

2019 / 2020 《英国T1投资移民指南》

圣玛丽私人财富 荣誉出品

英国金融监管局监管号码：629100



First printed in Great Britain in 2015
This paperback edition created and printed by St Mary's Private Wealth
in 2019

Copyright © St Mary's Private Wealth 2019
Peterson Law associate ltd 2019

All rights reserved.

No part of this publication may be produced, stored in a retrieval system,
or transmitted, in any form or by any means, without the prior permission in writing of
the publisher, nor be otherwise circulated in any form of binding or cover other than that
in which it is published and without a similar condition including this condition being
imposed on the subsequent purchaser



版权说明：

凡《2019 / 2020 英国 T1 投资移民指南》内所有章节，均为英国圣玛丽私人财富管理有限公司和英国彼得森律师行合法拥有版权或使用权的作品，未经书面授权不得转载、摘编或利用其它方式使用上述作品。违反上述声明者，英国圣玛丽私人财富管理有限公司和英国彼得森律师行将追究其相关法律责任。

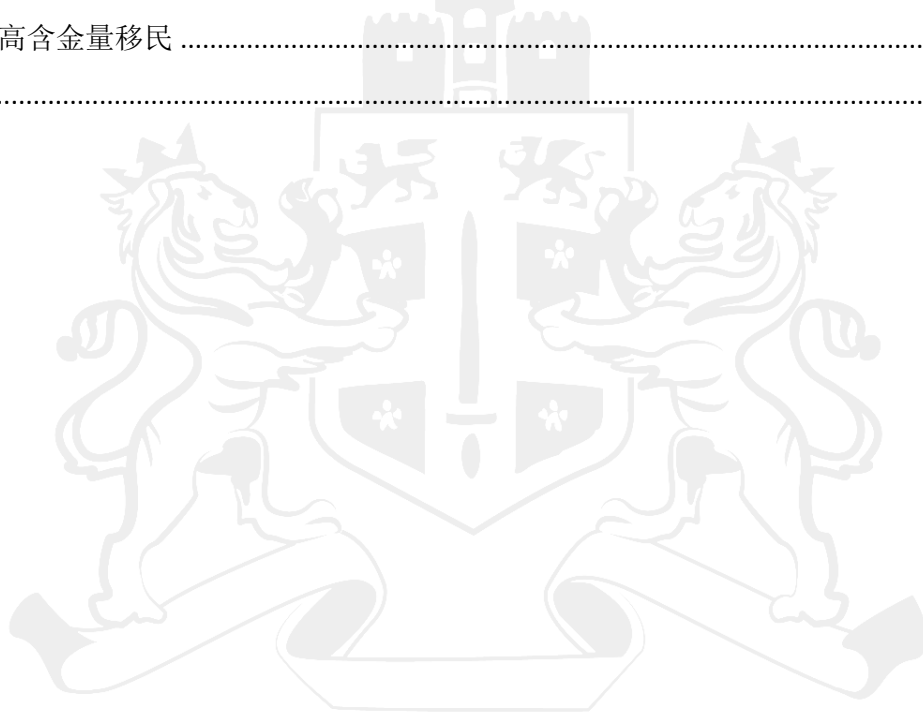
《2019 / 2020 英国 T1 投资移民指南》为英国圣玛丽私人财富管理有限公司与英国彼得森律师行内部培训及资料搜集专用，不代表任何投资或法律意见及建议。所有相关投资建议或英国移民法律相关问题，请咨询英国圣玛丽私人财富管理有限公司与彼得森律师行，或具有资质的专业机构。

目录

1. 移民英国，创造更美好生活.....	1
2. Tier1 投资移民数据.....	5
2.1 世界范围 Tier1 投资移民数据.....	6
2.2 中国 Tier1 投资移民数据.....	6
2.3 综述.....	11
3. 投资配置方案分析.....	14
3.1 新移民政策下投资要求概览.....	14
3.2 投资产品.....	14
3.2.1 投资级债券.....	14
3.2.2 备选企业债名录.....	16
3.2.3 投资评析.....	19
3.3 投资组合方案概览.....	20
3.3.1 成本概览.....	20
3.3.2 服务内容.....	20
3.3.3 投资方案.....	20
3.4 总结.....	21
4. 英国投资税务筹划.....	22
4.1 英国税务政策.....	22
4.1.1 征税项目.....	23
4.1.2 非征税项目.....	23
4.2 征收方法.....	24
5. 英国教育.....	25
5.1 Nursery 1-4 岁.....	25
5.2 Primary 4-11 岁.....	26
5.3 School 11-16 岁.....	27
5.4 A-level 和 IB 17-18 岁.....	30
5.5 大学申请步骤.....	31
6. 英国的投资环境.....	33
6.1 投资环境概览.....	33

