

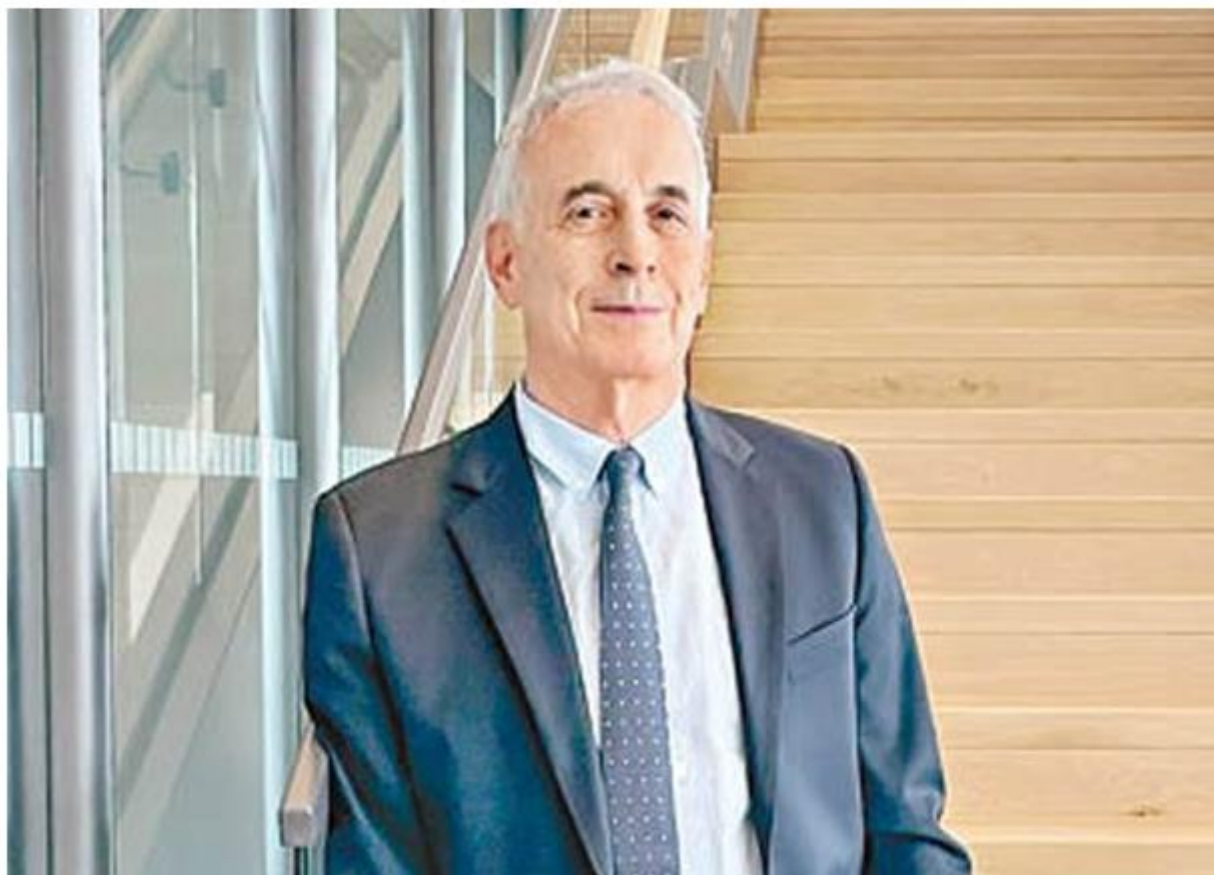
Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	03/01/2023	Oriental Daily News, Oriental Daily	理財 Campus : 哈佛經濟學家 6 大金錢法則	IFPHK
2	10/01/2023	TVB 無綫電視 - 快樂長門人	過年派利是的學問	Mr. Chris Tse, CFP®
3	14/01/2023	Hong Kong Economic Journal	海外置業活用壽險添保障	Mr. Ray Lee, CFP®
4	15/01/2023	TVB 無綫電視 - 財經透視	高息定存	Mr. Chris Tse, CFP®
5	16/01/2023	finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News	強積金見紅 可轉股債混合投資	Mr. Ray Lee, CFP®
6	16/01/2023	HK01	推動社會理財意識！IFPHK 理財教育及 ESG 領袖大獎 19 間機構獲表揚	IFPHK
7	18/01/2023	iMoney 智富雜誌	香港財務策劃師學會頒發獎項予 19 間機構 表揚理財教育卓越表現	IFPHK
8	22/01/2023	RTHK3 - Hashtag Hong Kong	The emerging trend in demand for financial planning services in Hong Kong	Mr. Chris Tse, CFP®
9	28/01/2023	Hong Kong Economic Journal	英打工仔加薪也難抵高通脹	Mr. Gin Lee, CFP®

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
03/01/2023	Oriental Daily News, Oriental Daily	理財 Campus : 哈佛經濟學家 6大金錢法則

理財Campus：哈佛經濟學家 6大金錢法則



Laurence J. Kotlikoff建議，搵工時可以選擇人們都討厭的工作。

俗語謂「你不理財，財不理你」，大家都知道做好財務規劃的重要性，想踏出第一步，卻不知道從何開始？被雜誌評為全球25位最具影響力經濟學家之一、哈佛大學經濟學博士Laurence J. Kotlikoff著有《金錢魔法》一書，現為美國波士頓大學（Boston University）教授，他向外媒分享了個人會遵守、同時也會教導學生的6條金錢法則，總有一條會適合你！

做心儀兼冷門工作佔優

工作是賺取收入的方式之一，教授建議搵工時不妨可以選擇除自己以外，所有人都討厭的工作。在相同條件情況下，例如相同的技能、教育和經歷，若是從事不太愉快、傷腦筋、有些風險的工作，會比需要同樣技能，卻沒有這些缺點的工作獲得更高報酬，這個情形在經濟學上稱之為「補償性工資」。假如，這類工作剛好是你喜歡且別人不喜歡的，那就最理想。

