

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	5-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	香港乃福地 中外樞紐轉危為機	Mr. Paul Pong, CFP®
2	7-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	退休公式靠不住 量身定做才安心	Mr. Gifford Chen, CFP®
3	12-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	盛事目不暇給 未來增長亮點	Mr. Paul Pong, CFP®
4	14-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	【移民】BNO 延長至「10+1」 準移英港人三大理財考慮	Mr. Gin LEE, CFP®
5	16-6-2025	Ming Pao Daily News, finance.mingpao.com	返內地退休 是否值得保留本地保險？	Mr. Ray Lee, CFP®
6	19-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	虛擬資產成向上流新機遇	Mr. Paul Pong, CFP®
7	21-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	REITs 再起動 趁息高價低果斷部署	Mr. Desmond Lai, CFP®
8	26-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	美國突襲伊朗 聞炮彈聲入市	Mr. Paul Pong, CFP®
9	26-6-2025	澳門市民日報	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作	IFPHK
10	27-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	《信報》頒 18 獎項 表揚險企及中介	Dr. Paris Yeung
11	27-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	港人北上養老 內地醫保值不值？	Dr. Keith Yu, CFP®
12	27-6-2025	Infocast Financial Newswire	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作	IFPHK
13	28-6-2025	Quamnet - Chi	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作	IFPHK

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
5-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	香港乃福地 中外樞紐轉危為機

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂





熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯



送《主席八年上、下冊》電子書



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 作者搜尋

« 返回前頁

文章：

《基金人語》龐寶林——香港乃福地 中外樞紐轉危為機



列印

—

預設字型

+

2025年6月5日

龐寶林 基金人語

香港乃福地 中外樞紐轉危為機

港府剛公布本港4月份零售業總銷貨價值臨時估計為289億元，較去年同期下跌2.3%，3月份修訂估計較去年同期下跌3.5%，今年首4個月合計零售業總銷貨價值臨時估計亦較去年同期下跌5.6%，耐用品更以下跌23%成為重災區之一，這些數據大多為疫後新低，樂觀者認為底位在望，財爺則認為股市和樓市暢旺才最重要， ...

（節錄）

香港乃福地 中外樞紐轉危為機

基金人語 • 龐寶林

港府剛公布本港4月份零售業總銷貨價值臨時估計為289億元，較去年同期下跌2.3%，3月份修訂估計較去年同期下跌3.5%，今年首4個月合計零售業總銷貨價值臨時估計亦較去年同期下跌5.6%，耐用品更以下跌23%成為重災區之一，這些數據大多為疫後新低，樂觀者認為底位有望，財爺則認為股市和樓市暢旺才最重要，筆者非常同意其觀點。

即使港人仍手持資金，但因前景不明朗而不敢貿然投資和消費，尤其是長線投資，故保險產品成為目前最佳投資選項，也帶動保險股股價從4月份起累升近50%，待港人信心恢復才有機會增加消費及投資，本港經濟才可於低谷逐漸回穩及拾級而上。

記得「專業淡友」、耶魯大學資深研究員羅奇去年2月在金融時報指香港「已經玩完」，日前卻180度逆轉，他認為中美博弈愈演愈烈，雙方愈接近脫鉤，香港作為連接中外橋樑之位置愈益穩固和受惠，因中國特質而再次崛起，筆者亦非常

同意其看法，香港作為中國最獨特城市，配合「一國兩制」、法治、經濟自由，以及與外國融合等有助香港發揮中外樞紐功能。

高等教育金融體系發展全面

近期全球聚焦哈佛事件，美國容不下中國留學生尤其是敏感學科，除少部分轉往英國、歐洲、澳洲及加拿大等外，估計這些學生很可能來港繼續學業及進行研究等，故不同類別人才尤其是科技及資金加速流入香港，現時本港10間大學，當中逾半已晉身全球首百名，況且各大學設備、師資及前景等良好，尤其薪酬優於英美；香港同時致力成為創科中心，港府在架構、資金、政策與生態系統等均盡力構建更有利環境，為創科人才提供盡展所長之舞台。

目前本港金融體系發展全面，從傳統金融、虛擬資產及綠色金融等種類齊全，不但有助鞏固國際金融中心地位，香港亦在中國及全球擔當更吃重角色及橋樑，配合內地和香港經濟及產業進一步融合，本港創意產品和知識產權（IP）等可於大灣區及長三角等落地，官產研學，規模

（Scale）、完善創新及創業生態系統等有助提高成功機會。

反觀美國政經情況，摩根大通行政總裁戴蒙接受訪問時表示「不怕中國」，惟恐美國不團結，一語道出現時因美國總統特朗普政策引發該國內部不團結，包括其團隊屢傳出中和或爭議等，如馬斯克離去、減稅政策竟是劫貧濟富……等，試問美國如何「再次偉大」？

據報美國富達基金爭相成立穩定幣，特朗普為國家政策及其家族利益勢將加快推動穩定幣及虛擬資產等發展，預計美國傳統公募基金將增加投資虛擬資產比重，愈來愈多美國上市企業購入虛擬資產作為儲備或投資，帶動虛擬資產價格持續上升及普及化。美國副總統萬斯更強調，比特幣將成為美戰略資產，並指出中國對比特幣態度謹慎應促使美國擁抱比特幣，於數字資產領域建立戰略優勢。

虛產制度化協助國家戰略

中國官方文章立即定性比特幣或虛擬資產已從投機資產提升至戰略性資產，相信中美將必在

這方面競爭更趨白熱化，香港亦將進一步受惠。早前香港立法局早前三讀通過《穩定幣條例草案》，財經事務及庫務局局長許正宇表示爭取在今年內實施相關制度，瑞銀指眾安在綫（06060）股價因旗下穩定幣發行商原幣科技而受惠，上周曾錄得五連升及累升75%！本周光大控股（00165）及聯易融科技（09959）等接力上升。

未來黃金數碼化、數字（碼）人民幣、數字港元亦作為穩定幣等考慮，推動不同層次發展，如數碼黃金穩定幣適合伴隨「一帶一路」發展，港元數碼化有助推展傳統金融 RWA 領域及發展，金融科技或科技金融相輔相成帶動香港及國家發展，進而提升國際競爭力。

回顧東驢模擬組合，截至2025年6月4日一周內上漲0.45%，年初至今回報為虧損3.99%（已扣除管理費用），成立至今累計升幅934.73%，平均年化回報為8.61%。

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。作者所屬東驢旗下基金及客戶組合則持有港交所，並有可能出售上述公司的股份。

東驢基金管理有限公司

網址：www.pegasus.com.hk

電郵：fund@pegasus.com.hk

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
7-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	退休公式靠不住 量身定做才安心

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

信報財經新聞

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專欄

搜尋

送《主席八年上、下冊》電子書

信報健康

信報財經

TECH

EJFQ8

信報月刊

優雅生活

cjinsight

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

宏觀方略

ETF透視

基金縱橫

人民幣 / 外匯先機

智醒退休

精明移民 / 理財

職場

信用卡

保險

投資教學

借貸

按揭知識

◀ 返回前頁



2025年6月7日

程俊昌 保險

退休公式靠不住 量身定做才安心

早幾年，某間資產管理公司發表了一項關於退休的研究，內容大致為不同年齡階段需累積的退休資產。當中列舉了到30歲，應該累積到年收入的1倍；40歲，則應累積到年收入的3倍，如此類推至50歲為6倍、60歲為8倍及67歲為10倍，就可以滿足退休需求。



