



財富管理

Wealth Management

Internal Training Only

Agenda

1. 通貨膨脹
2. 理財金字塔
3. 複式效應
4. 個人理財策劃生命週期
5. 風險管理
6. 退休策劃
7. 按揭策劃
8. 投資計劃
9. 遺產規劃
10. 稅務規劃
11. 理財策劃



通貨膨脹

Inflation

通貨膨脹

當年今日 - 恆生指數

1974年12月9日

香港股市指數					
十二月九日		上 次		起/跌	
恒生	上午	153.81	159.37	—	5.56
	下午	155.38	—	—	3.99
金 銀		14.71	15.07	—	0.36
金指數		14.30	14.70	—	0.40
銀指數		16.90	17.18	—	0.28
遠東		744.51	764.54	—	20.03
銀行類		736.41	736.41	—	—
公用類		517.00	530.29	—	13.29
地產建築類		1077.78	1107.61	—	29.83
工商企業類		737.64	772.30	—	34.66
食場類		1064.69	1142.29	—	77.60
酒店類		552.18	564.42	—	12.24
紡織類		774.22	774.54	—	0.32
投資類		1102.74	1126.60	—	23.86
綜指類		465.67	465.67	—	—

2019年11月07日



通貨膨脹

當年今日 – 食物

1987年



焗黃蜆飯	HKD\$ 13
黑椒豬扒	HKD\$ 18
焗煙肉蝦球飯	HKD\$ 18
公司大什扒	HKD\$ 24

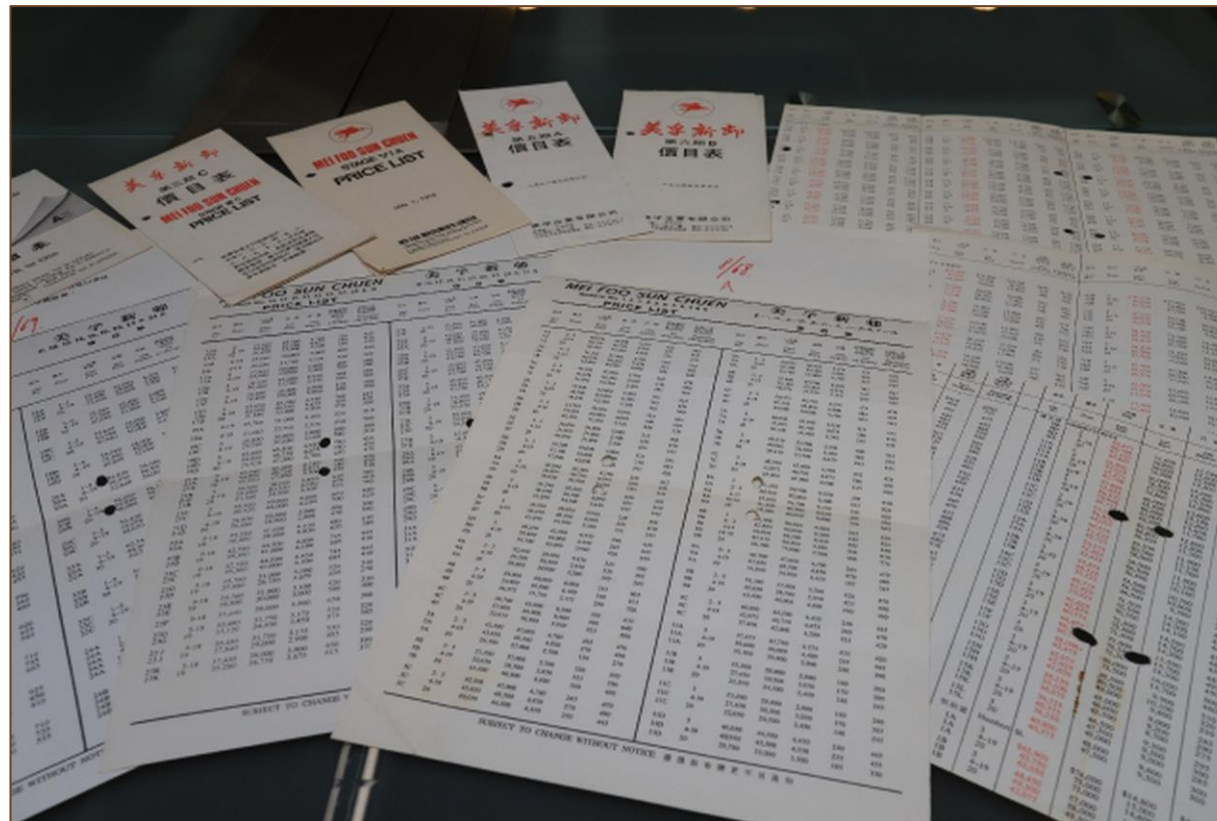
2015年4月20日



鮑汁銀芽肉絲炒麵	HKD\$ 82
咖哩牛腩飯	HKD\$ 78
香滑奶茶	HKD\$ 21

通貨膨脹

美孚新邨案例



美孚新邨當年第一手價單（1968年），最平入場費由2.45萬元起

<https://hk.appledaily.com/finance/20180921/ARCHV504IBRKDLFWGP3EAC2C5M/>

通貨膨脹

美孚新邨案例



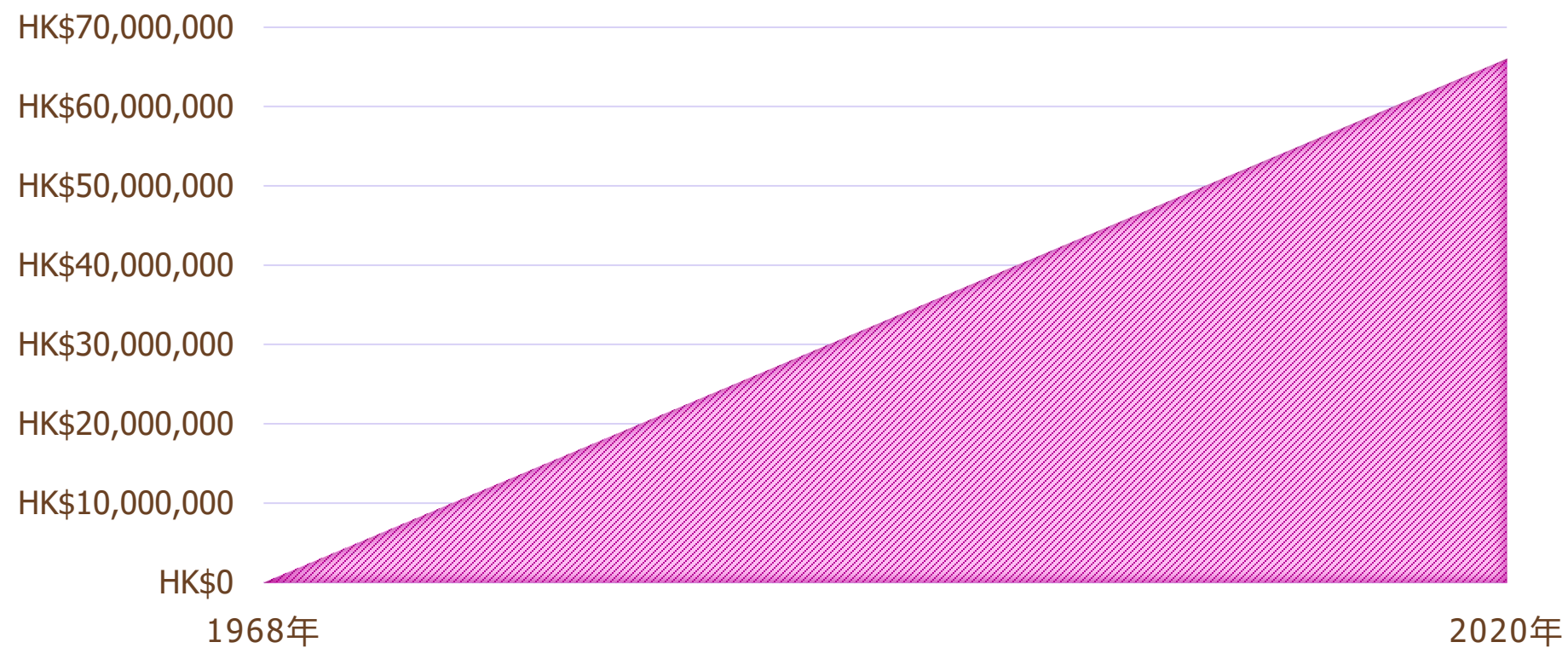
	<p>美孚/華景 美孚新邨 1期 百老匯街23號 中層</p> <p>實: 590 呎 - \$13,559/呎 \$34/呎</p> <p>3房 51年樓齡</p> <p>3D實景 影片 有匙睇樓 室內相</p> <p>物業編號: MOB384</p>	<p>售\$800萬</p> <p>*月供 \$21,837 按揭計算機</p> <p>租\$20,000</p> <p>成交紀錄 單位座向/預覽地圖</p>
	<p>美孚/華景 美孚新邨 1期 百老匯街15-17號 低層</p> <p>實: 467 呎 - \$14,304/呎</p> <p>2房 52年樓齡</p> <p>3D實景 影片 有匙睇樓 室內相</p> <p>物業編號: MOT372</p>	<p>售\$668萬</p> <p>*月供 \$18,233 按揭計算機</p> <p>成交紀錄 單位座向/預覽地圖</p>
	<p>美孚/華景 美孚新邨 5期 蘭秀道15號 高層</p> <p>實: 703 呎 - \$15,078/呎</p> <p>3房 (1套房) 47年樓齡</p> <p>3D實景 影片 有匙睇樓 室內相</p> <p>物業編號: MOR641</p>	<p>售\$1,060萬</p> <p>*月供 \$24,111 按揭計算機</p> <p>成交紀錄 單位座向/預覽地圖</p>
	<p>美孚/華景 美孚新邨 5期 蘭秀道15號 低層</p> <p>實: 412 呎 - \$16,019/呎</p>	<p>售\$660萬</p> <p>*月供 \$18,015 按揭計算機</p>

美孚新邨2020年的價格

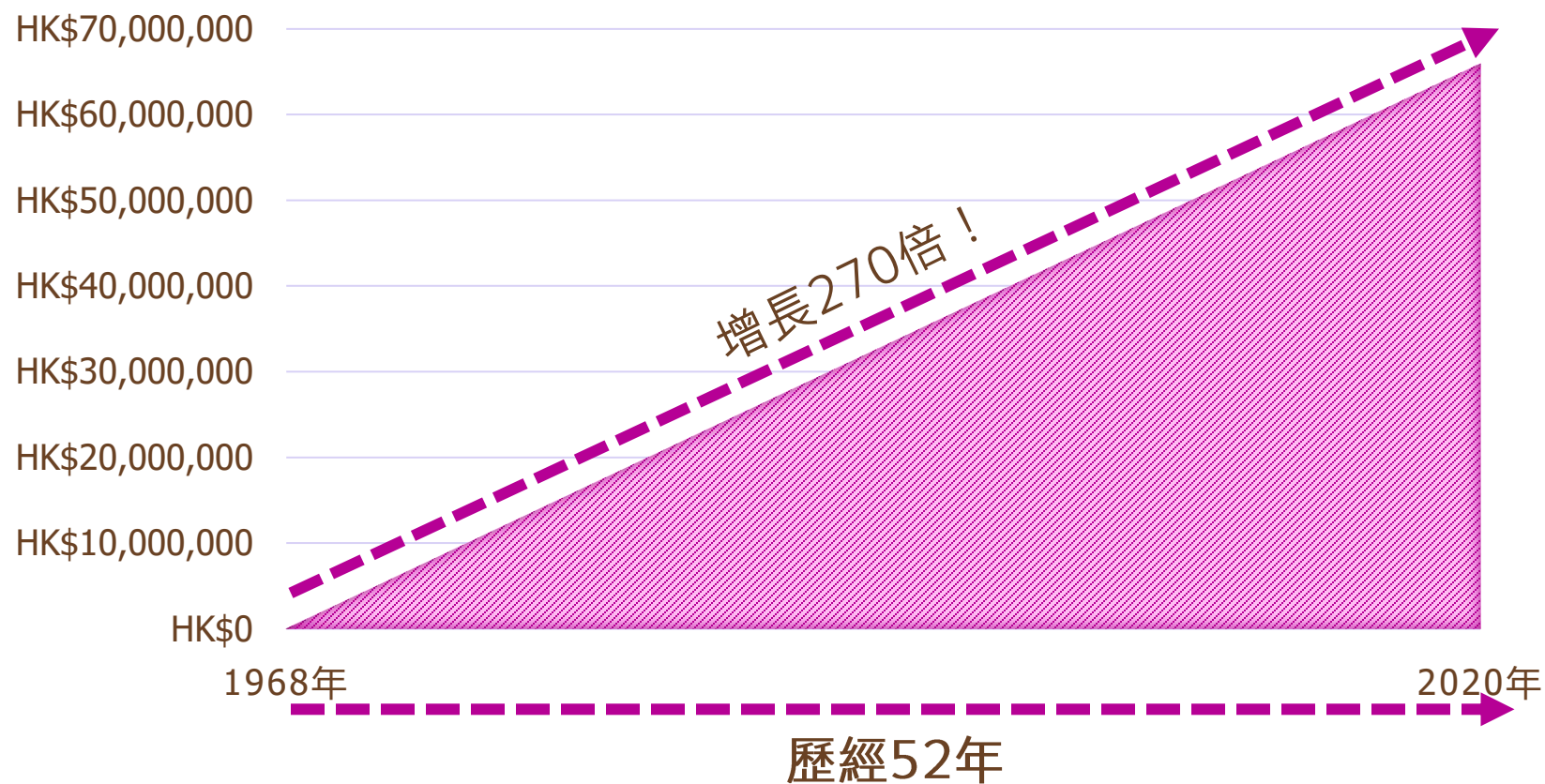
http://hk.centanet.com/findproperty/zh-HK/Home/SearchResult/?minprice=&maxprice=&minarea=&maxarea=&areatype=N&posttype=S&src=F&scopeid=&code=UDDCFRDSRR&type=3&gclid=CjwKCAjw19z6BRAYEiwAmo64LfiHwnc-HpuHLREI-af1WNnVzYv7A-KKjD9wxBN-aNXRAX_ELH-FwxoCstwQAvD_BwE

Internal Training Only

美孚新邨樓價升幅



美孚新邨樓價升幅



Internal Training Only

平均每年增值11.6%

同時亦代表平均每年貴了11.6%

那麼是否通脹等於每年
11.6% ?

通貨膨脹

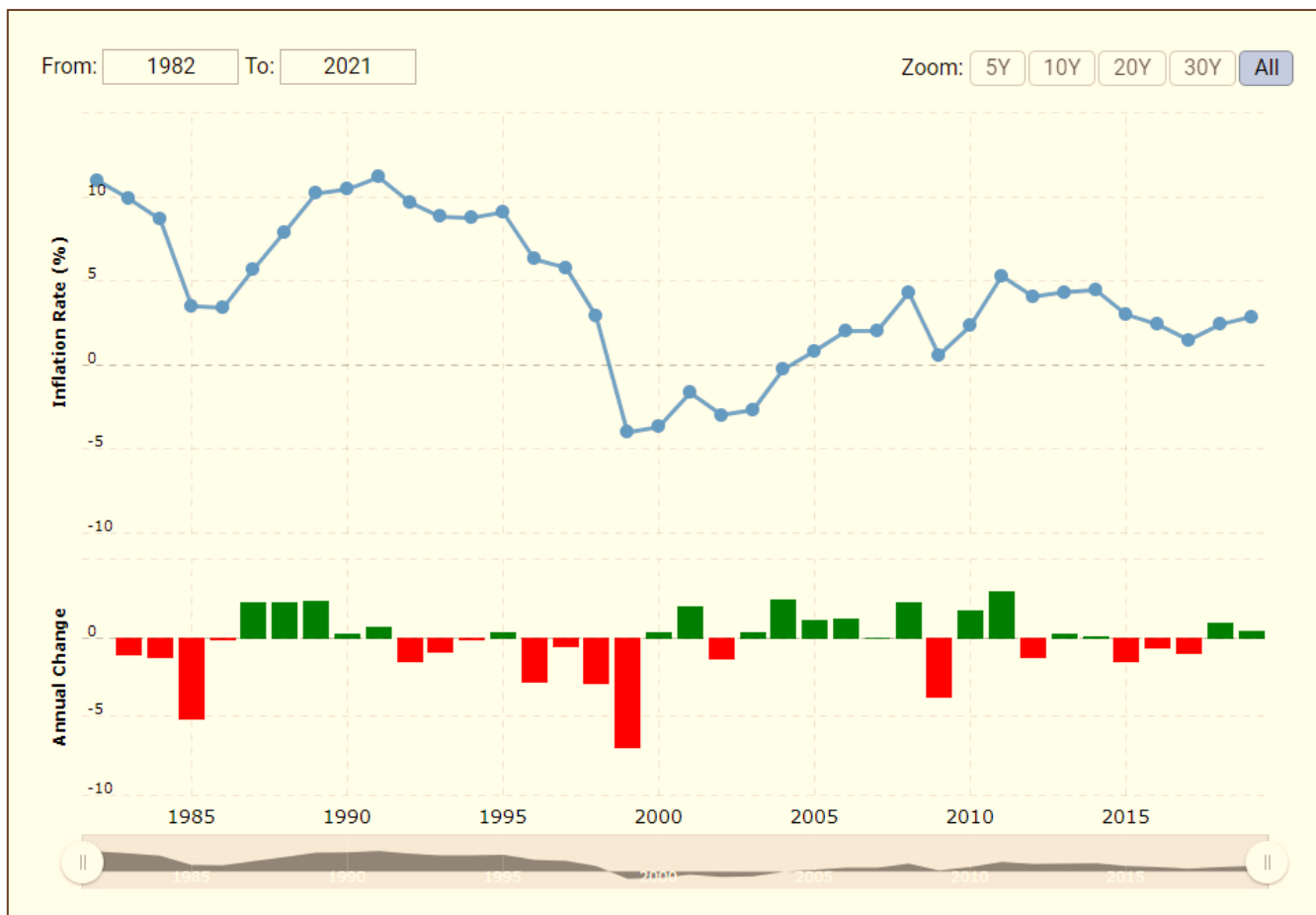
只看樓價並不足夠



1. 生活指數 (Cost of Living Index, **CLI**)
2. 消費者物價指數 (Consumer Price Index, **CPI**)
3. 生產者物價指數 (PPI) 測量生產者收購物料的價格
4. 批發物價指數 (Wholesale Price Index)
5. 商品價格指數 (Commodity Price Index)

通貨膨脹

1982 至2020年的官方通脹數字



<https://www.macrotrends.net/countries/HKG/hong-kong/inflation-rate-cpi> Hong Kong Inflation Rate 1982-2020

28年來，累積通脹高達

160%

代表了平均每年增值

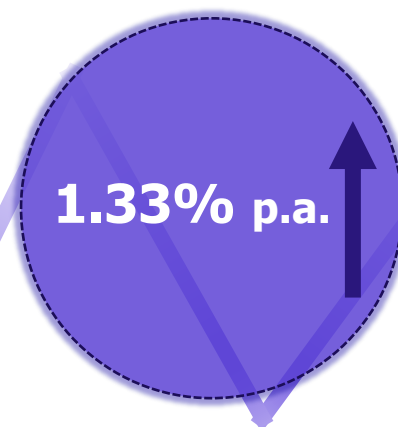
4.21%

- 把所有財富都放在銀行活期戶口是否一個好的財富策劃安排？
- 在現代的經濟環境，持續的通貨膨脹會讓貨幣的消費力一直減低，那麼有什麼做法能夠保存財富的購買力？
- 香港人均壽命高達85歲，在全世界皆數一數二，如果沒有及早開始部署，老年會發生什麼事情？
- 市場普遍並不重視中產階層人士，一般銀行都將服務重點定位在高資產淨值客戶，而忙碌的中產階層人士亦沒有足夠的時間以及知識去進行理財上的規劃，因此作為一個資產管理從業員，擁有巨大的待開發市場！

通貨膨脹

大學本科生平均起薪點比較

學士學位課程	1997年 (元)
醫科、牙科和護理科	29,500
教育科	18,583
商科和管理科	12,677
工程科和科技科	14,167
理學科	13,500
社會科學科	13,833
文科和人文科學科	13,667
平均	16,561



學士學位課程	2020年 (元)
醫科、牙科和護理科	38,500
教育科	24,167
商科和管理科	20,000
工程科和科技科	19,083
理學科	19,000
社會科學科	18,916
文科和人文科學科	17,333
平均	22,428

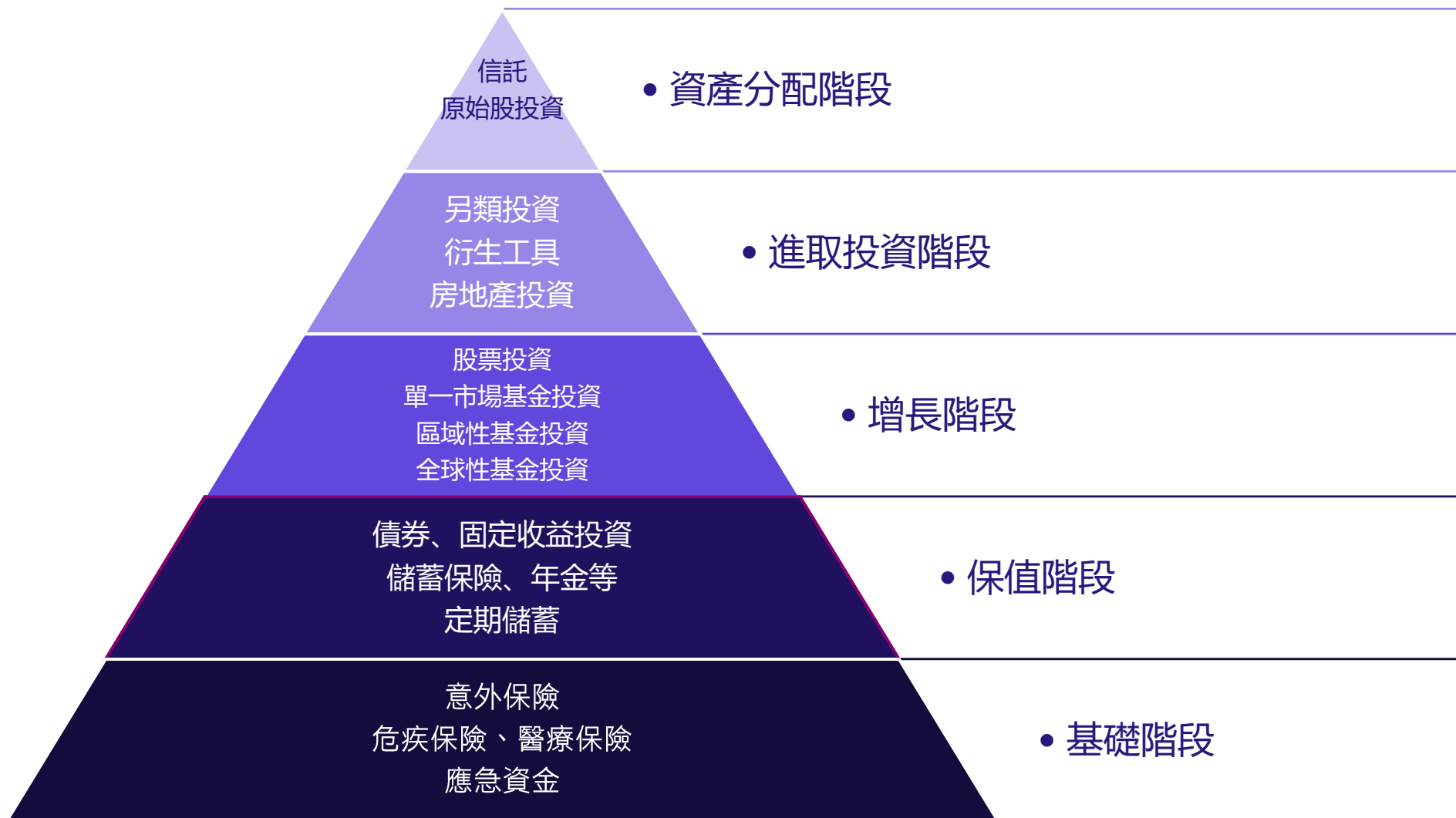
資料來源: 教資會

理財金字塔

Financial Pyramid

理財金字塔

整體分佈



Internal Training Only

理財金字塔

基礎階段



應急資金

應常備3-6個月的生活資金以備不時之需

醫療保險

用以支付突如其來的醫療及住院相關費用開支

危疾保險

危疾或令病患無法工作以支付日常開支，危疾保險用以將此風險轉嫁給保險公司

意外保險

用以保證客戶遭受特定風險導致的財務損失

理財金字塔

保值階段



定期儲蓄

定期存款具備低風險特性，但目前銀行存款利息偏低

年金

年金是保險公司推出的產品，具備保證元素在內，預期收益穩健度十分高

儲蓄保險

儲蓄型保險深受客戶歡迎，基於保險產品的保證長線收益，長遠可以為客戶帶來穩定且吸引人的收益

固定收益投資

固定收益投資讓客戶獲得固定的收益

債券

債券波幅低，長期持有能讓客戶獲得穩定收益

1. 基金投資

- a. 全球性投資
- b. 區域性投資
- c. 單一市場投資

2. 股票投資

- a. 港股、美股投資
- b. IPO

另類投資

在投資市場上有諸多不同類別的投資工具，比如黃金、比特幣等類別都歸類為另類投資

衍生工具

期權、掛鈎、牛熊證、渦輪等都屬於衍生工具，私人銀行提供高端衍生工具，對投資者極具吸引力

房地產投資

房地產市場在過去數十年一再上升，如前例可知香港房地產價格年均增長超過10%，近年由於香港或中國大陸的房價增速較快，溢價較高，因此諸多投資者都在外國尋求房地產的投資機會，例如英國及澳洲等地的房地產都深受投資者歡迎