6.2 针对投资移民主要的英国金融市场	35
6.2.1 英国的金融市场	35
6.2.2 股票市场	36
6.2.3 债券市场	37
6.2.4 外汇市场	37
6.2.5 金融衍生品市场	38
6.2.6 伦敦金属交易所 (London Metal Exchange)	39
6.2.7 ICE 期货欧洲交易所	39
6.2.8 EDX 集团	40
6.3 金银市场	40
6.4 保险市场	40
6.5 银行业市场	41
7. 推荐在英投资公司债、股票依托的重点产业	44
7.1 能源领域	44
7.2 航空航天	44
7.3 生物产业	45
7.4 节能环保	45
7.5 信息通信	45
7.6 必要消费品 (食品、烟草、酿酒)	46
7.7 金融服务	47
8. 英国的资产管理公司	48
9. 投资移民常见问题回答	50
9.1 我的资金来源是什么呢?	50
9.2 作为主申请人是否可以带孩子直接入境呢?	51
9.3 初次登录多久内完成投资?	51
9.4 初次登陆如何在警察局注册呢?	51
9.5 初次登陆如何注册 NHS 呢?	52
9.6 如何申请 NI Number?	53
9.7 如何在英国转换国内驾照呢?	55
9.8 续签需要注意哪些问题?	56
9.9 如何在 5 年后转为永居身份?	58

9.10 英国投资移民在英国生活需要准备多少钱?	60
9.11 登陆后汇入的每笔钱是否需要在英国交税呢?	63
9.12 准备移民英国, 我应该如何进行税务筹划呢?	65
10. 结语: 欢迎高含金量移民	66
关于我们	68



SMPW

ST MARY'S PRIVATE WEALTH

私人财富管理

引言：

“来英国投资吧！”英国前首相卡梅伦曾毫不掩饰地公开向媒体表达欢迎海外投资消费人士来到英国的心情。作为全球第五大经济体，英国是世界上最发达、最开放的国家之一，也是欧洲吸引外资项目数量最多的国家。英国不仅在基础设施、高端制造、研发设计、金融、地产等各个领域拥有巨大的投资潜力，同时也在化工、制药、生物技术、食品饮料、电子工业等世界级领先产业中，体现出巨大的引资需求。伦敦人民币离岸中心的建设在推进人民币国家化、中国金融国际化进程、服务于中国“走出去”的战略中，起到至关重要的作用。

1. 移民英国，创造更美好生活

“如果一个人厌倦了伦敦，他也就厌倦了生活，因为伦敦有生活能赋予人的一切”（When a man is tired of London, he is tired of life; for there is in London all that life can afford.）

——塞缪尔-约翰逊（Samuel Johnson）

英国，是一个给人以保守、传统印象的国家。事实上，英国是一个将历史与现代、保守与创新完美结合的国度，并且在近几年来获得了来自全球各地的新移民的广泛青睐。她是世界金融中心之一，具有公平、开放、透明的商业体系，成熟稳定的市场经济基础，以及完备的教育、医疗制度，是全球投资人士的理想目的地。

地理位置

英国地处欧洲大陆的西北端，目前仍是欧盟成员国，提供了通往欧盟 28 个国家的便利通道，也是外企在欧洲设立总部的首选之地。

英国允许双重国籍，如果持有英国护照，预计在彻底完成脱欧后依旧可以在欧盟自由工作和生活。

金融中心

伦敦最大的产业为金融业，其金融出口对于英国的国际收支有很大影响。据 2018 年统计，有 110 万人在伦敦从事金融服务业，同时这里有超过 480 家海外银行，是世界上银行最多的城市之一。伦敦还是世界领先的欧洲私募股权基金管理中心，80% 的欧洲对冲基金资产、90% 的欧洲主要经济业务都在伦敦管理和运营。伦敦还在许多国际市场上拥有全球领先的交易份额，其中包括跨境银行贷款、国际保险、外汇交易和场外衍生品交易。

超过一半位列于 FTSE 100 名单的英国百强公司，和超过 100 家的欧洲五百强企业均在伦敦市中心设有总部。超过 70% 的英国百强公司位于伦敦都会区内，75% 的美国 500 强公司在伦敦设有分部。随

随着中国客户来到英国和欧洲，越来越多的中资银行在伦敦设立办事处。2017 年，中国银行凭借其近百年在伦敦经营的历史，成为第一家在英国金融中心开展私人银行业务的中国银行。在公司银行业务领域，2017 年，中国农业银行获批在伦敦开设分行。2018 年，上海浦东发展银行紧随其后开设了伦敦分行，这是该行在亚洲以外设立的第一家分行。这些在伦敦的分支机构为各家银行提供了重要的发展机会，使他们能够了解西方金融体系的运作方式，并帮助员工在世界领先的金融中心获得实践经验。

