



1000万港币(约790万人民币)可以做什么?在北京昌平买个200平米的房子,享受三环内上班的穿越感?还是投到余额宝,享受6%的收益?

1000万可以投资香港,换个香港身份。但是,当经过7年的等待,最终能以港人身份拥抱维多利亚港时,你投资的1000万可能有不同的结局。

IC/供图

投资移民香港 教你打理千万资金

1000万港币毕竟不是小数目,如何配置这笔移民资金大有文章。中国基金报记者按照股票、债券、基金三大投资类型,为准移民量身打造精明理财方案。

中国基金报记者 杨磊

香港一直是内地人士移民的一大热点。过去十年,累计移民申请突破3万人,2万人获得批准,香港政府在2010年将投资移民门槛升至1000万港币,但申请热度不减。

1000万港币毕竟不是小数目,如何配置这笔移民资金大有文章。中国基金报记者在移民公司、香港券商、金融服务机构进行了详细采访,给出股票、债券和基金三大投资打理方案。

中国基金报记者了解到,拟移民香港的内地人构成复杂,各行各业都有,他们的学历水平、海外投资理财知识、海外投资经验等方面差异巨大,因而对如何打理1000万港币所选择的投资理财方式也有很大差异。

股票

对自己投资经验有信心的人往往选择自主投资股票,建议买入长线股票。

自从2010年11月香港投资移民政策发生重大变化,房产投资被剔除之后,股票就成为香港投资移民的第一方式,主要有两个原因,一是香港跟随美国,实行超低利率政策,因此香港高等级债券的利率普遍很低,移民香港投资者更多地选择股票投资。另一个原因是作为成熟资本市场,香港股市容量大,不仅有大量香港本地的巨头公司,还有大量的内地公司。

对自己投资有信心的人往往选择自主投资。深圳一家大型移民机构负责人介绍说,自主投资港股的投资者中,有一半的人买好几只股票后基本不动,另外一半则是频繁换手。

对于前一种投资者来说,建议买入长线股票,如长江实业、和记黄埔以及香港科网股龙头腾讯等。特别值得注意的是,香港股市是大盘股的时代,小盘股即使估值便宜,市场关注度也较低。

在香港移民政策中规定,移民投资的分红收益可以使用,而股票增值部分则不能使用。例如一个投资者以每股100元买入和记黄埔10万股,在股价涨到105元时卖出,其间每股现金分红3元产生的30万元可提取,股价上涨产生的50万不能使用。

港股分红率以内地银行股比例最高,可达6%左右,一般大盘股也有3%,而腾讯等科网股基本不分红。

买卖股票比较频繁的投资者必须注意,按规定,卖出股票或证券后的两周内需要买入更高金额的证券,不然就会影响移民资格。

对于想投资港股又没有足够经验的投资者可以采取委托投资的方式,委托给熟悉海外证券市场的亲友或者专业投资机构。内地大型券商在港分支机构一般都可以办理这一业务,海通证券香港子公司海通国际、国泰君安证券、广发证券等大券商的香港子公司等,都可以为内地准移民提供此项服务。

委托给亲友投资港股,投资收益率还在其次,前提是要熟悉投资移民政策。

委托给专业机构需要支付一定费用,一般是1%的固定管理费再加10%的业绩提成,1000万港币,投资两年后变成1200万,名义收益200万元,扣除费用后实际收益为158万元。

债券

必须购买港元债券,内地企业债券收益高于香港公司,可选择中型上市公司港元债券。

除了股票之外,债券是香港投资移民的另一个主流选择。投资移民必须购买港元债券,包括政府债券、香港大企业债券、内地企业债券几大类。其中,政府债券收益较低,3年期产品年收益率不到2%,很少有投资者选择,但可以作为辅助选择。

香港大企业债券例如长江实业、新鸿基等企业债收益率一般比政府债券高出1到2个百分点,7年期香港大企业债券的收益率在3.5%到4%之间,收益率虽不高,但正好匹配投资移民7年的等候期。

内地企业债券收益高于香港本地公司,投资者可以选择一些中型上市公司港元债券,一般2年期或3年期债券年化收益率在5%到8%之间,由于企业规模不大,抗风险能力较弱,不建议选择3年以上的债券,2-3年期的产品较为合适。

投资债券不妨选择2-3种做组合,如年收益率7%的3年期内地企业港元债和7年期年收益率4%香港大企业债各占一半的组合,既能保证收益率,也能对抗风险。

基金

基金申购赎回费用比较高,建议选定基金后长期持有。7年可适当换1-2次产品。

基金是另外一个重要选择,尤其适用于那些股票投资经验不足的准移民,而且若选好基金,不比投资股票的收益率差。

在香港券商开户时,券商会推荐符合政策的基金产品,国内大券商香港子公司也提供这种服务。认购100万元基金的费用约为1%,既可以在券商购买,也可以在银行渠道购买。香港资本投资者入境计划认定了数十只基金,投资这些基金的金額可以纳入到1000万元的移民资产中。