信託

信託是一種持有資產的方式，透過信託法持有的資產可為高端客戶解決諸多問題包括傳承、稅務等

原始股投資

一般企業在上市階段之前，一般會進行多次資金募集，通常稱之為

1. 天使投資/風險投資
2. A輪融資
3. B輪融資
4. C輪融資

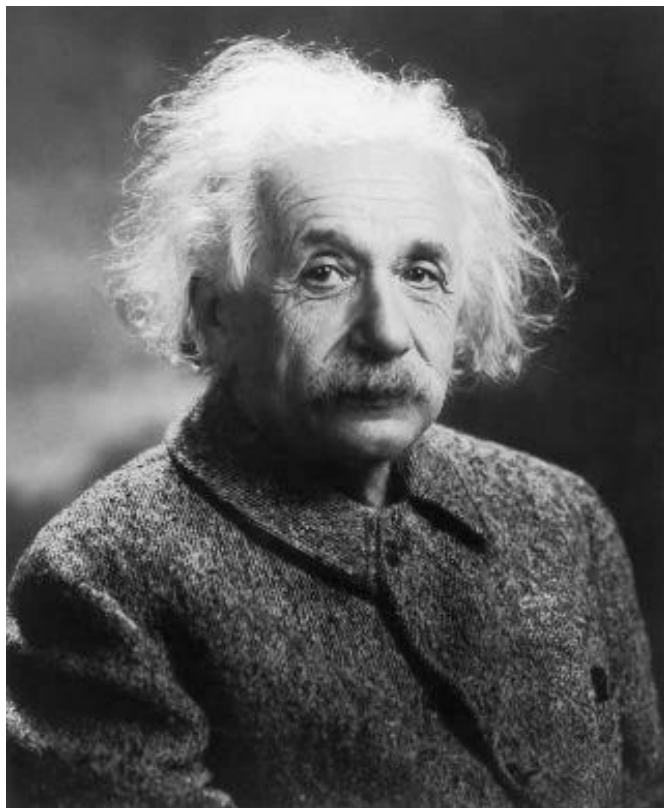
以上階段的投資者入股即統稱原始股投資

複利效應

Compound Effect

複利效應

複利威力大於原子彈



Albert Einstein

阿爾伯特·愛因斯坦

知名理論物理學家

“Compound interest is the eighth wonder of the world.

**He who understands it, earns it;
he who doesn't, pays it.”**

**「複合利息是世界第八大奇觀。
理解它的會賺取它；不理解的會支付它。」**

複利效應

複利相對應的單利



$$HPR = \frac{(P_1 - P_0 + D_1)}{P_0}$$

HPR = 持有期回報

P_1 = 期末價格

P_0 = 期初價格

D_1 = 期內現金流

$$\text{年回報 (單利)} = \frac{\text{持有期回報}}{\text{時間}}$$

複利效應

複利相對應的單利



P_1	=	期終價值
P_0	=	期初價值
t	=	時間（通常按每年計算單位）
r	=	回報（單利）

$$\frac{P_1 - P_0}{t} = r$$

複利效應

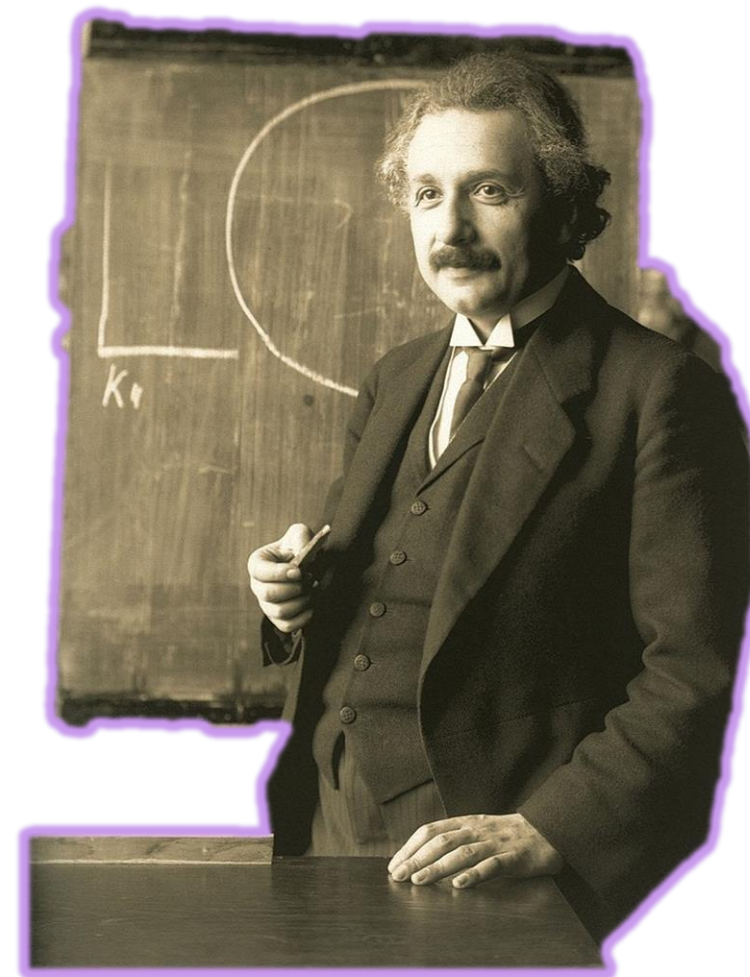
複利相對應的單利

P_1	=	期終價值
P_0	=	期初價值
t	=	時間 (通常按每年計算單位)
R	=	回報 (複利)

$$\sqrt[t]{1 + \left(\frac{P_1 - P_0}{P_0} \right)} = R$$

2年期票據	P_1	=	?
投資金額 = 100 ;	P_0	=	100
年回報 = 5% ;	t	=	2
	R	=	5%

兩年後可取回多少錢？



複利效應

複利的威力



複息 (Compounding) 的威力

投資者甲

- 第1年至第6年：每年儲 \$60,000
 - 總共儲 \$360,000
- 由第7年停止儲錢, 任由它滾存
 - 第30年累積至 \$6,449,992

總回報率：1,792%

投資者乙

- 頭6年沒有儲蓄, 由第7年開始每年儲 \$60,000
 - 總共儲 \$1,440,000
- 由第7年一直儲蓄到第30年
 - 第30年累積至 \$6,804,798

總回報率：473%

年期	投資者甲		投資者乙	
	年投資額	年投資額	本利累積	本利累積
1	\$60,000	\$66,600		
2	\$60,000	\$140,526		
3	\$60,000	\$222,584		
4	\$60,000	\$313,668		
5	\$60,000	\$414,772		
6	\$60,000	\$526,996		
7		\$584,966	\$60,000	\$66,600
8		\$649,312	\$60,000	\$140,526
9		\$720,737	\$60,000	\$222,584
10		\$800,018	\$60,000	\$313,668
12		\$985,702	\$60,000	\$526,996
14		\$1,214,483	\$60,000	\$789,838
16		\$1,496,365	\$60,000	\$1,113,686
18		\$1,843,671	\$60,000	\$1,512,698
20		\$2,271,587	\$60,000	\$2,004,322
22		\$2,798,822	\$60,000	\$2,610,051
24		\$3,448,429	\$60,000	\$3,356,369
25		\$3,827,756	\$60,000	\$3,792,170
26		\$4,248,810	\$60,000	\$4,275,909
27		\$4,716,179	\$60,000	\$4,812,859
28		\$5,234,958	\$60,000	\$5,408,873
29		\$5,810,804	\$60,000	\$6,070,449
30		\$6,449,992	\$60,000	\$6,804,798
總投資額	\$360,000		\$1,440,000	
總累積	\$6,449,992		\$6,804,798	
回報 (1)	1792%		473%	

註：假設每年回報率為11%

複利效應

72法則



本金	\$100,000
定存利率	4%
4年後	$\$100,000 (1.04)^4 = \$116,985$
9年後	$\$100,000 (1.04)^9 = \$142,331$
18年後	$\$100,000 (1.04)^{18} = \$202,581$

72定律 (Rule of 72)



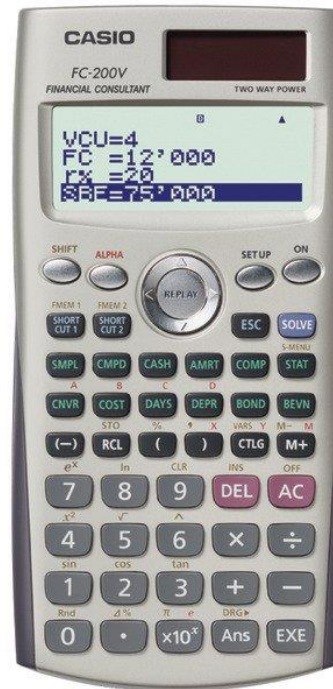
$$\begin{aligned}\text{本金倍增所需年數} &= \frac{72}{\text{年複息利率}} \\ &= 72 / 4 \\ &= 18\text{年}\end{aligned}$$



工具篇

工具篇

計算工具 – FINANCIAL CALCULATOR



工具篇

計算工具 - EXCEL



Numbers



Excel



Google
Sheets

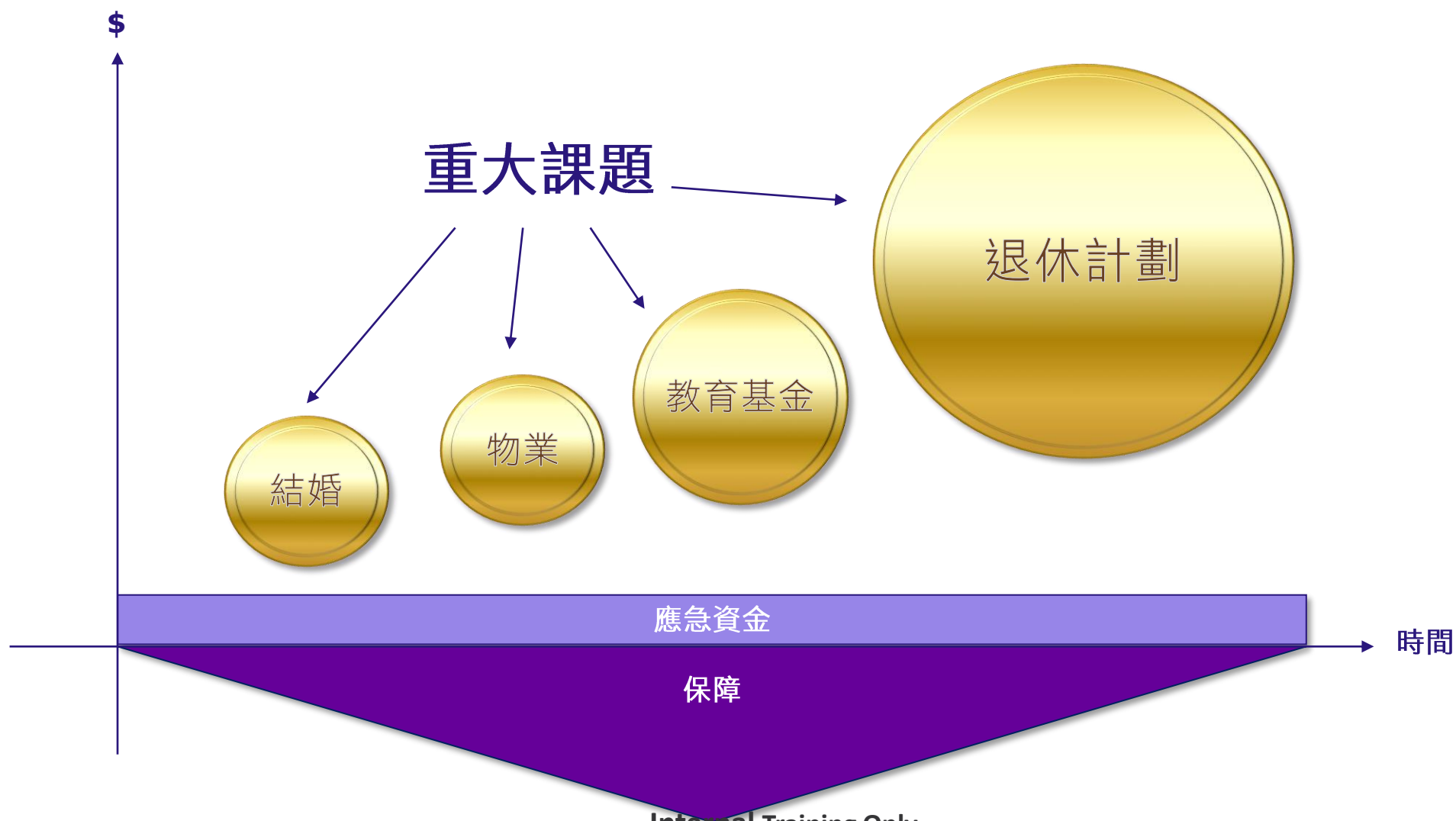
FV	(未來值) -- 在所有付款發生後的投資或貸款的價值
NPER	(期間數) -- 投資的總支付期間數
PMT	(付款) -- 對於一項投資或貸款的定期支付數額
PV	(現值) -- 在投資期初的投資或貸款的價值。例如，貸款的現值為所借入的本金數額
RATE	(利率) -- 投資或貸款的利率或貼現率
TYPE	(類型) -- 付款期間內進行支付的間隔，如在月初或月末