放大圖片

儘管以上的公式提供了方向，但卻過分簡化退休規劃，未能考慮到家庭真實的財務需求和生活情況。作為認可財務策劃師，我們有責任提醒大家：退休並不是可以一刀切的數字遊戲，而是需要量身定做的長遠規劃。

第一，公式忽略了每個人需求的退休生活方式、收入結構、健康狀況和家庭責任都不同，因此單一的資產倍數公式無法全面反映個人需求。例如，計劃在退休後環遊世界的單身退休人士，與偏好簡樸生活、留在家中湊孫的爺爺嫋嫋，以至丁克一族（夫婦均有高收入而沒有子女），他們三者的退休開支需求可以有天壤之別。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

此外，健康狀況也是影響退休開支的關鍵因素。若某人在退休後需要長期醫療或護理服務，即使擁有充足的醫療及危疾保障，其保健開支可能亦比一般人為高。

第二，資產結構的差異同樣重要：同樣價值千萬，退休者擁有股票、存款、債券、保單、物業還是基金，就對退休生活的品質以及感覺有極大影響。大家都明白股票及物業資產波動性高，退休者又是否能夠有信心，以至安心退休？將退休資產目標簡化為年收入的倍數，無疑忽視了這些細緻而重要的差異。

第三，忽略現金流的重要性。筆者一直以來都提倡退休規劃，收入比資產重要。退休生活的核心在於現金流的穩定性，而非資產總額的大小。即使達到所謂的「10倍年收入」資產目標，若缺乏穩健的被動收入現金流，也可能難以安心地維持舒適的退休生活。假如退休者沒有透過年金、儲蓄保單、債券等工具來規劃穩定的收入現金流，需要逐步變賣資產退休的話，更需面對回報次序風險：若退休初期遇上市場下跌，即使平均回報率相同，也可能因資產被過早耗盡而無法維持退休生活。

第四，當你更深入了解退休研究的前設，你就會發現這個年收入倍數的研究是針對美國市場的。美國的退休福利制度和香港有顯著不同，例如美國除了有個人退休賬戶外，更有社會安全退休金等等。對比香港，我們只有強積金，以及有資產要求的長者生活津貼。直接搬字過紙在香港應用，效果可想而知。

最後，究竟用什麼時候的收入來作為計算基準呢？舉例，朋友30歲時年收入100萬元，40歲時年收入150萬元，那麼10倍年收入是用100萬元，還是150萬元來計算？這是一個眾說紛紜的問題，也側面證明了單靠簡易公式並不能真的規劃退休。

總結而言，規劃退休是一項複雜而且個人化的財務工程，絕非簡單的公式可以解決。透過專業的認可財務策劃師協助，量身定做適合自己的退休計劃，才能真正實現財務富足，有選擇自由的人生，安心享受理想中的退休生活。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
12-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	盛事目不暇給 未來增長亮點

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

信報財經新聞

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯

搜尋

信報新聞 信報月刊

信報健康 信報財經 信報TECH E!FQ8 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 作者搜尋

« 返回前頁 | 文章： 《基金人語》龐寶林——盛事目不暇給 未來增長亮點

WhatsApp Facebook Messenger Email LinkedIn

列印 預設字型

2025年6月12日

龐寶林 基金人語

盛事目不暇給 未來增長亮點

特首李家超及財政司司長陳茂波經常強調香港要鞏固國際金融中心、科創中心地位等，筆者周一（9日）參加證監會舉辦的研討會，了解證監會致力配合國家提出的戰略要求，除成為全球集資中心外，還有綠色債券、綠色金融發展蓬勃，亦可利用第18A及18C等上市規則，特殊目的收購公司（SPAC）方面發展則較緩慢，或因比在美 ...

（節錄）

盛事目不暇給 未來增長亮點

基金人語 · 龐寶林

特首李家超及財政司司長陳茂波經常強調香港要鞏固國際金融中心、科創中心地位等，筆者周一（9日）參加證監會舉辦的研討會，了解證監會致力配合國家提出的戰略要求，除成為全球集資中心外，還有綠色債券、綠色金融發展蓬勃，亦可利用第18A及18C等上市規則，特殊目的收購公司（SPAC）方面發展則較緩慢，或因比在美國SPAC上市有更高要求。

證監會已基本完成虛擬資產牌照等事宜，令人興奮，最近立法會亦三讀通過《穩定幣條例草案》，這項被譽為「Web 3時代金融基建法規」歷史性立法，是全球首個針對法幣掛鈎穩定幣（FRS）的完整監管框架，標誌着香港從傳統金融樞紐轉往數字資產超級連接器的戰略全速前進。

當其他金融中心仍在觀望之際，香港已清晰立法確立合規穩定幣「黃金標準」，此舉將於跨境支付、資產代幣化、數字經濟三大領域掀起革命性變改，為本地金融科技生態注入核動力級發展動能。

另一邊廂，美國利用穩定幣增加國際對美債

的短期需求，故欲通過立法支持穩定幣，相信未來會有意來愈多國家、企業、個人、機構等投資於虛擬資產。香港早著先鞭，冀望成為亞洲之首，惟需與內地政府及政策配合，藉以跟美國爭奪全球領導地位，例如能否利用「滙港通」、「深港通」等原理，只限專業投資者參與香港虛擬資產市場，應有助量價齊升。

港足主場報捷 觀眾極佳體驗

香港早已舉辦許多盛事，除亞洲金融論壇等之外，內地政府亦支持舉辦港版科技論壇，如今年4月世界互聯網大會亞太峰會首次從浙江烏鎮移師本港，其他如醫療、文化等不勝枚舉，未來香港在國家支持下將舉辦更多國際級金融論壇。

近期啟德體育園館成為焦點之一，許多大型活動及盛事如演唱會和運動比賽等，陸續在這個國際級場地上演，目不暇給，尤以本周二香港足球代表隊首度在啟德主場館迎戰印度，不但門票早已售罄，氣勢及觀眾吶喊聲非常震撼，相信球員及觀眾獲得極佳體驗，令人鼓舞和興奮，有助振興本港經濟。

香港歌星在中國內地頗受歡迎，於內地舉辦

演唱會一票難求。香港除吸引內地和海外商務旅客來港工作外，亦應順道吸引他們與親朋好友一起旅遊，參與娛樂體育盛事，享受港灣優美、郊外遠足、美食及購物，既提振本港零售、旅遊、餐飲及酒店等行業，亦讓旅客留下深刻印象。

港珠澳大橋基建便捷地連結大灣區，澳門早已以娛樂博彩、旅遊、賽車及美食等成為「東方蒙地卡羅」。近年大灣區的沉浸式旅遊和美食價廉物美、服務良好，筆者期待分布全球的中學同學們與家人年底回港重聚，並一起到澳門、大灣區深度遊，讓他們進一步認識中國企業及經濟發展。

綜觀中美貿易談判形勢，美國欲全力與中國脫鉤，中美必須以管控風險優先，全球必然會因雙方互不合作而受累，須知中美貿易關係乃互補不足，美國優勢只集中於服務業及金融業，但經歷疫情洗禮後，美國欲把製造業尤其是高端類別搬回本土，現時更大規模驅趕移民，過去美國從移民獲得多元化、創意、廉價勞動力的好處，目前各界無法猜測總統特朗普團隊的移民政策最終對美國造成何等深遠影響。