興趣變副業 免過分冒險

不過，既有缺點又冷門的工作，未必人人接受得到。教授認為，針對職業規劃，最好每隔幾個月就與配偶或親友評估目前的職業，思考工作的未來發展及該領域前景，是否值得繼續投入時間與精力。正所謂「魚唔過塘唔會肥」，如果想尋求更好的工作、升職加薪，跳槽會是最有效及快速的途徑。

招聘及求職平台JobsDB去年中公布2022年薪酬調查報告發現，過去一年超過三成香港打工仔曾轉工，按年上升7%。在主動離職的僱員中，53%受訪者表示轉行後獲得加薪，按年上升近8%，而且轉行的平均薪酬調整更由去年的減8.3%升至增1.4%，反映跳槽轉行不一定要自降身價。

很多人打工大半世，儲了第一桶金後都會有創業的念頭，不過創業的短期風險大，教授建議宜將愛好和興趣變成副業，免於過分冒險。

買樓勝租樓 鎖定居住成本

香港樓價高企，未儲夠首期的家庭普遍會選擇租樓，待儲夠錢才入市。雖然置業不是一件容易的事，但教授認為有能力的話最好還是買樓，不要租樓。

教授解釋，買樓較可取的其中一個原因是不用擔心因為長壽而必須持續支付租金，卻沒有固定收入可以繳付。人的壽命愈來愈長，香港男性的平均預期壽命82.9年，女性則為88年，假如以65歲為退休年齡計，退休生活足足有近20年。租金支出難作估計之餘，更有機會多過買樓的資金，反而置業可以鎖定居住成本。而作為買家，都會擔心入市後樓價急速向下令資產貶值，但教授指，自住物業毋須過分着緊樓價波動，因終生住屋需求會得到滿足。

資源豐富地區適合育兒

對於置業地點，教授認為假如已經育有小孩，可循兩個方向考量。若然是較着重教育資源，可能要考慮居住在資源豐富、居住成本較昂貴的區域；換個角度，樓價較低廉的地區則可以為孩子提供更寬敞生活環境。畢竟，環境對一個人的成長起着非常重要的作用。

盡快還清貸款 減少支出

無可否認，貸款有助我們解決資金周轉的問題。但借款人須每月還款，包括利息及償還部分本金，過度借貸結果可能會帶來極大的個人財務風險。

教授認為如有借貸應盡快償還，他舉例，如果你現在有10萬美元可投資於收益率1.5厘的債券，一年將可獲1,500美元利息收入；反之，如果你有10萬美元債務，利率3.2厘，若立刻還清，一年就可省去3,200美元利息支出。

還清貸款最大好處就是可減少每月固定支出，節省利息，降低總利息支出，讓自己無債一身輕。

股市當賭場 回本後再博

投資一定有風險，有賺必有蝕，如果個人不太能承擔股票的下行風險，教授建議可以將股市當作賭場。大家可以將股票投資想像成帶去賭場的「賭本」，在離開賭場前不要花掉所贏回來的一分一毫。將場景換到股市，亦即是說，在最初投入股票的資金尚未回本之前，不要再投放更多資金。

市場上投資產品種類繁多，嫌股壇風高浪急欠安全感，其實也可考慮一些低風險投資工具，如定期存款及債券等。以定存來說，港元定存的風險較低，外幣定存則要留意匯率風險。

買債收息 睇發行人評級

而買入債券就可以穩陣收息，但須留意發行人的信貸評級，以確保其還款和支付利息的能力，而政府債券通常比企業債券更安全。舉例說，港府去年中發行的銀色債券，提供4厘的保底息率，既保本又接近零風險，是「穩陣收息」之選。

無儲蓄習慣 遲退休更好

很多人都將「提早退休」列為人生目標，但教授認為對於大多數美國人而言，提早退休是一個會令人後悔的錯誤金錢觀。

他指，如果是經過精心策劃、能負擔起日後娛樂的提前退休，實屬一個不錯的選擇，但更多人是因工作被取代而遭裁減，在別無選擇下的情形下被迫提早退休。因此就財務現實來說，教授堅信普遍沒有儲蓄習慣的美國人遲退休才是安全、睿智的選擇。

香港財務策劃師學會的「香港退休開支指數」顯示，受訪者平均每月退休基本真實開支接近13,465元。該會推算，假設市民60歲退休及壽命至85歲，排除通脹等因素，需要至少400萬元儲備才足以過理想的退休生活。由於退休儲蓄為超長期的規劃，涉及龐大金額，市民在策劃退休時除了構建被動收入外，亦應該建立均衡的投資組合以應對通脹，並要關注醫療等安排。

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

改生活方式 擺脫月光族

每個人在日常生活上必然有一些小習慣，有人可能習慣每天花數十元買咖啡、有人慣性一出糧就將錢儲起。然而，即使你是高薪一族，若沒辦法有效儲錢，除了擺脫不了月光族的宿命外，亦難以寄望退休後能夠享受不錯的生活品質。

婚姻附一系列隱性保險

教授認為，每個生活方式的決定都有「代價」，如轉行、搬屋、結婚、生孩子，離婚如是，作出任何決定前，宜衡量一下該如何選擇才能讓你維持可持續的生活水平。你可以用個人的標準生活底線評估，根據另類投資和支出策略來模擬潛在路徑，再找出未來方向。

教授特別提到，婚姻是一種長期合作關係，其伴隨着一系列有價值的隱性保險安排。因此，如果你是已婚人士就應努力、用心維持這段關係，以避免因離婚造成心靈傷害以及財務問題。



Laurence J. Kotlikoff 著有《金錢魔法》一書。



本港退休人士每月平均開支 (元)		
項目	2020年	2021年
食肆	2,065.03	2,391.61
外出用膳	1,722.15	2,053.13
住屋	2,373.89	1,905.39
家庭服務	280.30	1,189.93
電力、燃氣及水	794.87	900.51
供養其他家人的生活支出	311.92	861.22
電燈燈塔	437.11	811.48
電燈燈塔	465.43	608.59
耐用物品	401.52	559.80
藥物	390.99	559.41
本地交通	431.23	531.02
衣服	565.60	522.89
醫療服務	490.93	451.25
煙酒	56.39	192.40
外出旅遊	496.66	137.37
出入香港交通	182.67	88.72
總計	11,486.09	13,464.72