個人理財策劃生命週期

Personal Financial Planning Life Cycle

個人理財策劃生命週期

人生的重大課題





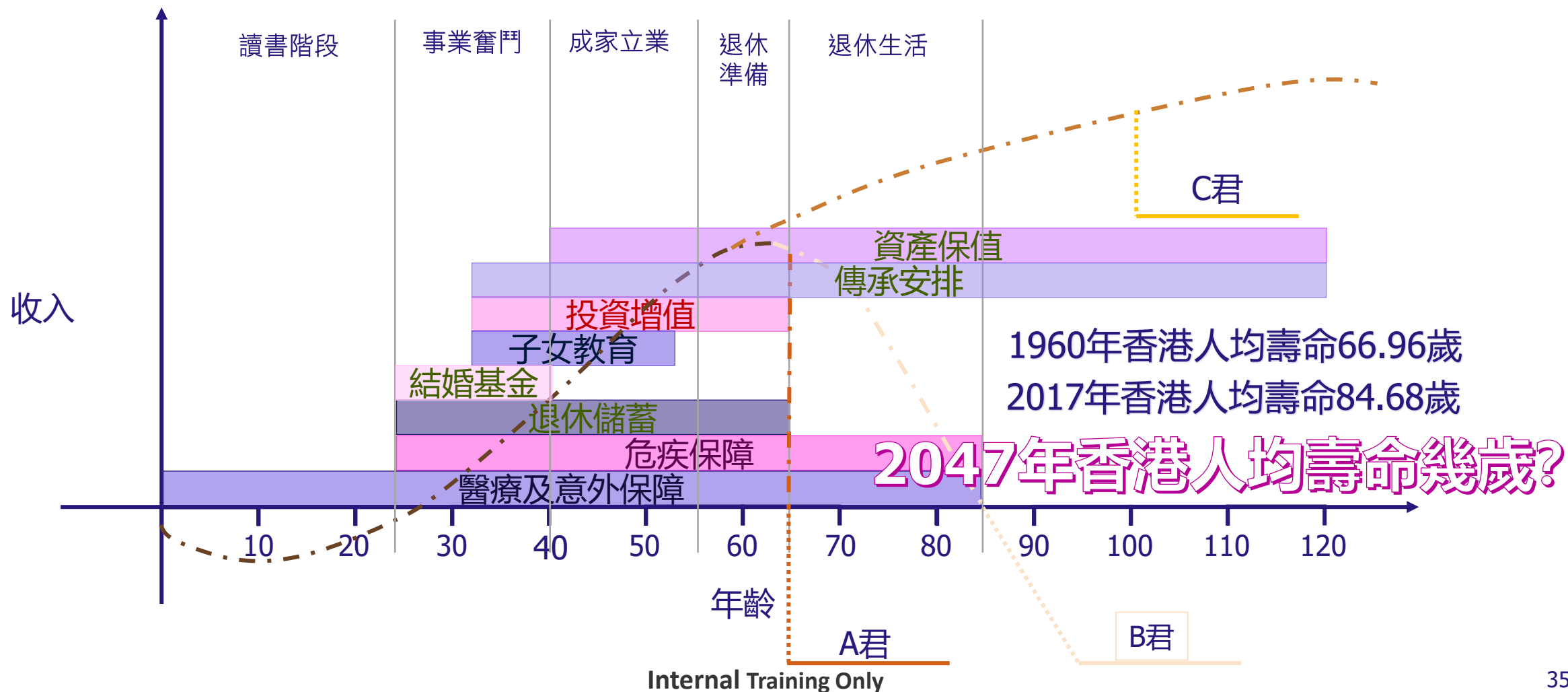
新聞

女平均87.56歲
男平均82.17歲

港人蟬聯全球最長壽

個人理財策劃生命週期

剖釋生命週期中的各類需求以及收入改變

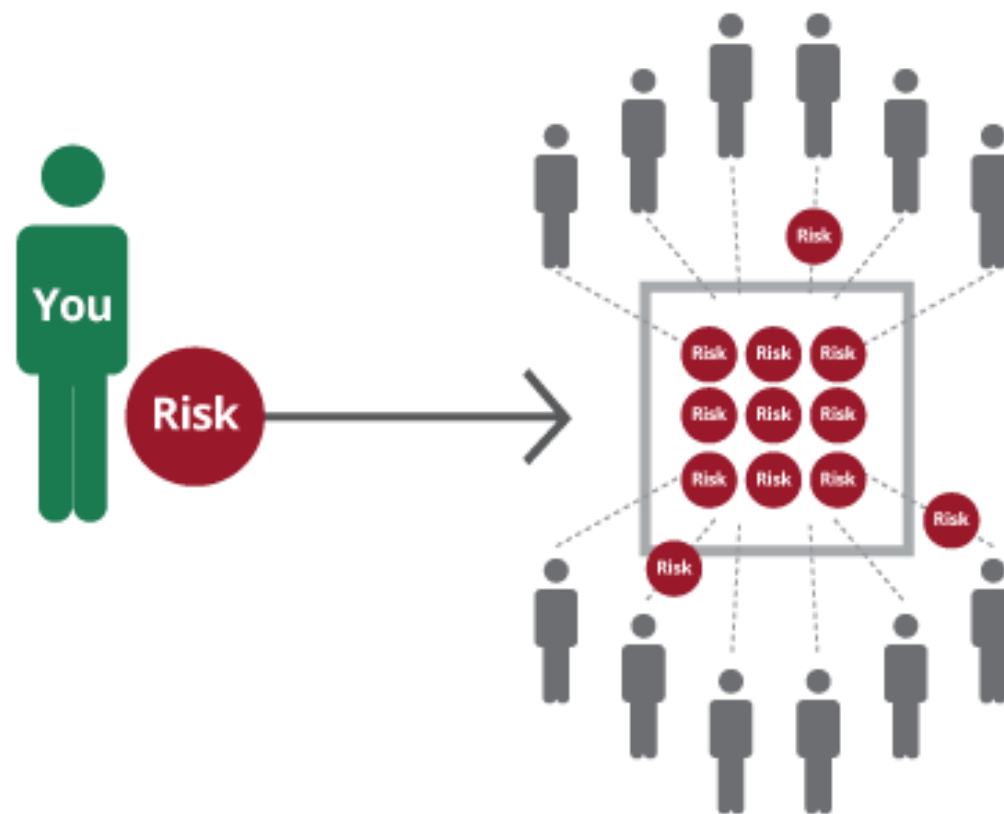


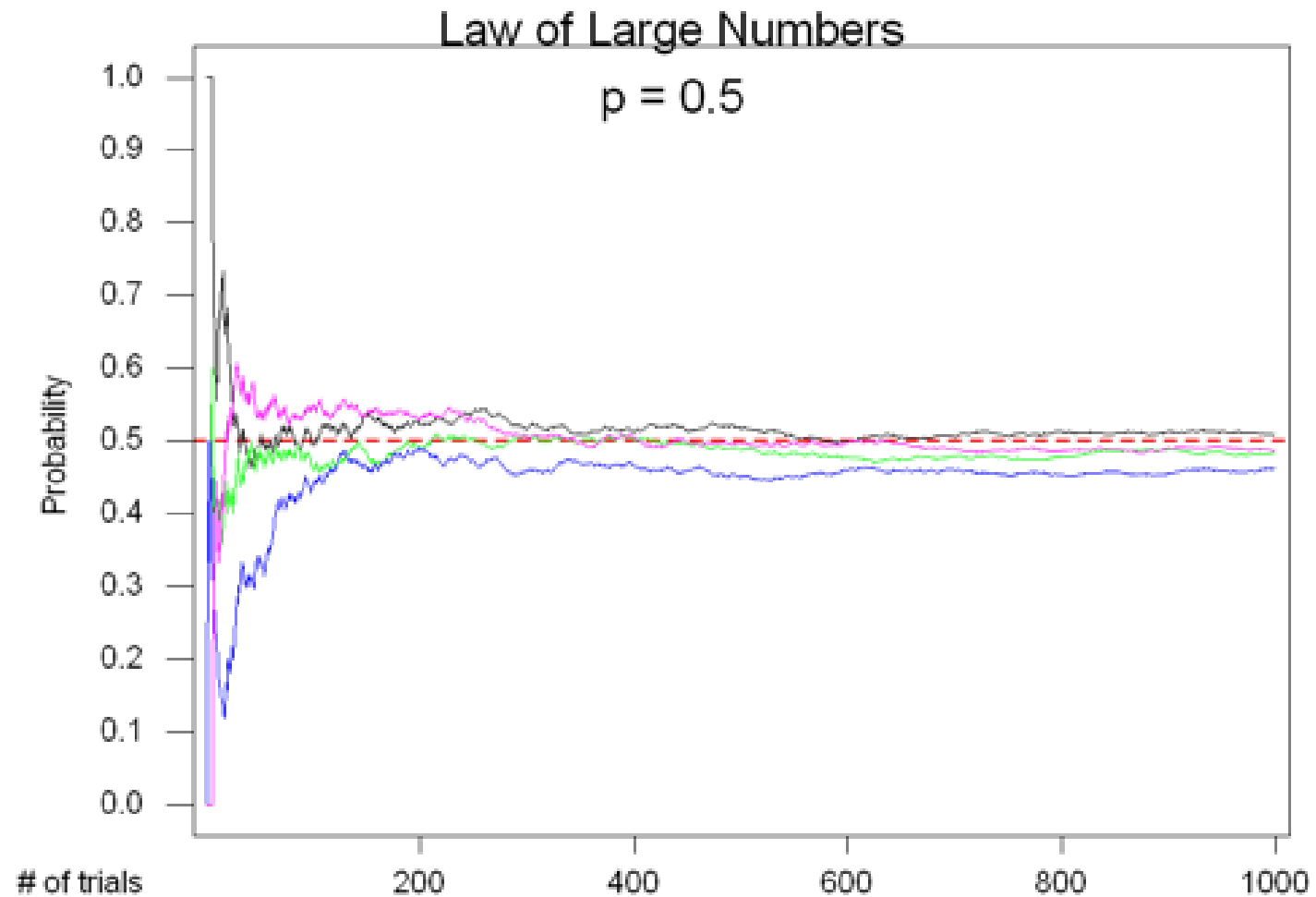
風險管理

Risk Management

保險公司的價值

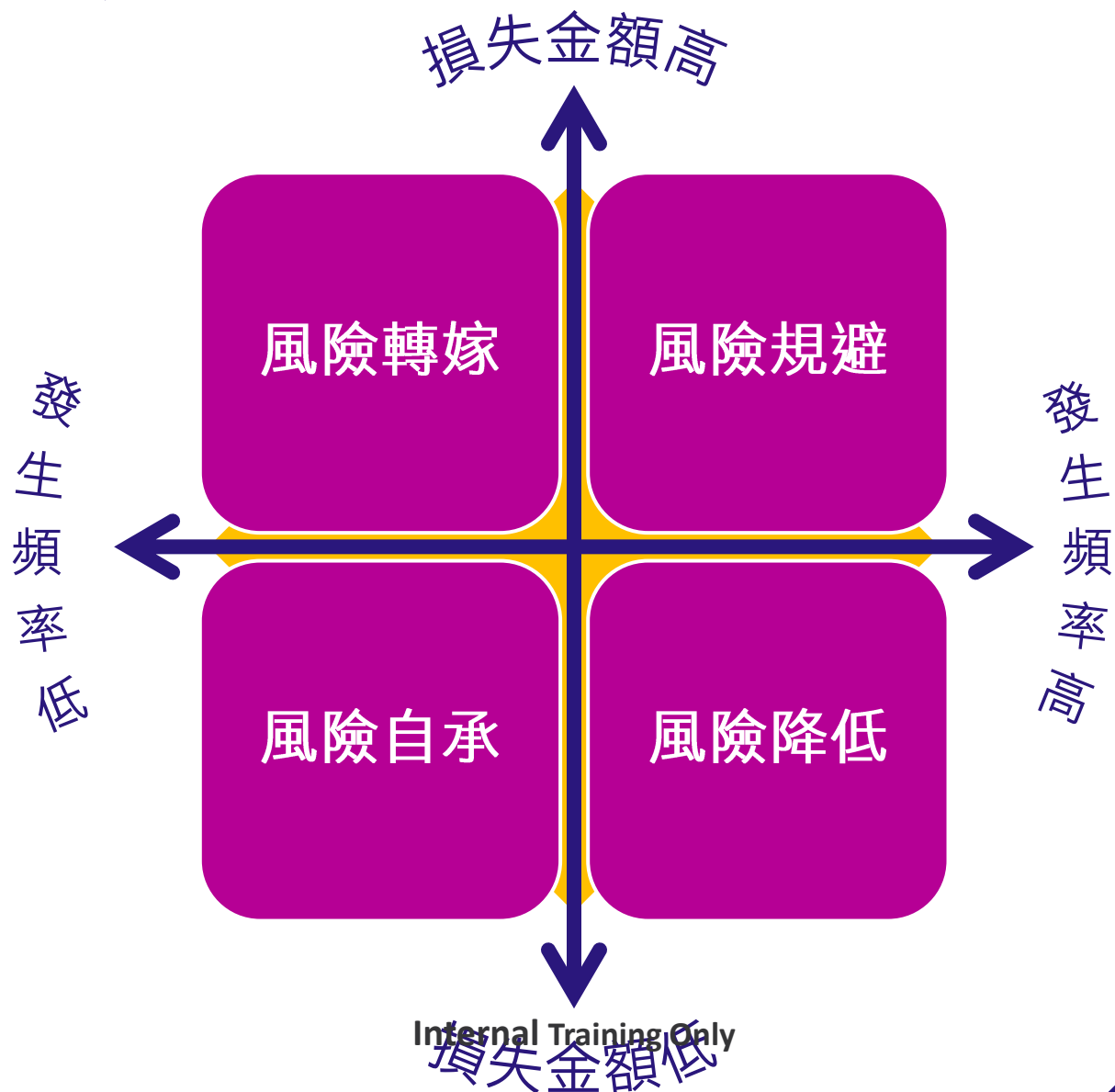
- 將同類型風險匯合在一起
- 收取保費，實際上保費就是讓參加風險池的各人一起支付這些風險的產生費用
- 因此每個參加風險池的人支付的保費匯合在一起並為實際產生該風險的人支付保額





風險管理

不確定性、潛在損失以及四個處理方法

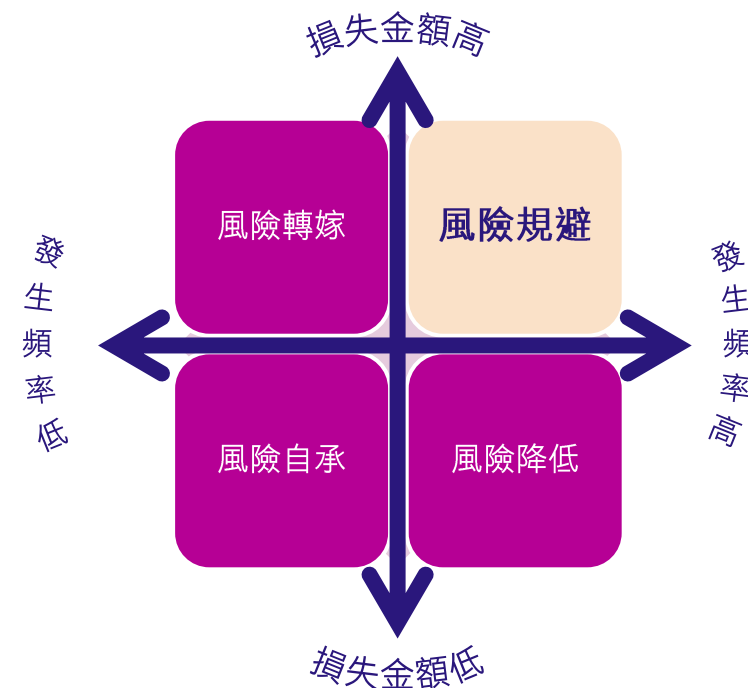


風險管理

風險規避的例子



- 做軍人的風險高
- 一旦風險發生損失巨大
- 風險因素可以怎樣處理？
- 應該規避，不要當軍人！

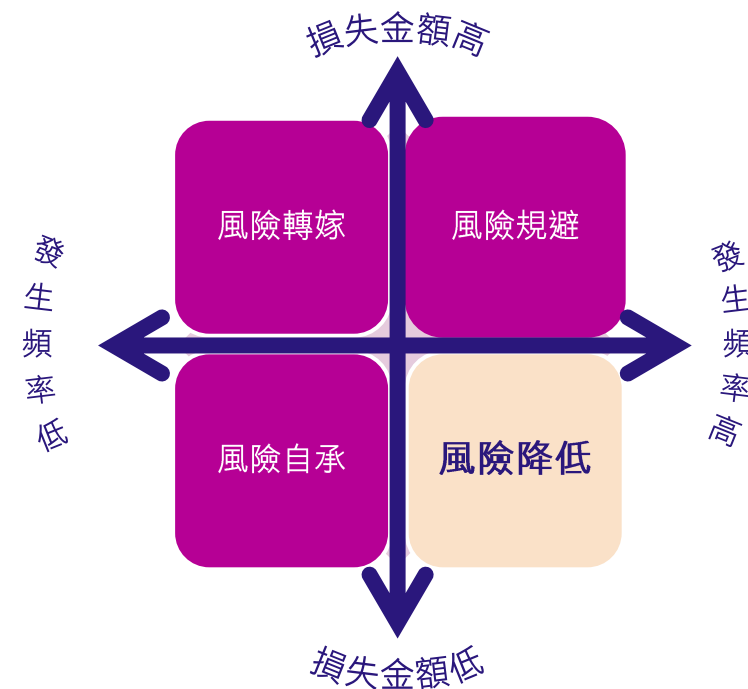


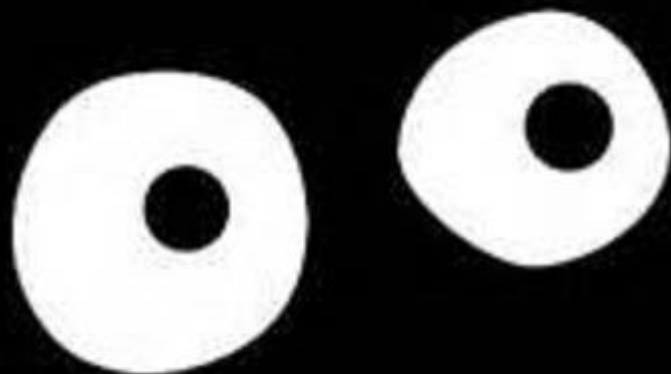
風險管理

風險降低的例子

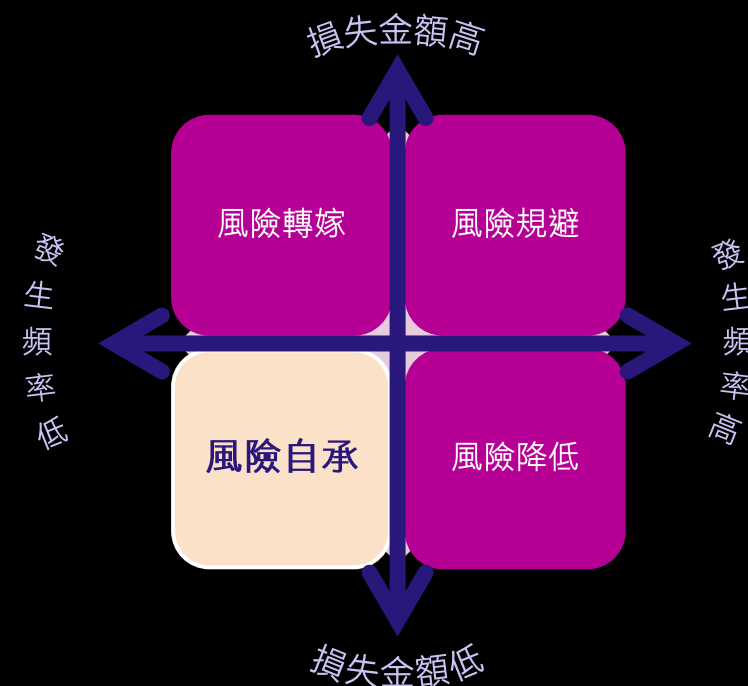


- 做運動容易受傷
- 一般運動受傷的損失金額低
- 風險因素可以怎樣處理？
- 應該運動前多熱身，減少受傷的機會





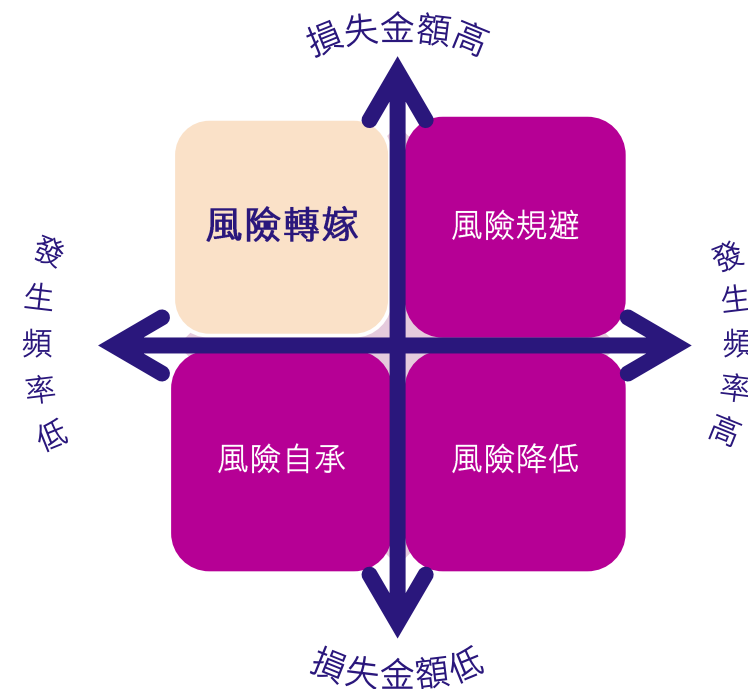
- 家居停電的發生頻率低
- 家居停電的損失金額低
- 風險因素可以怎樣處理？
- 這個情況就可以自我承擔相關風險



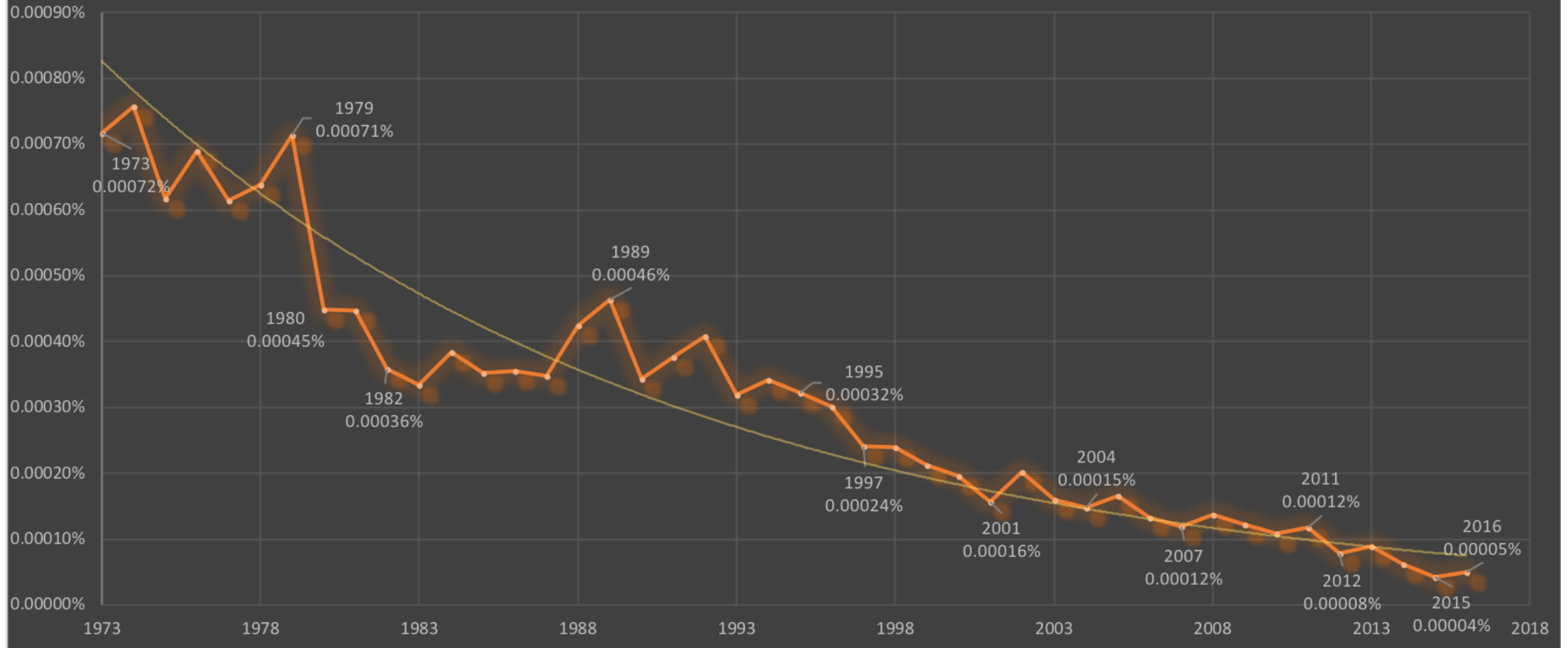
風險管理

風險轉嫁的例子

這種風險發生頻率低，然而一旦發生的話將帶來巨大損失



飛機失事發生機率



- 2016年飛機失事機會率 = 0.00005%
- 換言之十萬次飛行可能會有5架飛機意外
- 以上所述失事次數更包括軍機等其他飛行意外
- 圖表可見失事機率越來越低
- 即便如此，意外還是有發生的可能性存在

波音提供一億美元安撫737Max空難事故遇難者家屬

羅素·霍頓 (Russell Hotten)
BBC駐紐約記者

2019年7月4日



金錢的時間值 (TIME VALUE OF MONEY)

FV	(未來值) -- 在所有付款發生後的投資或貸款的價值
NPER	(期間數) -- 投資的總支付期間數
PMT	(付款) -- 對於一項投資或貸款的定期支付數額
PV	(現值) -- 在投資期初的投資或貸款的價值。例如，貸款的現值為所借入的本金數額
RATE	(利率) -- 投資或貸款的利率或貼現率
TYPE	(類型) -- 付款期間內進行支付的間隔，如在月初或月末

- 每個人的壽命怎樣計算價值？
 - 年齡
 - 收入
- 按收入計算人壽價值例子
 - 年齡：40
 - 收入：HKD \$500,000
 - 預計退休年齡：65
 - $(65 - 40) \times \$500,000 = \$12,500,000$

- 按責任計算人壽價值的例子

- 男性40歲，經濟支柱
- 太太35歲，沒有工作
- 兩個孩子，一個5歲，另一個八歲
- 房屋按揭剩餘年期15年，每月供款 \$15,000
- 汽車貸款剩餘年期5年，每月供款 \$5,000
- 目前每月一般家庭開支 \$15,000 (不包括學費)

- 逐一計算所需金額

1. 太太35歲
 - 【85歲-35歲=50年生活開支】
2. 兩個孩子，一個5歲，另一個8歲（預計學費每年 \$60,000）
 - 【5歲的孩子，預計學費開支到24歲，需準備19年】
 - 【8歲的孩子，預計學費開支到24歲，需準備16年】
3. 房屋按揭剩餘年期15年，每月供款 \$15,000
 - 【\$15,000 x 12個月 x 15年】
4. 汽車貸款剩餘年期5年，每月供款 \$5,000
 - 【\$5,000 x 12個月 x 5年】
5. 目前每月家庭開支 \$15,000（不包括學費）
 - 50年 x 12個月 x \$15,000
6. 210萬（兩個孩子的學費）+ 270萬（房屋貸款）+ 30萬（汽車貸款）+ 900萬（家庭開支）= **1410萬**



早逝風險

人壽保險

健康風險

醫療保險

入息損失風險

危疾保險

長壽風險

投資計劃、年金及儲蓄保險

三種人壽保險保額計算方式

生命價值法



FV

PMT

NPER

PV

RATE

TYPE

適合收入穩定、且收入較高的客人

三種人壽保險保額計算方式

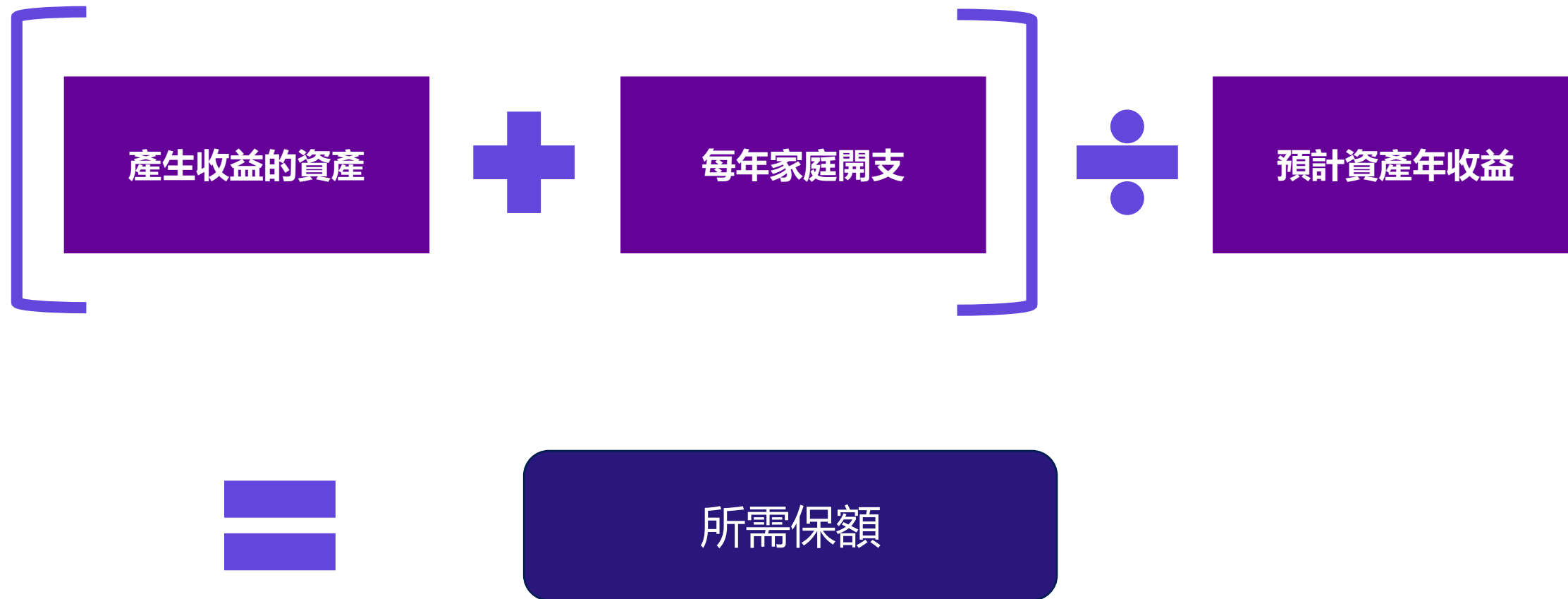
需求分析法



適合一般收入客人

三種人壽保險保額計算方式

資產保值法



適合高資產淨值客人

總結

1. 規避風險

- 通過避免受未來可能發生事件的影響而消除風險。規避風險的辦法有
 - 通過公司政策、限制性制度和標準，阻止高風險的經營活動、交易行為、財務損失和資產風險的發生
 - 通過重新定義目標，調整戰略及政策，或重新分配資源，停止某些特殊的經營活動
 - 在確定業務發展和市場擴張目標時，避免追逐“偏離戰略”的機會
 - 審查投資方案，避免採取導致低回報、偏離戰略，以及承擔不可接受的高風險的行動
 - 通過撤出現有市場或區域，或者通過出售、清算、剝離某個產品組合或業務，規避風險