时区与外汇连续性

金融全球化以后，全球各个中心的协作交接显得十分重要。伦敦与纽约相差 5 小时，与上海、东京相差 7-8 小时，与全球其他各大金融中心安排讨论、交接、开会都十分方便。如果有紧急情况需要处理，仅需要在伦敦加班到 10 点即可与纽约的同事完成全天协同作战。

清算中心

伦敦是全球最大的外汇交易中心，近半个世纪以来，伦敦一直主导着世界外汇市场。据英国央行（Bank of England）2019 年度最新数据显示，伦敦外汇交易日成交额为 2.73 万亿美元，人民币已攀升成为伦敦第九大交易货币，英镑对人民币在伦敦的交易量甚至超过了对欧元的交易量。仅 2018 第四季度，人民币交易额就超过了 114 亿美元，同比增长将近 50%。

根据环球银行金融电信协会（Swift）对人民币交易量的追踪，英国在 2016 年 3 月份就取代了东南亚金融中心新加坡，成为大中华区以外人民币离岸交易最大的清算中心。

社会与生活环境

英国是一个高度法治的国家，尊重人权，保护个人私有财产，社会安定并且犯罪率低。

英国四季如春的温带海洋性气候、优越的生态环境，使得新移民能够更快速地适应英国的生活。伦敦、牛津、剑桥、利物浦、曼彻斯特、约克、爱丁堡、格拉斯哥等城市，绿化覆盖率都在 40%以上，空气清新、视野明亮，真正的做到了城市与森林相邻。

英国成熟的公共交通系统，也为人们的出行提供了极大的便利：飞机、火车、地铁、长途巴士、公共汽车、出租车等交通工具覆盖全国，既安全又高效。

作为英国的政治文化中心，伦敦是欧洲最大、最具多元文化特色的国际大都市——免费、高水准的博物馆，经久不衰的歌剧和戏剧，世界一流的购物中心。以伦敦为代表的英国，无时无刻不在向新移民散发着她独特的魅力。

医疗、社会福利

英国是真正的高福利国家，也是世界上少数几个实行全面免费医疗制度的国家之一。英国的国民医疗服务（National Health Service，简称 NHS），是全球最大的公共基金医疗服务，“全民医疗”也是英国综合软实力的象征。

除此之外，新移民到达英国后，还可以享受儿童、孕妇福利，伤残、疾病福利，退休福利等多种社会福利。

投资与创业

英国是全球第五大经济体，是世界上投资吸引力最高的国家之一。其健全的金融、税收、法规体系和统一开放的市场机制，是各国投资人和企业家开拓欧洲市场的首选目的地之一。在近几年中，英国公司税和个人所得税一直在逐步下调。目前，公司税税率为 20%，到 2020 年将降至 17%，按照目前 20%的税率，英国公司税主税率在 G7 国家中最低，在 G20 国家中并列最低。个人所得税基本税率为 20%，最高为 45%。较低的税率，也是中国投资者和企业家长们看重英国的重要原因。

国际评级机构标准普尔公司目前维持英国政府信用评级 AA 不变，英国国债也是世界公认的最安全的投资选择之一。另一方面，稳健发展的英国房产市场，也是新移民实现财产保值、增值的不二选择。

教育资源

作为全球热门的留学国家，英国拥有大批世界上最顶尖的高等学府，根据 QS 高等院校排行榜显示（2019），在全球排名前十的大学中，英国就占据了四席。此外，牛津大学、剑桥大学、帝国理工学院、伦敦政治经济学院、伦敦大学学院等众多著名英国高等院校，也以其良好的教育环境、雄厚的师资力量以及开放式的教学模式，吸引着全球的莘莘学子。高质量的基础教育和高等教育体制，也是众多中国新移民选择移居英国的最主要原因之一。