資料來源：香港財務策劃師學會

本港退休人士每月平均開支 (元)

1 做心儀兼冷門工作佔優

工作是賺取收入的方式之一，教授建議工時不妨可以選擇除自己以外，所有人都討厭的工作。在相同條件情況下，例如相同的技能、教育和經歷，若是從事不太愉快、傷腦筋，有些風險的工作，會比需要同樣技能，卻沒有這些缺點的工作獲得更高報酬，這個情形在經濟學上稱之為「補償性工資」。假如，這類工作剛好是你喜歡且別人不喜歡的，那就最理想。

興趣變副業 免過分冒險

不過，既有缺點又冷門的工作，未必人人接受得到。教授認為，針對職業規劃，最好每隔幾個月就與配偶或親友評估目前的職業，思考工作的未來發展及該領域前景，是否值得繼續投入時間與精力。正所謂「魚唔過塘唔會肥」，如果想尋求更好的工作，升職加薪，跳槽會是最有效及快速的途徑。

招聘及求職平台JobsDB去年年中公布2022年薪酬調查報告發現，過去一年超過三成香港打工仔曾轉工，按年上升7%。在主動離職的僱員中，53%受訪者表示轉行後獲得加薪，按年上升近8%，而且轉行的平均薪酬調整更由去年的減8.3%升至增1.4%，反映跳槽轉行不一定要自降身價。

很多人打工大半世，儲了第一桶金後都會有創業的念頭，不過創業的短期風險大，教授建議宜將愛好和興趣變成副業，免於過分冒險。

2 買樓勝租樓 鎖定居住成本

香港樓價高企，未儲夠首期家庭普遍會選擇租樓，待儲夠錢才入市。雖然置業不是一件容易的事，但教授認為有能力的話最好還是買樓，不要租樓。

教授解釋，買樓較可取的其中一個原因是不用擔心因為長壽而必須持續支付租金，卻沒有固定收入可以繳付。人的壽命愈來愈長，香港男性的平均預期壽命82.9年，女性則為88年，假如以65歲為退休年齡計，退休生活足足有近20年。租金支出難作估計之餘，更有機會多過買樓的資金，反而置業可以鎖定居住成本。而作為買家，都會擔心入市後樓價急跌向下令資產貶值，但教授指，自住物業毋須過分緊縮樓價波動，因終生住屋需求會得到滿足。

資源豐富地區適育兒

對於置業地點，教授認為假如已經育有小孩，可循兩個方向考量。若然是較着重教育資源，可能要考慮居住在資源豐富、居住成本較昂貴的區域；換個角度，樓價較低廉的地區則可以為孩子提供更寬敞生活環境。畢竟，環境對一個人的成長起着非常重要的作用。

3 盡快還清貸款 減少支出

無可否認，貸款有助我們解決資金周轉的問題。但借款入須每月還款，包括利息及償還部分本金，過度借貸結果可能會帶來極大的個人財務風險。

教授認為如有借貸應盡快償還，他舉例，如果你現在有10萬美元可投資於收益率1.5厘的債券，一年將可獲1,500美元利息收入；反之，如果你有10萬美元債務，利率3.2厘，若立刻還清，一年就可省去3,200美元利息支出。

還清貸款最大好處就是可減少每月固定支出，節省利息，降低總利息支出，讓自己無債一身輕。

哈佛經濟學家 6大金錢法則



Laurence J. Kotlikoff建議，搵工時可以選擇人唔審計畀的工作。



俗語謂「你不理財，財不理你」，大家都知道做好財務規劃的重要性，想踏出第一步，卻不知道從何開始？被雜誌評為全球25位最具影響力經濟學家之一、哈佛大學經濟學博士Laurence J. Kotlikoff著有《金錢魔法》一書，現為美國波士頓大學(Boston University)教授，他向外媒分享了個人會遵守、同時也會教導學生的6條金錢法則，總有一條會適合你！



《金錢魔法》一書。

4 股市當賭場 回本後再博

投資一定有風險，有賺必有蝕，如果個人不太能承擔股票的下行風險，教授建議可以將股市當作賭場。大家可以將股票投資想像成帶去賭場的「賭本」，在離開賭場前不要花掉所贏回來的一分一毫。將場景換到股市，亦即是說，在最初投入股票的資金尚未回本之前，不要再投放更多資金。

市場上投資產品種類繁多，嫌股壇風高浪急欠安全感，其實也可考慮一些低風

險投資工具，如定期存款及債券等。以定存來說，港元定存的風險較低，外幣定存則要留意匯率風險。

買債收息 睇發行人評級

而買入債券就可以穩陣收息，但須留意發行人的信貸評級，以確保其還款和支付利息的能力，而政府債券通常比企業債券更安全可靠。舉例說，港府去年中發行的銀色債券，提供4厘的保底息率，既保本又接近零風險，是「穩陣收息」之選。

5 無儲蓄習慣 遲退休更好

很多人都將「提早退休」列為人生目標，但教授認為對於大多數美國人而言，提早退休是一個令人後悔的錯誤金錢觀。

他指，如果是經過精心策劃、能負擔起日後娛樂的提前退休，實屬一個不錯的選擇，但更多人是因工作被取代而遭裁減，在別無選擇下被迫提早退休。因此就財務現實來說，教授堅信普遍沒有儲蓄習慣的美國人遲退休才是安全、睿智的選擇。

香港財務策劃師學會的「香港退休開支指數」顯示，受訪者平均每月退休基本真實開支接近13,465元。該會推算，假設市民60歲退休及壽命至85歲，排除通脹等因素，需要至少400萬元儲備才足以過理想的退休生活。由於退休儲蓄為超長期的規劃，涉及龐大金額，市民在策劃退休時除了構建被動收入外，亦應該建立均衡的投資組合以應對通脹，並要關注醫療等安排。

本港退休人士每月平均開支(元)