2. 接受風險

- 維持現有的風險水準。做法是
 - 不採取任何行動，將風險保持在現有水準
 - 根據市場情況許可等因素，對產品和服務進行重新定價，從而補償風險成本
 - 通過合理設計的組合工具，抵消風險

3. 降低風險

- 利用政策或措施將風險降低到可接受的水準。方法有
 - 將金融資產、實物資產或資訊資產分散放置在不同地方，以降低遭受災難性損失的風險
 - 借助內部流程或行動，將不良事件發生的可能性降低到可接受的程度，以控制風險
 - 通過給計畫提供支援性的證明檔並授權合適的人做決策，應對偶發事件。必要時，可定期對計畫進行檢查，邊檢查邊執行

4. 分擔風險

- 將風險轉移給資金雄厚的獨立機構。例如
 - 保險。在明確的風險戰略的指導下，與資金雄厚的獨立機構簽訂保險合同
 - 再保險。如有必要，可與其他保險公司簽訂合同，以減少投資風險
 - 轉移風險。通過結盟或合資，投資於新市場或新產品，獲取回報
 - 補償風險。通過與資金雄厚的獨立機構簽訂風險分擔合同，補償風險



退休策劃

Retirement Planning

退休策劃

世界銀行1994年提出的三大支柱



世界銀行集團有189個成員國，員工來自170多個國家，在130多個地方設有辦事處。世界銀行集團是一個獨特的全球性合作夥伴，所屬五家機構共同致力於尋求在發展中國家減少貧困和建立共用繁榮的可持續之道

退休策劃

世界銀行1994年提出的三大支柱



退休的三大支柱(1994)

1. 由政府管理，用稅收資助的社會安全網；
2. 由私人託管的強制性供款計劃；以及
3. 個人自願性儲蓄和保險。



退休的五大支柱(2005)

1. 零支柱

- 無須供款、由政府資助及管理的制度，提供最低水準的退休保障

2. 第一支柱

- 由政府管理的強制性供款制度

3. 第二支柱

- 由私營機構管理及具備足額資金的強制性供款制度

4. 第三支柱

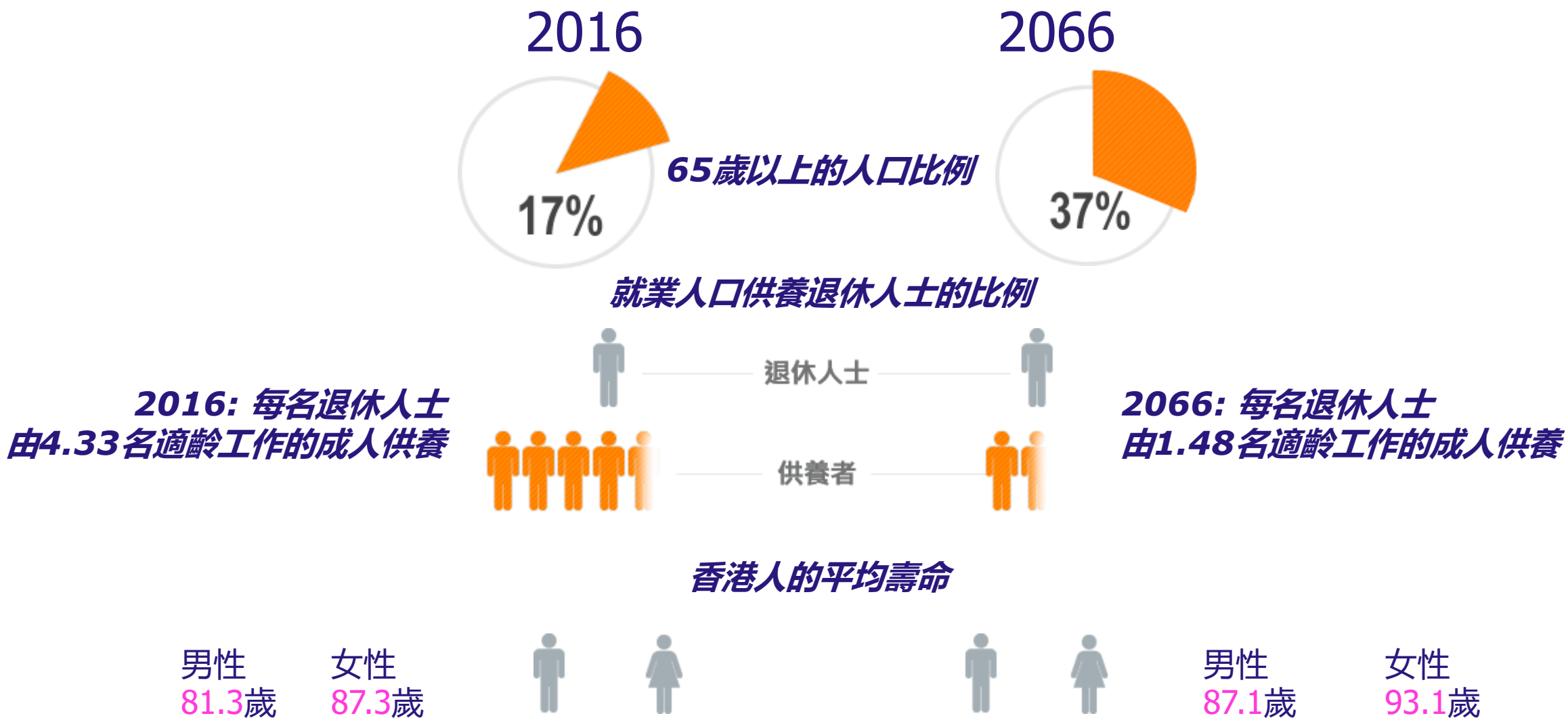
- 自願性儲蓄（例如個人儲蓄及保險）

5. 第四支柱

- 非正規支援（例如家庭支援）、其他正規社會保障（例如醫療及房屋）及其他個人資產（例如自置物業）

退休策劃

香港人口老化狀況



退休策劃

香港的社會保障制度



- 綜合社會保障援助（綜援）計劃
- 綜援長者廣東及福建省養老計劃
- 公共福利金計劃（生果金）
- 暴力及執法傷亡賠償計劃
- 交通意外傷亡援助計劃
- 緊急救濟基金（天災）
- 醫療費用減免機制（收入不足人士）
- 體恤安置（特別公屋申請）

退休策劃

私人託管的強制性供款計劃



強積金計劃分為三類：

1. 集成信託計劃

- 參與者：集成信託計劃是最常見的強積金計劃，公開讓參與計劃僱主的僱員、自僱人士及把累算權益從其他計劃轉移過來的人士參加
- 特色：透過集合不同僱主及其僱員和自僱人士的供款，發揮規模經濟效益，使計劃管理更具效能

2. 僱主營辦計劃

- 參與者：只限受僱於同一僱主或其有關連公司的僱員參加
- 特色：受參與條件所限，僱主必須擁有龐大的僱員數目，計劃運作方具成本效益

3. 行業計劃

- 參與者：特別為飲食業和建造業的僱員而設，尤其是臨時僱員（即由僱主按日僱用或僱用期少於60日的僱員）
- 特色：臨時僱員如在該兩個行業內轉職，只要其前僱主及新僱主都是參加同一個行業計劃，他們在轉職時便無須轉換計劃

MPF

僱主

- 5%

僱員

- 5%

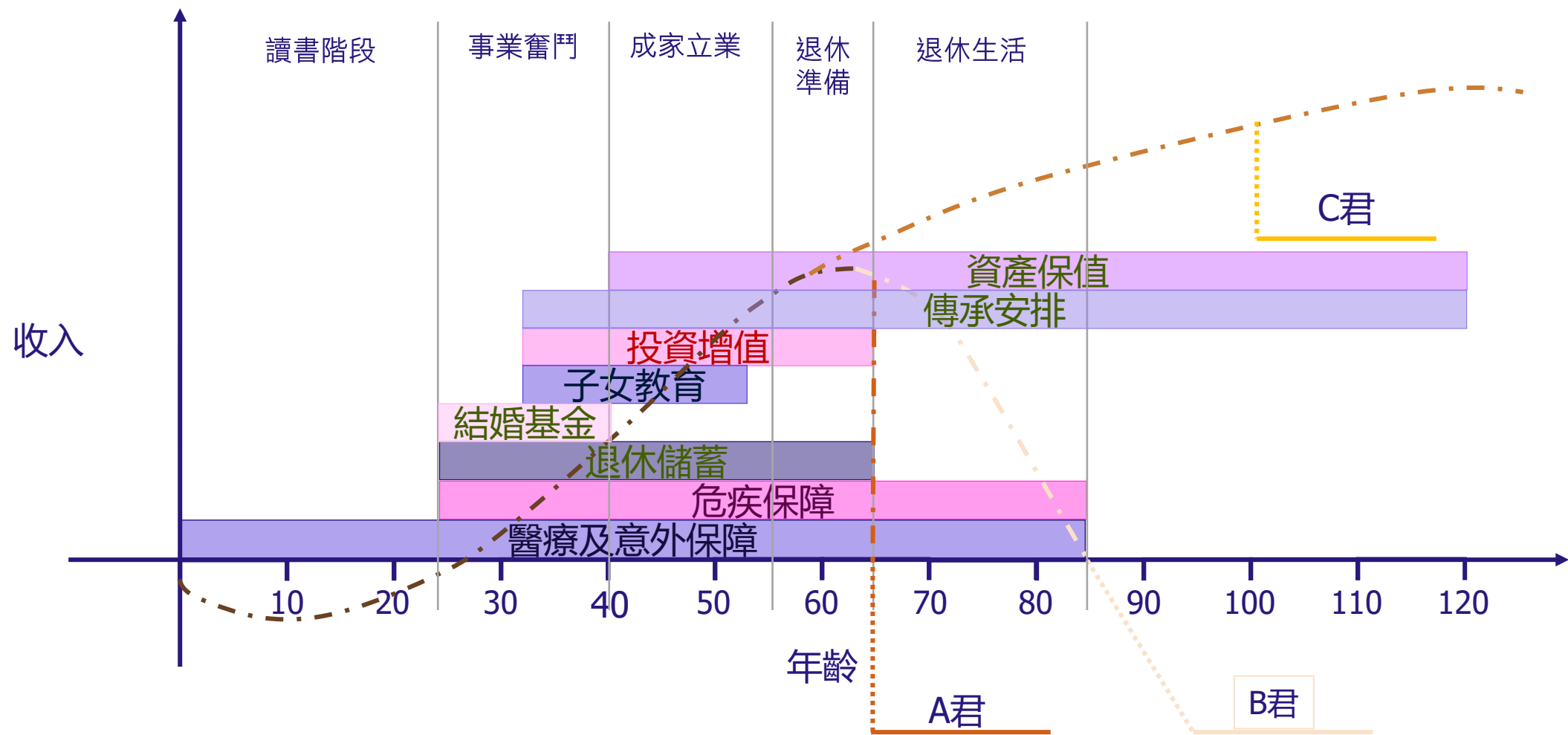
自僱人士

- 5%

自願性供款

個人理財策劃生命週期

剖釋生命週期中的各類需求以及收入改變



Internal Training Only

退休策劃

個人自願性儲蓄及保險



- MPF自願性供款
- 投資相連保單（月供基金計劃）
- 儲蓄保險
- 延期年金（可扣稅）
- 年金
- 逆按揭
- 其他儲蓄及投資

退休策劃

退休策劃的第一步



1. 按最低要求的生活水準估算
2. 按現在的生活水準直接估算
3. 按客戶理想的生活水準進行估算

退休策劃

預計醫療開支



国家/地区	2018年 医疗通胀率 ¹	2018年估算 通货膨胀率 ²	2019年预计 医疗通胀率 ¹	2019年预测 通货膨胀率 ²
全球 ³	9.7%	3.2%	9.6%	3.3%
北美				
加拿大	8.5%	2.6%	8.5%	2.2%
亚洲	10.4%	2.5%	10.3%	2.6%
中国	9.7%	2.2%	10.2%	2.4%
香港	9.3%	2.3%	9.1%	2.1%
印度	8.5%	4.7%	9.3%	4.9%
印度尼西亚	11.0%	3.4%	10.5%	3.8%
马来西亚	13.4%	1.0%	13.6%	2.3%
菲律宾	13.0%	4.9%	13.7%	4.0%
新加坡	10.0%	1.0%	10.1%	1.4%
韩国	6.0%	1.5%	5.0%	1.8%
台湾	11.5%	1.5%	9.1%	1.3%
泰国	7.9%	0.9%	8.5%	0.9%
越南	14.5%	3.8%	14.2%	4.0%
太平洋	6.0%	1.8%	5.1%	2.0%
澳大利亚	4.0%	2.2%	3.3%	2.3%
新西兰	8.0%	1.4%	7.0%	1.7%



大眾醫療保險（普通房計劃） 2019年 VS 2017年 兩年間的保費升幅

投保性別 及年齡	保費加幅		加幅最低之產品		加幅最高之產品	
	最低	最高	產品	保費 2017年 2019年	產品	保費 2017年 2019年
男性 35歲 VS 37歲	4.1%	17.8%	永明貼心醫療保 1 +自選額外保障	\$3,124 \$3,253	宏利守護一生- 普通 附加額外醫療保障	\$4,266 \$5,026
男性 45歲 VS 47歲	4.8%	23.4%	永明貼心醫療保 1 +自選額外保障	\$5,007 \$5,245	宏利守護一生- 普通 附加額外醫療保障	\$5,960 \$7,352
男性 55歲 VS 57歲	5.2%	20.9%	永明貼心醫療保 1 +自選額外保障	\$8,058 \$8,480	保柏互通保額 醫療住院及手術保障 +附加醫療保障	\$9,574 \$11,574

本調查所比較之大眾醫療保險產品（普通房計劃）包括：友邦特級「健康之寶」醫療保障計劃2 + 額外醫療保障；安盛真智醫療+額外醫療附加保障 - 標準；保柏互通保額醫療住院及手術保障+附加醫療保障；信諾自選醫療保+ 額外醫療保障；富衛暖懷醫療+自選醫療增值保障(標準)；宏利守護一生 - 普通 - 附加額外醫療保障；保誠終身保醫療計劃+附加額外醫療；永明貼心醫療保 1 +自選額外保障。

備註：10Life 以產品於2017年9月及 2019年9月此兩個時間的保費作比較。假設投保人於2017年9月的歲數是35歲，到2019年9月他的歲數是37歲，10Life以相應年齡之保費作比較。保費以保險公司為準。10Life以不同途徑搜集保險產品的公開資料，並透過假設及數學運算，得出以上資料，僅供一般性的教育及參考用途，並不構成任何購買保險產品的建議。10Life不會就資料來源的準確性、完整性及適時性所引致的任何索償及/或損失負上任何責任。用戶購買任何保險產品前，應與持牌保險顧問諮詢適合自己的保險方案。



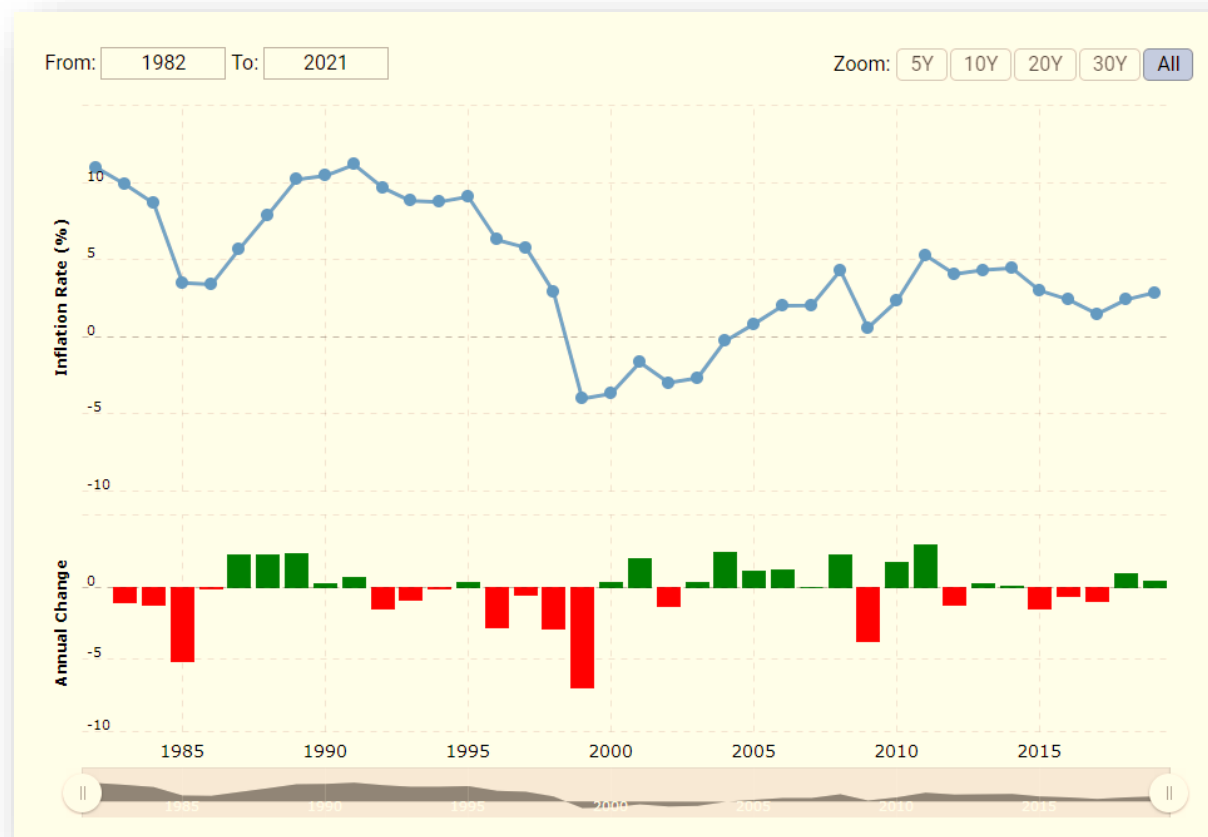
大眾醫療保險（普通房計房） 於不同投保年齡，保費加幅最高之產品

投保性別 及年齡	產品	2017年 保費	2019年 保費	年齡加幅	醫療通脹 加幅	保費加幅
男性 35歲 VS 37歲	宏利 守護一生 - 普通 - 附加額外醫療保障	35歲: \$4,266 37歲: \$4,520	35歲: \$4,744 37歲: \$5,026	6%	11%	17.8%
男性 45歲 VS 47歲	宏利 守護一生 - 普通 - 附加額外醫療保障	45歲: \$5,960 47歲: \$6,612	45歲: \$6,627 47歲: \$7,352	10.9%	11.2%	23.4%
男性 55歲 VS 57歲	保柏互通保額醫療住院 及手術保障 +附加醫療保障	55歲: \$9,574 57歲: \$10,656	55歲: \$10,392 57歲: \$11,574	11.3%	8.6%	20.9%

本調查所比較之大眾醫療保險產品（普通房計劃）包括：友邦特級「健康之寶」醫療保障計劃2 + 額外醫療保障；安盛真智醫療+額外醫療附加保障 - 標準；保柏互通保額醫療住院及手術保障+附加醫療保障；信諾自選醫療保+ 額外醫療保障；富衛暖懷醫療+自選醫療增值保障(標準)；宏利守護一生 - 普通 - 附加額外醫療保障；保誠終身保醫療計劃+附加額外醫療；永明貼心醫療保 1 + 自選額外保障。

備註：10Life 以產品於2017年9月及 2019年9月此兩個時間的保費作比較。假設投保人於2017年9月的歲數是35歲，到2019年9月他的歲數是37歲，10Life以相應年齡之保費作比較。保費以保險公司為準。10Life以不同途徑搜集保險產品的公開資料，並透過假設及數學運算，得出以上資料，僅供一般性的教育及參考用途，並不構成任何購買保險產品的建議。10Life不會就資料來源的準確性、完整性及適時性所引致的任何索償及/或損失負上任何責任。用戶購買任何保險產品前，應與持牌保險顧問諮詢適合自己的保險方案。

香港1982至2020年的官方通脹數字



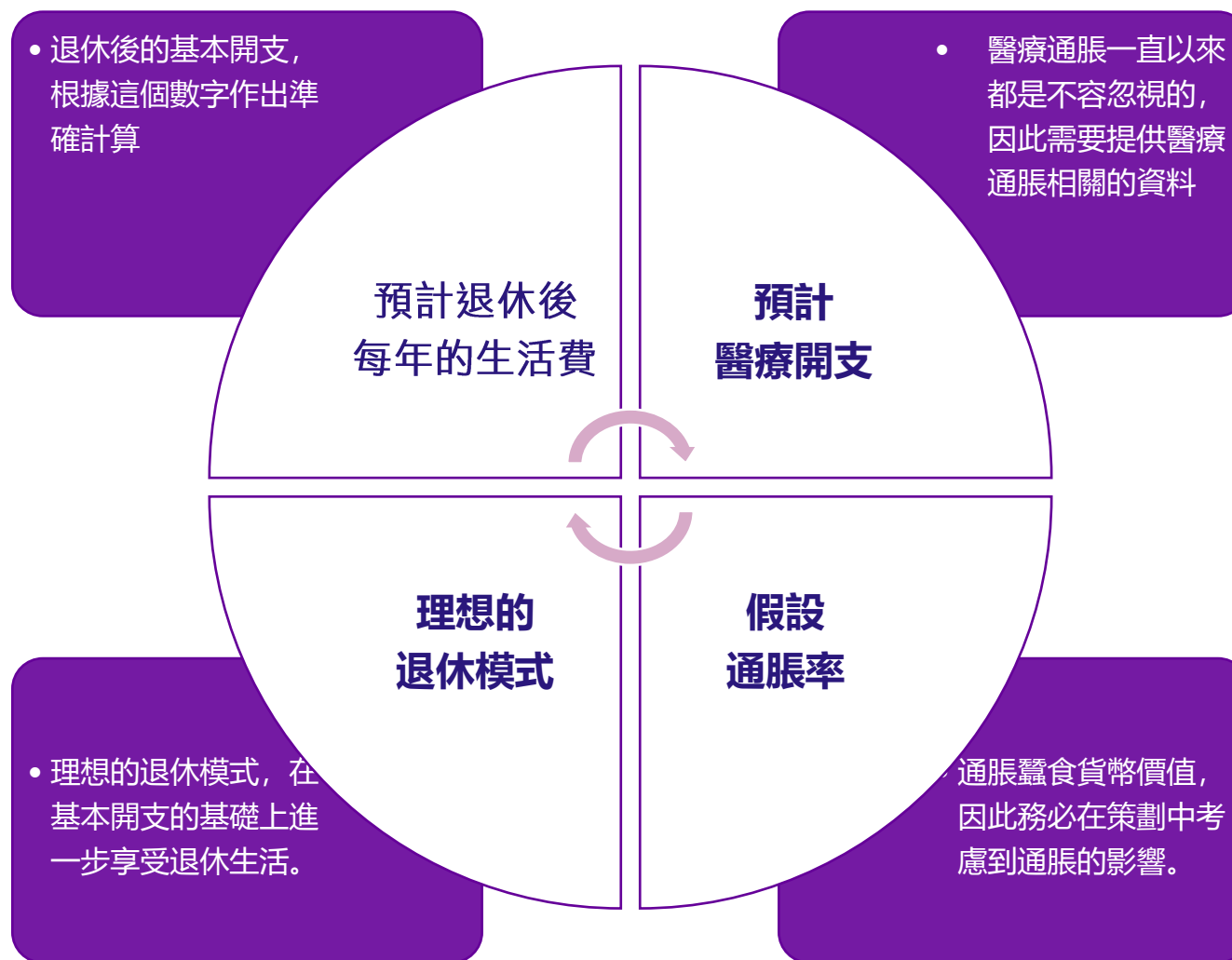
28年來，累積通脹高達
160%

代表了平均每年增值
4.21%

<https://www.macrotrends.net/countries/HKG/hong-kong/inflation-rate-cpi>>Hong Kong Inflation Rate 1982-2020

