.5 萬元）、住宅 520 萬元（月租 1.5 萬元）、工廈單位 2200 萬元（月租 5.1 萬元）；內地住宅兩個 200 萬元（自用）；新西蘭物業 900 萬元（月租 1.9 萬元）；澳門自用住宅 600 萬元（打算出售）
每月收入	香港生果金 3000 元、澳門社保 6000 元、收股息約 7000 元
每月家庭開支	7.5 萬元（包括管理費 1.2 萬元、差餉、物業稅、維修 1 萬元）

On the right side of the page, there is a '最高瀏覽量經濟文章' (Most Popular Economic Articles) list with 10 items. At the bottom right, there is a social media widget for '明報即時新聞' (Ming Pao Instant News) with 427,659 likes and a 'Use app' button.

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

【明報專訊】讀者Raymond來信：本人Raymond，年齡70歲，妻子Lucille，年齡72歲，有一個女兒，已出嫁。家庭沒有負債，現在靠收租過活，須自己管理資產，考慮全退休後會在內地或新西蘭居住。本人想規劃一下退休後的生活，如何產生被動收入。若不在香港長居，如何管理物業比較穩妥，是否需出售物業。

筆者回覆：Raymond擁有市值約5000萬港元的物業，分別位處於香港、內地、澳門及新西蘭，而流動資產的總值則約400萬港元。換言之，總資產超過5000萬港元，假設每月開支維持不變，不計及通脹，相信可以足夠花費數十年。另外，現時每月租金收入近10萬元，足夠每月支出有餘。

從一般的角度看，理應沒有甚麼退休上的煩惱。不過，這也正正是現時很多擁有資產的退休人士的煩惱，擁有較豐厚的固定資產而流動資產較少，同時因年紀漸長而害怕缺乏精力打理物業的管理及維修事宜，部分更會考慮離開香港過退休生活，面對居住地不再單一的一系列問題。

根據Raymond所提供資料，在某個程度上，離港退休是觸發一系列考慮源頭之一。首先，需留意的是香港是全球數一數二低稅的地區，如果有意離開香港到其他地方生活，必須留意是否有潛在的稅務考慮。理論上，內地和新西蘭都是實行全球徵稅制度，當然規則不盡相同，但一般受居住天數影響，加上稅務政策多變，故只能在此建議Raymond在決定退休居住地後，諮詢相關的專業人士，以釐清潛在的稅務影響，避免租金收入於除稅後失去預算，本來足夠生活支活卻在交稅後變得不足。

第二，除了稅務問題外，退休必須考慮是醫療問題，以內地為例，港人接受醫療服務時，通常會碰到費用較當地人昂貴，以及沒有常用藥物的問題。對於持有高資產人士來說，費用的金額可能不是問題，但前提是是有足夠的現金去支付，故可能有需要進一步提高流動資產的比例，如果有合適的醫療及危疾保險則另當別論，故Raymond需要檢視自己的保險計劃，保額是否足夠及理賠是否有地域限制等等。綜合以上兩點，保留香港一個住所，可方便「四圍走」進行身分規劃，可能有助省稅兼方便回港看醫生等雜項事務。

第三，租金的好處是可以對抗通脹，但要平衡租務管理的麻煩。筆者的觀察是，很多退休人士即使明白到沽出物業後，再購買年金或派息基金，其實可以保持同等的退休生活兼少一點煩惱，但仍然勞心勞力管理物業。其中一個原因是想將這些資產傳承給後人，渴望有租收兼享有升值潛力，可以傳承更多財富給後人。不過，如果讀者女兒現時已經沒有時間管理，在遙遠的未來，她是否仍然希望管理呢？這個也是決定物業去或留的因素，但這屬於非經濟因素，卻又是很多高資產家庭面對的真實問題，建議家庭成員之間可以溝通一下。

結論而言，Raymond似乎並沒有迫切的退休煩惱，是希望做得更安心而已，上述的建議是希望協助梳理出要討論的問題，而以下是通用的資產配置意見供參考：由於固定資產和流動資產的比例非常不平均，在平衡打算離港退休下，可以考慮將固定資產和流動資產的比例調整至50/50，從固定資產釋放出的資金，可以考慮配置於定期存款和股債混合基金，好處是有更充足的流動性及更彈性的財富傳承安排。最後，建議梳理出最關心的問題後，進一步諮詢相關的專業人士。

CFP認可財務策劃師

（本網發表的文章若提出批評，旨在指出相關制度、政策或措施存在錯誤或缺點，目的是促使矯正或消除這些錯誤或缺點，循合法途徑予以改善，絕無意圖煽動他人對政府或其他社群產生憎恨、不滿或敵意。）

[李澄幸 理財信箱]



李澄幸：擁5000萬物業 宜分配至定存股債基金

標籤：李澄幸 理財信箱

文章日期：2022年12月5日

Like 0 | Share 

Raymond 夫妻資產及財政狀況

資產及大約市值	現金 200 萬元；長期持有的收息股、銀色債券約值 200 萬元；自用物業市值 600 萬元、寫字樓 650 萬元（月租 1.5 萬元）、住宅 520 萬元（月租 1.5 萬元）、工廈單位 2200 萬元（月租 5.1 萬元）；內地住宅兩個 200 萬元（自用）；新西蘭物業 900 萬元（月租 1.9 萬元）；澳門自用住宅 600 萬元（打算出售）
每月收入	香港生果金 3000 元、澳門社保 6000 元、收股息約 7000 元
每月家庭開支	7.5 萬元（包括管理費 1.2 萬元、差餉、物業稅、維修 1 萬元）

圖1之1

Raymond 夫妻資產及財政狀況

「圖1之1」顯示了 Raymond 夫妻的資產及財政狀況。表格中列出了他們的現金、長期持有的收息股、銀色債券、自用物業、寫字樓、住宅、工廈單位、內地住宅、新西蘭物業、澳門自用住宅等資產的市值。此外，還列出了他們的每月收入（包括香港生果金、澳門社保、收股息）和每月家庭開支（包括管理費、差餉、物業稅、維修費）。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

【明報專訊】讀者Raymond來信：本人Raymond，年齡70歲，妻子Lucille，年齡72歲，有一個女兒，已出嫁。家庭沒有負債，現在靠收租過活，須自己管理資產，考慮全退休後會在內地或新西蘭居住。本人想規劃一下退休後的生活，如何產生被動收入。若不在香港長居，如何管理物業比較穩妥，是否需出售物業。