項目	2020年	2021年
食品	2,065.03	2,391.61
外出用膳	1,722.15	2,053.13
住屋	2,373.89	1,805.39
家庭服務	280.30	1,189.93
電力、燃氣及水	794.87	900.51
供養其他家人的生活支出	311.92	861.22
雜項服務	437.11	611.48
雜項物品	465.43	608.59
耐用物品	401.52	559.80
藥物	390.99	559.41
本地交通	431.23	531.02
衣履	565.60	522.89
醫療服務	490.93	451.25
煙酒	56.39	192.40
外出旅遊	496.66	137.37
出入香港交通	182.67	88.72
總計	11,466.69	13,464.72

資料來源：香港財務策劃師學會

6 改生活方式 擺脫月光族

每個人在日常生活上必然有一些小習慣，有人可能習慣每天花數十元買咖啡，有人慣性一出樓就將錢儲起。然而，即使你是高薪一族，若沒辦法有效儲錢，除了擺脫不了月光族的宿命外，亦難以寄望退休後能夠享受不錯的生活品質。

婚姻附一系列隱性保險

教授認為，每個生活方式的決定都有「代價」，如轉行、搬屋、結婚、生孩子，離婚如是，作出任何決定前，宜衡量一下該如何選擇才能讓你維持可持續的生活水平。你可以用個人的標準生活底線評估，根據另類投資和支出策略來模擬潛在路徑，再找出未來方向。

教授特別提到，婚姻是一種長期合作關係，其伴隨着一系列有價值的隱性保險安排。因此，如果你是已婚人士就應努力、用心維持這段關係，以避免因離婚造成心靈傷害以及財務問題。

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
10/01/2023	TVB 無綫電視 - 快樂長門人	過年派利是的學問



Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
14/01/2023	Hong Kong Economic Journal	海外置業活用壽險添保障

信報 財經新聞

熱門：美國加息 通脹

搜尋



信健康

StartUpBeat

EJFQ

港股360

信報 月刊

優雅生活

ejinsi

主頁

即時新聞

今日信報

港股360

地產投資

財富管理

專題

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

◀ 返回前頁

文章：《理財方略》李澄幸——海外置業活用壽險添保障



Like 0

列印

預設字型

+

2023年1月14日

李澄幸 理財方略

海外置業活用壽險添保障



放大圖片 / 顯示原圖

有銀行上月發表一份關於中產階級的研究報告，顯示港人普遍認為，香港中產階級需要590萬元個人流動資產，受訪者中有三分之一計劃送子女到海外升學，首選地點是英國。另外，四分之一受訪者有興趣於未來2至3年於海外置業，首選地點同樣是英國。可用於「對沖」遺產稅 這個研究的結果也符合筆者的觀察，特別是打算送子...

(節錄)

訂戶登入

海外置業活用壽險添保障

理財方略 • 李澄幸

有銀行上月發表一份關於中產階級的研究報告，顯示港人普遍認為，香港中產階級需要590萬元個人流動資產，受訪者中有三分之一計劃送子女到海外升學，首選地點是英國。另外，四分之一受訪者有興趣於未來2至3年於海外置業，首選地點同樣是英國。

可用於「對沖」遺產稅

這個研究的結果也符合筆者的觀察，特別是打算送子女到外地的父母，不單止為子女在學業上鋪路，連物業都會及早準備，甚至已預計子女會在外地生活，自己跟隨移居也有個住處。不過，落實上述的升學及移居計劃，從有意及早置業開始，已經面對一系列潛在的理財問題。

海外置業已是香港中產家庭的標記，只要在外地置業，便要開始面對外地的法規和稅制。以在英國置

業為例，假設要買入一個價值500萬港元的物業，折合約53萬英鎊，由於已超過英國當地的遺產稅免稅額，即32.5萬英鎊，萬一物業持有人離世，已經有潛在的遺產稅負擔。

所謂「留愛不留債」，稅債也是債的一種。所幸要應對也很簡單，準備一份人壽保險即可，通常都會選擇終身壽險，倘若意外離開，也可以為家人送上一筆現金，自然不怕沒有現金繳交遺產稅的問題，也能夠有「對沖」的作用。此外，終身壽險具儲蓄及分紅，未來亦可用作退休之用，一舉兩得。

然而，準備一份人壽保險也不是一勞永逸的，因為這筆債可能每年都有所變化。有別於在香港置業，最主要的債是按揭，一般來說按揭貸款結欠是逐年下降的，在外地買物業則要考慮遺產稅等新問題，但遺產稅是隨時有機會按年上升。理由相當簡單，因為只要物業價格漲升，遺產稅負擔自然也會增加。所以，最理想的情況是要定期檢視整體的資產和財務狀況，甚至加大人壽保險。

另外，就是匯率問題。以英國為例，交稅是以英



鎊繳付，換言之只要英鎊兌港元升值，對於香港人來說就等同加稅。

留意匯率變化增負擔

舉一個簡單的例子說明，陳先生於2022年9月份，在英鎊兌港元約8.4的水平買入英國一個物業，市值60萬英鎊，付出的成本約500萬港元，潛在的遺產稅負擔約11萬英鎊，當時折合約92萬港元。事隔

3個月，英鎊兌港元漲至約9.4的水平，假設該物業仍是60萬英鎊，潛在的遺產稅負擔依然是約11萬英鎊，不過在香港家庭的眼中，由於匯率的變化，物業已有錢賺，且遺產稅的潛在負擔亦同時上升，由折合約92萬港元增加至約104萬港元。

故此，建議每年要檢視一次人壽保險，如果潛在遺產稅的負擔上升，如何處理好呢？

現時金融科技愈來愈發達，網上投保也更容易及流行，特別是沒有儲蓄成份的定期壽險，不失為一個快速填補保障缺口的良好工具。由於沒有儲蓄成份，保費的成本較為便宜，值得有意移居、送小朋友到外地讀書兼移居或先置業未來才考慮移居的人士留意。

最後，本文以英國為例，但其思路普遍適用於海外物業的人士，本欄於日後將進一步介紹比較少人留意的定期壽險的應用。

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 January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
15/01/2023	TVB 無綫電視 - 財經透視	高息定存



Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/01/2023	finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News	強積金見紅 可轉股債混合投資

[主頁](#)[報章內容](#)[財經](#)[地產](#)[專家觀點](#)[個人理財](#)[專家觀點>理財信箱](#)