美國利用晶片設計、軟件、飛機引擎部件、化學品和核材料等作為談判籌碼，中國則控制全

球90%以上稀土出口，就算某國家或地區取得稀土，但只有中國擁有精煉稀土技術。據路透社消息，中國稀土磁鐵供應不足嚴重影響美國汽車零件生產，更可能導致車廠減產，美國貿易代表稱，倘美國鬆綁科技管制，應可換取中國放寬稀土出口，雙方均避免「互扣脖子」，在一定程度上，中國已於此回合取勝，特朗普乃商人出身及懂得靈活變通，豈能「做蝕本生意」？可謂完美地演繹「特朗普總是臨陣退縮」（TACO）。

中美貿談進展佳 股市受惠

中美雙方貿易代表在英國倫敦取得談判進展，中國利用稀土儲備及精煉技術作為談判籌碼，加快談判步伐和爭取優惠條件，美國則願意放寬出口限制；若最後獲得雙方領導人同意，宏觀貿易風險降低，有利中美股市繼續上漲。

回顧東驢模擬組合，截至2025年6月11日一週內上漲1.53%，年初至今回報為虧損2.55%（已扣除管理費用），成立至今累計升幅達950.58%，平均年化回報為8.66%。

作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。

東驢基金管理有限公司
網址：www.pegasus.com.hk
電郵：fund@pegasus.com.hk

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
14-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	【移民】BNO 延長至「10+1」 準移英港人三大理財考慮

信報 財經新聞

想



信報新聞 + 信報月刊



主页

即時新聞

今日信報

港睇360

地產投資

财富管理

專題

信報視頻

移民攻略

大灣區

宏觀方略

ETF透視

基金結構

人民幣 / 外匯先機

智醒退休

精明移民 / 理財

職場 信

用卡 保

投資額

借貸

安掲知識

【移民】BNO延長至「10+1」 準移英港人三大理財考慮

A wide-angle photograph of a busy London street. In the foreground, a black and white Underground sign for Bank Station is prominent, featuring the iconic roundel logo. To the left, a red double-decker bus is visible. The background shows a large, classical-style building with many columns, likely the Bank of England. Pedestrians are walking on the sidewalks, and a person is riding a green bicycle. The scene is captured in bright daylight.

上政策措辭含糊，市場憂慮此變動或會波及BNO持有人，甚至具回溯效力。對不少原本以「5+1」為規劃基礎的移英港人而言，若未來需要長達10年才能取得永居資格，不但打亂原有的入籍時間表，也對財務、稅務與家庭決策帶來潛在影響。本文將從三個理財角度出發，探討在「BNO或變10+1」陰霾下，準移居人士最需要審慎思考與提前準備的重點。

若BNO簽證政策由現行的「5+1」年延長至「10+1」，對移英家庭而言，簽證與醫療附加費(HIS)的支出將大幅增加。以一家四口(兩名成人、兩名未成年子女)為例，根據現時的費用標準評估：

- 簽證費用(每人):268英鎊(5年期)×2次申請=536英鎊
- IHS醫療附加費(5年):成人:5175英鎊;小童:3880英鎊

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

10年期的總支出為：

- 成人： $(268\text{英鎊} + 10350\text{英鎊}) \times 2 = 21236\text{英鎊}$
- 小童： $(268\text{英鎊} + 7760\text{英鎊}) \times 2 = 16056\text{英鎊}$
- 全家合共：約37292英鎊

單是簽證與IHS費用已接近40萬元，尚未包括英國當地的租金、教育及生活開支。根據英國國家統計局(ONS)資料，2023年全年平均CPI通脹率達約7.4%，即使年內稍有回落，租金、食品及能源價格仍持續上升。若需在英國逗留10年，意味需承受更長時間的高通脹環境，財政儲備與現金流管理變得更加關鍵。

若BNO政策延長至「10+1」，對不少專業人士而言，最大代價或並非簽證費用，而是長達10年的「機會成本」。不少香港人在本地擁有穩定、高收入的職業，但移居英國後往往要接受較低起薪、重新適應當地職場環境。有報道指，部分醫生、會計師或IT人員移英後的薪酬短期內可低至原本的一半。若長達10年收入受壓，對生活質素與退休儲備皆構成深遠影響。另一方面，港元與美元掛鈎，而美元被多間國際銀行預測將進入長期貶值周期。港人若依賴本地的租金、利息收入作為移英後的被動收入來源，將面臨「滙率折扣」風險：即未來相同的港元收益，兌換成英鎊後購買力減弱。因此，建議有移英打算的人士，應適時進行英鎊配置或考慮英鎊計價的投資，以對沖長遠滙率風險。

在2025年之前，不少港人利用英國的「滙款制」(remittance basis)作稅務規劃，只要不將海外收入或資本收益滙入英國，即使成為英國稅務居民，首7年內便可合法地避開全球徵稅，且毋須支付任何滙款制費用。但2025/26稅年起，這項安排將被廢除，取而代之的是新的Foreign Income and Gains(FIG)制度。根據新制度，新來英國的個人最多只能享有4年的全球收入免稅優惠，若BNO簽證由「5+1」延長為「10+1」，意味FIG優惠期屆滿後，申請人在乎合資格申請入籍前，有至少7年的全球收入或收益，均須納入英國稅網。

此外，「10+1」安排亦意味着一旦成功入籍，申請人可能即時成為新稅制下的「長期居民」(即20個稅年中有10年為英國稅務居民)，屆時全球資產將納入稅率高達40%的遺產稅(IHT)。因此，若BNO安排延長至10年，稅務規劃必須由原本的短期最優，轉變為針對全球課稅與跨境傳承的長期全面部署，特別是在移居前就要完成資產分流、架構重整與身份規劃，以免入籍後觸發英國的全方位稅務風險。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16-6-2025	Ming Pao Daily News, finance.mingpao.com	返內地退休 是否值得保留本地保險？

明報財經

用戶密碼登入

主頁報章內容財經地產專家觀點個人理財營商智慧全部股號/文章

專家觀點>理財信箱

返內地退休 是否值得保留本地保險？

返內地退休 是否值得保留本地保險？

標籤：財經專欄 李澄幸 理財信箱 李澄幸 理財信箱
文章日期：2025年6月16日

Like 0 | Share

王太理財個案

年齡 約 70 歲

家庭收入 約 1 萬元

家庭支出 約 1 萬元

主要資產 一個在內地的自住物業、銀行存款約 40 萬元及數份保險計劃

圖1之1



【明報專訊】讀者來信：

我和先生已回內地「鄉下」退休，在內地有自置物業，由於內地的生活費較便宜，加上有一些政府的津貼及子女的「家用」，收支基本上是平衡的。不過，有一項開支近年是持續上升的，就是手上的醫療保險的保費。現時，我們已經回內地退休，是否應該將香港的保險退保呢？有沒有什麼注意事項？

筆者回覆：

香港的醫療保費持續上升，主要是受到醫療通脹的影響。根據《2025年全球醫療趨勢調查報告》，亞太地區的平均醫療增幅預計從11.9%上升至12.1%，而香港的醫療通脹預計在2024年達到8.36%。所以，有不少退休人士也會關心退休後是否值得保留醫療保險這個問題，畢竟醫療保險的保費也是開支之一。回到王太的問題，以下是幾點值得考慮：

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

港醫保通常涵蓋內地

第一，檢視現有保險的保障範圍。一般來說，香港的醫療保險通常也涵蓋內地，但最好是向你的保險經紀或保險公司了解理賠上的注意事項，舉例是否有任何的地域限制或醫院級別要求；