筆者回覆：Raymond擁有市值約5000萬港元的物業，分別位處於香港、內地、澳門及新西蘭，而流動資產的總值則約400萬港元。換言之，總資產超過5000萬港元，假設每月開支維持不變，不計及通脹，相信可以足夠花費數十年。另外，現時每月租金收入近10萬元，足夠每月支出有餘。

從一般的角度看，理應沒有甚麼退休上的煩惱。不過，這也正是現時很多擁有資產的退休人士的煩惱，擁有較豐厚的固定資產而流動資產較少，同時因年紀漸長而害怕缺乏精力打理物業的管理及維修事宜，部分更會考慮離開香港過退休生活，面對居住地不再單一等的一系列問題。

根據Raymond所提供資料，在某個程度上，離港退休是觸發一系列考慮源頭之一。首先，需留意的是香港是全球數一數二低稅的地區，如果有意離開香港到其他地方生活，必須留意是否有潛在的稅務考慮。理論上，內地和新西蘭都是實行全球徵稅制度，當然規則不盡相同，但一般受居住天數影響，加上稅務政策多變，故只能在此建議Raymond在決定退休居住地後，諮詢相關的專業人士，以釐清潛在的稅務影響，避免租金收入於除稅後失去預算，本來足夠生活支活卻在交稅後變得不足。

第二，除了稅務問題外，退休必須考慮是醫療問題，以內地為例，港人接受醫療服務時，通常會碰到費用較當地人昂貴，以及沒有常用藥物的問題。對於持有高資產人士來說，費用的金額可能不是問題，但前提是擁有足夠的現金去支付，故可能需要進一步提高流動資產的比例，如果有合適的醫療及危疾保險則另當別論，故Raymond需要檢視自己的保險計劃，保額是否足夠及理賠是否有地域限制等等。綜合以上兩點，保留香港一個住所，可方便「四圍走」進行身分規劃，可能有助省稅兼方便回港看醫生等雜項事務。

第三，租金的好處是可以對抗通脹，但要平衡租務管理的麻煩。筆者的觀察是，很多退休人士即使明白到沽出物業後，再購買年金或派息基金，其實可以保持同等的退休生活兼少一點煩惱，但仍然勞心勞力管理物業。其中一個原因是想將這些資產傳承給後人，渴望有租收兼享有升值潛力，可以傳承更多財富給後人。不過，如果讀者女兒現時已經沒有時間管理，在遙遠的未來，她是否仍然希望管理呢？這個也是決定物業去或留的因素，但這屬於非經濟因素，卻又是很多高資產家庭面對的真實問題，建議家庭成員之間可以溝通一下。

結論而言，Raymond似乎並沒有迫切的退休煩惱，是希望做得更安心而已，上述的建議是希望協助梳理出要討論的問題，而以下是通用的資產配置意見供參考：由於固定資產和流動資產的比例非常不平均，在平衡打算離港退休下，可以考慮將固定資產和流動資產的比例調整至50/50，從固定資產釋放出的資金，可以考慮配置於定期存款和股債混合基金，好處是有更充足的流動性及更彈性的財富傳承安排。最後，建議梳理出最關心的問題後，進一步諮詢相關的專業人士。

CFP認可財務策劃師

(本網發表的文章若提出批評，旨在指出相關制度、政策或措施存在錯誤或缺點，目的是促使矯正或消除這些錯誤或缺點，循合法途徑予以改善，絕無意圖煽動他人對政府或其他社群產生憎恨、不滿或敵意。)

[李澄幸 理財信箱]

擁5000萬物業 宜分配至定存股債基金

理財
信箱

李澄幸
CFP 認可財務策劃師

讀者 Raymond 來信：本人 Raymond，年齡 70 歲，妻子 Lucille，年齡 72 歲，有一個女兒，已出嫁。家庭沒有負債，現在靠收租過活，須自己管理資產，考慮全退休後會在內地或新西蘭居住。本人想規劃一下退休後的生活，如何產生被動收入。若不在香港長居，如何管理物業比較穩妥，是否需出售物業。

筆者回覆：Raymond 擁有市值約 5000 萬港元的物業，分別位處於香港、內地、澳門及新西蘭，而流動資產的總值則約 400 萬港元。換言之，總資產超過 5000 萬港元，假設每月開支維持不變，不計及通脹，相信可以足夠花費數十年。另外，現時每月租金收入近 10 萬元，足夠每月支出有餘。

從一般的角度看，理應沒有甚麼退休上的煩惱。不過，這也正正是現時很多擁有資產的退休人士的煩惱，擁有較豐厚的固定資產而流動資產較少，同時因年紀漸長而害怕缺乏精力打理物業的管理及維修事宜，部分更會考慮離開香港過退休生活，面對居住地不再單一等的一系列問題。

根據 Raymond 所提供資料，在某個程度上，離港退休是觸發一系列考慮源頭之一。首先，需留意的是香港是全球數一數二低稅的地區，如果有意離開香港到其他地方生活，必須留意是否有潛在的稅

務考慮。理論上，內地和新西蘭都是實行全球徵稅制度，當然規則不盡相同，但一般受居住天數影響，加上稅務政策多變，故只能在此建議 Raymond 在決定退休居住地後，諮詢相關的專業人士，以釐清潛在的稅務影響，避免租金收入於除稅後失去預算，本來足夠生活支活卻在交稅後變得不足。

第二，除了稅務問題外，退休必須考慮是醫療問題，以內地為例，港人接受醫療服務時，通常會碰到費用較當地人昂貴，以及沒有常用藥物的問題。對於持有高資產人士來說，費用的金額可能不是問題，但前提是足夠的現金去支付，故可能有需要進一步提高流動資產的比例，如果有合適的醫療及危疾保險則另當別論，故 Raymond 需要檢視自己的保險計劃，保額是否足夠及理賠是否有地域限制等等。綜合以上兩點，保留香港一個住所，可方便「四圍走」進行身分規劃，可能有助省稅兼方便回港看醫生等雜項事務。