基金有以下几类,一类是ETF或其他指数基金,包括恒指ETF、恒生H股ETF、恒生香港中型指数基金等,另一类是主动偏股基金,还有少量债券基金。

主动偏股基金符合移民条件的已经有40只以上,包括海外大行在港发行的基金,也有内地券商香港子公司产品,还有部分香港本地券商旗下的产品。

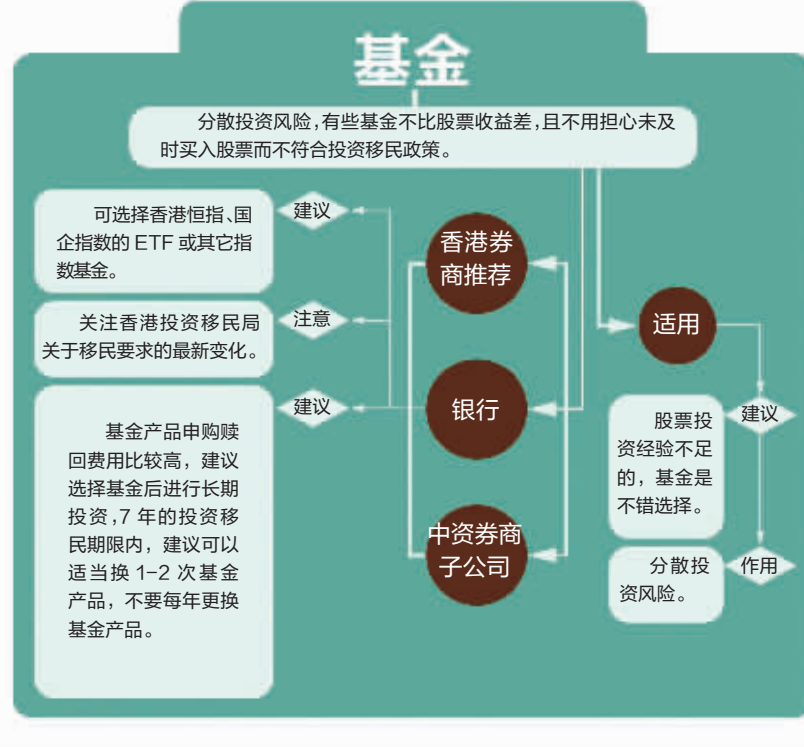
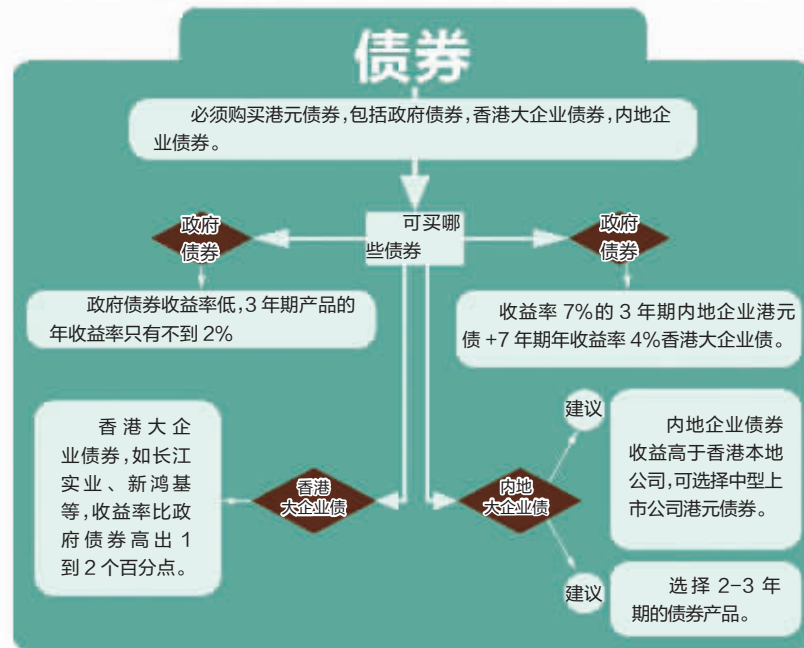
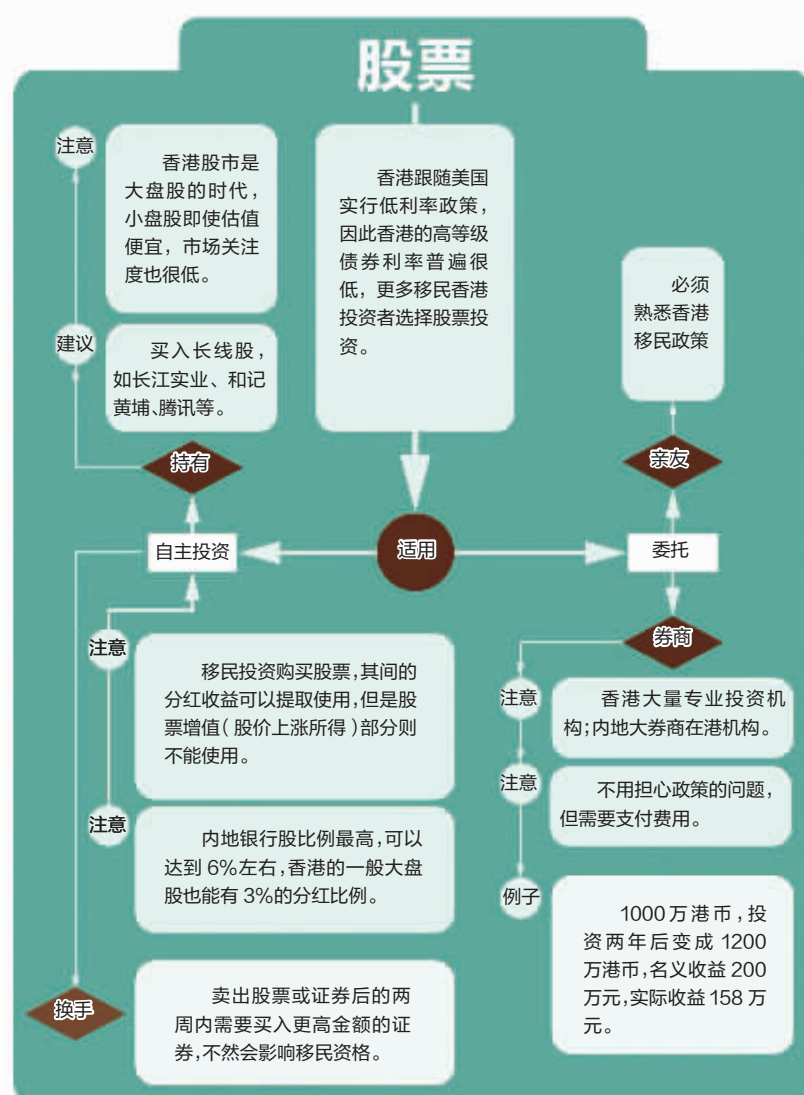
需要注意的是,基金申购赎回费用比较高,建议选定基金后长期持有,7年的投资移民期限内,可适当换1-2次产品。