李澄幸：強積金見紅 可轉股債混合投資

李澄幸：強積金見紅 可轉股債混合投資

標籤：李澄幸 理財信箱

文章日期：2023年1月16日

Like 0 | Share

陳太理財個案

年齡 約 57 歲

家庭收入 3.5 萬元

家庭支出 約 1.8 萬元

家庭資產 一個市值 500 萬元的自住物業、定期存款約 150 萬元、強積金約 35 萬元

圖1之1

**【明報專訊】**讀者陳太來信：

今年強積金（MPF）帳戶虧損了不少，由於愈來愈臨近退休，很快要提取，應該如何處理？現時以股票基金為主，該等待反彈還是要逐步變成債券基金或保守基金呢？

筆者回覆：

2022年上演了一場教科書式的「股債兩殺」，在近年來說的確是比較少見。有不少準退休人士對於強積金的部署或失了預算，強積金組合幾乎都肯定有所減值，很多朋友也可能心大心細，是否應該果斷轉換成保守基金等退休，至少不用再承受減值所帶來的心理壓力。傳統來說，愈臨近退休，投資應該愈趨保守。

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

退休毋須馬上提取MPF

假設某退休人士，有子女提供家用足夠生活的話，是不是必須在退休時馬上提取強積金，或要將手上的所有投資都套現呢？看來未必。筆者想指出是最重要是關注現金流的問題，退休不一定是提取強積金的「死線」，退休人士有權選擇分期提取強積金的累算權益，即使有用錢的需要也可以選擇提取部分，餘下的繼續保留在帳戶內滾存投資亦可，待市況合適才沽出。所以，不應該單獨看強積金戶口，宜檢視整體的財務狀況。

陳太有150萬元的銀行存款，每月的支出是1.8萬元，假設支出及通脹等因素不變，只足夠約7年使用，故此退休準備是不足的，撇除如前文所述，是否會有子女供養不談，還好是有一個自住房業，可考慮申請安老按揭。假設物業價值500萬元，申請人年齡是60歲，年金年期為終身，每月可以領取約11,800元的年金，財政上應該不致於太緊絀，所以即使是60歲退休，強積金也不一定於60歲提取，延後幾年才提取也是有空間的。

至於該如何配置，現時保守基金肯定是比較理想的選擇，因為歷史告訴我們經濟和股票市場也是有周期的，在比較差的年份後都會迎來一個比較大的反彈，以2008年金融海嘯為例，美股在2008年下跌約37%，第二年反彈約30%，再下一年再升12%，收復不少失地。大跌後出現反彈的概率是有的，但不代表會一帆風順，繼續以美股為例，這個全球公認最成熟的股票市場，在2000年科網泡沫後一直都在浮沉，2000年投資於美股指數，持有到2010年不見得大賺。

所以，陳太可以考慮股債混合的方式調整組合，債券比例略高亦可，假設美元於2023年停止加息，甚至減息，債券基金理應受惠，有助收復部分失地。總之，退休後投資非鐵板一塊，只有足夠的現金流的話，投資組合亦然是有空間等待的。陳太應綜合考慮退休後開支是否有減少的空間，是否有家人支持及安老按揭的可能性，以上只是通用的建議供參考，建議就自身情況進一步諮詢相關人士。

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]

2023年1月16日 星期一 10:53AM

12°C



主頁

每日明報

即時新聞

明報OL網

明報影片

明報儂

要聞

港聞

經濟

娛樂

副刊

社評

觀點

中國

國際

教育

體育

英文

作家專欄

消費

熱門話題：俄烏局勢· 新冠疫情專輯· 大灣區· 高鐵· 專訪許澤森· 鄭雁雄· 二價復必泰· 兔年年花· 年宵花市

經濟

李澄幸：強積金見紅 可轉股債混合投資

2023年1月16日星期一

← 上一篇

下一篇 →

李澄幸 理財信箱

李澄幸：強積金見紅 可轉股債混合投資



陳太理財個案

年齡 約 57 歲

家庭收入 3.5 萬元

家庭支出 約 1.8 萬元

家庭資產

一個市值 500 萬元的自住物業、定期存款約 150 萬元、強積金約 35 萬元

圖1之1

陳太理財個案	
年齡	約 57 歲
家庭收入	3.5 萬元
家庭支出	約 1.8 萬元
家庭資產	一個市值 500 萬元的自住物業、定期存款約 150 萬元、強積金約 35 萬元

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

【明報專訊】讀者陳太來信：

今年強積金（MPF）帳戶虧損了不少，由於愈來愈臨近退休，很快要提取，應該如何處理？現時以股票基金為主，該等待反彈還是要逐步變成債券基金或保守基金呢？

筆者回覆：

2022年上演了一場教科書式的「股債兩殺」，在近年來說的確是比較少見。有不少準退休人士對於強積金的部署或失了預算，強積金組合幾乎都肯定有所減值，很多朋友也可能心大心細，是否應該果斷轉換成保守基金等退休，至少不用再承受減值所帶來的心理壓力。傳統來說，愈臨近退休，投資應該愈趨保守。

退休毋須馬上提取MPF

假設某退休人士，有子女提供家用足夠生活的話，是不是必須在退休時馬上提取強積金，或要將手上的所有投資都套現呢？看來未必。筆者想指出是最重要是關注現金流的問題，退休不一定是提取強積金的「死線」，退休人士有權選擇分期提取強積金的累算權益，即使有用錢的需要也可以選擇提取部分，餘下的繼續保留在帳戶內滾存投資亦可，待市況合適才沽出。所以，不應該單獨看強積金戶口，宜檢視整體的財務狀況。

陳太有150萬元的銀行存款，每月的支出是1.8萬元，假設支出及通脹等因素不變，只足夠約7年使用，故此退休準備是不足的，撇除如前文所述，是否會有子女供養不談，還好是有一個自住物業，可考慮申請安老按揭。假設物業價值500萬元，申請人年齡是60歲，年金年期為終身，每月可以領取約11,800元的年金，財政上應該不致於太緊絀，所以即使是60歲退休，強積金也不一定於60歲提取，延後幾年才提取也是有空間的。