第三，租金的好處是可以對抗通脹，但要平衡租務管理的麻煩。筆者的觀察是，很多退休人士即使明白到沽出物業後，再購買年金或派息基金，其實可以保持同等的退休生活兼少一點煩惱，但仍然勞心勞力管理物業。其中一個原因是想將這些資產傳承給後人，渴望有租收兼享有升值潛力，可以傳承更多財富給後人。不過，如果讀者女兒現時已經沒有時間管理，在遙遠的未來，她是否仍然希望管理呢？這個也是決定物業去或留的因素，但這屬於非經濟因素，卻又是很多高資產家庭面對的真實問

Raymond 夫妻資產及財政狀況

現金 200 萬元；長期持有的收息股、銀色債券約值 200 萬元；自用物業市值 600 萬元、寫字樓 650 萬元（月租 1.5 萬元）、住宅 520 萬元（月租 1.5 萬元）、工廈單位 2200 萬元（月租 5.1 萬元）；內地住宅兩個 200 萬元（自用）；新西蘭物業 900 萬元（月租 1.9 萬元）；澳門自用住宅 600 萬元（打算出售）	
每月收入	香港生果金 3000 元、澳門社保 6000 元、收股息約 7000 元
每月家庭開支	7.5 萬元（包括管理費 1.2 萬元、差餉、物業稅、維修 1 萬元）

題，建議家庭成員之間可以溝通一下。

結論而言，Raymond 似乎並沒有迫切的退休煩惱，是希望做得更安心而已，上述的建議是希望協助梳理出要討論的問題，而以下是通用的資產配置意見供參考：由於固定資產和流動資產的比例非常不平衡，在平衡打算離港退休下，可以考慮將固定資產和流動資產的比例調整至 50/50，從固定資產釋放出的資金，可以考慮配置於定期存款和股債混合基金，好處是有更充足的流動性及更彈性的財富傳承安排。最後，建議梳理出最關心的問題後，進一步諮詢相關的專業人士。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
10/12/2022, 12/12/2022	iMoney, Hong Kong Economic Times	保險業邁新里程碑 新常態下覓新機遇

保險業邁新里程碑 新常態下覓新機遇

iMoney智富 10:00 2022/12/12 讚好 2

關注文章 儲存文章 分享: [Facebook] [Twitter] [Email] [Link]

在新常態下，市場環境以至大眾的生活習慣均出現變化。為迎合廣大客戶的期望和需要，保險業界在過去一年先後優化和推出多項產品及服務，致力在客戶不同人生階段路上予以支持。有見及此，《iMoney智富雜誌》今年再度舉辦「優秀保險企業大獎」，而經過公眾投票及專業評審的遴選，各獎項得主已順利產生。大會特別於今月1日假美麗華酒店舉行頒獎典禮，向一眾表現優秀的保險企業作出表揚。

由《iMoney智富雜誌》主辦、《香港經濟日報》及「保險風雲」協辦的「優秀保險企業大獎」今年以「新·里程碑」為主題，旨在對一眾在新常態下積極推陳出新，引領行業持續發展，致力為客戶提供專業、優質服務的保險企業作出嘉許。為隆重其事，大會更邀得《iMoney智富雜誌》多位知名專欄作家林昶恆、曾淵滄博士及胡孟青出席典禮並擔任頒獎嘉賓，見證獲獎企業卓越表現的同時，藉着典禮交流彼此對市場前景的看法。

建交流平台 促行業發展

iMoney智富執行主編柯慧琳致辭時表示，受疫情影響，過去兩屆的獎項只能舉行簡單的頒獎儀式，她喜見今屆典禮能夠再以晚宴形式進行，為參加者構建平台，分享彼此的知識和經驗。此外，她又藉此機會感謝一眾頒獎嘉賓在百忙中抽空赴會，更強調全賴勞苦功高的評審，以及廣大市民的參與，令各獎項得主能夠順利誕生。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)



▲ 柯慧琳致辭時表示，期望獎項與頒獎典禮能夠成為業界的交流平台，促進行業的發展。

「優秀保險企業大獎2022」

評審團名單

- 香港人壽保險經理協會會長張應羣
- 香港資訊科技商會榮譽會長方保僑
- 嶺南大學財務及保險學系副教授高進
- 大同理財規劃有限公司執行總裁蘇婉薇博士
- 香港人壽保險從業員協會會長謝立義
- 香港財務策劃師學會主席謝汝康

頒獎典禮上，大會除準備了豐富的午宴招待一眾來賓外，因應2023年即將來臨，為了解新一年的市場形勢，大會更邀請了堪輿學家唐碧霞師傅擔任分享嘉賓，以堪輿角度探討疫情的發展、流年運程，以及趨吉避凶的方法。期間，她更分享到性格與面相的關係，好讓一眾保險業界作為參考，藉此更準確掌握客戶的性格，從而透過合適的銷售方法，提升銷售成效。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)



▲ 大會邀請了堪輿學家唐碧霞師傅（右）擔任分享嘉賓，以堪輿角度探討疫情的發展、流年運程，以及趨吉避凶的方法。

獎項設4大類別共20獎項

為答謝多位獎項評審的支持和付出，香港經濟日報總經理兼社長及晴報社長陳麗珠分別向評審們頒發感謝狀，而大會今年亦邀得「保險風雲——保險風雲人物」周家恩出席典禮並頒發感謝狀，答謝她為行業發展的無私貢獻。此外，為使參加者能滿載而歸，大會更安排了抽獎環節，送贈多份豐富禮品予參加者，讓眾人歡度午宴時光。



▲ 陳麗珠（中）頒發紀念品予一眾評審代表。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)



▲ 大會邀得「保險風雲——保險風雲人物」周家恩（右）出席典禮並頒發感謝狀。

「優秀保險企業大獎2022」設有「企業類別」、「市場營銷策劃類別」、「保險科技應用類別」及「產品相關類別」4個類別，共20個獎項（見下表）。獎項分別由公眾網上投票或專業評審團選出，其中評審團由業界協會的代表、市場學專家及學者組成，故每間獲獎公司均經過嚴格遴選，實至名歸。如欲了解一眾獲獎企業的成功關鍵，可留意《iMoney智富雜誌》稍後的系列報道，或獎項的官方網站 www.imiea.hk。