第二，了解內地的保障安排。香港居民如符合要求，是可以參與內地的社保，可去相關機構查詢，確定是否將香港的保險退保後也有醫療保障；

第三，未來是否有回香港就醫的可能。即使可以參與內地的社保，也要留意，內地社保的保障範圍只覆蓋內地，即如果希望在香港就醫，則未能賠償。另一邊廂，如利用社保在內地就醫，藥品的使用也存在限制，在內地被稱為「三目錄」，即藥品目錄、診療專案目錄、醫療服務設施目錄，這些也可根據自己的情況提前了解。

總的來說，可進一步預計未來再投保香港保險的可能性。基於年齡漸長，甚至若身體曾出現疾病等原因，將香港的醫療保險退保後，未來再投保的難度可能增加，宜了解清楚再決定。

退保後未來再投保難度增

順便一提，不少退休人士檢視資產時，忘記了檢視手上的保險計劃，就王太的情況而言，除了醫療保險，似乎亦有其他的保險，應一併檢視。如果手上有人壽保險的話，可以留意是否符合申請保單逆按計劃，利用壽險保單作為抵押品，向貸款機構提取保單逆按貸款從而「自製長糧」，進一步將手上的資源活化，支持退休生活。

最後，以上通用的資訊，不構成任何形式的意見，如有疑問，宜根據自身狀況，進一步諮詢相關的專業人士。

李澄幸 CFP認可財務策劃師

■理財信箱歡迎來信，電郵：chlung@mingpao.com

(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。)

2025年7月10日 星期四 10:49AM

26°C



明報新聞網

登入 報料

文章



主頁

每日明報

即時新聞

明報影片

明報生活

訂戶專享

會員平台

經濟

返內地退休 是否值得保留本地保險？

2025年6月16日星期一

李澄幸 理財信箱

上一篇

下一篇

返內地退休 是否值得保留本地保險？



Like 0

A⁺ A⁻



王太理財個案

年齡 約 70 歲

家庭收入 約 1 萬元

家庭支出 約 1 萬元

主要資產 一個在內地的自住物業、銀行存款約 40 萬元及數份保險計劃

圖1之1

【明報專訊】讀者來信：

我和先生已回內地「鄉下」退休，在內地有自置物業，由於內地的生活費較便宜，加上有一些政府的津貼及子女的「家用」，收支基本上是平衡的。不過，有一項開支近年是持續上升的，就是手上的醫療保險的保費。現時，我們已經回內地退休，是否應該將香港的保險退保呢？有沒有什麼注意事項？

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

筆者回覆：

香港的醫療保費持續上升，主要是受到醫療通脹的影響。根據《2025年全球醫療趨勢調查報告》，亞太地區的平均醫療增幅預計從11.9%上升至12.1%，而香港的醫療通脹預計在2024年達到8.36%。所以，有不少退休人士也會關心退休後是否值得保留醫療保險這個問題，畢竟醫療保險的保費也是開支之一。回到王太的問題，以下是幾點值得考慮：

港醫保通常涵蓋內地

第一，檢視現有保險的保障範圍。一般來說，香港的醫療保險通常也涵蓋內地，但最好是向你的保險經紀或保險公司了解理賠上的注意事項，舉例是否有任何的地域限制或醫院級別要求；

第二，了解內地的保障安排。香港居民如符合要求，是可以參與內地的社保，可去相關機構查詢，確定是否將香港的保險退保後也有醫療保障；

第三，未來是否有回香港就醫的可能。即使可以參與內地的社保，也要留意，內地社保的保障範圍只覆蓋內地，即如果希望在香港就醫，則未能賠償。另一邊廂，如利用社保在內地就醫，藥品的使用也存在限制，在內地被稱為「三目錄」，即藥品目錄、診療專案目錄、醫療服務設施目錄，這些也可根據自己的情況提前了解。

總的來說，可進一步預計未來再投保香港保險的可能性。基於年齡漸長，甚至若身體曾出現疾病等原因，將香港的醫療保險退保後，未來再投保的難度可能增加，宜了解清楚再決定。

退保後未來再投保難度增

順便一提，不少退休人士檢視資產時，忘記了檢視手上的保險計劃，就王太的情況而言，除了醫療保險，似乎亦有其他的保險，應一併檢視。如果手上有人壽保險的話，可以留意是否符合申請保單逆按計劃，利用壽險保單作為抵押品，向貸款機構提取保單逆按貸款從而「自製長糧」，進一步將手上的資源活化，支持退休生活。

最後，以上通用的資訊，不構成任何形式的意見，如有疑問，宜根據自身狀況，進一步諮詢相關的專業人士。

李澄幸 CFP認可財務策劃師

■理財信箱歡迎來信，電郵：chlung@mingpao.com

(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]

返內地退休 是否值得保留本地保險？



李澄幸
CFP 認可財務策劃師

讀者來信：

我和先生已回內地「鄉下」退休，在內地有自置物業，由於內地的生活費較便宜，加上有一些政府的津貼及子女的「家用」，收支基本上是平衡的。不過，有一項開支近年是持續上升的，就是手上的醫療保險的保費。現時，我們已經回內地退休，是否應該將香港的保險退保呢？有沒有什麼注意事項？

筆者回覆：

香港的醫療保費持續上升，主要是受到醫療通脹的影響。根據《2025 年全球醫療趨勢調查報告》，亞太地區的平均醫療增幅預計從 11.9% 上升至 12.1%，而香港的醫療通脹預計在 2024 年達

到 8.36%。所以，有不少退休人士也會關心退休後是否值得保留醫療保險這個問題，畢竟醫療保險的保費也是開支之一。回到王太的問題，以下是幾點值得考慮：

港醫保通常涵蓋內地

第一，檢視現有保險的保障範圍。一般來說，香港的醫療保險通常也涵蓋內地，但最好是向你的保險經紀或保險公司了解理賠上的注意事項，舉例是否有任何的地域限制或醫院級別要求；

第二，了解內地的保障安排。香港居民如符合要求，是可以參與內地的社保，可去相關機構查詢，確定是否將香港的保險退保後也有醫療保障；

第三，未來是否有回香港就醫的可能。即使可以參與內地的社保，也要留意，內地社保的保障範圍只覆蓋內地，即如果希望在香港就醫，則未能賠償。另一邊廂，如利用社保在內地就醫，藥品的使用也存在限制，在內地被稱為「三目錄」，即藥品目錄、診療專案目錄、醫療服務設施目錄，這些也可根據自己的情況提前了解。

總的來說，可進一步預計未來再投保香港保險的可能性。基於年齡漸長，甚至若身體曾出現疾病等原因，將香港的醫療保險退保後，未來再投保的難

度可能增加，宜了解清楚再決定。

退保後未來再投保難度增

順便一提，不少退休人士檢視資產時，忘記了檢視手上的保險計劃，就王太的情況而言，除了醫療保險，似乎亦有其他的保險，應一併檢視。如果手上有人壽保險的話，可以留意是否符合申請保單逆按計劃，利用壽險保單作為抵押品，向貸款機構提取保單逆按貸款從而「自製長糧」，進一步將手上的資源活化，支持退休生活。

最後，以上通用的資訊，不構成任何形式的意見，如有疑問，宜根據自身狀況，進一步諮詢相關的專業人士。

王太理財個案

年齡	約 70 歲
家庭收入	約 1 萬元
家庭支出	約 1 萬元
主要資產	一個在內地的自住物業、銀行存款約 40 萬元及數份保險計劃

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 June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
19-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	虛擬資產成向上流新機遇

信報財經新聞

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂



搜尋

合併訂閱更抵

信健康 信財庫 TECH EIQ 港經 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 作者搜尋

« 返回前頁

文章：《基金人語》龐寶林——虛擬資產成向上流新機遇



列印

—

預設字型

+

2025年6月19日

龐寶林 基金人語

虛擬資產成向上流新機遇

筆者在周二（17日）看到《信報》一則探討大眾對香港青年社會流動看法之報道，中文大學香港亞太研究所透過電話訪問702位18歲或以上人士，其中58.7%認為現時香港青年向上流動機會不足，較去年調查上升5.4個百分點，46.4%受訪者更認為未來10年上流機會更差。筆者對此不敢苟同，如認為未來向上流動及就業 ...