退休策劃

退休策劃的第一步



1. 預計退休年齡
2. 設定退休後的年收入
 - 考慮基本生活開支
 - 考慮娛樂相關開支
 - 考慮基本居所開支
 - 考慮退休地區
3. 考慮通脹預期的影響
4. 得出所需退休金金額
5. 策劃具體實行方案

退休策劃

計算退休金金額



- 每月開支 = HKD \$20,000
- 預期65歲退休

- 以人均壽命85歲為預期壽命
- 85歲 - 65歲 = 20年
預計開支需維持20年
- HKD \$20,000 x 12個月 x 20年
= HKD \$4,800,000

現在

預期壽命

退休

退休策劃

計算退休金金額



- HKD \$4,800,000 (PV ; 現在值)
- 通脹預期 = 4.21%
- 客戶今年40歲

- $PV = \$4,800,000$
- $N = 25$
- $RATE = 4.21\%$

$FV = \$13,457,863.99$

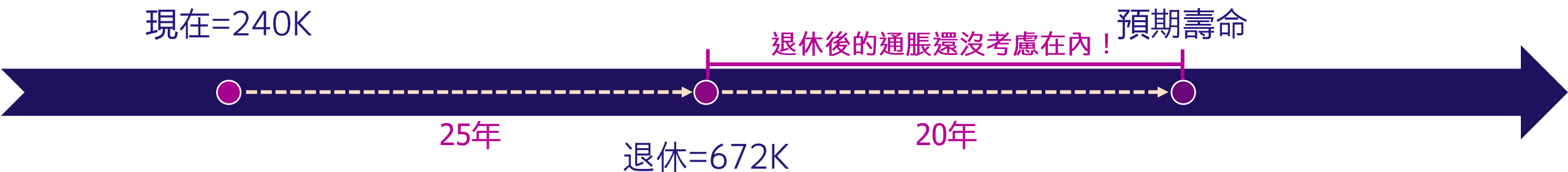
如何累積這筆退休金？

- FV = \$13,457,863.99
- PV = **-\$1,000,000**
- PMT = **-\$126,965.27**
- RATE = **7%/每年**
- N = **25年**

$$\text{**-$126,965.27} \div 12 = \text{**$10,580.44**}**$$

退休策劃

進階計算退休金金額



65歲	70歲	75歲	80歲	85歲
\$ 672,893	\$ 826,976	\$ 1,016,343	\$ 1,249,071	\$ 1,535,091

解決方法1

- PMT = +\$672,893
- FV = 0
- RATE = -4.21%
- N = 20
- PV = **-\$21,796,669**

解決方法2

- PMT = +\$672,893
- PV = -\$13,457,864
- FV = 0
- N = 20
- RATE = **0%**
(4.21% - 4.21% = 0%)

退休策劃

投資相連保單



- 透過保單持有基金單位
- 可自選基金
- 投資相連保單可應用平均成本法進行月供定投



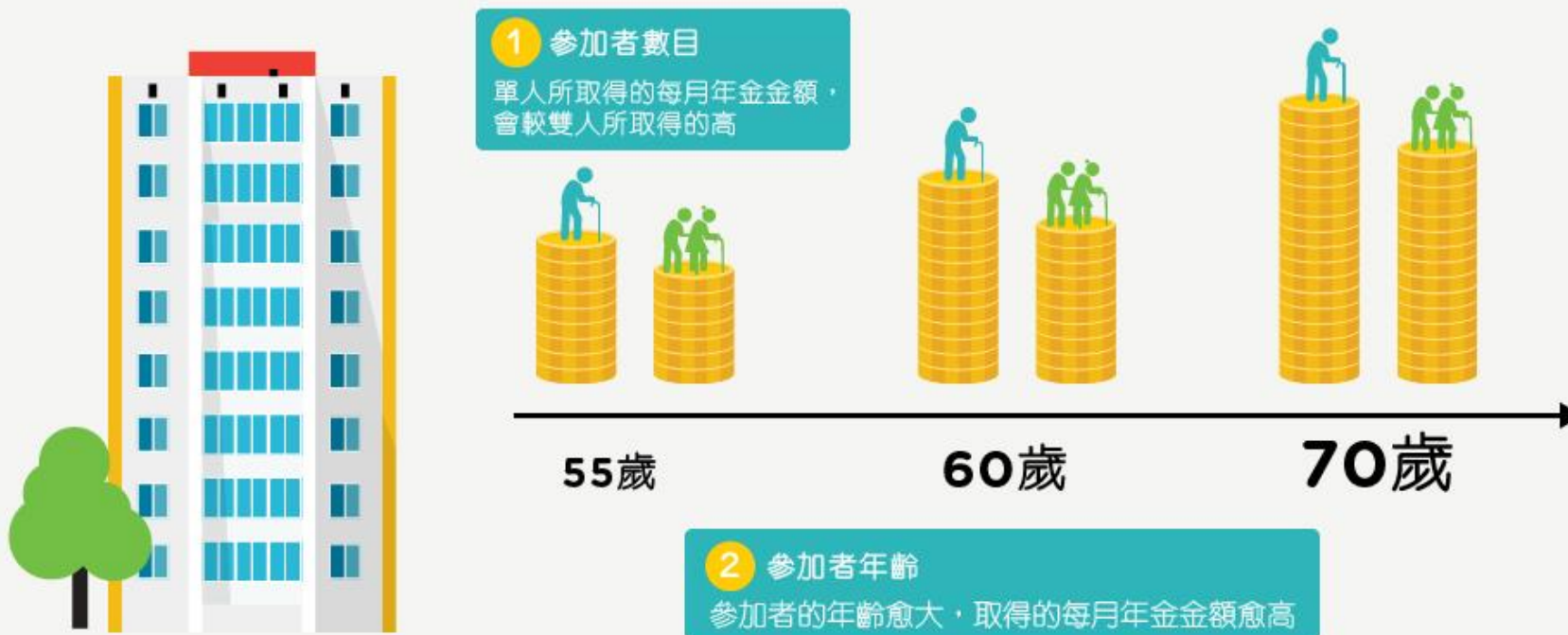
- 儲蓄保險是保守型的理財工具，通常可在一定時限後作出保本的承諾
- 總回報包括保證及非保證回報（紅利）兩部分
- 應用複式效應，收益隨時間幾何式增加
- 產品類別多樣化，滿足各類客戶要求
- 靈活性大，可於儲蓄保險賬戶中提取利潤，也可以加額投資。
- 儲蓄保險的最大風險是提早贖回資金可能引致損失

- 年金及延期年金屬於保守型的理財工具，通常給予持有人固定收益
- 較受客戶歡迎的是保證收益型年金
- 香港人及中國人都特別偏愛購買物業收租獲取固定收益，年金及延期年金與買樓收租比較之下可突顯其更為穩健的收益
 - 無需擔心租霸
 - 無需擔心稅務問題
 - 沒有仲介費等固定開支
 - 沒有維修費用等
 - 無論如何，保險公司的強大財政實力皆保證客戶的收益
- 延期年金更可以進一步扣稅，讓延期年金的整體收益進一步提升
- 缺點是其收益無法跟隨通脹提升，因為收益在一開始已經確定

退休策劃

安老按揭計劃 (逆按揭)

一般而言，你每月可以收取的逆按揭貸款金額(又稱為每月年金金額)將受到參加年齡、參加者數目、年金年期，以及樓價所影響



退休策劃

安老按揭計劃 (逆按揭)

3 年金年期

年金年期愈長，取得的每月年金金額愈低



4 樓價*

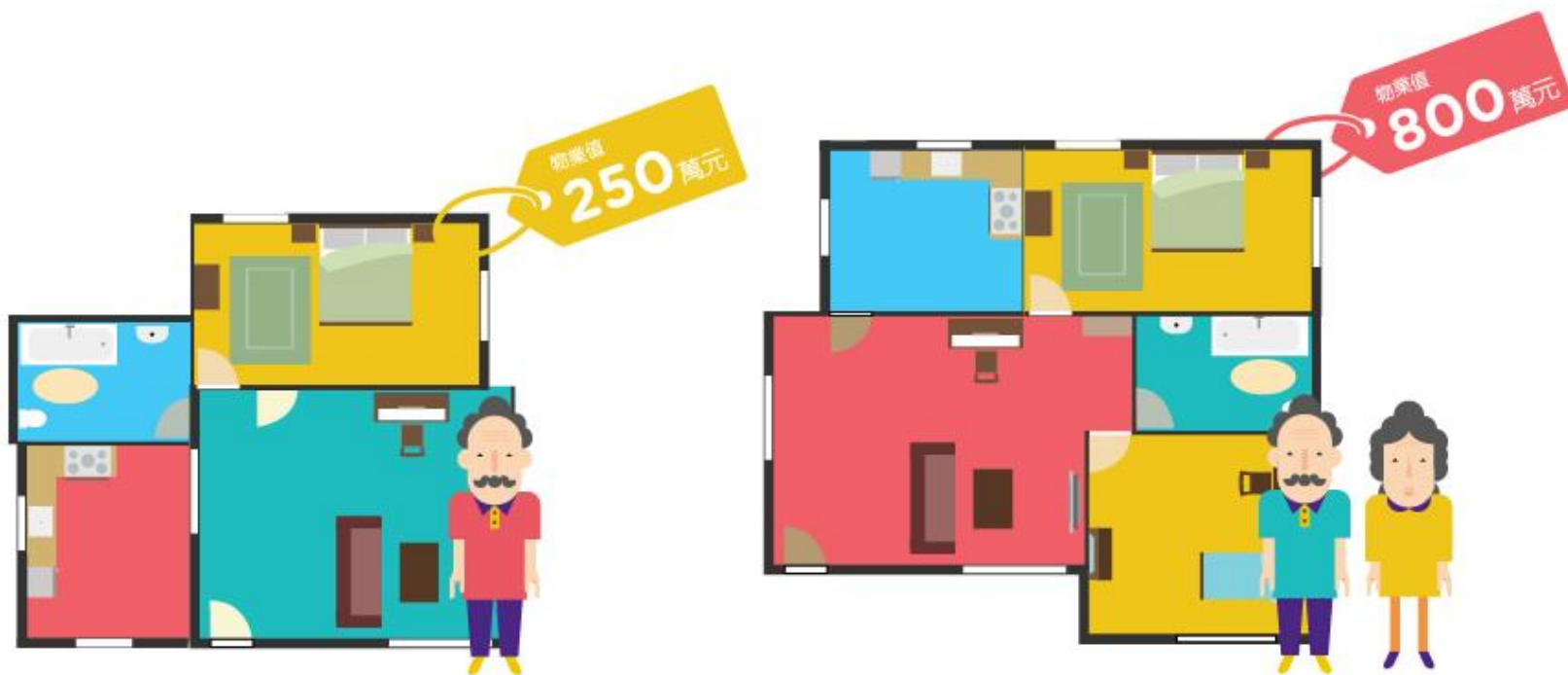
物業的估值愈高，取得的每月年金金額愈高



*所有 2,500 萬元以上的物業,可用作計算年金之樓價上限一律為 1,500 萬元。

退休策劃

安老按揭計劃 (逆按揭)



假設你 70 歲，想申請終身年金，
你可以取得每月年金

7,750元

假設你和太太都是70 歲，二人一同申請 20 年期年金，
你們二人合共可以取得每月年金

24,000元

參考資料:香港按揭證券有限公司

借款人可以壽險保單之身故賠償金額提取保單逆按貸款及收取一筆過貸款及/或每月年金 – 與此同時終身毋須償還貸款

以一位65歲男性、人壽保單身故賠償價值為200萬港元的保單計算，金額如下：

每月可拿取金額（港元）				
年期	10年	15年	20年	終身
浮息	\$4,393	\$3,441	\$3,036	\$2,793
定息	\$5,194	\$3,998	\$3,480	\$3,157

退休策劃

保單逆按計劃



AIA

- 35歲
- 男性
- 非吸煙
- 初始保額USD 2M
- 保費每年USD 27,800 (25年)



- 65歲保額=2.38m
- 每月獲得USD 3,756.8 (終身定息)
- 每年獲得USD 45081.6
- 按85歲計算可獲得 **USD 901,632**

AIA

- 30歲
- 男性
- 非吸煙
- 初始保額USD 2M
- 保費每年USD 23,700 (25年)



- 65歲保額=2.49m
- 每月獲得USD 3,930.4 (終身定息)
- 每年獲得USD 47,164.8
- 按85歲計算可獲得 **USD 943,296**

退休策劃

保單逆按計劃



SUNLIFE

- 35歲
 - 男性
 - 非吸煙
 - 初始保額 USD \$2M
 - 保費每年 USD \$40,600 (10年)
- 
- 65歲保額 = \$3.22m
 - 每月獲得 USD \$5,082.7 (終身定息)
 - 每年獲得 USD \$60,993.2
 - 按85歲計算可獲得 **USD \$1,219,864**

SUNLIFE

- 30歲
 - 男性
 - 非吸煙
 - 初始保額USD \$2M
 - 保費每年USD \$33,600 (10年)
- 
- 65歲保額 = \$3.47m
 - 每月獲得 USD \$5,477.4 (終身定息)
 - 每年獲得 USD \$65,728.74
 - 按85歲計算可獲得 **USD \$1,314,574**

SUNLIFE



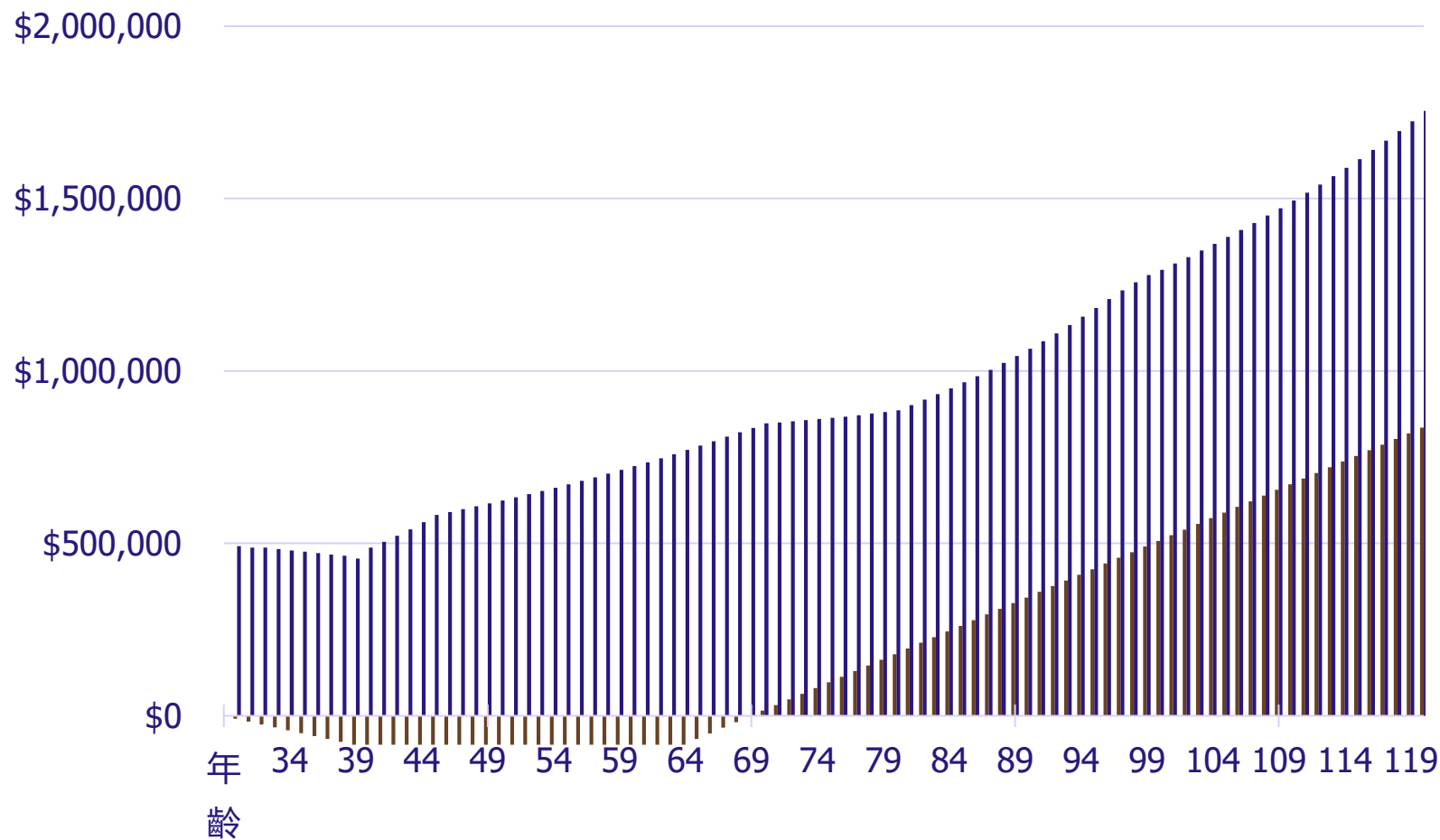
- **30歲**
- **男性**
- **非吸煙**
- **初始保額 USD \$500K**
- **保費每年 USD \$8,400 (10年)**
- **65歲保額 USD \$867K**
- **每月獲得 USD \$1,368.5 (終身定息)**
- **每年獲得 USD \$16,422.7**

- 總投入 = USD \$84,000
- 假設壽命 = 85歲
- 20年總收益 = USD \$328,454
- 淨收益 = USD \$244,454

接近4倍收益，越長壽則收益越高！
同時更有剩餘的保額傳承給予後代！

退休策劃

保單逆按計劃



保障隨著年齡持續攀升，扣除成本後亦可以帶來龐大收益

退休後五年即可回本，之後每年都獲取定額收入

(\$500,000)



按揭策劃

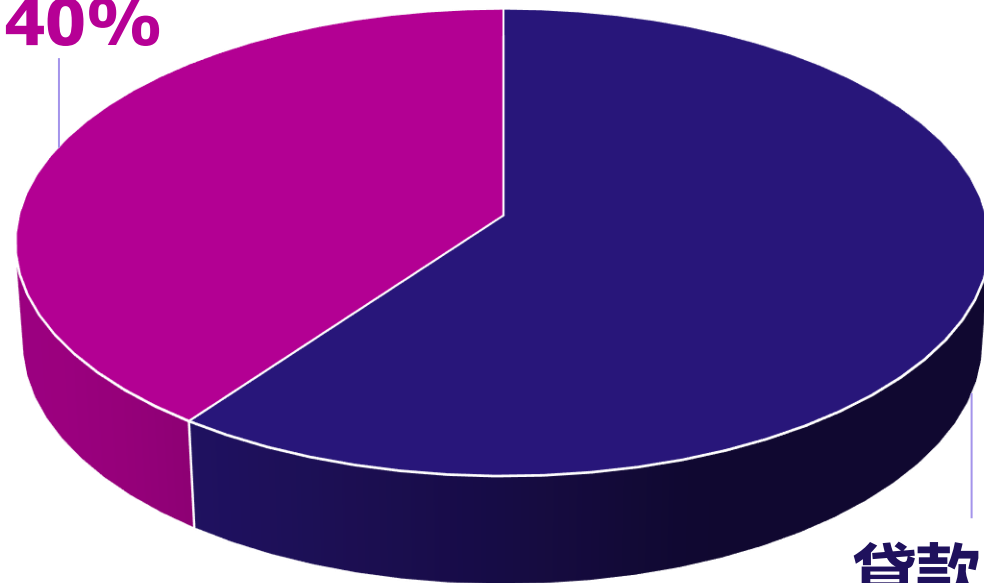
Mortgage Planning

按揭策劃

按揭簡介



首期
40%



貸款
60%

最優惠利率，簡稱P rate (Prime Rate) ， 是不同類型貸款（例如樓按）的其中一個基準

最優惠利率，簡稱P rate (Prime Rate) ， 是不同類型貸款（例如樓按）的其中一個基準。最優惠利率並不是一個劃一的利率，市面上有兩個最常採用的最優惠利率水準，一個是5厘（又稱細P，由幾家主要大銀行提供），一個是5.25厘（又稱大P，其餘大部份銀行）。

最優惠利率理論上會隨美國息口加減而同步加減，所以是浮息的一類貸款，但事實上因為各種原因，這個利率自2008年起多年來都沒有改變。從前樓按一般以P 作基礎，但後來市場興起以香港銀行同業拆息（Hibor）為基礎的按揭後，因為後者一般實際利率更優惠，P 按就變得不再熱門。不過特定類型的按揭，例如居屋按揭，銀行一般只會提供P 按的選擇。

按揭策劃

最優惠利率 – 細P



 滙豐

[銀行服務](#) [投資](#) [卡類服務](#) [貸款](#) [按揭](#) [保險及強積金](#) [優惠](#)


最優惠利率

滙豐的港元最優惠利率


現時滙豐的港元最優惠利率：5.000% (只供參考)

最近5次改動最優惠利率的記錄，只供參考：

生效日	滙豐的港元最優惠利率
2019年11月1日	5.000%
2018年9月28日	5.125%
2008年11月10日	5.000%
2008年3月20日	5.250%
2008年2月1日	5.750%

 恒生銀行 HANG SENG BANK

[銀行服務](#) [投資](#) [卡類服務](#) [貸款](#) [按揭](#) [保險及強積金](#) [優惠](#)



最優惠利率

助你把握機會，累積財富

個人理財 > 按揭 > 利率 / 匯率 > 最優惠利率

港元/人民幣最優惠利率

港元最優惠利率

截至 09/10/2020 12:15 香港時間

5.000% p.a.

客戶請留意市場另有其他港元最優惠利率。

[更多按揭服務詳情](#) [更多信用透支服務詳情](#)

最近五次港元最優惠利率之變動

生效日	港元最優惠利率
05/11/2019	5.000% p.a.
28/09/2018	5.125% p.a.
10/11/2008	5.000% p.a.
20/03/2008	5.250% p.a.
01/02/2008	5.750% p.a.