企業類別		
<p>• 最佳一般保險公司</p> <p>中銀集團保險有限公司</p>  <p>最佳 中銀集團</p> <p>中銀集團保險有限公司銀行拓展部總經理何應文從曾淵滄博士手中接過獎座。</p>	<p>• 最佳強積金服務供應商</p> <p>宏利人壽保險（國際）有限公司</p>  <p>最佳 宏利人壽</p> <p>宏利人壽保險（國際）有限公司助理副總裁兼香港退休業務部產品、策略及革新主管何精怡從曾淵滄博士手中接過獎座。</p>	<p>• ESG 領先企業大獎</p> <p>AXA安盛</p>  <p>ESG A</p> <p>AXA安盛首席市務客戶總監黃瑞雯從曾淵滄博士手中接過獎座。</p>

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

保險科技應用類別

• 最佳手機應用程式

AXA安盛



AXA安盛數碼客戶互動總監陳黛微從曾淵滄博士手中接過獎座。

• 最佳保險科技創新

香港人壽保險有限公司



香港人壽保險有限公司營運總監曾潔聰從曾淵滄博士手中接過獎座。

• 最佳網上平台

富衛保險



富衛保險AVP, Head of New Business Model吳建章從曾淵滄博士手中接過獎座。

市場營銷策劃類別

• 最創新分銷渠道拓展

AXA安盛



AXA安盛一般保險業務夥伴及直銷主管劉思敏從曾淵滄博士手中接過獎座。

產品相關類別

• 最佳年金產品

萬通保險國際有限公司



萬通保險市場部副總裁葉偉傑從林昶恆手中接過獎座。

• 最佳延期年金

宏利人壽保險（國際）有限公司



宏利人壽保險（國際）有限公司市場策劃及產品開發部主管黃俊麒從胡孟青手中接過獎座。

• 最佳危疾保障

宏利人壽保險（國際）有限公司



宏利人壽保險（國際）有限公司香港及澳門助理副總裁兼計價總監鄭達邦從胡孟青手中接過獎座。

• 最受歡迎危疾保障

萬通保險國際有限公司



萬通保險市場部副總裁葉偉傑從林昶恆手中接過獎座。

• 最創新產品

宏利人壽保險（國際）有限公司



宏利人壽保險（國際）有限公司香港及澳門助理副總裁兼計價總監鄭達邦從胡孟青手中接過獎座。

• 最佳醫療保障

宏利人壽保險（國際）有限公司



宏利人壽保險（國際）有限公司市場策劃及產品開發部總監梁詠儀從林昶恆手中接過獎座。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

最佳自願醫保
AXA安盛
AXA安盛首席醫療及保障產品總監蔡志恒從胡孟青手中接過獎座。

最佳高端醫療保險
信諾環球保險有限公司
信諾香港顧客規劃主管樂華生 (Asher Norris) 從胡孟青手中接過獎座。

最佳團體醫保
信諾環球保險有限公司
信諾香港首席銷售總監簡嘉倫從胡孟青手中接過獎座。

最佳個人意外保險
AXA安盛
AXA安盛首席一般保險業務總監黎柱基從林昶恆手中接過獎座。

最佳儲蓄產品
AXA安盛
AXA安盛首席儲蓄及投資產品總監陳慶威從林昶恆手中接過獎座。

最佳財富傳承
宏利人壽保險 (國際) 有限公司
宏利人壽保險 (國際) 有限公司市場策劃及產品開發部總監伍嘉豪從林昶恆手中接過獎座。

最佳投資相連人壽保險產品
宏利人壽保險 (國際) 有限公司
宏利人壽保險 (國際) 有限公司市場策劃及產品開發部高級經理張振廷從林昶恆手中接過獎座。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
15/12/2022	Master Insight	恒生 x 惠理學界精英 ESG 挑戰 2023 八強隊伍誕生



政局 ▾ 教育 ▾ 文化 ▾ 財經 ▾ 生活 ▾ 健康 ▾ 商業 ▾ 科技 ▾ 影片 名家榜 灼見活動 關於我們

編輯精選

首頁 > 教育 > 恒生x惠理學界精英ESG挑戰2023八強隊伍誕生



恒生x惠理學界精英ESG挑戰2023八強隊伍誕生

灼見報道

特首：明起取消檢疫令、疫苗通行證只留口章令

作者：本社編輯部
2022-12-28



推動成的關鍵

推動成的關鍵



灼見報道

特首政策組成立黃元山擔任組長劉兆佳指可配合政府職能轉變

作者：本社編輯部
2022-12-28



名家演講錄

為何西方臉孔長在東方佛像上？——張信剛教授談佛教藝術從巴基斯坦北傳到新疆

作者：本社編輯部
2022-12-28



恒生x惠理學界精英ESG挑戰2023的第一輪在2022年12月2日正式完結，八隊隊伍獲選進入比賽的終極挑戰。他們參加了一系列由恒大ESG研究中心舉辦的活動和培訓。

作者：編輯精選 - 2022-12-15 灼見教育 圖片：主辦方提供

標籤：ESG 恒生大學 恒生銀行 專種集團 藝術 股票交易



同學都參與了社交媒體營銷工作坊等多個培訓活動。



熱門文章

- 初步探討元宇宙教育的未來
馮穎匡
- 初步探討元宇宙教育的未來
馮穎匡
- 新生代戀愛故事——談日劇《First Love初戀》
張灼祥
- 蔣匡文：免年經濟漸復，「上車最後機會」
本社編輯部
- 新晉血管防癌防癌攻略
林嘉良
- 中文的人才
潘銘基
- 從範文裏認識香港——重讀西西（店舖）
潘銘基

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

恒生x惠理學界精英ESG挑戰2023的第一輪在2022年12月2日正式完結，八隊隊伍獲選進入比賽的終極挑戰。這些隊伍的隊員分別來自香港科技大學、香港中文大學、香港大學、香港城市大學和香港恒生大學。

在挑戰的第一輪，47隊隊伍參加了一系列由恒大ESG研究中心舉辦的活動和培訓。

活動一：溝通技巧工作坊

ESG挑戰的首個活動是10月22日舉行的社交媒體營銷工作坊。我們邀請了3位講者向47隊隊伍代表分享他們的經驗之談，其中包括著名棟篤笑表演者及YouTube網紅Vivek Mahbubani先生（阿V）。3位講者分享了如何使用色彩提升報告的可讀性、如何建立個人品牌、和如何在報告時吸引觀眾的注意。這些技巧對學生在進行挑戰的最終報告或平日上課時都非常有用。