至於該如何配置，現時保守基金肯定是比較理想的選擇，因為歷史告訴我們經濟和股票市場也是有周期的，在比較差的年份後都會迎來一個比較大的反彈，以2008年金融海嘯為例，美股在2008年下跌約37%，第二年反彈約30%，再下一年再升12%，收復不少失地。大跌後出現反彈的概率是有的，但不代表會一帆風順，繼續以美股為例，這個全球公認最成熟的股票市場，在2000年科網泡沫後一直都在浮沉，2000年投資於美股指數，持有到2010年不見得大賺。

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

所以，陳太可以考慮股債混合的方式調整組合，債券比例略高亦可，假設美元於2023年停止加息，甚至減息，債券基金理應受惠，有助收復部分失地。總之，退休後投資非鐵板一塊，只有足夠的現金流的話，投資組合亦然是有空間等待的。陳太應綜合考慮退休後開支是否有減少的空間，是否有家人支持及安老按揭的可能性，以上只是通用的建議供參考，建議就自身情況進一步諮詢相關人士。

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]

強積金見紅 可轉股債混合投資



李澄幸
CFP 認可財務策劃師

讀者陳太來信：
今年強積金 (MPF) 帳戶虧損了不少，由於愈來愈臨近退休，很快要提取，應該如何處理？現時以股票基金為主，該等待反彈還是要逐步變成債券基金或保守基金呢？

陳太理財個案

年齡	約 57 歲
家庭收入	3.5 萬元
家庭支出	約 1.8 萬元
家庭資產	一個市值 500 萬元的自住物業、定期存款約 150 萬元、強積金約 35 萬元

筆者回覆：

2022 年上演了一場教科書式的「股債兩殺」，在近年來說的確是比較少見。有不少準退休人士對於強積金的部署或失了預算，強積金組合幾乎都肯定有所減值，很多朋友也可能心大心細，是否應該斷轉換成保守基金等退休，至少不用再承受減值所帶來的心理壓力。傳統來說，愈臨近退休，投資

應該愈趨保守。

退休毋須馬上提取 MPF

假設某退休人士，有子女提供家用足夠生活的話，是不是必須在退休時馬上提取強積金，或要將手上的所有投資都套現呢？看來未必。筆者想指出是最重要是關注現金流的問題，退休不一定是提取強積金的「死線」，退休人士有權選擇分期提取強積金的累算權益，即使有用錢的需要也可以選擇提取部分，餘下的繼續保留在帳戶內滾存投資亦可，待市況合適才沽出。所以，不應該單獨看強積金戶口，宜檢視整體的財務狀況。

陳太有 150 萬元的銀行存款，每月的支出是 1.8 萬元，假設支出及通脹等因素不變，只足夠約 7 年使用，故此退休準備是不足的，撇除如前文所述，是否會有子女供養不談，還好是有一個自住物業，可考慮申請安老按揭。假設物業價值 500 萬元，申請人年齡是 60 歲，年金年期為終身，每月可以領取約 11,800 元的年金，財政上應該不致於太緊絀，所以即使是 60 歲退休，強積金也不一定於 60 歲提取，延後幾年才提取也是有空間的。

至於該如何配置，現時保守基金肯定是比較理想的選擇，因為歷史告訴我們經濟和股票市場也是有周期的，在比較差的年份後都會迎來一個比較大的

反彈，以 2008 年金融海嘯為例，美股在 2008 年下跌約 37%，第二年反彈約 30%，再下一年再升 12%，收復不少失地。大跌後出現反彈的概率是有的，但不代表會一帆風順，繼續以美股為例，這個全球公認最成熟的股票市場，在 2000 年科網泡沫後一直都在浮沉，2000 年投資於美股指數，持有到 2010 年不見得大賺。

所以，陳太可以考慮股債混合的方式調整組合，債券比例略高亦可，假設美元於 2023 年停止加息，甚至減息，債券基金理應受惠，有助收復部分失地。總之，退休後投資非鐵板一塊，只有足夠的現金流的話，投資組合亦然是有空間等待的。陳太應綜合考慮退休後開支是否有減少的空間，是否有家人支持及安老按揭的可能性，以上只是通用的建議供參考，建議就自身情況進一步諮詢相關人士。

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 January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/01/2023	HK01	推動社會理財意識！IFPHK 理財教育及 ESG 領袖大獎 19 間機構獲表揚



港聞 娛樂 國際 生活 即時 最Hit 體育 中國 科技 經濟 觀點 健康 好食玩? 更多 ▾ 🔍 服務 登入

港聞 / 社會新聞 ① 特約內容

推動社會理財意識！IFPHK理財教育及ESG領袖大獎19間機構獲表揚

撰文：王珮景

出版：2023-01-16 10:32 更新：2023-01-16 10:35

6 0 0 0



「錢」雖然不是萬能，但有不少的研究指出擁有儲蓄的良好習慣、財務規劃等的理財意識，對人生普遍有正面的影響，當中包括身心健康及促進家庭和諧等。香港一直有不少企業及社會機構默默努力推動社會不同階層的理財意識，由香港財務策劃師學會（IFPHK）主辦的第5屆《香港財務策劃師學會理財教育及ESG領袖大獎暨優質財策企業2022》頒獎典禮表揚了19間為理財教育作出的無私奉獻的機構，他們的理財教育工作由不同的數碼活動、比賽以至義工活動都有，對象由社會弱勢社群至新生代都有，廣及不同階層。

理財比賽、課程多趣味 培育理財新世代



由Visa全力支持的「全港理財學霸戰2022」走入全港中學，同學在認識綠色金融的知識後一起進行網上開卷的環評。

熱門文章

查看更多 >



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

好的習慣應該從小就開始培養，理財習慣當然也不例外，為了令新一代的年輕人可以建立正確的理財知識、態度及行為，不少得獎企業都以學生為對象，舉辦不同活動，並以不同形式以增加趣味，令學習理財變得更輕鬆。其中由Visa全力支持的「全港理財爭霸戰2022」就以網上問答及學校提交綠色與可持續的理財創意構思作為比賽項目，令中學生們可以及早認識氣候變化與綠色金融的最新發展之餘，亦學懂累積財富資本的好處；香港家庭福利會亦以初中生為對象，於不同中學推廣「GET \$ET GO! 理財工作坊」教育計劃，以角色扮演的形式，希望學生明白儲蓄的好處，並同時了解借貸的風險及責任；另外富通保險則以大專生及大學生為對象，舉辦「富通財策領袖計劃」，提供集合理財知識、社會經驗及專業資格的多元化培訓課程，希望培養出未來的財策新力軍。