星展銀行  DBS

最近五次之星展港元最優惠利率調整

日期	最優惠利率(年息)
2019年11月4日	5.250
2018年10月2日	5.375
2008年11月14日	5.250
2008年3月20日	5.500
2008年2月1日	6.000

聲明：上述利率僅供參考及對本行並無約束力。

香港銀行同業拆息 (Hibor) 即銀行間互相借貸的利率，亦相當於銀行的放貸成本

香港銀行同業拆息 (Hibor) 即銀行間互相借貸的利率，亦相當於銀行的放貸成本。近年流行的按揭類型H按，即以Hibor為基準。銀行同業拆息會因應借貸時段而出現多個不同息率，例如隔夜、一個月或三個月等，一般應用在樓按上，貸款人會選擇Hibor一個月或三個月的息率作基準。

Hibor對銀行來說是一個成本價，因此以H 作為基礎的按揭計劃，一般就是H 加一個特定利率，例如 $H+1.3\%$ ，這1.3厘就相當於銀行的利潤。銀行同業拆息對市場變化敏感，息率頗為波動，不過若應用在按揭上，一般會有封頂息率，那息率一般根據最優惠利率 (P) 減一個特定的利率去釐定。例如P減3.1%，若 $P=5.25\%$ ，封頂息率即相當於2.15%。



銀行服務
戶口及網上理財

借貸
信用卡及貸款

投資
證券及外匯

保險
保險及策劃

財富遠見
分析及市場數據

優惠
最新優惠獎賞

[香港滙豐](#) > [按揭](#) > [香港銀行同業拆息](#)

香港銀行同業拆息 (HIBOR)

查詢現時滙豐的1個月利息期的港元香港銀行同業拆息。

過往的香港銀行同業拆息 (HIBOR)

2020年	1個月香港銀行同業拆息 (HIBOR)
10月9日	0.40000%
10月8日	0.37500%
10月7日	0.44000%
10月6日	0.44000%
10月5日	0.46000%
9月30日	0.48000%
9月29日	0.48000%
9月28日	0.47000%

[2019年](#) >

[2018年](#) >

[2017年](#) >

[2016年](#) >

[2015年](#) >

[2014年](#) >

[2013年](#) >

按揭策劃

市場資訊



精選至荀按揭計劃 (新買、轉按)			
物業類別	貸款門檻	按息低至	回贈高達
私人住宅 一手、二手	100萬	H+1.5%, Cap 2.5% 或 P-2.75% (=2.5%)	0.85% (新買) 1.2% (轉按)
	600萬	H+1.35% 至 H+1.4% Cap 2.5% 或 P-2.75% (=2.5%)	1.35% (新買) 1.2% (轉按)
未補地價		P-2.75% (=2.5%)	0.65%
車位	70萬	P-2.75% (=2.5%)	0.2%-0.5%
工商舖	100萬	H+1.7% 或 P-2.65% (=2.6%)	0.35%

最低息H按+高回贈+罰息期2年

1.856 % **\$ 23,198** **1 %** **90 %** [立即申請](#)

H B 銀行計劃 新盤均可申請 [更多信息](#) [×](#)

按揭計劃

- ✓ 低至H+1.45%
- ✓ 上限P-2.75%
- ✓ 現金回贈高達1% (\$600萬或以上貸款額適用)
- ✓ 罰息期2年
- ✓ 客戶可享上述按揭優惠，惟須符合銀行釐定之資格及條款，一切條款及細則以銀行最後批核為準。

最低息P按+高回贈+罰息期2年

2.5 % **\$ 25,288** **1 %** **90 %** [立即申請](#)

P B 銀行計劃 新盤均可申請 [更多信息](#) [×](#)

按揭計劃

- ✓ 低至P-2.5%
- ✓ 送高息存款掛勾計劃
- ✓ 現金回贈高達1%
- ✓ 罰息期2年
- ✓ 客戶可享上述按揭優惠，惟須符合銀行釐定之資格及條款，一切條款及細則以銀行最後批核為準。

在 2020 年 8 月 20 日開始適用的物業按揭貸款按揭成數及「供款與入息比率」上限

表 1：按揭成數上限

物業價值	住宅物業				工商物業及獨立車位	
	自用		非自用或公司持有			
	申請人的主要收入來自		申請人的主要收入來自		申請人的主要收入來自	
	香港	香港以外地區 ¹	香港	香港以外地區 ¹	香港	香港以外地區 ¹
適用於申請人在申請按揭時沒有就其他按揭物業作出借貸或擔保 ²						
以「供款與入息比率」為基礎的新申請貸款						
< 1,000 萬港元	60% (貸款額不得超過 500 萬港元)	50% (貸款額不得超過 400 萬港元)	50%	40%	50%	40%
≥ 1,000 萬港元	50%	40%				
以「資產水平」為基礎的新申請貸款						
不論物業價值	40%				40%	
適用於申請人在申請按揭時有就其他按揭物業作出借貸或擔保						
以「供款與入息比率」為基礎的新申請貸款						
< 1,000 萬港元	50% (貸款額不得超過 400 萬港元)	40% (貸款額不得超過 300 萬港元)	40%	30%	40%	30%
≥ 1,000 萬港元	40%	30%				
以「資產水平」為基礎的新申請貸款						
不論物業價值	30%				30%	

在 2020 年 8 月 20 日開始適用的物業按揭貸款按揭成數及「供款與入息比率」上限

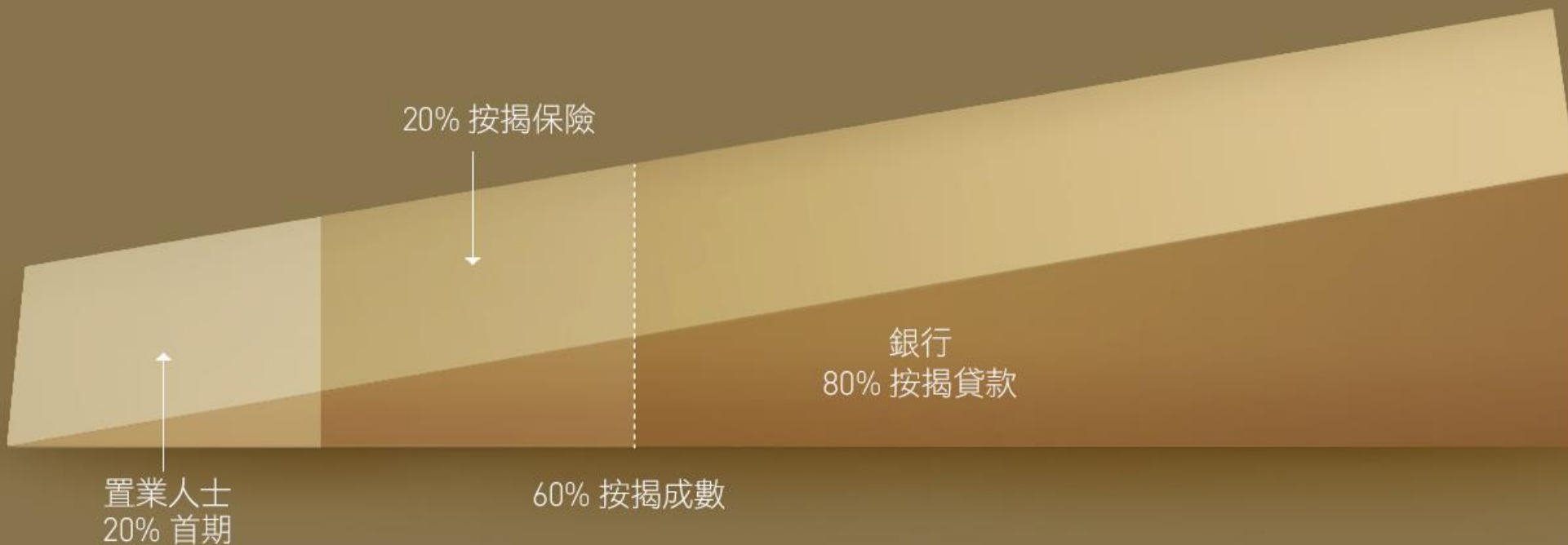
表 2：「供款與入息比率」上限

	住宅物業、工商物業及獨立單位			
	自用 ^{3,4}		非自用	
	申請人的主要收入來自		申請人的主要收入來自	
	香港	香港以外地區 ¹	香港	香港以外地區 ¹
適用於申請人在申請按揭時沒有就其他按揭物業作出借貸或擔保²				
基本「供款與入息比率」上限	50%	40%	40%	30%
壓力測試下的「供款與入息比率」上限 (假設利率上升 3 個百分點)	60%	50%	50%	40%
適用於申請人在申請按揭時有就其他按揭物業作出借貸或擔保				
基本「供款與入息比率」上限	40%	30%	40%	30%
壓力測試下的「供款與入息比率」上限 (假設利率上升 3 個百分點)	50%	40%	50%	40%

注释:

- 1 借款人如能證明與香港有緊密連繫則能不受有關措施的規限，例如借款人被本地僱主派駐外地工作，並有僱主提供的文件證明；或借款人的直系親屬（指其父母、配偶及子女）在香港定居。
- 2 適用於已擁有一個按揭物業並為以下情況申請按揭的借款人 (i) 轉按、或 (ii) 在賣出現有物業前已買入新物業。在後一種情況下，申請人必須在提取新物業按揭貸款後 6 個月內償還現有物業的未償還按揭貸款。
- 3 「自用」物業是指由業主或其直屬家庭成員(即父母、配偶、子女及兄弟姐妹)佔用的物業，或由空殼公司持有並由這些公司的個人大股東或其直屬家庭成員佔用的物業。
- 4 逆周期宏觀審慎監管措施原意是適用於物業買賣相關按揭貸款和現有物業再抵押按揭貸款，並不適用於企業為籌集營運資金而以物業作抵押所取得的信貸融資，這些信貸融資須符合一套全面的信貸審批標準，並接受認可機構的定期審核。

按揭保險計劃下的八成按揭貸款



註：

- 銀行為按揭保險之受保人，當按證保險公司收到保險費用後，按揭保險亦將正式生效
- 如有需要，置業人士可選擇於按揭貸款上加借保險費用

按揭保險計劃的最高按揭成數(物業價格600 萬港元或以下)如下：

物業價格 #	最高按揭成數 #
400 萬港元或以下	80% 或 90% *
400 萬港元以上至 450 萬港元以下	80% - 90% * (貸款上限為360 萬港元)
450 萬港元或以上至 600 萬港元	80% (貸款上限為480 萬港元)
*只適用於 (i) 所有抵押人於申請時並未持有任何香港住宅物業及 (ii) 所有申請人須為固定受薪人士 (請參閱有關物業價格600 萬港元或以下之合資格準則所列出最高供款比率的要求)	

按揭保險計劃的最高按揭成數(物業價格1,000 萬港元或以下)如下：

物業價格 #	最高按揭成數 #
400 萬港元以上至 800 萬港元或以下	80% 或 90% *
800 萬港元以上至 900 萬港元或以下	80% - 90% * (貸款上限為720 萬港元)
900 萬港元或以上至 1,000 萬港元	80% (貸款上限為800 萬港元)
*只適用於 (i) 所有抵押人於申請時並未持有任何香港住宅物業及 (ii) 所有申請人須為固定受薪人士 (請參閱有關物業價格1,000 萬港元或以下之合資格準則所列出最高供款比率的要求)	

按揭策劃

「呼吸」PLAN



所謂「呼吸PLAN」，是發展商近年提供「包按」的一個籠統說法，意思是說只要有呼吸的人都可以借到按揭，主要是不需要入息審查或者審批已可得到按揭貸款。

市場興起「呼吸PLAN」，多數由發展商旗下財務公司，替買家提供的「高成數一按」。這類計劃多由財務公司主導，並不涉及銀行審批，所以買家可在免入息證明下承造按揭。

雖然近年也有趨勢轉為「半呼吸」，意即買家需出示入息證明，但卻仍可豁免壓力測試

按揭保險計劃 (2019 年 10 月 16 日起生效)

(紅色文字為經修訂或新增部分)

	原有計劃			新增適用範圍		
最高按揭成數	80%	80% - 90% (貸款上限為 360 萬港元)	90%	80%	80% - 90% (貸款上限為 720 萬港元)	90%
物業價格	600 萬港元 或以下	400 萬港元以上至 450 萬港元以下	400 萬港元 或以下	600 萬港元以上至 1000 萬港元	800 萬港元以上至 900 萬港元以下	400 萬港元以上至 800 萬港元
物業類別	所有(包括已落成住宅物業及樓花)			只限於已落成住宅物業		
首次置業 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	不需	需要		不需	需要	
固定收入 ⁽²⁾	不需	需要		不需	需要	
供款比率上限 ⁽³⁾	50%	45% 50%		50%		
額外保費	不適用			15% (可隨每月按揭還款攤分) - 舉例而言, 如原本保費為貸款額之 1.5%, 額外之保費將為貸款額之 0.225% (1.5% x 15%)		

(1) 所有抵押人於申請時並未持有任何香港住宅物業

(2) 所有申請人須為固定受薪人士

(3) 與現時按揭保險計劃的安排一樣, 若申請人於申請按揭計劃時已經擁有或提供按揭擔保予一個或以上未完全償還按揭的物業, 其供款入息比率上限須下調。

(4) 未能符合銀行壓力測試的首次置業人士亦可申請敘造最高 8 成或 9 成按揭, 但其供款與入息比率仍須不超過 50% (上述 (3) 的情況例外), 而其保費會因應風險因素作出額外調整

罰息期

罰息期為銀行規定的罰息年期，一般由一年至三年不等。假如借款人於罰息期內提前清還多於每月還款額的款項，便會被銀行罰息。罰息額於首年最高，可達按揭額的3%，其後逐年遞減

按揭物業估價

銀行提供貸款並非以成交價確定物業價值，需要透過專業的物業估價程式去確立物業價值

買家印花稅 (BSD)

在香港購買或轉讓不動產（如房屋等），買家或承讓人需繳交買家印花稅。「買家印花稅」是按物業交易的代價款額或物業市值（以較高者為準），以15%的稅率計算

雙倍印花稅 (DSD)

雙倍印花稅旨在舒緩香港樓市的炒賣情況。任何於2013年2月23日後購買的物業按照雙倍的從價印花稅計算稅率。請瀏覽最新政府房屋政策和措施簡介，瞭解具體稅率

額外印花稅 (SSD)

額外印花稅為在購買物業的一段時間內轉讓物業時所需繳交的稅項。根據稅務局的指引，無論是買家或賣家繳納「額外印花稅」，均需在臨時買賣合約及買賣合約訂明。想詳細瞭解更多關於額外印花稅的稅率，請瀏覽最新政府房屋政策和措施簡介

- $PMT =$ 每月供款
- $PV =$ 貸款金額
- $FV = 0$
- $RATE =$ 利息
- $N =$ 供款期數

估價820萬，成交價800萬的物業，並申請按揭：

1. P按比較合適還是H按比較合適
(P按=大P-2.75%; H按=H+1.45%, 上限=細P-2.50%)
1. 假設客人月入120萬，這個按揭申請客人最多可以借到多少錢?
2. 請以30年按揭計算一下每月供款
3. 根據壓力測試，按最大按揭成數計算客戶月入的最低要求

投資計劃

Investment Planning

投資的定義

投資是指以產生收入或升值為目的而獲得的資產或項目

投資計劃

訂立目標，透過分析其投資時長、收益及風險從而達到既定目標

證券是用來證明持有人享有的某種特定權益的憑證

股票

匯票

提貨單

債券

保單

其他

期權

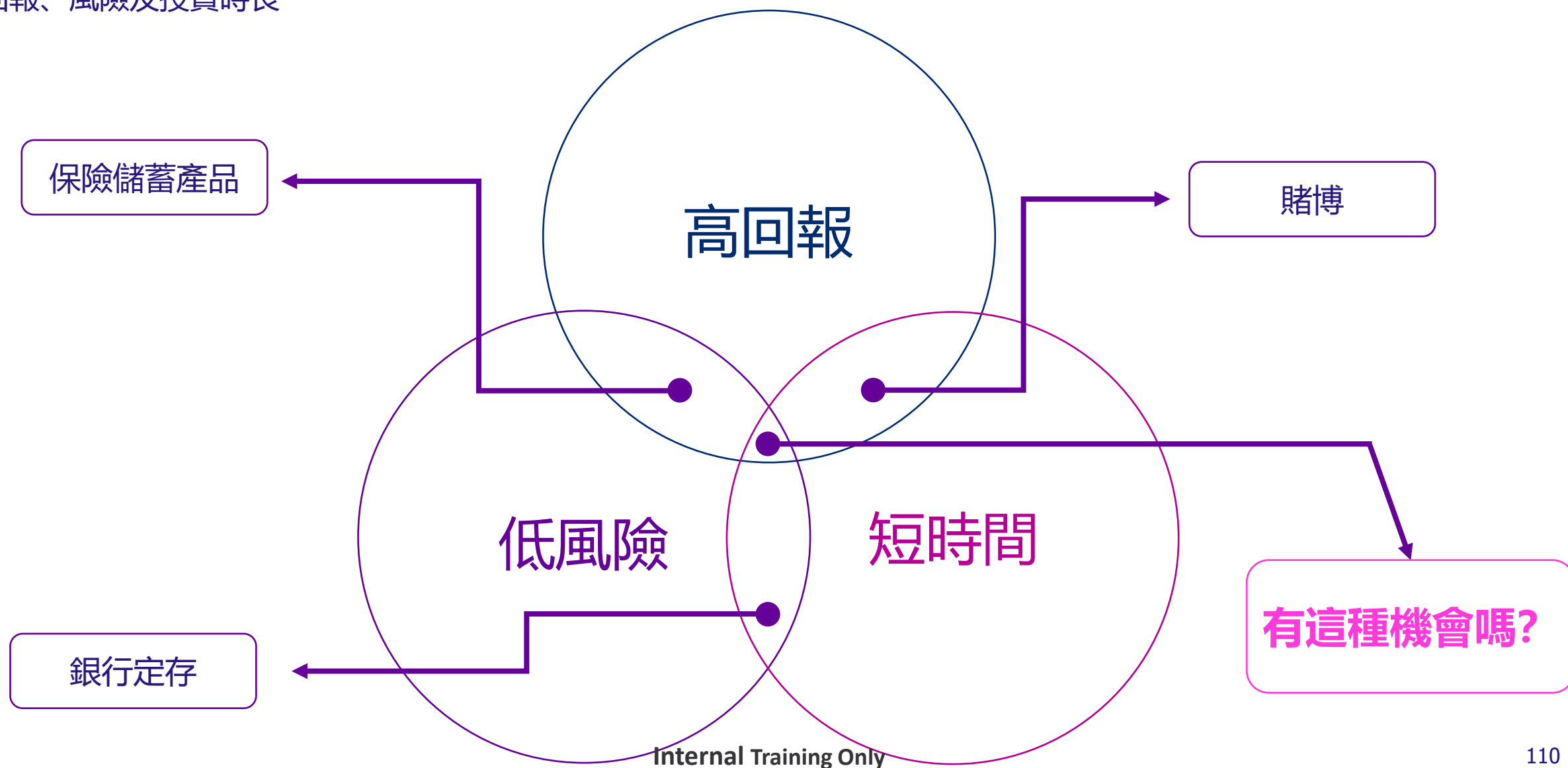
存款單

本票

借據

投資計劃

回報、風險及投資時長



基本分析

- 基本分析，就是了解股票的「基本面」,即了解公司盈虧、現金流、資產負債、利潤幅度、回報率等企業財務數據
- 另外，還要對宏觀、微觀經濟、相關行業前景、有關公司在行業的地位、領先之處、公司營商地區的法規和市場特性、利率和外匯走勢有一定認知
- 在估價方面，要把當前估價與同其他類似行業的股票比較，再去研究當地同類型企業的市盈率（PE）等資料，分析股票的估價是否被低估或高估

技術分析

- 技術分析的投資者較少注意企業在經營上的周邊資訊，而是集中分析股票的走勢、交易量和估價變化
- 技術分析的宗旨是，股票當前的定價已經反映了企業價值，股票走勢是由市場情緒所帶動，大戶散戶間的供求、資金的流向等等都會影響股票升跌，這些走勢都有一定的重複模式。技術分析就是用不同方式產生圖表，例如比較常見的移動平均匯聚背馳指標（MACD）、相對強弱指數（RSI）等，從過去的表現和走勢分析將來的升跌，從而低買高賣獲利



遺產規劃

Estate Planning

為什麼我們需要遺產規劃？

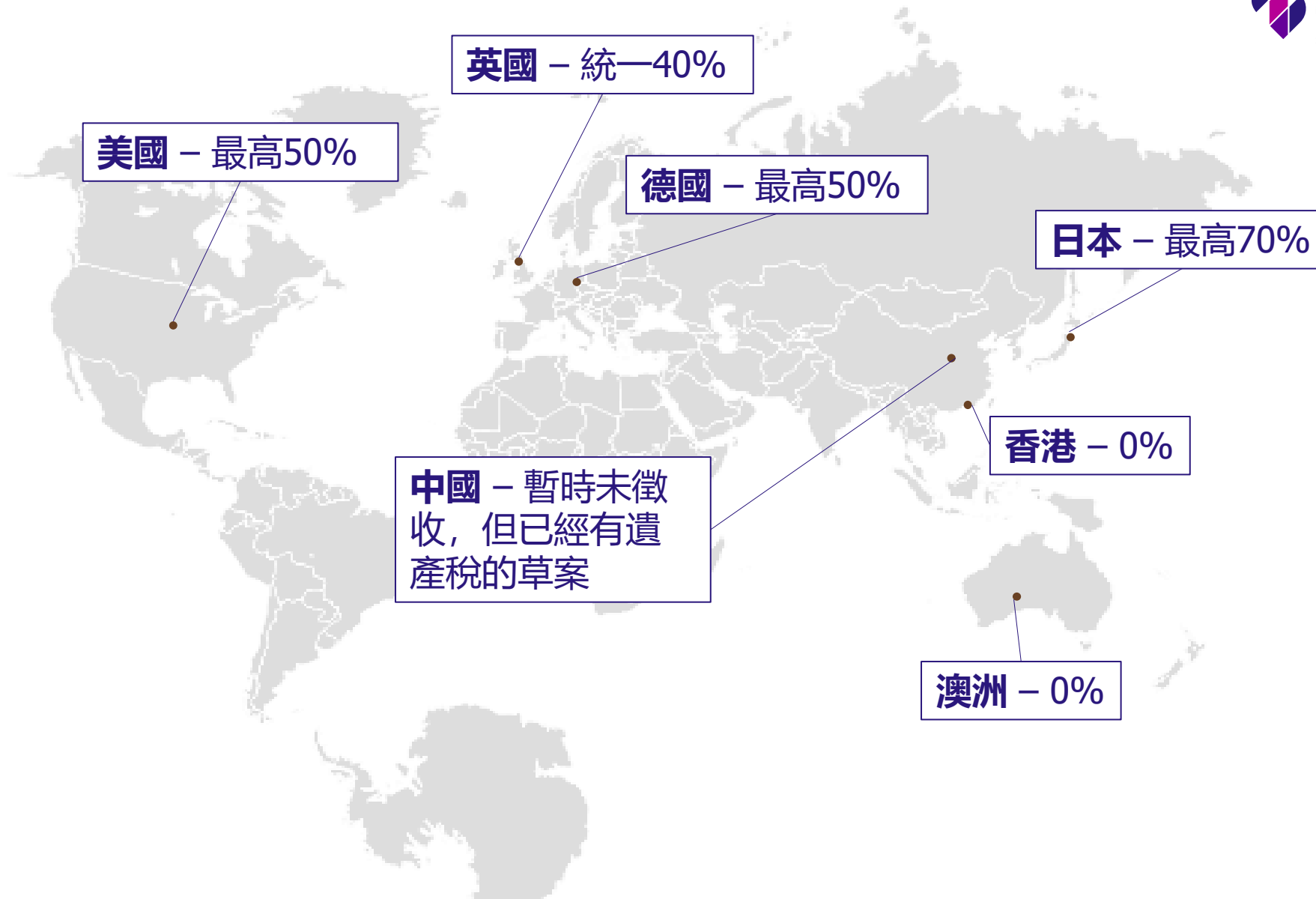
- 世界是平的，不少有前瞻性的投資者的資產配置上也早已實現全球化
- 各地的法律皆有不盡相同的地方，針對遺產的傳承也有不一樣的規定，做好遺產規劃的好處就是當事情發生時，繼承人可以在財務上游刃有餘地面對這個人生上難以承受的時刻
- 遺產規劃也是為了避免遺產無法按照意願進行分配
- 所以遺產規劃實際上就是避免一系列傳承的相關風險