混搭

根据自身的风险承受能力,自由混搭,债券+股票、债券+基金、股票+基金。

当然,除了单一投资股票、债券或者基金,投资者还可以根据自身的风险承受能力,自由混搭,债券+股票、债券+基金、股票+基金。只是,在混搭的时候,需要多加注意。按照规定,购买债券时必须通过指定账户交易,最好选择熟悉投资移民政策的券商。

比如,投资债券之外配置一部分股票,可以争取到一些超额收益,产品地域上可以选择如国内大公司加上主要业务在香港和海外的公司,分散单一市场风险。而债券+股票的组合,可以显著降低市场波动率,投资更为稳健。



移民香港精明眼

根据香港特别行政区政府的资本投资者入境计划,只要年满18岁、无不良记录、申请前两年拥有1000万港元资产,且在规定时间内将1000万元投资到香港政府认可的投资项目上,就可以移民香港。

选一个好中介

移民中介有两个功能,一是为客户准备资料,二是打理1000万资产。相对来说,选择具备第二个功能的服务机构更为重要,而在选择的时候需要考核该机构资产管理能力、股东背景等,最好选择大型公司。目前移民中介收取的费用大概是10万元左右,有的可以谈到8万元。

移民中介五花八门,最好选择在香港移民上有专长且运营时间较长的公司。由于移民办理的周期比较长,选择存续时间长的移民中介服务就更有保障。近两年移民中介出现了一些违规状况,建议先到香港入境管理处查询该公司有无投诉记录等。

流程要1年多

从提交申请到1000万投资完毕,获得最后面审资格拿到身份证,需时1年多。随着香港移民人数的增多,排队时间拉长,流程时间可能要1年半甚至2年。

香港入境处公布的数据显示,截至2013年6月30日,过去的一年内,中国籍人士获取正式批准的总人数增加至16182人,新增3338人。也就是说,在移民政策不变的前提下,按照一年3000人左右的审批速度,香港投资移民要2年时间。

根据香港政府规定,在向入境处提交申请书的6个月,或者在申请获得入境处原则上批准后的6个月内,把不少于港币1000万元资产投资获准投资资产类别,投资者可先提交申请排队再做资产配置。

可投5类资产

1000万港币资产可以配置5类资产。

一、股票。以港元交易的香港证券交易所上市的公司股票。

二、债券。以港元为单位的债券,包括香港特别行政区政府、外汇基金、香港按揭证券有限公司、地铁有限公司、九广铁路公司等;或者上市公司发行或全面保证的定息或付息工具和可换股债券。

三、存款证。由《银行业条例》认可机构发行的港元存款证。存款证在购买时须距离到期日不少于12个月。

四、后偿债项。由认可机构按《银行业规则》相关法例的规定发行。

五、合格的集体投资计划。香港入境处于网页公布并定时更新本计划合格的集体投资计划名单的资料。(方丽)