提高基層市民理財能力 建立正確理財價值觀



富衛與匡智會合作的「Together We Serve」義工計劃旨在推動僑健共融，亦為匡智會學員推廣強積金的知識，早前富衛大中華區常務董事兼香港行政總裁柳志堅亦身體力行支持活動。

好的理財意識除了正確地管理和運用金錢的知識外，亦包括消費、投資及儲蓄等運用金錢的觀念的，今次受表揚的企業及社企亦有推行不少活動，專為理財教育不足的基層人士而設。富衛集團就與專為智障人士服務的非牟利機構匡智會合作，推行「Together We Serve」義工計劃，富衛除了安排同事輪流到匡智會設於大館的旗艦社企餐廳hc:Bistro擔任義工，協助匡智學員於餐廳工作外，更向他們提供強積金簡介會，加強他們對選擇強積金基金及轉移帳戶等認識；東華三院健康理財家庭輔導中心則獲中銀（香港）贊助，於葵青、屯門、元朗、天水圍4個社區為低收入家庭推行「理財小達人」理財教育活動，提供理財教育工作坊及小組，為居民灌輸正面理財觀念，希望達致改善家庭財政狀況的目標。



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我賣去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我賣去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



簡約公屋 | 直擊330呎開放式示範單位！設熱水爐抽氣扇、冷氣欠奉



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我賣去多啲藍店

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)



第五屆《香港財務策劃師學會理財教育及ESG領袖大獎暨優質財策企業2022》頒獎典禮於早前（11月29日）順利舉行，吸引了逾100名來自政府、監管機構、業界及非牟利組織的代表出席。

學會主席謝汝康先生於頒獎典禮當日，感謝一眾頒獎嘉賓、支持機構及機構會員身體力行出席是次活動，尤其對得獎機構的無私奉獻，積極主動提升市民的理財意識表示深切的謝意，以下為「香港財務策劃師學會理財教育及ESG領袖大獎暨優質財策企業2022」獲表揚機構名單：

年度最佳企業理財教育及ESG領袖：

中國人壽保險（海外）股份有限公司
富衛人壽保險（百慕達）有限公司

企業理財教育及ESG領袖（金獎）：

友邦保險（國際）有限公司
交通銀行（香港）有限公司
香港理工大學會計及金融學院可持續經濟與創業金融中心

中國建設銀行（亞洲）股份有限公司
中國人壽保險（海外）股份有限公司
大新銀行有限公司
富通保險有限公司
富衛人壽保險（百慕達）有限公司
香港教育城
香港家庭福利會理財教育中心
香港都會大學
保良局
香港永明金融
香港教育大學
香港恒生大學
香港中華煤氣有限公司
東華三院健康理財家庭輔導中心
Visa Hong Kong Limited



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



簡約公屋 | 直擊330呎開放式示範單位



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



簡約公屋 | 直擊330呎開放式示範單位！設熱水爐抽氣扇、冷氣欠奉



派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家 FB留言稱：林鄭你要攞炒 我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信 要求移除與瑪麗醫院會議錄音



簡約公屋 | 直擊330呎開放式示範單位！設熱水爐抽氣扇、冷氣欠奉

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

優質財策企業：

友邦保險（國際）有限公司

交通銀行（香港）有限公司

中國建設銀行（亞洲）股份有限公司

富衛人壽保險（百慕達）有限公司

香港永明金融

保誠保險有限公司

更多資訊可到[香港財務策劃師學會](#)網站了解。

（資料及相片由客戶提供）

本港居民及旅客都有份

派機票 | 政府最快周四公布送50萬張 消息：本港居民及旅客都有份



男子涉染疫後到吉野家，FB留言稱：林鄭你要攞炒，我實去多啲藍店



天瑜父親稱收到醫管局律師信，要求移除與瑪麗醫院會議錄音



簡約公屋 | 直擊330呎開放式示範單位！設熱水爐抽氣扇、冷氣欠奉

Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
18/01/2023	iMoney 智富雜誌	香港財務策劃師學會頒發獎項予 19 間機構 表揚理財教育卓越表現



iMoney 智富雜誌

1月18日18:03 · 🌐

香港財務策劃師學會頒發獎項予19間機構 表揚理財教育卓越表現

由香港財務策劃師學會（學會）主辦，第五屆《香港財務策劃師學會理財教育及ESG領袖大獎暨優質財策企業2022》頒獎典禮，已於11月29日完滿結束，當日共有19間機構分別獲頒《理財教育及 ESG 領袖大獎》及《優質財策企業》獎項，表揚他們一直以來積極主動提升市民的理財意識，在理財教育上作出無私奉獻。而「中國人壽保險(海外)股份有限公司」及「富衛人壽保險(百慕達)有限公司」則獲頒最高榮譽獎項——「年度最佳企業理財教育及ESG領袖」。學會主席謝汝康表示，因受疫情影響，今年獲獎機構的理財策略多以數碼活動、公開活動和協力合作為重點，義工活動和研究項目則相對較少。今次盛會吸引了逾100名來自政府、監管機構、業界及非牟利組織的代表出席，陣容鼎盛。

IFPHK 香港財務策劃師學會 AIA Hong Kong and Macau Bank of Communications The Hong Kong Polytechnic University CCB Asia 中國建設銀行(亞洲) 中國人壽海外 China Life Overseas Dah Sing Bank FTLife HK 富通保險 FWD Hong Kong & Macau 香港教育城 EdCity 香港家庭福利會「以家為本」心理健康服務 香港都會大學 Hong Kong Metropolitan University 保良局 Po Leung Kuk Prudential Hong Kong Sun Life Hong Kong The Education University of Hong Kong The Hang Seng University of Hong Kong Towngas Tung Wah Group of Hospitals Visa