遺產規劃

為什麼需要遺產規劃



遺產稅



前英业达集团温世仁40亿遗产税明年中期上缴

<http://finance.sina.com.cn> 2004年12月07日 17:25 中国新闻网

中新网12月7日电 前英业达集团副董事长温世仁过世至今刚好满一年。据了解，温世仁遗产税申报已在今年6月间完成，预计明年年中期后，这笔价值新台币40亿元左右的遗产税才有机会上缴。

据台湾媒体报道，温世仁身后财产申报“相当诚实”，但因财产庞大又复杂，至今岛内税务部门的核对审查工作尚未完成，预计明年年中后，这笔40亿元左右的遗产税

搜狐新闻 | 新闻中心 > 国内新闻 > 国内要闻 > 港澳台

温世仁遗孀病逝 共缴60亿遗产税超全台巨富总额

2007年03月22日 09:49

[我来说两句] [字号：大 中 小]

中国新闻网

来源：中国新闻网

中新网3月22日电 台湾英业达前副董事长温世仁遗孀的吕来春(又名吕宥萱)因心肌梗塞，18日病逝于马来西亚檳城，年仅57岁。遗体已于昨天(21日)由两个儿子温泰钧、温健钧护送回台。

据台湾《工商时报》报道，温世仁2003年因中风骤然过世，享年57岁，他在50岁后以悲天悯人心志、前瞻敏锐思维致力于两岸在科技、脱贫、教育等计划，都引起很大回响。

不料遗孀吕来春也以相同年龄病逝，消息传来各界不胜歔嘘。

王永庆遗产税逾百亿创纪录 抵台湾两年税收(图)

<http://www.sina.com.cn> 2010年01月18日 09:02 中国新闻网



图片来源：联合报

中新网1月18日电 综合台湾媒体报道，台北市税务局上周审核完成台湾“经营之神”、台塑集团创办人王永庆遗产税案件，核定王永庆遗产总额600多亿(新台币，下同)，扣除一半夫妻剩余财产差额分配请求权等免税额后，遗产净额200多亿，依法按当时50%的最高税率，缴纳100多亿元遗产税，创史上最高遗产税纪录。

王永庆遗产税创最高纪录

财税官员表示，去年1月22日起遗产税税率降为10%，但王永庆在前年10月15日病逝，

[+](#) [★ 收藏](#) [👍 0](#) [🔗 9](#)

霍英东家族争产案 [编辑](#)

霍英东家族争产案是已故香港富豪霍英东家族爆发的争产风暴。霍英东病逝五年后，家族争产风暴正式拉开序幕，霍氏家族成员几乎全部深陷其中。2011年12月19日，霍英东长房三子霍震宇向香港高等法院提交传票和起诉书，状告12名兄弟姐妹、亲母、二妈以及姑姑和已去世的姑父共16人。2012年8月9日，霍家争产案和解，长房三子各65亿港元。2013年10月28日，霍英东长房三子霍震宇向香港高等法院申请重新审理“霍英东家族争产案”。^[1]

中文名	霍英东家族争产案	人 物	霍英东
类 型	家族争产	时间	2011年12月19日

目录	1 案件背景	▪ 对簿公堂	5 庭外和解
	2 案件过程	▪ 媒体交锋	6 重审聆讯
	▪ 案件概要	3 争夺要点	
		4 争产角色	

案件背景 [编辑](#)

霍英东2006年辞世，共有13名子女，2008年，福布斯估计霍氏家族财产约45亿美元。霍英东家族的企业主要有：有荣公司及霍兴业堂置业有限公司、董氏信托、信德船务、东方海外实业、信德集团等80多家参股和全资子公司。

这其中，霍兴业堂是霍英东涉足地产行业后成立的第一家公司，也是霍氏集团资产的核心旗舰。霍兴业堂拥有家族大部分产业，如地产、建筑、航运、酒楼及百货等业务。霍英东本人一直担任董事长，家族成员事无大小的开支，如过年封利市、拖车买桃等费用均由霍兴业堂支付。

3分鐘明晒龔如心世紀爭產案

City 13:04 2015/05/18  讚好 1




 關注文章
  儲存文章

分享:    

熱門 BNO 賭王離世 自助餐優惠 兒童健康 烹飪教煮 CuMask 降魔的 劇情預告 停課不停學 超市大搜查



已故華懋集團主席龔如心的830億元遺產案，歷經多年的訴訟後塵埃落定，終審法院今天(18日)頒下判詞，裁定華懋慈善基金只是遺產信託人，而不是受益人。

三星繼承人 面臨457億遺產稅

愛寶樂園擬上市 助交稅免售股套現

南韓三星集團 (Samsung Group) 的繼承問題再惹關注，有指主席李健熙三名子女一旦接管家族生意，或面臨高達6萬億韓圓 (約457億港元) 的遺產稅。

■本報記者 潘亮鋒

72歲的李健熙上月心臟病發入院，垂危情況已經好轉，惟他今後能否重臨三星仍屬疑問。

三星集團旗下共有74家公司，而李健熙與3名子女主要透過合共持股45.6%的三星愛寶集團(Samsung Everland)控制整個集團；愛寶集團擁有時裝品牌及同類最大主題樂園等業務。

李健熙持股價值達990億

愛寶樂則經三星人壽 (Samsung Life Insurance) 持有集團盈利核心的三星電子 (Samsung Electronics) 7.6%股權。此外，李健熙同時直接持有後兩者20.8%及3.4%股份，總持股價值估計高達13億鎊 (約99億港元)。

李健熙獨子李在鎔2012年開始出任三星電子副主席，更是愛寶集團的最大股東。各方早已視他為集團的預定接班人。

他的兩個妹妹李富真和李敏蘭同是愛寶樂集團管理層，分別持股8.4%，而兩人料分別接掌集團酒店及時裝生意。

雖然第五路線清晰，惟向韓的頗期及遺產稅率高達6成，意味三兄妹一旦全部接掌父親生意，將要納約8萬個韓元稅款。等同南韓政府每年繳得1.7萬個韓元（約129萬港元）遺產稅的3.5倍；三星就算在權力交盤前調節內部資產，李家也只能少付小部分稅款。

拒納稅難保對集團控制

再者，有別於黨義，親視熊空子在南韓被認為是不愛國的行為，輿論反彈強烈得多。加上李健熙曾四進退獄或被判處刑入獄3年，後獲時任總統李明博特赦。李氏家族看來只能硬著頭皮納稅，否則將連納稅以保福利三層堡壘的控製。



邦諾夥三星 推電子書板腦



 優勢互補

美國連鎖書店邦諾 (Barnes & Noble) 旗下的電子書業務 Nook Media 與三星 (Samsung) 合作，共同研發 Samsung Galaxy Tab 4 Nook 平板電腦。

新板應結合三星硬件及Nook軟件於一身。料8月初在美國率先推出7吋屏幕版本，約兩個月後將推出10吋版本。郭諾指推出新機時才會公布定價。

新板廠將預設邦諾應用程式 (App) 及Nook的主螢幕。其特點在於用戶可閱讀超過300萬本電

增加銷售點 =

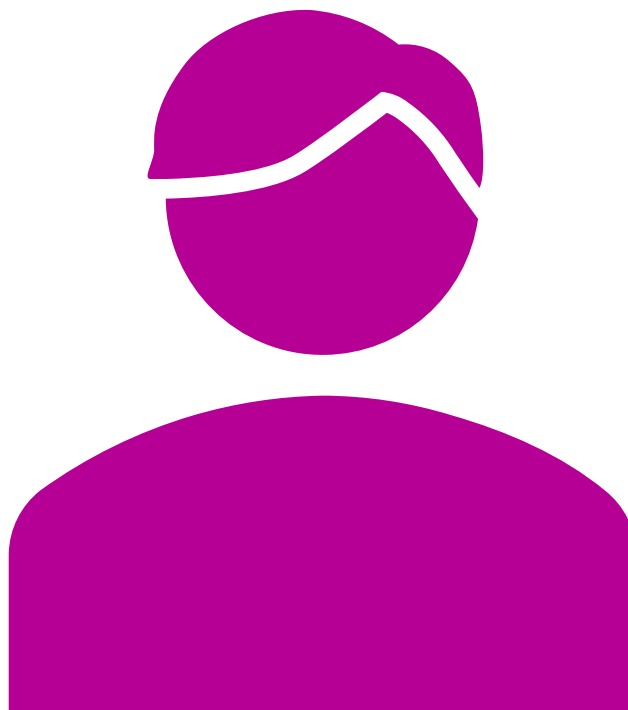
根據雙方協議，邦誼將於未來12個月購買至少100萬部三星手機；若屆時未達銷售目標，協議期限將延長至15個月。

今次兩者合作，將有利邦盛發展。令公司可憑投資開發硬件，專注發展軟件及繼續開拓技術，可望扭轉近年銷售下跌的趨勢。邦盛股價昨收盤上升1.1%至19.79美元。

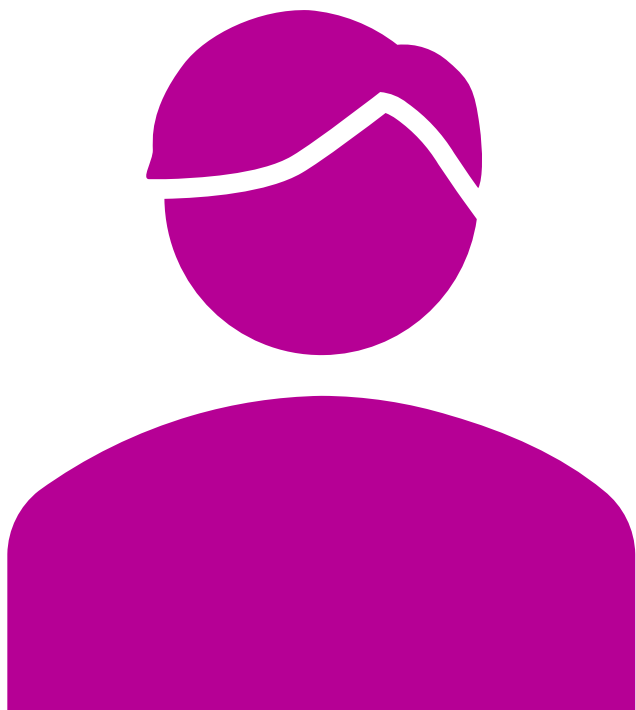
另有分析稱，三星渴望擴大零售立足點以抗衡蘋果，交易引起三星或進一步投資中國的揣測。

亦有理論認為，商業政策有別





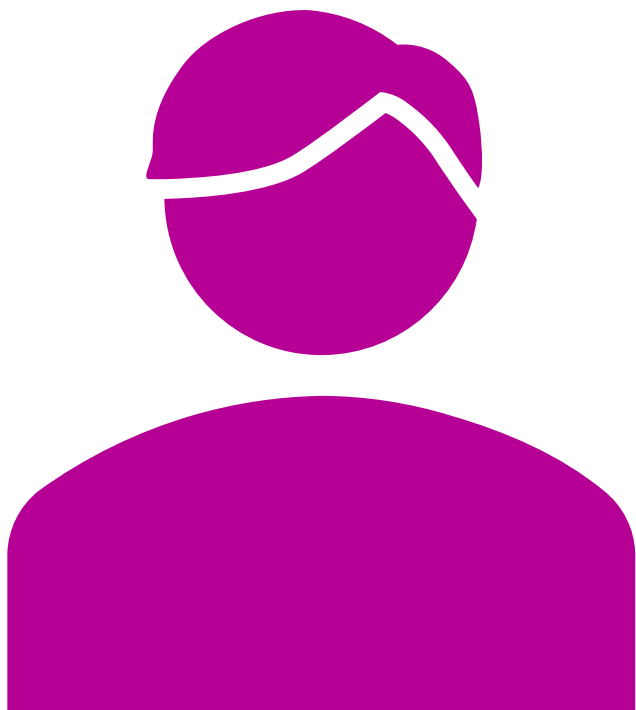
事主于亞洲經營事業



事主于亞洲經營事業

妻子在美國，名下資產一億元
妻子不幸于07年因病逝世

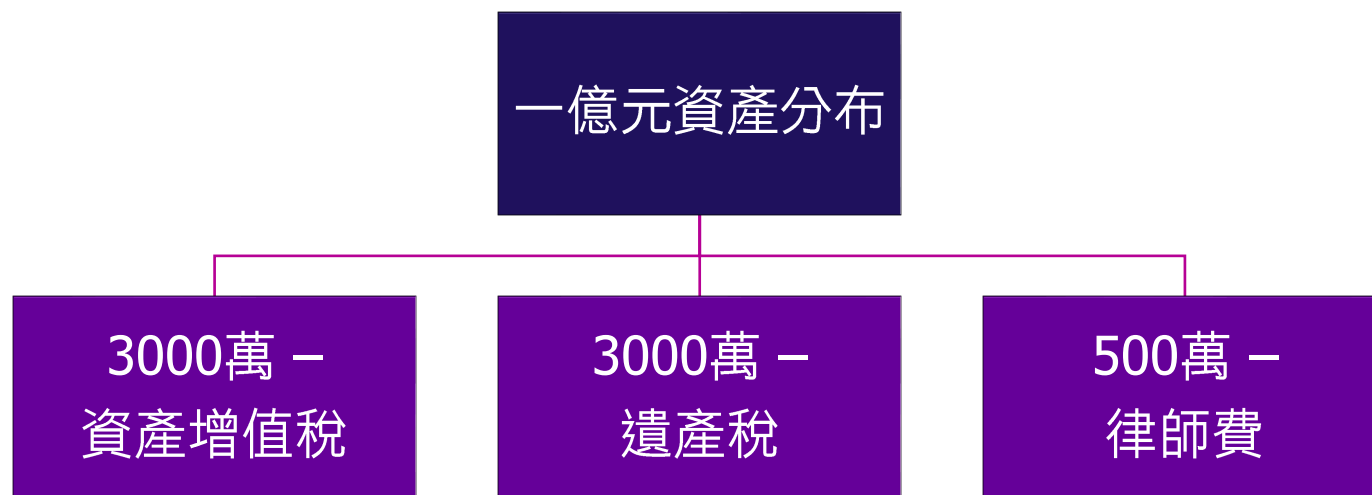
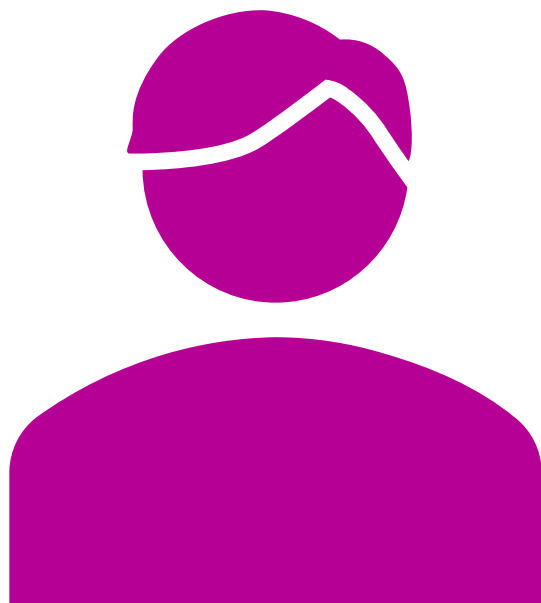




事主于亞洲經營事業

妻子在美國，名下資產一億元
妻子不幸于07年因病逝世





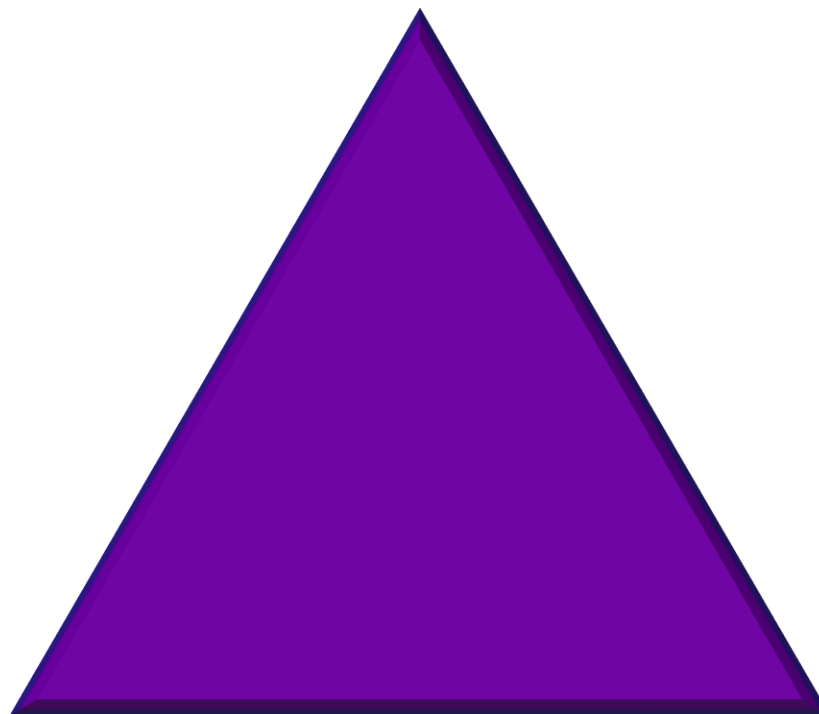
僅剩**3000萬**資產

遺產規劃

傳承的三大工具



家族信托



遺囑

保險

信託的功能和好處





財產清單

定向傳承

定紛止爭

簡化手續

入門級別的信託

低成本高效益

完美解決繼承狀況下的現金流需求

高端壽險產品帶來數十倍利潤

銀行低息貸款讓你無需自己付保費

配合信託及遺囑完美解決財富傳承的需求

各類資產的變現能力

	現金	定存	上市股票	債券	壽險	房產	企業股權
常態	極佳	偏佳	偏佳	正常	偏低	正常	極低
經濟樂觀	極佳	偏佳	偏佳	正常	偏低	正常	極低
經濟悲觀	極佳	偏佳	正常	偏低	偏低	偏低	極低

傳承狀態下

	現金	定存	上市股票	債券	壽險	房產	企業股權
常態	極低	極低	極低	極低	極佳	極低	極低
經濟樂觀	極低	極低	極低	極低	極佳	極低	極低
經濟悲觀	極低	極低	極低	極低	極佳	極低	極低

為您而設

受保人姓名：

1. 受保人資料

上次生辰年齡：

性別：

核保級別：

居住地級別：

2. 保障摘要

保單貨幣：

保障額：

保單繕發時之退保價值：

首日提供**4.4**倍資產倍化效果
(以上是一個例子，並非所有受保人都適用4.4倍槓桿)

保障項目	投保時 保障額	整付 保費	保費 繳付期	保障 年期
------	------------	----------	-----------	----------

基本計劃

1

首日提供**4.4**倍資產倍化效果



銀行提供保費融資服務



美元**100**萬的保費中銀行為你提供約**75%**資金



客戶只需要提供**25**萬美元

首日提供**4.4**倍資產倍化效果



美元**100**萬的保費中銀行為你提供
約**75%**資金



保單生效首日獲得**17.4**倍資產倍化效果



3. 基本計劃 - 說明摘要

保單 年度 終結	繳付 保費 總額	退保價值				身故保障			
		保證金額	非保證金額		總額	保證金額	非保證金額		總額
			累積歸原紅 利現金價值	終期紅利 現金價值			累積歸原 紅利面值	終期紅利 面值	
1	1,000,000	800,000	6,706	0	806,706	4,424,779	42,035	0	4,466,814
2	1,000,000	800,000	14,015	0	814,015	4,424,779	84,470	0	4,509,249
3	1,000,000	800,000	21,968	0	821,968	4,424,779	127,308	0	4,552,087
4	1,000,000	800,000	30,607	0	830,607	4,424,779	170,553	0	4,595,332
5	1,000,000	800,000	39,976	0	839,976	4,424,779	214,208	0	4,638,987
10	1,000,000	850,000	99,451	60,133	1,009,584	4,424,779	438,787	265,310	5,128,876
15	1,000,000	900,000	184,849	260,442	1,345,292	4,424,779	674,238	949,956	6,048,973
20	1,000,000	950,000	303,655	371,460	1,625,115	4,424,779	921,087	1,126,726	6,472,591
25	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
30	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
65歲	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
70歲	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
75歲	1,000,000	1,000,000	936,190	1,077,434	3,013,624	4,424,779	1,735,678	1,997,522	8,157,979
80歲	1,000,000	1,000,000	1,258,544	1,536,549	3,795,093	4,424,779	2,033,912	2,483,186	8,941,877
85歲	1,000,000	1,000,000	1,642,187	2,191,328	4,833,514	4,424,779	2,346,585	3,131,239	9,902,603
90歲	1,000,000	1,000,000	2,088,354	3,125,133	6,213,487	4,424,779	2,674,394	4,002,080	11,101,253
95歲	1,000,000	1,000,000	2,618,691	4,456,770	8,075,461	4,424,779	3,018,073	5,136,460	12,579,312
100歲	1,000,000	1,000,000	3,378,389	6,355,885	10,734,275	4,424,779	3,378,389	6,355,885	14,159,054
105歲	1,000,000	1,000,000	3,756,150	7,614,160	12,370,309	4,424,779	3,756,150	7,614,160	15,795,088
110歲	1,000,000	1,000,000	4,152,197	9,121,505	14,273,702	4,424,779	4,152,197	9,121,505	17,698,481
115歲	1,000,000	1,000,000	4,567,418	10,927,301	16,494,720	4,424,779	4,567,418	10,927,301	19,919,499
120歲	1,000,000	1,000,000	5,002,741	13,090,576	19,093,317	4,424,779	5,002,741	13,090,576	22,518,096