（節錄）

虛擬資產成向上流新機遇



基金人語 · 龐寶林

筆者在周二（17日）看到《信報》一則探討大眾對香港青年社會流動看法之報道，中文大學香港亞太研究所透過電話訪問702位18歲或以上人士，其中58.7%認為現時香港青年向上流動機會不足，較去年調查上升5.4個百分點，46.4%受訪者更認為未來10年上流機會更差。筆者對此不敢苟同，如認為未來向上流動及就業欠佳，是否源於對人工智能（AI）發展所產生的恐懼？

近期筆者與香港各大學理科教授討論，發現目前本港較少大學生修讀純理科，或因擔心「搵食艱難」！過去大部分修讀純理科的大學生，畢業後大多選擇進一步進修及從事教育工作等。不過，隨著AI、算法、數字交易等發展蓬勃，市場需要更多數學、物理、統計與電腦等人才，據悉現時數學系及統計學科畢業生較容易覓得佳職，薪金優厚及前途無限。故筆者認為中大這份調查報告，或反映年輕人過於悲觀。

綜觀宏觀形勢，尤其是美國總統特朗普推動去全球化及關稅等，後續影響接踵而至，幾乎全球皆感到沮喪、疑惑及對前景不明朗。倘若畢業生能看到未來發展方向及切實需求，應有助他們確立目標及規劃人生。

穩定幣與美債需求同步增加

香港在虛擬資產生態系統發展領先美國，美國市場則較廣闊。香港早已設立相關監管法規，包括虛擬資產交易平台及服務提供者牌照等。中國內地不欲發展虛擬資產，冀望香港先行發展及妥善處理相關問題，繼而逐步推展至內地。

現時大部分美國傳統基金已可投資或持有比

特幣、以太幣等虛擬貨幣，並透過傳統工具（如基金、ETF等）投資於創新工具，迅速地推動虛擬資產發展，更容易被各方接受，因而大大提升美國在比特幣價格之話語權，相關虛擬資產交易平台亦集中於美國交易。早前美國監管機構因懲罰虛擬資產公司而收穫或充公許多比特幣，中國則從詐騙集團手中沒收虛擬貨幣，故中美兩國成為現時全球持有最多比特幣的國家。

不單特朗普為家族利益而推出穩定幣外，美國副總統萬斯亦強調美國將把比特幣或虛擬資產提升至戰略儲備，當未來虛擬資產價格及成交量愈益增加，相關穩定幣勢必水漲船高，必須購買更多美國優質資產如債券等作為儲備資產，但美國短期債務持續上升或陸續到期，現時不得不重新發債。鑑於穩定幣對美國債券需求不斷上升，有助支持美債、美股及美元等。須知現時全球穩定幣總市值約2400億美元，去年交易量則逾20萬億美元，對美國債券需求有望大增2萬億美元，此情況絕不可小覷！

目前香港證監會共發出11個虛擬資產交易平台牌照，數字金融、綠色金融如綠色債券、離岸人民幣市場等迅速發展，如何把傳統金融服務的優勢與數字資產領域的技術創新結合和互補，才是最大關鍵，既可提高數字資產的安全性及靈活性，也鼓勵本地及國際企業探索數字資產技術創新和應用。

此外，數字資產發展愈趨普及，香港《穩定幣條例》已於本年5月21日獲立法會通過，並於5月30日刊憲及8月1日生效，為穩定幣發行人設立發牌制度，較美國將於8月才通過GENIUS Act法案更早，此美國法案主要適用於與美元掛鈎的穩定幣。

透過普惠金融 未來人人可參與

香港監管機構已要求穩定幣實時發放儲備證明（PoR），但鏈下資產審計存在盲點，可以利用零知識證明（ZKP）驗證鏈下資產，也不會透露敏感資料。香港所發行的穩定幣適用於掛鈎法幣，包括與港元、離岸人民幣及數碼黃金等，未來有助吸引更多全球不同地區和機構來港參與，推動虛擬資產與實體經濟融合及聯通世界，這透過金融科技創新之融資方法，優點包括環保、效率、準確、安全及科技監管等等，名稱從過去之ICO、STO至現時RWA，再配合Web3技術。

金融體系、實體經濟與數字資產的創新技術，相信可結合及互補，並成為降低成本及提升效率的潛在工具。穩定幣既不受傳統支付時間和地域限制，還可憑藉可編程的特性，開拓多元化創新方案，推動金融服務流程自動化和智能化，未來發展必定無可限量。年輕人應盡快迎頭趕上和踏進這科技大趨勢，協助香港在國際金融市場進一步提升至另一境界，日後投資者購買股票或其他金融產品時，或毋須以每手為單位，透過普惠金融可以只買一股，各人均可參與。

回顧東驥模擬組合，截至2025年6月18日過去收益穩定，微跌0.04%，年初至今回報為虧損2.62%（已扣除管理費用），成立至今累計升幅達950.19%，平均年化回報為8.66%。

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

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	REITs 再起動 趁息高價低果斷部署

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯

信報財經新聞

搜尋

信報新聞 信報月刊

信報健康 信報財經 信報TECH 信報EQ 信報月刊 信報優雅生活 信報insight 信報教育 信報出版 信報好·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

宏觀方略 ETF透視 基金縱橫 人民幣 / 外匯先機 智醒退休 精明移民 / 理財 職場 信用卡 保險 投資教學 借貸 按揭知識

« 返回前頁



2025年6月21日

黎家良 理財方案

REITs再起動 趁息高價低果斷部署

在港元定期存款利率重返約1厘的今天，不少退休人士或穩健型投資者再度陷入兩難：一方面希望資金能產生穩定現金流，另一方面又不願冒過高風險。在這樣的環境下，本地房地產信託基金(REITs)再次浮現投資價值，特別是部分商場類REITs，息率吸引，估值仍低於疫情前水平，正值部署良機。



放大圖片

以領展(00823)與置富(00778)為例，近月股價雖已由谷底反彈，但與2019年前的高位相比，仍有不少上升空間。過去兩年租金收入逐步回穩，派息未曾大幅削減，現價息率仍處約5至6厘之間。而領展最新業績更顯示，其可分派收入出現增長，受惠於整體商場人流回復、空置率下降，以及債務成本逐步受控。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

這正是REITs的制度優勢所在：每年必須將最少九成可分派收入派發予股東，屬於法定安排，非管理層酌情決定。而所謂「可分派收入」不包括物業估值變動、折舊攤銷等賬面調整，主要反映實際經營現金流，因此，投資者分析這類資產比地產股更為直接清晰。