了解詳情：<https://www.ifphk.org/FELA2022/event-highlights.html>

#IFPHK #香港財務策劃師學會 #理財教育 #ESG #理財教育及ESG領袖大獎2022 #ESG 融入理財教育共建美好未來 #優質財策企業



Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22/01/2023	RTHK3 - Hashtag Hong Kong	The emerging trend in demand for financial planning services in Hong Kong



Media Exposure in January 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
28/01/2023	Hong Kong Economic Journal	英打工仔加薪也難抵高通脹

信報 財經新聞

熱門：財政預算案 加息

搜尋



信報健康

StartupBeat

EJFQ8

港聯

信報月刊

優雅生活

ejinsight

信報教育

信報出版

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

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——英打工仔加薪也難抵高通脹



Like 0

列印 預設字型

作者文章 — 李明正

2023年1月28日

李明正 理財方略

英打工仔加薪也難抵高通脹

僱主加薪額外成本	1500 英鎊
僱主 Class 1A 國民保險供款 ——有效稅率	12.127%
僱主額外國民保險供款	181.9 英鎊

根據英國統計局最新數據，去年11月通脹按年上升10.7%，稍低於10月的41年新高11.1%，但仍然困擾不少家庭。英國其中一間最大律師行，近日訪問了1000個有成子女家庭，當中59%表示仍然需要經濟援助生活，有43%受訪者說通脹令到在援助時感到壓力，更有兩成人認為自己需要在金錢上照顧子女直至終老，...

(節錄)

訂戶登入

英打工仔加薪也難抵高通脹

理財方略 | 2023年1月28日

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

在英以房養學 慎防稅務陷阱

理財方略 | 2022年6月4日

移民必須先賣樓?三大考量

理財方略 | 2022年5月7日

更多...

英打工仔加薪也難抵高通脹

理財方略 · 李明正

根據英國統計局最新數據，去年11月通脹按年上升10.7%，稍低於10月的41年新高11.1%，但仍然困擾不少家庭。英國其中一間最大律師行，近日訪問了1000個有成年子女家庭，當中59%表示仍然需要經濟援助生活，有43%受訪者說通脹令到在援助時感到壓力，更有兩成人認為自己需要在金錢上照顧子女直至終老，反映「一代人養三代人」的窘境並不單單在香港出現，即使移居英國，「要用錢時有錢用」的理財規劃依舊重要。

其實，英國並非沒有工資升幅，按統計局去年11月數據，從6月至10月期間，當地平均工資按年上升6.1%，私人就業市場漲幅更達6.9%，創疫情以來新高。理論上，通脹帶來的影響應該會被淡化，不過只要細心了解，便會發覺高稅制才是最重要的根本原因。

資金被稅項蠶食

以一個標準稅階的「打工仔」為例，原本稅前年薪為2.5萬英鎊，僱主打算按平均薪酬升幅加薪6%，從僱主的角度成本為1500英鎊。不過，就這

額外工資支出，僱主首先要支付相應的國民保險供款，按2022年11月至2023年4月的水平，供款計算如下：

僱主加薪額外成本	1500英鎊
僱主Class 1A國民保險供款 ——有效稅率	12.127%
僱主額外國民保險供款	181.9英鎊

由於額外國民保險供款會由薪酬加幅中扣減，僱員只會收到：1500英鎊-181.9英鎊=1318.1英鎊，而且「打工仔」同樣需要就這筆額外工資，支付入息稅和僱員國民保險供款，額外稅務支出為：

僱員額外入息	1318.1英鎊
僱員Class 1B國民保險供款稅率	12%
僱員額外國民保險供款	158.17英鎊
標準稅階入息稅率	20%
額外入息稅	263.62英鎊

換句話說，僱員在繳交相應的入息稅及國民保險供款後，「落袋」金額只有：1318.1英鎊-(158.17英鎊+263.62英鎊)=896.31英鎊；對比僱主支出1500英鎊，實則有效稅率超過40%，僱員稅後加薪

只有3.6%左右。在這個制度下，有效升幅遠低於通脹，對生活在「水深火熱」之中的市民自然是杯水車薪；至於高收入人士，原來可以更「荒謬」！

收入高影響顯著

再以一個年薪為5.2萬英鎊的高收入人士為例，薪酬升幅6%計算，僱主額外成本為3120英鎊，相應額外國民保險供款額為：

僱主加薪額外成本	3120英鎊
僱主Class 1A國民保險供款 ——有效稅率	12.127%
僱主額外國民保險供款	378.36英鎊

如上文所述，僱員的額外收入為：3120英鎊-378.36英鎊=2741.64英鎊。與第一個例子不同的是，年收入超過5萬英鎊人士，須就兒童福利金 (Child Benefit) 支付額外稅款，原則上針對5萬至6萬英鎊收入人士，超過5萬英鎊收入的每100英鎊，便須就所獲取福利支付1%稅款。假設這個家庭有兩個孩子，高收入兒童福利金費用 (High Income Child Benefit Charge) 為501英鎊，加上額外工資入息稅和僱員國民保險供款：

僱員額外入息	2741.64英鎊
僱員Class 1B國民保險供款稅率	2%
僱員額外國民保險供款	54.83英鎊
高稅階入息稅率	40%
額外入息稅	1096.66英鎊

實則「落袋」淨收入為：2741.64英鎊-(501英鎊+54.83英鎊+1096.66英鎊)=1089.15英鎊，僱員只能從僱主成本中收到35%，稅後實際加薪幅度只有不足2.1%。

另外，在英國除了工資以外，非現金的員工福利或禮物都同樣有機會需要課稅。例如剛剛過去的聖誕節，如果公司舉行聚餐活動，每個人平均成本超過150英鎊，又或這項活動並非開放予所有員工，支出便有機會視作員工的應課稅收益。禮物方面，只要是現金或現金券，物件價值超過50英鎊，同樣會被視作收入。僱主想用這個方法「解補」員工應付通脹，在英國都是「本末倒置」，所以「理財先理稅」是在所有高稅國家管理財富的首要規則。

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。