以上摘要說明：請參考第6部份之說明。

3. 基本計劃 - 說明摘要

保單 年度 終結	繳付 保費 總額	退保價值				身故保障			
		保證金額	非保證金額		總額	保證金額	非保證金額		總額
			累積歸原紅 利現金價值	終期紅利 現金價值			累積歸原 紅利面值	終期紅利 面值	
1	1,000,000	800,000	6,706	0	806,706	4,424,779	42,035	0	4,466,814
2	1,000,000	800,000	14,015	0	814,015	4,424,779	84,470	0	4,509,249
3	1,000,000	800,000	21,968	0	821,968	4,424,779	127,308	0	4,552,087
4	1,000,000	800,000	30,607	0	830,607	4,424,779	170,553	0	4,595,332
5	1,000,000	800,000	39,976	0	839,976	4,424,779	214,208	0	4,638,987
10	1,000,000	850,000	99,451	60,133	1,009,584	4,424,779	438,787	265,310	5,128,876
15	1,000,000	900,000	184,849	260,442	1,345,292	4,424,779	674,238	949,956	6,048,973
20	1,000,000	950,000	303,655	371,460	1,625,115	4,424,779	921,087	1,126,726	6,472,591
25	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
30	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
65歲	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
70歲	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
75歲	1,000,000	1,000,000	936,190	1,077,434	3,013,624	4,424,779	1,735,678	1,997,522	8,157,979
80歲	1,000,000	1,000,000	1,258,544	1,536,549	3,795,093	4,424,779	2,033,912	2,483,186	8,941,877
85歲	1,000,000	1,000,000	1,642,187	2,191,328	4,833,514	4,424,779	2,346,585	3,131,239	9,902,603
90歲	1,000,000	1,000,000	2,088,354	3,125,133	6,213,487	4,424,779	2,674,394	4,002,080	11,101,253
95歲	1,000,000	1,000,000	2,618,691	4,456,770	8,075,461	4,424,779	3,018,073	5,136,460	12,579,312
100歲	1,000,000	1,000,000	3,378,389	6,355,885	10,734,275	4,424,779	3,378,389	6,355,885	14,159,054
105歲	1,000,000	1,000,000	3,756,150	7,614,160	12,370,309	4,424,779	3,756,150	7,614,160	15,795,088
110歲	1,000,000	1,000,000	4,152,197	9,121,505	14,273,702	4,424,779	4,152,197	9,121,505	17,698,481
115歲	1,000,000	1,000,000	4,567,418	10,927,301	16,494,720	4,424,779	4,567,418	10,927,301	19,919,499
120歲	1,000,000	1,000,000	5,002,741	13,090,576	19,093,317	4,424,779	5,002,741	13,090,576	22,518,096

以上摘要說明：請參考第6部份之說明。

75歲

美元
\$8,157,979

美元\$8,157,979

÷

美元\$250,000

=

32.6倍效益

Internal Training Only

3. 基本計劃 - 說明摘要

保單 年度 終結	繳付 保費 總額	退保價值				身故保障			
		保證金額	非保證金額		總額	保證金額	非保證金額		總額
			累積歸原紅 利現金價值	終期紅利 現金價值			累積歸原 紅利面值	終期紅利 面值	
1	1,000,000	800,000	6,706	0	806,706	4,424,779	42,035	0	4,466,814
2	1,000,000	800,000	14,015	0	814,015	4,424,779	84,470	0	4,509,249
3	1,000,000	800,000	21,968	0	821,968	4,424,779	127,308	0	4,552,087
4	1,000,000	800,000	30,607	0	830,607	4,424,779	170,553	0	4,595,332
5	1,000,000	800,000	39,976	0	839,976	4,424,779	214,208	0	4,638,987
10	1,000,000	850,000	99,451	60,133	1,009,584	4,424,779	438,787	265,310	5,128,876
15	1,000,000	900,000	184,849	260,442	1,345,292	4,424,779	674,238	949,956	6,048,973
20	1,000,000	950,000	303,655	371,460	1,625,115	4,424,779	921,087	1,126,726	6,472,591
25	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
30	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
65歲	1,000,000	1,000,000	464,368	529,735	1,994,102	4,424,779	1,179,886	1,345,929	6,950,594
70歲	1,000,000	1,000,000	673,465	755,487	2,428,952	4,424,779	1,451,214	1,627,920	7,503,914
75歲	1,000,000	1,000,000	936,190	1,077,434	3,013,624	4,424,779	1,735,678	1,997,522	8,157,979
80歲	1,000,000	1,000,000	1,258,544	1,536,549	3,795,093	4,424,779	2,033,912	2,483,186	8,941,877
85歲	1,000,000	1,000,000	1,642,187	2,191,328	4,833,514	4,424,779	2,346,585	3,131,239	9,902,603
90歲	1,000,000	1,000,000	2,088,354	3,125,133	6,213,487	4,424,779	2,674,394	4,002,080	11,101,253
95歲	1,000,000	1,000,000	2,618,691	4,456,770	8,075,461	4,424,779	3,018,073	5,136,460	12,579,312
100歲	1,000,000	1,000,000	3,378,389	6,355,885	10,734,275	4,424,779	3,378,389	6,355,885	14,159,054
105歲	1,000,000	1,000,000	3,756,150	7,614,160	12,370,309	4,424,779	3,756,150	7,614,160	15,795,088
110歲	1,000,000	1,000,000	4,152,197	9,121,505	14,273,702	4,424,779	4,152,197	9,121,505	17,698,481
115歲	1,000,000	1,000,000	4,567,418	10,927,301	16,494,720	4,424,779	4,567,418	10,927,301	19,919,499
120歲	1,000,000	1,000,000	5,002,741	13,090,576	19,093,317	4,424,779	5,002,741	13,090,576	22,518,096

以上摘要說明：請參考第6部份之說明。

100歲

美元
\$14,159,054

美元\$14,159,054

÷

美元\$250,000

=

56.6倍效益

稅務規劃

Tax Planning

稅務規劃中，遺產安排是大眾富裕人士常常忽略卻非常重要的一環

合理的稅務規劃可以讓稅務支出減少，從而讓客戶有更多資本投放於其他所需項目

- 是否只有富豪級別才需要做稅務規劃？
- 稅務上有什麼需要留意？

免稅額、扣除及稅率表

1. 免稅額

課稅年度	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21 及以後 *
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
基本免稅額	120,000	120,000	132,000	132,000	132,000	132,000	132,000
已婚人士免稅額	240,000	240,000	264,000	264,000	264,000	264,000	264,000
子女免稅額 (第一名至第九名子女)(每名計算)	70,000	100,000	100,000	100,000	120,000	120,000	120,000
(在每名子女出生的課稅年度, 子女免稅額可獲額外增加)	70,000	100,000	100,000	100,000	120,000	120,000	120,000
供養兄弟姊妹免稅額 (每名計算)	33,000	33,000	33,000	37,500	37,500	37,500	37,500
供養父母及供養祖父母或外祖父母免稅額 (每名計算)							
年齡為 60 歲或以上, 或有資格按政府傷殘津貼計劃中索津貼的父母/祖父母/外祖父母	40,000	40,000	46,000	46,000	50,000	50,000	50,000
年齡為 55 歲或以上, 但未滿 60 歲的父母/祖父母/外祖父母	20,000	20,000	23,000	23,000	25,000	25,000	25,000
供養父母及供養祖父母或外祖父母額外免稅額							
年齡為 60 歲或以上, 或有資格按政府傷殘津貼計劃中索津貼的父母/祖父母/外祖父母	40,000	40,000	46,000	46,000	50,000	50,000	50,000
年齡為 55 歲或以上, 但未滿 60 歲的父母/祖父母/外祖父母	20,000	20,000	23,000	23,000	25,000	25,000	25,000
單親免稅額	120,000	120,000	132,000	132,000	132,000	132,000	132,000
傷殘人士免稅額	-	-	-	-	75,000	75,000	75,000
傷殘受養人免稅額 (每名計算)	66,000	66,000	66,000	75,000	75,000	75,000	75,000

2. 扣除 - 最高限額

課稅年度	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21 及以後 *
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
個人進修開支	80,000	80,000	80,000	100,000	100,000	100,000	100,000
長者住宿照顧開支	80,000	80,000	92,000	100,000	100,000	100,000	100,000
居所貸款利息	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
向認可退休計劃支付的強制性供款	17,500	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
根據自願醫保計劃保單繳付的合資格保費 (每名受保人計算)	-	-	-	-	-	8,000	8,000
合資格年金保費及可扣稅強積金自願性供款	-	-	-	-	-	60,000	60,000
認可慈善捐款 [(利息 - 可扣除支出 - 折舊免稅額) x 百分率]	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%

3. 計算稅款

應繳稅款是以你的應課稅入息實額按累進稅率計算；或以入息淨額（未有扣除免稅額）按標準稅率計算，兩者取較低的稅款額繳收。

應繳稅款可獲進一步扣除稅款寬減，但不超過寬減上限。

應課稅入息實額 = 入息 - 扣除總額 - 免稅總額

課稅年度	2014/15 至 2016/17			2017/18			2018/19 及其後 *		
	應課稅入息實額	稅率	稅款	應課稅入息實額	稅率	稅款	應課稅入息實額	稅率	稅款
	\$		\$	\$		\$	\$		\$
最初的	40,000	2%	800	45,000	2%	900	50,000	2%	1,000
其次的	40,000	7%	2,800	45,000	7%	3,150	50,000	6%	3,000
	80,000		3,600	90,000		4,050	100,000		4,000
其次的	40,000	12%	4,800	45,000	12%	5,400	50,000	10%	5,000
	120,000		8,400	135,000		9,450	150,000		9,000
其次的							50,000	14%	7,000
							200,000		16,000
餘額		17%			17%			17%	
標準稅率		15%			15%			15%	

稅款寬減

課稅年度	寬減稅款的百分比	每名受養人寬減上限(元)	適用的稅項類別
2014/15 至 2016/17	75%	20,000	利得稅、薪俸稅及個人入息課稅
2017/18	75%	30,000	利得稅、薪俸稅及個人入息課稅
2018/19	100%	20,000	利得稅、薪俸稅及個人入息課稅
2019/20	100%	20,000	利得稅、薪俸稅及個人入息課稅

* 直至被取代為止

薪俸稅 / 個人入息課稅

免稅額、扣除 及 稅率表



中華人民共和國香港特別行政區政府

稅務局

PAM51(0)
二零二零年十月

- 工資
- 薪金（現在、過去和將來的服務）
- 以薪酬代替假期
- 獎金
- 額外津貼
- 小費
- 津貼
- 休假工資
- 費用
- 登錄費
- 握手費
- 佣金
- 特惠津貼
- 遣散費
- 在認可的職業退休計劃或強制性公積金計劃下：
 - 離開工作時
 - 僱主的自願供款

- 代替僱主發出的解僱通知書的代通知金
- 僱主贈送的個人禮物
- 剝奪進一步工作時間權的補償
- 贍養費
- 獎學金
- 獨資、合夥人的工資（包括配偶）
- 領事官員薪酬
- 中央人民政府人員
- 傷殘救濟金
- 終止僱用時的遣散費或長期服務金
《僱傭條例》

合資格的延期年金保單 (QDAP) 和可扣稅的強積金自願性供款 (TVC)

最大扣除額 (QDAP和TVC的總限制) = \$60,000 (2019/20年度起)

保單持有人 (QDAP)

- 自己
- 配偶
- 自己和你的配偶

合資格年金保費需支付由

- 自己
- 配偶*
- 自己和你的配偶*

* (不分開居住)

領年金者

- 自己
- 配偶
- 自己和你的配偶

- **最大扣除額 = \$8,000 (2019 / 20年起的評估年)**
- **指定親屬包括**
 - 配偶
 - 父母或祖父母 (夫妻雙方)
 - 55歲或以上；或
 - 55歲以下，但有資格根據政府的傷殘津貼計劃領取津貼
 - 子女或兄弟姐妹 (夫妻雙方)
 - 未婚且未滿18歲；或
 - 18歲或以上但25歲以下，並在大學、學院、學校或其他類似的教育機構接受全日制教育；或
 - 18歲或以上，但由於身體或精神上的殘疾而無能力工作
- **指定親屬人數：沒有上限**

1. 從價印花稅（AVD）

- 第一標準
 - 第一部
 - 第二部
- 第二標準

2. 額外印花稅（SSD）

稅務規劃

從價印花稅 (AVD)



不動產買賣或轉讓

座落香港的不動產印花稅是按代價款額/價值或物業價值徵收，收費如下：—

第1標準第1部稅率 - 稅率劃一為物業售價或價值〔以較高者為準〕的15%

第1標準第2部稅率

代價款額/價值或物業價值〔以較高者為準〕		第1標準第2部稅率
超逾	不超逾	
	\$2,000,000	1.5%
\$2,000,000	\$2,176,470	\$30,000 + 超逾\$2,000,000的款額的20%
\$2,176,470	\$3,000,000	3.00%
\$3,000,000	\$3,290,330	\$90,000 + 超逾\$3,000,000的款額的20%
\$3,290,330	\$4,000,000	4.5%
\$4,000,000	\$4,428,580	\$180,000 + 超逾\$4,000,000的款額的20%
\$4,428,580	\$6,000,000	6.00%
\$6,000,000	\$6,720,000	\$360,000 + 超逾\$6,000,000的款額的20%
\$6,720,000	\$20,000,000	7.5%
\$20,000,000	\$21,739,130	\$1,500,000 + 超逾\$20,000,000的款額的20%
\$21,739,130		8.5%

第2標準稅率

代價款額/價值或物業價值〔以較高者為準〕		第2標準稅率
超逾	不超逾	
	\$2,000,000	\$100
\$2,000,000	\$2,351,760	\$100 + 超逾\$2,000,000的款額的10%
\$2,351,760	\$3,000,000	1.5%
\$3,000,000	\$3,290,320	\$45,000 + 超逾\$3,000,000的款額的10%
\$3,290,320	\$4,000,000	2.25%
\$4,000,000	\$4,428,570	\$90,000 + 超逾\$4,000,000的款額的10%
\$4,428,570	\$6,000,000	3.00%
\$6,000,000	\$6,720,000	\$180,000 + 超逾\$6,000,000的款額的10%
\$6,720,000	\$20,000,000	3.75%
\$20,000,000	\$21,739,120	\$750,000 + 超逾\$20,000,000的款額的10%
\$21,739,120		4.25%

Internal Training Only

稅務規劃

額外印花稅 (SSD)



持有期	在2010年11月20日或之後至2012年10月27日前取得物業	在2012年10月27日或之後取得物業
6個月或以內	15%	20%
超過6個月但在12個月或以內	10%	15%
超過12個月但在24個月或以內	5%	10%
超過24個月但在36個月或以內	-	10%

- 如果客戶在海外有持有任何資產，就需要留意當地的稅務
- 譬如海外諸多國家都有「全球征稅」，又或者「資產增值稅」或「遺產稅」等在香港並不常見的稅種
- 以上這些稅務問題都會影響客戶的投資收益，以上資訊繁多，可以在網上尋找相關資料
- 以下是我個人較為常用的稅務相關網頁
<https://dits.deloitte.com/#TaxGuides>



《**中華人民共和國民法典**》是中華人民共和國的第一部民法典，也是首部以「**法典**」命名的法律，於2020年5月28日頒佈，2021年1月1日起實施

財務策劃

Financial Planning

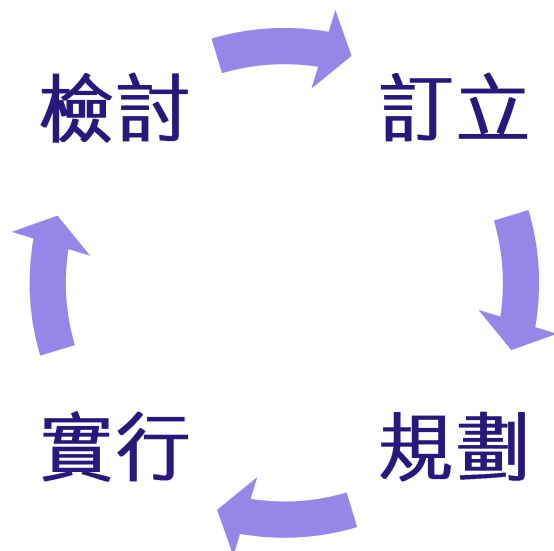
財務策劃

財務策劃是一個過程

財務策劃並非：

- 接近退休才要做
- 財務策劃只是投資的另一種說法
- 財務計劃一旦擬定,便可一勞永逸
- 你需要擁有大量財富才需要財務策劃

財務策劃是一個透過適當的財務管理，訂立、規劃、實行和檢討人生目標的過程。財務策劃是涉及目前及未來的財富管理。



Internal Training Only



訂立目標

結婚



置業



生兒育女



移民



創業



退休



銀髮一族



婚前開支

1. 婚紗相 (預算：\$22k – 50k)
2. 喜帖 (預算：\$1k – 2k)
3. 過大禮 (預算：\$50k – 70k)
4. 婚前身體檢查 (預算：\$1.5k – 5k)

BIG DAY開支

1. 婚宴酒席 (預算：\$150k – 250k)
2. 婚禮服飾、化妝及戒指 (預算：\$90k – 120k)
3. 婚影 (預算：\$12k – 18k)
4. 註冊及婚禮 (預算：\$1k – 7k)
5. 其他開支【利是、包車接送等】 (預算：\$10k)

婚後開支

1. 蜜月旅行 (預算：\$40k – 80k)

\$365,500起
你自己的結婚預算有多少？



印花稅

- 務必先了解清楚客戶是否持有其他物業以及是否香港永久居民，對應的稅率有所不同
- 即使是香港永久居民且首次置業，其相關稅率亦因樓價而有所不同。最高稅率為4.25%。（印花稅第二標準稅率）
- 務必留意物業是商用還是住宅用途？其稅率亦有所不同

律師費

- 按揭文件、樓契、轉讓契、屋契轉讓等都需要律師幫助，一般律師費開支約3000 – 10000不等。

代理佣金

- 透過地產經紀購買物業，需支付樓價的1%作為代理佣金

裝修費

傢私電器

按揭申請

養一個小朋友要
400萬元!



- 十數年前風之后李麗珊在廣告中說：「養一個小朋友要400萬！」
- 大新銀行2015年調查指出，當年家長認為培育子女成才平均需要280萬，若要出過留學，成本將大增至700萬
- 養育子女的開支是因人而異，但有能力的家長們都希望自己的孩子贏在起跑線



54%家長有為子女安排特別儲蓄

沒有安排特別
儲蓄或投資46%



有安排特別
儲蓄或投資54%

為子女安排特別儲蓄的方法

保險儲蓄計劃	70%
儲蓄	69%
股票/債券/基金投資	38%
為子女購買的醫療保險	30%
為子女預備的物業投資	8%

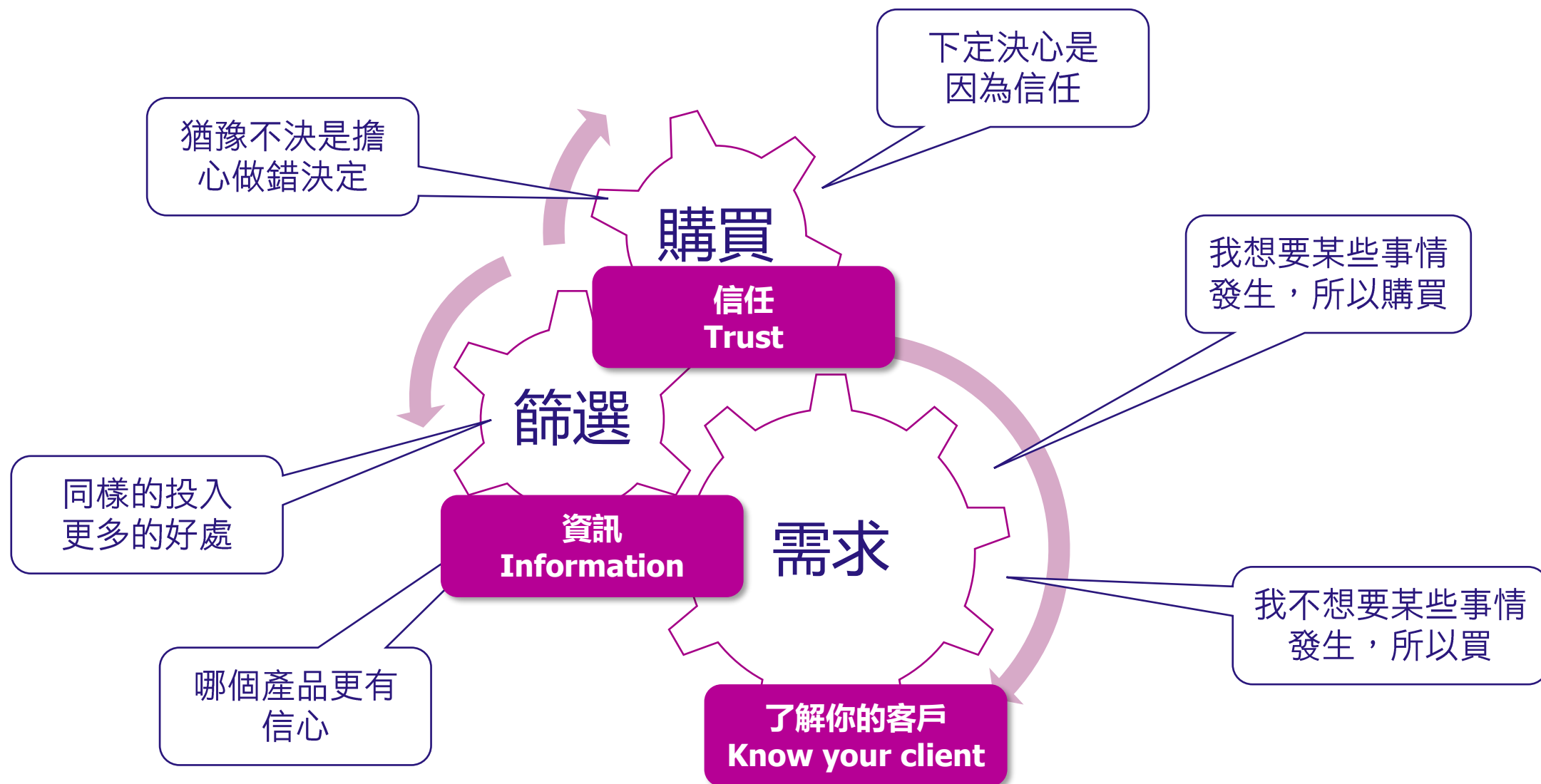
- 移民有多種不同的方式進行：
 - 投資移民
 - 工作簽證
 - 家庭團聚
 - 讀書移民
 - 其他
- 因應各種不同類型的移民方式，所需費用亦有所不同
- 不同類別的移民方式適合不同類型的客戶
- 創業所需金額則因不同業務而有所不同
- 創業的類別也大大影響了所需資金
- 可以多了解政府的相關補助計劃，譬如數碼港等支援新創企業的計劃
- 除此之外也需要因應實際情況準備足夠的資金周轉，尤其是創業初期，往往還沒能收支平衡

- 退休的策劃對每個人來說都十分重要，老去後的生活素質取決於年輕時的準備功夫
- 如何計算足夠的退休金額？
 1. 預計退休年齡
 2. 設定退休後的年收入
 - 考慮基本生活開支
 - 考慮娛樂相關開支
 - 考慮基本居所開支
 - 考慮退休地區
 3. 考慮通脹預期的影響
 4. 得出所需退休金金額
 5. 策劃具體實行方案





- 退休後失去了穩定的工作收入
- 需要運用現有資產建立足夠的固定收益
- 銀髮族的理財方針通常偏向保守為主，迴避風險的情況會更為常見
- 因此適合他們的是低風險產品，與此同時也需要定期為客戶提供現金流





This material is provided for internal training only. Neither the information nor any views expressed herein constitutes an offer or recommendation to subscribe or terminate or the solicitation of an offer to subscribe or terminate any investment or insurance policies. ZUU Financial Services Limited (“ZUU”) (including any of its affiliates) reserves the right not to be responsible for the topicality, correctness, completeness or quality of the information provided. Liability claims regarding damage caused by the use of any information provided, including any kind of information which is incomplete or incorrect, will therefore be rejected.

Thank You