活動二：啟動典禮和互動座談會



Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

10月29日，ESG挑戰舉行了啟動典禮，標誌着ESG挑戰正式開始。財經事務及庫務局副局長陳浩濂先生太平紳士、恒生投資管理有限公司董事兼行政總裁李珮珊女士、和惠理集團有限公司行政總裁黃慧敏女士蒞臨致辭，鼓勵參加挑戰的學生。在隨後的互動座談會，10位來自四大會計師事務所、投資銀行、商業銀行、資產管理公司和CFA協會的企業高管向參賽者分享他們的見解和經驗。

活動三：網上ESG培訓



在11月中上旬，透過香港財務策劃師學會提供的平台，同學參加了由ESG研究中心準備的網上ESG課程，共有104名來自41隊的學生完成了培訓。我們為學生提供兩個學習單元，分別是「由企業社會責任到環境社會和企業管治：一趟達至可持續性的旅程」和「ESG整合」。每個單元可分為一條培訓短片和選擇題測驗。同學首先觀看單元一短片，然後回答三條有關單元一的選擇題。之後同學觀看單元二短片，回答3條有關單元二的選擇題。同學可作答每單元的測驗3次。觀看所有培訓短片和回答所有測驗意味着同學完成了網上ESG培訓。

活動四：模擬股票交易比賽



最後，在11月19日，37隊參與了模擬交易比賽。這是選出八強隊伍前的最後一個測驗。這個模擬交易幫助學生了解金融行業裏的不同角色，以及ESG新聞如何影響資產定價。相比起其他以總利潤決定輸贏的投資遊戲，我們的模擬交易比賽記錄了學生在玩遊戲時的交易數據和行為數據。我們從10方面評估學生的表現，包括佣金、胖手指失誤、客戶交易數量、風險管理、匯率差價及損益數據（賣方指標）和投資回報率、風險偏好、買方風險管理及執行效率（買方指標）。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

在所有活動完結後，我們按每個活動佔的比重計算出最後各隊的分數。來自ESG研究中心、惠理集團和恒生銀行的代表組成評審委員會決定八強名單。

終極挑戰：

進入終極挑戰後，比賽將於明年初啟動第二輪比賽，向八強隊伍講解比賽的終極挑戰。學生隨後會接受四大會計師事務所的指導，學習如何分析ESG報告。最後，八強隊伍會在3月末至4月初進行匯報，展示他們的學習成果。

主辦方希望這些活動能幫助同學成為ESG精英。比賽的終極挑戰即將開始，請大家密切留意。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/12/2022	Oriental Daily, Oriental Daily News	港人舒適退休 預月使2.1萬

昔日東方 返回今日 ▶ 電子報 ▶ 即時新聞 ▶ 人人做記者 ▶ 12月28日(三) 20°C ▶ 主頁
 12月16日(五) 要聞港聞 兩岸國際 產經 娛樂 副刊 男極團 體育 馬經 波經 社論專欄 慈善基金 昔日東方
 東方日報正論 功夫茶 世界視線 產評 龍門陣
 ◀ 昔日 ▶ 13/12 14/12 15/12 16/12 17/12 18/12 ▶ 返回今日 ▶▶

港人舒適退休 預月使2.1萬



港人舒適退休 預月使2.1萬



投資者在規劃退休時，應考慮以長期收益為主及多元化資產配置策略。

無論閣下打算幾多歲退休，退休時都要有足夠彈藥，以應付日常生活開支。宏利投資管理早前的一項調查發現，港人預料平均每月需要21,287元，才能在退休後維持舒適生活。他們心目中的「理想」退休收入金額，較目前收入水平高出約73%。該行研究又顯示，在職港人退休後的收入約為目前的三分之一。

宏利投資管理亞洲區多元資產高級組合經理盧淑華認為，在充滿不確定及波動的時期，投資者在規劃退休時，應考慮以長期收益為主及多元化資產配置策略，使他們能從高收益資產中尋求及獲取可持續收入，有機會受惠各地區及行業中出現的資本增值機會，創造高於通脹的實際收益。

至少有4球儲蓄

至於香港財務策劃師學會數月前的退休調查同樣指出，港人退休開支上升，起碼要有400萬元儲蓄，才能夠過上理想的退休生活。

該調查發現港人退休收入比例欠佳，有43%港人的退休收入不及退休前的一半。他們的被動收入亦偏低，個人儲蓄（81%）及強積金（30%）的依賴程度均高於整體水平（67%及20%）。退休生活質素方面，83%有透過物業投資或投資回報來支持退休支出的受訪者，對退休生活感到滿意，高於整體水平74%。

Money 香港交易所指定免費資訊基本報章網站 即秒報價

搵樓 網上搵樓
租/售 ○租 ○售 搜
地區 任何 搜尋
樓盤由property.hk提供

東網最高瀏覽

- 12月28日(三) 13:24
16 長實郭子威：明年首季樓價指數仍會下調
- 12月28日(三) 14:20
17 保聯：防疫政策導致航班取消屬於不受保事項
- 12月28日(三) 02:00
18 回顧與展望：股市難寄厚望 港經濟恐縮3.2%
- 12月28日(三) 14:38
19 澳門博彩中介

市後重點 12月28日(三) 16:11
22 道期升100點 油價偏軟

低價成交 12月27日(二) 21:45
23 二手樓減價求售 美孚三房5年半 蝕40萬沽

12月28日(三) 12:59 更新
24 旅遊復甦遇上飛機短缺 料要捱多幾年貴機票

12月28日(三) 11:04
25 松下明年6月結束在日本生產電煮食爐



人人做記者 歡迎全球網民爆料



港人舒適退休 預月使2.1萬

無論閣下打算幾多歲退休，退休時都要有足夠彈藥，以應付日常生活開支。宏利投資管理早前的一項調查發現，港人預料平均每月需要21,287元，才能在退休後維持舒適生活。他們心目中的「理想」退休收入金額，較目前收入水平高出約73%。該行研究又顯示，在職港人退休後的收入約為目前的三分之一。