目前市場對加息周期見頂的預期漸趨明朗，若進一步進入減息階段，REITs的債務利息成本將下降，即使租金難以大幅上調，純粹減少開支已可釋放更多派息空間。此時入市者，將有望以較低股價換取持續現金流，在「價未升、息仍高」的交匯點入場，正是投資黃金窗口。

不過，REITs之間的前景並不平均，行業分化明顯，值得審慎選擇。

目前筆者較看好以民生商場為主體的REITs，例如領展與置富，其租戶以街坊小店、超市、診所為主，與社區密切相連，抗逆力強，較不受經濟周期與辦公室政策變化影響。反觀以寫字樓為主的REITs，未來前景則存隱憂。

疫情後Work from Home(WFH)文化已深植企業策略中，辦公室需求長遠下調。寫字樓空置率居高不下，即使租戶不退租，加租難度亦大，資產估值面對壓力。以冠君產業信託(02778)為例，主力物業位於中環花園道，中環近年有大量寫字樓供應，而且位置及景觀均比冠君的花園道物業優勝，而且未能倖免整體辦公室市場疲弱的趨勢。陽光房產基金(00435)與泓富產業信託(00808)亦有類似情況，未來數年或面對續租壓力及租金下調，派息穩定性不如商場類REITs。

因此，選擇REITs不宜一視同仁，應以「物業類別」與「地段抗逆力」為核心考慮因素。我傾向於視REITs為收息工具，而非純粹投機資產，故首重派息穩定性與經營透明度，而非短線升幅潛力。

當港元定期存款再次失去吸引力，REITs或是資金新歸宿。市場尚未完全重估其價值，若可果斷吸納、中長期持有，不但能鎖定現金流，更可分享日後股價回升的雙重紅利。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
26-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	美國突襲伊朗 聞炮彈聲入市

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯

搜尋

按此訂購

信健康

信財庫

TECH

EQ

港聯

信報月刊

優雅生活

insight

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

作者搜尋

« 返回前頁 | 文章：

《基金人語》龐寶林——美國突襲伊朗 聞炮彈聲入市

列印

預設字型

2025年6月26日

龐寶林 基金人語

美國突襲伊朗 聞炮彈聲入市

國際舞台接連上演精采劇目，特朗普回朝後進一步牽動環球政治、經濟、社會等高潮迭起，口誅筆伐、互相攻擊等場面屢見不鮮，也無法猜測劇情進展如何。最近美國更「摧毀」伊朗3個核設施，令全球嘩然！筆者從事投資逾30年的經驗總結：聽見炮彈聲要投資。港股於周一（23日）上午走跌，下午即逐步回升，證明香港機構或散戶 ...

（節錄）

美國突襲伊朗 聞炮彈聲入市

基金人語 · 龐寶林

國際舞台接連上演精彩劇目，特朗普回朝後進一步牽動環球政治、經濟、社會等高潮迭起，口誅筆伐、互相攻擊等場面屢見不鮮，也無法猜測劇情進展如何。最近美國更「摧毀」伊朗3個核設施，令全球嘩然！

筆者從事投資逾30年的經驗總結：聽見炮彈聲要投資。港股於周一（23日）上午走跌，下午即逐步回升，證明香港機構或散戶投資者均沒有墜入特朗普設下的圈套，非常明智及成熟，紛紛趁戰雲密布之機購入，周二（24日）恒指上升近500點，周三（25日）再升近300點，報24474點，直指今年高位24874點。

特朗普已「擺彩」 焦點重回關稅

古往今來，小亞細亞及中東地區的政治、經濟、文化、宗教等元素相互糾纏，早已是環球重要「火藥庫」之一，爆發戰爭亦習以為常。美國更屢屢插手中東事務，如老布殊出戰中東，引致美國股市和經濟走弱，結果拖累他未能連任；其子小布殊以伊拉克擁有大殺傷力武器為藉口，直搗伊拉克及殺死侯賽因，為其父「復仇」，後來查證伊拉克根本沒有大殺傷力武器！

今次特朗普利用以色列擔當「代理人」，美國便毋須直接參戰，國際間更盛傳特朗普默許以色列對哈馬斯及巴勒斯坦趕盡殺絕，斬草除

根，讓以色列國家安全更加穩固，以色列因而「報恩」，以伊朗將有機會成功製造核武器為藉口，「義不容辭」攻擊伊朗重要設施。當時美國原與伊朗商討核協議，以色列突然奪取伊朗制空權，美國空軍即可進入伊朗領空而不會受襲，以色列便向特朗普領功。

美軍動用7架隱形B2型戰機搭載重型鑽地彈，襲擊伊朗核基地，特朗普立即宣布行動成功及消除伊朗核武器威脅，並要求伊朗盡快與美國及以色列和談。伊朗及以色列隨後互相攻擊，國際社會不但譴責美軍行動，更紛紛猜測究竟是否真的摧毀伊朗核設施。

如今特朗普已「擺彩」，隨即集中處理關稅等事宜，畢竟他認為「錢銀才最實際」。美國國債早已屆天文數字級別，預計美國各政府部門將於8月份花光資金（債務達約），必須獲得國會撥款才可運作下去，唯有盡量爭取關稅收入。

港IPO興旺 支持港地產

不經不覺快將踏入下半年，香港面對許多驚濤駭浪，幸而總能化險為夷。今年美元及美債率先引發美股調整，4月初特朗普欲減少美國持續性赤字而掀起全球關稅戰，90天寬限期將於下周屆滿，且看特朗普如何應付。如金融市場再次風起雲湧，或為各位提供低位入市機會。

恒指再次衝破24000點水平，估計突破今年高位機會頗大，究竟達25500點抑或26000點？

本港金融市場和IPO從年初起持續興旺，相信今年金融業應可大幅進帳，配合大灣區「跨境理財通2.0」等，進一步鞏固本港財富管理及國際金融中心地位，吸引更多內地散戶和機構投資者等「北水」南下。筆者早前曾建議各位留意香港保險股，目前相關股份股價已逼近一年高位。

另一方面，許多已於A股上市的企業紛紛來港作H股上市，相關企業除業績和實力較佳外，它們來港上市亦有助增強海內外投資者信心，吸引更多海外基金慕名而來；同時，在港上市的H股或其他優質中資股或可回流A股上市，令兩大股市價值及估值互相提升。

房地產為港人重要財富之一，近期出現不少改善徵狀。隨著愈來愈多A股企業來港上市並設立辦事處，相關企業高層均可能在港購買或租用住宅及商業單位。目前商業樓宇價格非常便宜，預計承接力逐漸增強，而近期本港地產股價已回升至一年高位。新鴻基地產（00016）4月股價低位為65.2元，至本周三（25日）高見94.25元，升幅為44%。恒地（00012）4月股價低位19.6元，本周三高見28.85元，升幅為47%；長實（01113）及九倉（01997）等股價均從今年低位上升不少。

港府多年來致力培養人才，香港5所大學已晉身全球百強，國際排名明顯提升，大大吸引內地學生來港進修及升學；現時本港10所大學碩士收生額，以每年最少20%至30%增長。特朗普

對哈佛大學等美國名校實施限制錄取國際學生等措施，卻有助香港各大學吸納美國人才，據悉科大已取錄5名從哈佛大學轉校的學生，近期其他大學校長們及團隊亦忙於搶奪離開美國的人才。

若美國及海外高端人才來港發展，必然有利本港住屋需求、消費、科技研發及中港融合等，為香港培育更多人才，滿足內地及海外要求，繼而推展至全球和內地，更為香港擔當超級增值人的角色奠定根基。香港乃福地，既有國家為後盾，還有特朗普的「特殊」政策助力，各位宜把握這良機。