正如在英的中国籍华人所认同的那样，移民英国——一个繁华、时尚、尊贵、优雅、严谨、自由、创新、平静的国家，将为您创造更美好的生活。

SMPW
ST MARY'S PRIVATE WEALTH
私人财富管理

2. Tier1 投资移民数据

概述

2019 年 3 月 7 日，英国内政部公布了新的移民法 (Immigration Rules) 的变更细则，英国政府在刚刚通过的英国移民法修改草案中宣布引入初创者 Start-up 和创新者 Innovator 签证，以取代之前的 Tier 1 毕业生企业家 (Graduate Entrepreneur) 和 Tier 1 企业家 (Entrepreneur) 类别。目前持有 Tier 1 毕业生企业家 (Graduate Entrepreneur) 签证的申请人，可以在 2027 年 7 月 6 日之前递交永居申请；持有 Tier 1 企业家 (Entrepreneur) 签证的申请人，可以在 2025 年 4 月 6 日之前递交永居申请。Tier 1 投资者 (Investor) 类别适用于至少有 200 万英镑用于投资在英国的高净值个人，草案还将 90 天的存款证明延长至 2 年，否则需要提供资金来源证明。除此之外，政府还取消了 Tier 1 投资者 (Investor) 国债投资的选项，以激励 Tier 1 投资者 (Investor) 转向其他形式的、更需要吸引资金的投资项目。新规定的生效时间为 2019 年 3 月 29 日，根据新规定，前来英国的投资者将有机会通过更快捷的途径申请英国永久居留权。政策的收紧造成了申请人数激增，为了沿用较为宽松的旧政策，申请人纷纷赶在 3 月 29 日前提交签证。因此，2019 年第一季度有 131 位主申请人获得了 Tier 1 投资移民签证，相比上一季度增长了近 43%。

据内政部的统计数据显示，2018 年是 Tier 1 签证项目历史上表现最好的一年，全年获批的主申请人和附属申请人数量分别达到了 376 名和 590 名，2017 年分别是 350 名和 531 名。在 2018 年第四季度有 92 名主申请人和 117 名附属申请人收到了 Tier 1 投资者 (Investor) 签证；全球企业家移民有 357 人获批，其中人数最多的是中国籍申请人，共 72 人。其次是巴基斯坦申请人，共有 36 人。

本章节接下来就投资移民这类在中国境内问询度、认知度较高的高价值移民数据进行全球范围内的总结，以及对来自中国地区的申请进行单独分析。此文中引用的数据都来自于英国移民局官方统计，着重分析 2018 年第四季度和 2019 年第一季度的数据。

2.1 世界范围 Tier1 投资移民数据

关键数据

“50%”：2019 年第一季度 131 位成功获批投资移民的申请人中，中国申请人为 66 人，合计占总申请人数的 50%；2018 年第四季度 92 位成功获批的申请人中，中国占 46 人，同样占比 50%。

“20%”：2018 年第四季度，企业家移民全球获批 357 人，其中中国籍申请人合计为 72 人，占总申请人数超过五分之一（20.16%）。

“20%”：2018 年一整年的 Tier 1 高净值类签证总获批数量为 6,111 位主申请人，与 2017 年的 5,100 人相较，增长了 20%，为所有工作类型签证中增幅最大。

“39%”：2018 年第四季 Tier 1 企业家移民签证拒签率为 39%，创下 2013 年以来拒签率最低记录。

2.2 中国 Tier1 投资移民数据

1、2018 年第一季度：英国移民局内政事务署（Home Office）发布的 2018 年数据显示从 2017 至 2018 年 3 月截止，全球高价值类签证（High-value，包括投资移民、企业家移民）获签总数达到 5198，较上季度上升 11%。全球投资移民共有 96 人获签，中国获签人数为 28，占总获签人数三成，以绝对优势领先其他国家/地区，稳居第一。自 MAC（Migration Advisory Committee，移民建议委员会）于 2014 年 2 月首次向移民局提出投资移民涨价建议（100 万英镑门槛涨至 200 万英镑），中国境内 2014 年第一季度的申请人次相较 2013 年第四季度就达到了近两倍的增长。

表 1. 2014 至 2018 全球投资移民申请数量

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2014	213	251	237	471
2015	57	43	46	46
2016	43	40	73	61
2017	75	84	114	77
2018	96	92	96	92
2019	131	-	-	-

2、2018 年 8 月 23 日，英国移民局内政事务署 (Home Office) 发布了最新的 2018 年第二季度英国签证官方数据。数据显示，截止 6 月底，2018 年共有 1.39 亿人到访英国，创下历史新高。其中，共有 167,271 份与工作有关的签证，同比上一年增加 2%；T1 类 (包括投资移民、毕业生/企业家移民) 签证数量显著上涨了 17%。

投资移民全球获签率再创新高。2018 年第二季度，全球投资移民共有 92 人获签，98% 的获签率创近十年来新高。中国获签人数为 32 人，与去年同期相比获签人数上升 23%，以绝对优势领先其他国家/地区，稳居第一；香港申请人有 4 人；合计占总申请人数 39%。从 2016 年至 2018 年，获签人数呈总体上升趋势，其中中国和俄罗斯两个大国始终位列前茅。