宏利投資管理亞洲區多元資產高



■ 投資者在規劃退休時，應考慮以長期收益為主及多元化資產配置策略。

級組合經理盧淑華認為，在充滿不確定及波動的時期，投資者在規劃退休時，應考慮以長期收益為主及多元化資產配置策略，使他們能從高收益資產中尋求及獲取可持續收入，有機會受惠各地區及行業中出現的資本增值機會，創造高於通脹的實際收益。

至少有4球儲蓄

至於香港財務策劃師學會數月前的退休調查同樣指出，港人退休開支上升，起碼要有400萬元儲蓄，才能夠過上理想的退休生活。

該調查發現港人退休收入比例欠佳，有43%港人的退休收入不及退休前的一半。他們的被動收入亦偏低，個人儲蓄（81%）及強積金（30%）的依賴程度均高於整體水平（67%及20%）。退休生活質素方面，83%有透過物業投資或投資回報來支持退休支出的受訪者，對退休生活感到滿意，高於整體水平74%。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/12/2022	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	馬雲近況透析公民稅務問題

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

熱門：美國加息, 通脹

信報 財經新聞

搜尋

信報健康 StartUpBeat EJFQ 港股360 信報月刊 優雅生活 ejinsight 信報教育 信報出版 好·賞·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 移民攻略 大灣區

目錄 要聞 理財投資 時事評論 財經新聞 地產市道 政壇脈搏 獨眼 兩岸消息 EJ Global 副刊文化 股市行情表 作者搜尋

« 返回前頁 | 文章：《理財方略》李明正——馬雲近況透析公民稅務問題



Like 0

列印 預設字型

作者文章 — 李明正

2022年12月17日

李明正 理財方略

馬雲近況透析公民稅務問題

近日有媒體報道指出，阿里巴巴創辦人、前中國首富馬雲，與家人在日本已經居住了近半年，並定期到訪美國和以色列。在過去，「環遊世界」、「周遊列國」等生活方式，普遍是「富人」的專利，但時至今日，這種生活方式漸趨平民化，即使在歐洲、英美澳加等地，置業成本都較香港為低，更不用說泰國、馬來西亞、台灣等，低廉的生...

(節錄)

訂戶登入

馬雲近況透析公民稅務問題
理財方略 | 2022年12月17日

婚姻制度改革與環球財務規劃
理財方略 | 2022年11月19日

移居地貨幣貶值帶來負面影響
理財方略 | 2022年10月22日

移英放租港樓留意稅制差異
理財方略 | 2022年9月24日

退休移民 三招資產配置抗通脹
理財方略 | 2022年8月27日

兩法則三因素 助多元家庭財富傳承
理財方略 | 2022年7月30日

移民後為港僱主工作 須看清稅法
理財方略 | 2022年7月2日

馬雲近況透析公民稅務問題

理財方略 ◆ 李明正

近日有媒體報道指出，阿里巴巴創辦人、前中國首富馬雲，與家人在日本已經居住了半年，並定期到訪美國和以色列。

在過去，「環遊世界」、「周遊列國」等生活方式，普遍是「富人」的專利，但時至今日，這種生活方式漸趨平民化，即使在歐洲、英美澳加等地，置業成本都較香港為低，更不用說泰國、馬來西亞、台灣等，低廉的生活成本吸引不少工作自由及退休人士到當地定居。

各地徵稅年度有分別

不過，自由流動也有它的「壞處」，就以馬雲為例，如果他在日本居住時間超過一年，便會按當地稅法成為稅務居民，需要面對全球徵稅的問題。同時，根據中國稅法，只要在內地有「住所」（包括戶

籍、家庭及經濟利益），即使在一個稅務年度內居住少於183日，都依然是中國稅務居民，同樣有全球納稅的責任。

那馬雲到底是中國的稅務居民？還是日本的稅務居民？又還是兩者都是？如果他在將來有更多的居住時間是在美國或以色列，又怎麼辦？

讀者朋友可能會認為，馬雲的故事和你沒有太大關係，但假若例子中的人士是一個早年移民加拿大的家庭，後來回流香港發展，子女各自結婚並有小朋友，前兩年通過投資移民計劃到台灣退休，但兩名子女分別想通過BNO Visa和澳洲485簽證到當地發展，這家庭中的父母持有加拿大物業及護照，已在台灣居住，計劃定期到英國及澳洲逗留探望子女及孫子孫女，也可能不時回加拿大探親居住。如果逗留時間只是一頭半個月，普遍沒有什麼問題，但時間愈長，或累積天數愈多，在界定稅務居民身份及報稅時便需特別注意了。

首先要注意的是，每個國家及地區的稅務年度並

不完全一樣，例如美國、加拿大、台灣的稅務年度由1月1日開始，英國由4月6日開始，澳洲則由7月1日開始。倘若你在相關的國家或地區有一定程度的關聯及居住天數，每逢在這些年結日子，例如12月31日、4月5日、6月30日等，便要好好審視自己在這些稅務年度內有沒有報稅責任。

雙重課稅協定助解困惑

很多人都以為，只要在一個地方報稅，便完成了責任，但事實上可能依然存在第二個地方漏報稅，構成了「逃稅」問題。假設在2022年10月至12月期間，陳先生在英國住了45天，其他時間在加拿大居住，在加拿大2022年的稅務年度，陳先生便有報稅及納稅的義務。

在2023年，陳先生同樣只在英國生活了45天，但時間發生在1月至3月，其他時間都住在加拿大。陳先生在2023年，按照加拿大的稅法，都會與2022年一樣，成為稅務居民，很自然認為完成所有

報稅責任。然而，如前文所述，英國的稅務年度由每年的4月6日開始，所以在2022年4月6日至2023年年4月5日期間，陳先生實際在英國住了90天，在英國2022/23稅務年度，依然有可能成為稅務居民，需要履行相對的稅務責任。

如果陳先生在2023年改為與2022年一樣，在10至12月期間才到英國逗留45天，這樣就可以完全避免成為英國稅務居民的問題了。

當遇上以上稅務問題，就需要依賴兩個國家或地區簽訂的雙重課稅協定。有關協定會列出如何從生活經濟重心、永久居所、國籍等因素，逐步判定成為哪一個地方的稅務居民、不同收入的稅收權，以及通過什麼方式避免納稅人被雙重徵稅等問題。這個範疇相對複雜，必須及早向專業人士尋求協助，並定期審視自己的狀況。