可惜本港商舖市況確實令人憂慮，目前零售、餐飲及消費市道仍然萎靡不振，許多食肆及連鎖集團接連結業，相關數目高於開業數目逾10%。到底舖租下跌能否協助改善這情況，若配合其他商業地產穩定下來，預計商舖租金及價格應可逐漸見底，屆時中小型地產商便毋須沽售住宅套現以支撐商業地產。相信市場已習慣特朗普的政策變幻莫測，普羅市民信心逐漸恢復，中港經濟、消費及投資應可拾級回升。

回顧東驢模擬組合，截至2025年6月24日的過去一周表現穩定，微漲0.28%，年初至今回報為虧損2.39%（已扣除管理費用），成立至今累計升幅達953.14%，平均年化回報為8.66%。

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。作者所屬東驢旗下基金及客戶組合則持有新鴻基地產、恒地及長實，並有可能出售上述公司的股份。

東驢基金管理有限公司
網址：www.pegasus.com.hk
電郵：fund@pegasus.com.hk

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
26-6-2025	澳門市民日報	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

市民日報

最新資訊 ▾ 熱度新聞 ▾ 版面新聞 下載APP 關於我們

即時資訊 要聞 澳門 市民之言 中新網 專題 文化 健康 經濟 體育

首頁 > 香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作 共築港澳金融「專業通才」培育新格局

香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作 共築港澳金融「專業通才」培育新格局



Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

共築港澳金融「專業通才」培育新格局

(香港/澳門 – 2025年6月26日) 香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會今日正式簽署戰略合作備忘錄，雙方將在金融人才培育、專業資格互認等領域深化協作，共同推進港澳地區金融專業人才的跨領域發展。

「關稅變局的投資策略及2025年下半年市場展望暨 IFPHK x CPA Australia合作備忘錄簽署儀式」獲香港財務策劃師學會及澳洲會計師公會的會員鼎力支持，出席者眾。

簽約儀式由香港財務策劃師學會行政總裁楊偉雄博士與澳洲會計師公會全球拓展戰略總監周俊澤博士進行簽約，並由學會主席張言銘先生及公會2025年大中華區分會會長王文暉女士共同見證。此次合作標誌著兩大專業機構強強聯合，旨在全面提升港澳金融從業人員在會計與財務策劃領域的複合型專業能力，助力培育具國際競爭力的金融通才。



香港財務策劃師學會及澳洲會計師公會合辦「關稅變局的投資策略及 2025 年下半年市場展望」講座。主持為香港財務策劃師學會主席張言銘先生，嘉賓講者則包括澳洲會計師公會2024年大中華區分會會長葉耘開先生以及香港財務策劃師學會行政總裁楊偉雄博士。

香港財務策劃師學會主席張言銘先生於致辭時表示：「擴闊專業人力資源庫，協助鞏固香港作為國際金融中心的地位，是維持香港金融業持續發展的重要一步。隨著大灣區、跨境理財通及綠色金融等新興領域的迅速發展，香港金融業的角色日益看重。另一方面，香港不但是中國經濟的引擎，還是內地與環球連接的重要窗口，確實有著前所未有的機遇與挑戰。」

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)



香港財務策劃師學會及澳洲會計師公會今日(2025年6月24日)簽署合作備忘錄。香港財務策劃師學會主席張言銘先生及行政總裁楊偉雄博士、以及澳洲會計師公會全球拓展戰略總監周俊澤博士及澳洲會計師公會2025年大中華區分會會長王文暉女士簽署合作備忘錄及作出見證。

他續說：「然而，港澳人才如何把握住市場變化？在現今社會，人才必須能夠處理多重任務並兼備多項專業能力，因此真正的專業人才不再只有單一技能，而是能夠適應全球需要的『專業通才』。」



Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

香港財務策劃師學會董事會成員及澳洲會計師公會管理層和理事大合照

澳洲會計師公會2025年大中華區分會會長王文暉女士說：「澳洲會計師公會在香港成立七十週年的主題是Connect, Collaborate, Contribute, 以及Celebrate，恰如其分地體現了這份合作備忘錄的精神——這不僅是雙方理念與願景的契合，更代表我們致力於打破專業界限，促進會計與財務策劃領域的深度融合。」

她續說：「此次戰略合作集中三大方向，包括：透過共同舉辦活動與合作提升專業發展、深化會計與財政策劃界別之間的知識交流及為會員開拓獲取多重專業資格的便捷途徑，拓展專業視野和網絡。我們相信，這次合作將令我們雙方更緊密合作，培育具備跨領域專業能力的會計與財務策劃人才，回應市場對專才的需求。」

根據合作協議，香港財務策劃師學會會員只要符合申請資格與條件，即有機會通過澳洲會計師公會的「高管人才通道」，高效考取澳洲註冊會計師資格；而澳洲註冊會計師則可透過香港財務策劃師學會的「通向CFP資格認證的快速通道」最高級別－列表D，豁免教育要求，直接參與CFP資格認證考試的高級階段卷一及高級階段卷二，合格後即可申請CFP資格認證。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
27-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	《信報》頒 18 獎項 表揚險企及中介

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專輯

搜尋

合併訂閱更抵

信報財經新聞

信報健康 信報財經 信報TECH EJEQ 港聯 信報月刊 信報生活 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 作者搜尋

« 返回前頁 文章：

《信報》頒18獎項 表揚險企及中介

f

in

列印

預設字型

2025年6月27日

《信報》頒18獎項 表揚險企及中介



放大圖片 / 顯示原圖

香港保險業持續蓬勃發展，為表彰業界的卓越成就，《信報財經新聞》首次舉辦「保險服務卓越大獎2025」，於不同範疇選出表現出類拔萃的保險機構及保險中介。頒獎典禮共頒發18個獎項，以嘉許各團隊在推動行業進步與服務優化方面的傑出貢獻。「保險服務卓越大獎2025」的創立，旨在嘉許在各個領域上不斷創新求進、為 ...

（節錄）



■陳浩濂稱，政府致力於推動保險科技發展，在縮小保障缺口的同時，促進普惠金融。



■《信報財經新聞》首次舉辦「保險服務卓越大獎2025」，得獎單位與活動嘉賓大合照。

《信報》頒18獎項 表揚險企及中介

香港保險業持續蓬勃發展，為表彰業界的卓越成就，《信報財經新聞》首次舉辦「保險服務卓越大獎2025」，於不同範疇選出表現出類拔萃的保險機構及保險中介。頒獎典禮共頒發18個獎項，以嘉許各團隊在推動行業進步與服務優化方面的傑出貢獻。

「保險服務卓越大獎2025」的創立，旨在嘉許在各個領域上不斷創新求進、為客戶提供更優質產品與服務的保險同業，以及一眾積極在個人層面發揮影響力的理財顧問。本屆獎項共設有六大類別，分別是「企業可持續發展」、「顧客體驗」、「創新科技」、「市場策劃」、「產品及服務」

和「保險中介（個人獎）」。

其中，大會冀透過「保險中介」個人獎項，激勵一眾保險中介在快速變化的市場環境中持續進步，為客戶及社會創造更大價值。

陳浩濂：港保險滲透率冠全球

財經事務及庫務局副局長陳浩濂擔任活動主禮嘉賓，他致詞時表示，保險業佔本地生產總值約3.5%，保險業從業員人數超過10萬，保險產品對保障市民福祉與推動經濟發展均發揮重要作用。香港的保險密度為世界排名第二，亞太地區排名居首；香港市場的保險滲透率約為17.2%，為世界排名第一。香港保險業不但處於領先地位，同時既有規模，亦有增長。2024年香港保險業務臨時統計數字，全年毛保費總額達6378億元，期間長期業務（不包括退休計劃業務）的新造保單保費按年增長21.4%。

