

資本投資者入境計劃微調 各方看好投資相連壽險

◎尤 賈

2010年10月14日，香港特區政府生效修訂資本投資者入境計劃（「計劃」），決定暫時將房地產從計劃下的投資資產類別中剔除。同時，將投資移民的門檻由原來的650萬港元提高至1,000萬港元。

這是香港特區政府於短短四個月內對資本投資者入境計劃提出的第二次調整。政府於2010年6月提出第一次調整，符合要求的投資相連壽險產品被納入為合資格的集體投資計劃。

資本投資者入境計劃受市場青睞

2003年，香港推出资本投資者入境計劃，目的是為了通過該計劃吸引外來資金，推動香港經濟發展，並刺激就業。計劃中指出，移民人士需在香港投資650萬港元，通過相關審核後便可移民香港，獲許投資資產類別包括房地產及指定金融資產。

由於香港良好的經濟環境、完善的金融體制以及各種稅收的優惠制度，使得計劃一經推出，便受到市場青睞。根據香港入境處的統計數字顯示，自計劃推出至2010年9月，已有近8,200名投資者（及1.55萬名受養人）獲准來港，為香港帶來近580億港元的投資。

可以說，此項投資移民計劃讓香港受益頗豐。香港特區政府保安局局長李少光於2010年10月19日在特區立法會議上表示，計劃帶動了香港不同行業的經濟活動，投資者及受養人來港定居亦增加了本地消費。

未來走勢仍然樂觀

隨著香港特區政府宣布將房地產從投資資產類別剔除，市場上有人擔心修訂會影響香港對於移民的吸引力，減少來港的外來資金，並降低香港經濟發展速度。由於部份海外類似計劃均不接納房地產投資者，因此是次計劃的調整並不會降低香港對於



●本港龍頭中介公司景鴻移民顧問創辦人兼董事長關景鴻

投資移民的吸引力。

從事移民顧問的中介人機構同樣對今後香港投資移民市場作出了樂觀的預測。擁有30餘年從業經歷、本港龍頭中介公司景鴻移民顧問創辦人兼董事長關景鴻談到：「儘管現在房地產從投資資產類別中剔除，但因為來港的投資移民者大部份為企業家，他們看中的是香港的投資環境和賦稅制度的優越性，同時在香港建立分公司既有利於企業上市，也為拓展海外業務時提供跳板。因此，新措施可能對有意投資移民香港的人士起短期「心理影響」，並不會產生實際影響。」他還預測，今年透過投資移民計劃來港之申請，因有保險業界支持和加入，

所以預期年度申請宗數會達至8,000宗。

而中山大學港澳珠江三角洲研究中心主任陳廣漢教授於2010年11月4日接受《時代週報》記者採訪時也表示：「中國經濟正在高速發展，人民幣對美元之匯率自2004年已經上漲了20%左右，港元對美元掛鈎，所以港元也縮水了。根據這個人民幣匯率漲幅，內地投資移民的門檻由2003年的650萬港元到現在的1,000萬港元其實相差不是特別大，對投資移民的數量影響不會很明顯。」

更靈活的投資移民計劃

2010年8月，在特區政府提出對計劃作出的第一次技術性修訂中，將投資相連壽險納入投資移民計劃，這為投資移民開了另一扇窗戶，境外投資者日後可藉投資該類型壽險產品而申請香港居留權。

投資相連壽險容許投保人在同一投資計劃內同時揀選多隻投資選擇，覆蓋廣泛的行業及資產類別。相比單一項目的投資，風險更易受控制，透過投資相連壽險產品，於市況上升時，投保人可掌握升勢，揀選回報高的投資選擇以賺取較佳潛在回報；相對地，於市況向下時，投保人亦可更改投資策略，揀選波動較小的投資選擇以減低及分散風險。

除了分散投資風險，投保人可於保單有效期間享有身故賠償保障。

投資相連壽險被看好

似乎，投資相連壽險讓香港多了一份吸引移民的籌碼，事實也的確如此。

「投資移民人士其中最關心的是如何保障資金的高度安全性，減少風險及兼重靈活性，而提供壽險保障的投資相連壽險產品正好契合投資移民的需要，相信投資相連壽險會成為移民的一個新關注

點。」關景鴻指出。

香港特區政府同樣在投資相連壽險產品的購買和管理方面給予了清晰指引，只有根據《保險公司條例》下合資格的保險人，才獲准擔任計劃下的金融中介機構，這既為各類獲許投資產品的提供者營造更公平的競爭環境，亦可讓投資移民更靈活地選擇投資產品及金融中介機構。

為規範保險公司的運作方式，隨時瞭解投資相連壽險產品的銷售模式，特區政府規定若投資相連壽險產品屬《證券及期貨條例》下的「集體投資計劃」類別，並符合資本投資者入境計劃規則中的有關要求，保險機構可據此向入境事務處申請，將產品納為獲許投資資產；而產品銷售要符合香港保險業聯會的要求，投資者的相關權益需要得到保障。

此外，關景鴻指出現時業界正與保險公司商討，如何攜手向客戶宣傳透過投資相連壽險服務提

供靈活的投資移民平台，例如投資者購買壽險產品後可獲豁免投資移民公司的中介費用等等。關補充說，其實保險公司的信譽、人才的多寡和素質、培訓隊伍的專業程度及配套亦非常重要，而規模較大的保險公司亦早已為資本投資者入境計劃



●特區政府將投資相連壽險納入投資移民計劃，為投資移民開了另一扇窗戶，圖為香港旅遊景點之一的金紫荊廣場。

作好準備。為確保客戶時刻掌握準確的資訊，這些保險公司在軟件和培訓上已提供配合，務求讓營銷隊伍擁有既快又新的財經資訊，將最新消息傳遞客戶。他們亦提供風險評估軟件，令客戶隨時瞭解自己的風險承受能力，並可透過網上平台，隨時隨地翻查戶口資料及轉換投資選擇，更靈活處理投資組合。

就此，關景鴻相信，投資相連壽險產品將成為投資移民香港人士的一個重要選擇！

就資本投資者入境計劃的資格準則詳情及香港入境處認可之合資格集體投資計劃一覽表，請瀏覽香港入境處網頁<http://www.immd.gov.hk/>。