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》/《網網》撰文，分享移民理財觀點。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22/12/2022	Yahoo HK	【基金人語】可持續綠色投資的未來發展（上篇）

yahoo! 財經

搜尋新聞、股票代號或公司

[財經首頁](#) [投資組合](#) [理財](#) [地產](#) [美股](#) [熱門美股板塊](#) [貨幣轉換器](#) [專欄](#) [市場](#) [篩選工具](#)

恒指

19,856.97

+115.83 (+0.59%)

國指

6,730.94

+35.37 (+0.53%)

上證綜指

3,088.75

+15.04 (+0.49%)

滬深300

3,877.12

+20.42 (+0.53%)

美元

7.7976

+0.0019 (+0.02%)

信報 財經新聞

【基金人語】可持續綠色投資的未來發展（上篇）



2022年12月22日



筆者在12月19日參加香港財務策劃師學會主辦年度盛事，今年大會標題為「變革與傳承」。全球宏觀環境發生許多變化，隨着金融科技發展，金融業及各行各業必須改革創新才有機會生存，否則必定被時代淘汰！

財經事務及庫務局副局長陳浩濂先生闡述香港在金融領域作出重要部署，亦推出相關政策增強國際金融中心地位和進行其他改革。以綠色可持續發展為例，繼續推動香港成為全球綠色企業等碳交易市場及綠債發行交易中心，並於2025年底前利用稅務優惠吸引不少於200間家族辦公室在港進一步擴展或設立辦公室，此亦為其2025年KPI之一。

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

回顧強積金過往廿多年表現，強積金管理局署理營運總監及執行董事許慧儀女士指出曾出現7年負增長，一般於大跌後2或3年有所回升及錄得正回報。由於2022年股票及債券等均大挫，故此她認為明年或後年有機會逐漸改善，強積金投資者不應於現水平沽出，並繼續以中長線投資為目標；若隨便沽出，可能錯失反彈或上升之機。

ESG同樣需配合可持續性

接着筆者主持首個討論環節——「可持續綠色投資的前瞻」，非常榮幸邀請信安基金投資策略主管陳曉蓉女士及未來ETF基金投資策略師張子銘先生擔任嘉賓。

首先筆者提出：「綠色投資及ESG（環境、社會和企業管治）≠可持續性」，無論綠色投資及ESG，均需配合可持續性才可以充分發揮效果；若否，惟恐浪費資源！

記得2015年12月在巴黎召開聯合國氣候變化框架公約（UNFCCC）第21屆締約方大會（COP21）和簽署《巴黎協定》，各締約方協議要求各國未來減低碳排放，冀望緩和全球暖化情況，目標為限制全球平均氣溫升幅「比工業革命前水平高攝氏2度」，長遠目標限制在攝氏1.5度，隨後穩定於攝氏1.4度，直至2100年。

同年9月聯合國定立17個可持續發展目標，氣候變化源於人類活動，過去不少名人為地球呼冤，或人類對地球及大自然不公平，並提出Climate Justice、Cry of the Earth & Poor、Natural Law and Natural Right、The Right of Nature，可惜始終未能立法。反而澳洲曾出現一案例，某煤礦未來25年將產生非常大量二氧化碳，後來一群年輕人利用人權提出法律訴訟並且獲勝，政府唯有禁止這家礦業公司繼續生產，但這只是少數。

中國先秦時代已提出天地人和、天地合一、中庸之道、道家及法家等理論，老子《道德經》就說：「人法天、天法地、天法道、道法自然！」人與世間萬事萬物及自然絕對息息相關！

西方言行不一 多講少做

中國人一向人比較謙遜，亦以行動展現，甚至超越承諾，西方則承諾高於行動，或許西方宣傳技法太了得，甚至過火！以脫貧為例，過去10年內中國全國832個貧困縣全部摘帽，近1億農村貧困人民實現脫貧，佔全球70%；反觀歐美貧富懸殊日益嚴重，如：

1.歐洲為中東各地「製造」更多難民，最終迫使難民冒險偷渡歐洲及英國等，當中英國剛剛批准把難民遷移至非洲盧旺達，可謂自食其果；

Media Exposure in December 2022 (Total: 9)

2. 位處北美洲的美國受難民影響較少，但美國經常干涉南美洲諸國政治，導致不少原本較富裕的國家走下坡，如早前扶持委內瑞拉傀儡總統與現任總統對立，但近期為在冬季獲得委內瑞拉出口石油，藉以維持油價於現水平及不再引發通脹，才稍稍「放下身段」妥協及解凍部分屬於委內瑞拉政府的資金，但仍有頗多限制；

3. 阿富汗情況更糟，美國凍結阿富汗央行存放於美國之資金，即使阿富汗發生天然災難，但因為美國對阿富汗沒有所求，故此美國不同意釋放資金予阿富汗善後。

目前各國及大部分企業因應氣候變化或已制定碳中和計劃及時間表等，否則降低攝氏1.5度之目標必定告吹，須知2011至2020年期間氣溫已上升攝氏1.1度，目標非常容易失守！

須減少氣候變化引發災禍

相信各位對愈來愈多和嚴重天災人禍歷歷在目，除疫情持續肆虐外，近期美國及中國等發生地震，預測北美將迎接40年來最寒冷的聖誕節，積雪或超越1呎，部分州份最高氣溫竟為零下攝氏10.5度，未知地球是否開始咆哮、發怒？

由此觀之，我們必須增加及加快投資於ESG，盡量減少氣候變化引發的災禍。據悉部分國家或人士已計劃利用科技和資金等遷移部分人類至可以長期生存的星球或太空船，倘若地球真的發生災難性事故，冀望部分人類仍可幸存，這實在非常可悲！鑑於篇幅所限，筆者下周為各位分享兩位嘉賓精采討論內容。

回顧東驥模擬組合，截至今年12月20日一周下跌2.43%，年初至今累跌18.14%，成立至今累計升幅達802.48%，平均年化回報為8.9%。

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。

東驥基金管理有限公司

(網址：www.pegasus.com.hk/

電郵：fund@pegasus.com.hk)



« 返回前頁 | 文章：《基金人語》龐寶林——可持續綠色投資的未來發展（上篇）



作者文章 — 龐寶林

2022年12月22日

龐寶林 基金人語

可持續綠色投資的未來發展（上篇）

筆者在12月19日參加香港財務策劃師學會主辦年度盛事，今年大會標題為「變革與傳承」。全球宏觀環境發生許多變化，隨着金融科技發展，金融業及各行各業必須改革創新才有機會生存，否則必定被時代淘汰！財經事務及庫務局副局長陳浩灝先生闡述香港在金融領域作出重要部署，亦推出相關政策增強國際金融中心地位和進行其他 ...