為持續提升香港保險業的競爭力，政府於2022年發表了《香港保險業的發展策略藍圖》，闡述相關的願景、使命和政策措施，包括近年透過為海事保險及專項保險業務推出利得稅寬減、優化監管保險集團的法律框架，以及擴闊專屬自保保險公司的可承保風險範圍等措施。

陳浩濂稱，已為保險相連證券建立了專屬的規管制度，並推出資助先導計劃。這些措施為市場發展注入動力，至今已有7宗巨災債券在香港

發行，部分更在港交所上市，總發行額約62億元，為內地及海外地區包括日本及美洲等因颱風或地震造成的損失提供保障。為吸引更多發行機構在香港發行保險相連證券，政府亦延長了「保險相連證券先導計劃」3年，至2028年，以推動行業發展。

為保險相連證券建專屬規管

在推動市場發展的同時，政府持續檢視和完善規管制度。在去年7月推行香港保險業的風險為本資本制度立法，以進一步提升保險公司的財務穩健狀況，緊貼國際標準。為進一步強化香港國際風險管理中心地位，保險業監管局已開展檢討，包括研究透過基建投資的資本要求豐富保險公司資產配置以助分散風險，並帶動基建投資。

此外，陳浩濂指政府致力於推動保險科技發展，透過創新科技縮小保障缺口，促進普惠金融，並提升金融互聯互通。保監局至今推出「快速通道」計劃和「保險科技沙盒」，促進保險科技發展。

「保險服務卓越大獎2025」專業評審委員包括香港保險業總工會會長鄭文標、香港財務策劃師學會行政總裁楊偉雄、香港互動市務商會創會會長和香港資訊科技商會榮譽會長方保僑、香港投資基金公會前主席及香港中文大學講師李錦榮，以及《信報財經新聞》投資分析研究部首席分析員羅崇博。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
27-6-2025	HKEJ, 信報財經新聞	港人北上養老 內地醫保值不值？

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

信報財經新聞

熱門：關稅戰 特朗普 搜尋：公司動向特約專稿

搜尋

信報新聞 信報月刊

信健康 信財庫 TECH 財經 信報月刊 優雅生活 Cjinsight 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

宏觀方略 ETF透視 基金縱橫 人民幣 / 外匯先機 智醒退休 精明移民 / 理財 職場 信用卡 保險 投資教學 借貸 按揭知識

◀ 返回前頁



2025年6月28日

余碩衡 保險

港人北上養老 內地醫保值不值？

隨着香港與內地交流日益頻繁，愈來愈多港人選擇北上養老，特別是在深圳等大灣區城市，生活成本相對較低，醫療資源亦逐漸完善。然而，醫療保障成為港人北上養老時的一大考量。內地醫保政策近年來對港澳居民開放，提供了基礎醫療保障的選擇，但其是否真正值得港人參與？將從基礎資格要求、醫保分類、保障範圍、價格、申請方法及賠償限制等方面，深入探討內地醫保對港人養老的實際價值。



放大圖片

根據《深圳市醫療保障辦法》及相關政策，港人若要在深圳參加醫保，需符合一定資格要求。首先，港人需持有有效的港澳居民來往內地通行證，及深圳市港澳台居民居住證。若在深圳有正式工作，則可通過用人單位參加工醫保；若為自僱或未就業人士，可選擇靈活就業醫保或居民醫保。值得注意的是，內地醫保對既往病史無限制，即使患有慢性病如高血壓或糖尿病，亦可無條件參保，這對年長港人而言是一大優勢。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

深圳的醫保體系主要分為三類：職工醫保、靈活就業醫保及居民醫保，每類的適用人群、繳費方式及保障水平各有不同。職工醫保適用於受僱於內地企業的港人，由單位和個人共同繳費，個人部分按繳費基數的2%計算，月繳約134.66至673.32元(人民幣·下同)(基數下限6733元至上限33666元)；靈活就業醫保則針對自僱或未就業人士，個人全額繳費，月繳約471.31至2356.62元；居民醫保適合未就業且持有居住證的港人，個人月繳約44.86元，另有財政補貼支持。

以30歲健康人群為例，深圳職工醫保年繳費用約1616元，遠低於香港一般醫療保險的年費(5000元以上)，價格優勢明顯。然而，低價背後的保障範圍及服務質量是否能滿足港人需求，仍需進一步分析。

內地醫保的保障範圍涵蓋門診、住院及大病醫療，但具體報銷比例和限額因參保類型及就醫機構等級而異。以職工醫保為例，普通門診報銷比例在一級至三級醫院分別為75%、65%及55%，退休人士可額外提高5個百分點，年度限額約1.05萬元；住院報銷比例則更高，三級至一級醫院分別為90%、92%及94%，年度最高支付限額達104.78萬元。居民醫保的報銷比例略低，但對60歲以上參保人亦有提高至95%的優惠。此外，大病保險提供二次報銷，對高額醫療費用(如超過1萬元)給予70%至80%的補償，最高限額達100萬元。

然而，內地醫保存在明顯的賠償限制。首先，報銷範圍受限於基本醫保目錄，許多進口藥、靶向藥及高端治療(如質子重離子治療)僅部分報銷或需自費；其次，醫用材料如人工關節、心臟支架設有單項報銷上限，例如心臟支架限額為3萬元；再者，異地就醫需提前備案，否則報銷比例下降20%，跨市住院治療更需深圳二級以上醫院的轉診證明，否則報銷比例亦會降低。這些限制對習慣香港醫療體系的港人而言，可能帶來不便。

綜合而言，內地醫保對港人北上養老有一定吸引力，價格低廉、基礎保障全面，對經濟條件有限或長期在內地生活的退休人士而言，頗具價值。然而，其保障範圍及服務體驗存在局限，特別在高端治療及異地就醫方面有所不足。港人需根據健康狀況及經濟能力權衡利弊，若追求性價比，內地醫保值得一試；若重視醫療質量，則需謹慎考慮。最終，選擇合適保障方案，方能在養老路上安心前行。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
27-6-2025	Infocast Financial Newswire	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

27/06/2025 09:25

<匯港通訊> 香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會昨日正式簽署戰略合作備忘錄,雙方將在金融人才培育、專業資格互認等領域深化協作,共同推進港澳地區金融專業人才的跨領域發展。(BC)

Copyright © 2022 匯港資訊版權所有，不得轉載。

本文所提供的任何資料只供參考之用。本網站概不對這些資料的準確性、完整性、合時性或對基於這些資料而作出的任何決定負責。而其他網站的轉載或翻譯,並不代表本網站推介或認可該等其他網站。本網站不對該等其他網站的內容負責,亦未核實有關內容。

Media Exposure in June 2025 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
28-6-2025	Quamnet - Chi	香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

新聞

2025-06-27 09:25

文字大小: A

香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會達成戰略合作

香港財務策劃師學會與澳洲會計師公會昨日正式簽署戰略合作備忘錄,雙方將在金融人才培育、專業資格互認等領域深化協作,共同推進港澳地區金融專業人才的跨領域發展。

(BC)

<匯港通訊>

追蹤