（節錄）

訂戶登入

ESG「錢」途殊不簡單

基金人語 | 2022年12月29日

可持續綠色投資的未來發展（上篇）

基金人語 | 2022年12月22日

共同富裕ESG 聚焦社會企業責任

基金人語 | 2022年12月15日

企業持續創新建致碳中和

基金人語 | 2022年12月8日

虛擬資產需平衡監管、創新及發展

基金人語 | 2022年12月1日

越南經濟跑贏新興市場

基金人語 | 2022年11月24日

港股技術性牛市毋忘風險

基金人語 | 2022年11月17日

可持續綠色投資的未來發展（上篇）

基金人語 · 龐寶林

筆者在12月19日參加香港財務策劃師學會主辦年度盛事，今年大會標題為「變革與傳承」。全球宏觀環境發生許多變化，隨着金融科技發展，金融業及各行業必須改革創新才有機會生存，否則必定被時代淘汰！

財經事務及庫務局副局長陳浩濂先生闡述香港在金融領域作出重要部署，亦推出相關政策增強國際金融中心地位和進行其他改革。以綠色可持續發展為例，繼續推動香港成為全球綠色企業等碳交易市場及綠債發行交易中心，並於2025年底前利用稅務優惠吸引不少於200間家族辦公室在港進一步擴展或設立辦公室，此亦為其2025年KPI之一。

回顧強積金過往廿多年表現，強積金管理局署理營運總監及執行董事許慧儀女士指出曾出現7年負增長，一般於大跌後2或3年有所回升及錄得正回報。由於2022年股票及債券等均大挫，故此她認為明年或後年有機會逐漸改善，強積金投資者不應於現水平沽出，並繼續以中長線投資為目標；若隨便沽出，可能錯失反彈或上升之機。

ESG同樣需配合可持續性

接着筆者主持首個討論環節——「可持續綠色投資的前瞻」，非常榮幸邀請信安基金投資策略主管陳曉蓉女士及未來ETF基金投資策略師張子銘先生擔任嘉賓。

首先筆者提出：「綠色投資及ESG（環境、社會和企業管治）≠可持續性」，無論綠色投資及ESG，均需配合可持續性才可以充分發揮效果；若否，惟恐浪費資源！

記得2015年12月在巴黎召開聯合國氣候變化框架公約（UNFCCC）第21屆締約方大會（COP21）

和簽署《巴黎協定》，各締約方協議要求各國未來減低碳排放，冀望緩和全球暖化情況，目標為限制全球平均氣溫升幅「比工業革命前水平高攝氏2度」，長遠目標限制在攝氏1.5度，隨後穩定於攝氏1.4度，直至2100年。

同年9月聯合國定立17個可持續發展目標，氣候變化源於人類活動，過去不少名人為地球呼冤，或人類對地球及大自然不公平，並提出Climate Justice、Cry of the Earth & Poor、Natural Law and Natural Right、The Right of Nature……，可惜始終未能立法。反而澳洲曾出現一案例，某煤礦未來25年將產生非常大量二氧化碳，後來一羣年輕人利用人權提出法律訴訟並且獲勝，政府唯有禁止這家礦業公司繼續生產，但這只是少數。

中國先秦時代已提出天地人和、天地合一、中庸之道、道家及法家等理論，老子《道德經》就說：「人法天、天法地、天法道、道法自然！」人與世間萬事萬物及自然絕對息息相關！

西方言行不一 多講少做

中國人一向人比較謙遜，亦以行動展現，甚至超越承諾，西方則承諾高於行動，或許西方宣傳技法太了得，甚至過火！以脫貧為例，過去10年內中國全國832個貧困縣全部摘帽，近1億農村貧困人民實現脫貧，佔全球70%；反觀歐美貧富懸殊日益嚴重，如：

1. 歐洲為中東各地「製造」更多難民，最終迫使難民冒險偷渡歐洲及英國等，當中英國剛剛批准把難民遷移至非洲盧旺達，可謂自食其果；

2. 位處北美洲的美國受難民影響較少，但美國經常干涉南美洲諸國政治，導致不少原本較富裕的國家走下坡，如早前扶持委內瑞拉傀儡總統與現任總統對立，但近期為在冬季獲得委內瑞拉出口石油，藉

以維持油價於現水平及不再引發通脹，才稍稍「放下身段」妥協及解凍部分屬於委內瑞拉政府的資金，但仍有多項限制；

3. 阿富汗情況更糟，美國凍結阿富汗央行存放於美國之資金，即使阿富汗發生天然災難，但因為美國對阿富汗沒有所有權，故此美國不同意釋放資金予阿富汗善後。

目前各國及大部分企業因應氣候變化或已制定碳中和計劃及時間表等，否則降低攝氏1.5度之目標必定告吹，須知2011至2020年期間氣溫已上升攝氏1.1度，目標非常容易失守！

須減少氣候變化引發災禍

相信各位對愈來愈多和嚴重天災人禍歷歷在目，除疫情持續肆虐外，近期美國及中國等發生地震，預測北美將迎接40年來最寒冷的聖誕節，積雪或超越1呎，部分州份最高氣溫竟為零下攝氏10.5度，未知地球是否開始咆哮、發怒？

由此觀之，我們必須增加及加快投資於ESG，盡量減少氣候變化引發的災禍。據悉部分國家或人士已計劃利用科技和資金等遷移部分人類至可以長期生存的星球或太空船，倘若地球真的發生災難性事故，冀望部分人類仍可幸存，這實在非常可悲！鑑於篇幅所限，筆者下周為各位分享兩位嘉賓精采討論內容。

回顧東驥模擬組合，截至今年12月20日一周下跌2.43%，年初至今累跌18.14%，成立至今累計升幅達802.48%，平均年化回報為8.9%。

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。

東驥基金管理有限公司
（網址：www.pegasus.com.hk）
電郵：fund@pegasus.com.hk