3、2018 年 11 月 29 日，英国移民局发布了 2018 年第三季度 (7-9 月) 英国签证相关数据的官方报告。截止到 2018 年 9 月的一年中，Tier 1 高净值类签证总获批数量为 5,844 人，与 2017 年比较，增长了 22%，增幅远超 T2、T5 等其他“工作类”签证获批数目；中国申请者所占数量也一直处

于领先状态。其中，2018 年第三季度 T1 投资移民方面，全球共获批 96 人，中国籍申请人为 33 人，中国香港籍申请人有 9 人，中国澳门籍申请人有 2 人。

4、2018 年第四季度，Tier 1 企业家移民、Tier 1 投资移民等高净值类的签证增长势头迅猛，Tier 1 投资移民获批 92 人，获签率高达 92%，其中中国籍申请人为 39 人，中国香港籍申请人为 5 人，中国澳门籍申请人为 2 人，远超其他国籍的申请人数量；Tier 1 企业家移民获批 357 人；其中中国籍申请人为 51 人，中国香港籍申请人为 20 人，中国澳门籍申请人为 1 人，获签率达到 61%，比 2018 第三季度上升了 4%，足见英国政府想要吸引“真正优秀的国际人才”来英的决心。需要认识到的是，中国高净值人群对于移民英国的热情始终是只增不减，从彼得森律师行几次在国内的巡回讲座可以看出，大家仍然渴望移民英国，只是在寻找一种最适合的方式，以及等待最恰当的时机。由于英镑近期汇率持续走低等因素，相信英国投资移民在自 2015 年经历短暂的涨价低潮期后将会逐渐回暖。

5、截至 2019 年 5 月的最新一季移民数据，Tier 1 投资移民签证增长势头迅猛，仅 2019 年第一季度，就有 131 位主申请人获得 Tier 1 投资移民签证，相比上一季度增长了将近 43%；来自中国的申请人多达 66 位，占比 50%。本季度申请人数量增幅较大，主要是由于英国移民新政将在 2019 年 3 月 29 日生效，申请人为沿用旧政策而在第一季度集中提交申请；我们预计，在新政策收紧后，新投资移民数量将小幅回落，并保持合理的稳步上升态势。

2019 年 3 月 7 日，英国移民局出台了最新的英国移民法修改草案，3 月 29 日后正式生效和实施，进一步表明了其吸引高素质人才的决心，同时也打击了滥用规则的行为。

主要变化

1. Tier 1 投资者 (Investor) 投资移民类别 (生效日期为 2019 年 3 月 29 日)

- 1) 投资者 200 万英镑资金存款时间从 90 天改为 2 年，否则需要提供资金来源证明。

- 2) 取消国债投资选项。
- 3) 金融机构开立投资账户，要求更严格的资金来源调查并满足相关要求。

2. 取消的签证类别

- 1) Tier 1 企业家 (Entrepreneur) 签证将于 2019 年 3 月 29 日起正式取消，Tier 1 毕业生企业家 (Graduate Entrepreneur) 将于 2019 年 7 月 5 日起正式关闭申请，二者分别将被创新者 (Innovator) 和初创者 (Start-up) 签证取代。
- 2) 目前持有 Tier 1 毕业生企业家 (Graduate Entrepreneur) 签证的申请人，可以在 2027 年 7 月 6 日之前递交永居申请；持有 Tier 1 企业家 (Entrepreneur) 签证的申请人可以在 2025 年 4 月 6 日之前递交永居申请。

3. 新开放的签证类别细节

- 1) 初创者签证类别 (Start-up Visa) 将针对在英国首次开办企业的人开放，而创新者签证类别 (Innovator Visa) 则主要面向有经验的商业人士和他们的业务。
- 2) 创新者签证类别 (Innovator Visa) 替代之前的 Tier 1 企业家 (Entrepreneur) 签证类别。

具体细节总结

1. 需要获得相关机构的背书文件 (Endorsement letter) 。
2. 投资额至少为 5 万英镑。
3. 英文水平要求达到 B2 水平，也就是最低 5.5 分。
4. 最快 3 年可以申请转永居。

英国不再接受国债等投资形式，说明英国内政部更加重视英国投资移民对于本地经济的作用。于投资者来说，少了最安全的一种投资方式，但同时，也不代表没有其他可能，这就需要更加专业的团队来给予建议与帮助，多花心思在投资组合的构建上。原有的 Tier 1 毕业生企业家签证 (Graduate Entrepreneur) 和 Tier 1 企业家签证 (Entrepreneur) 将被初创企业移民 (Start-up) 和创新者移民 (Innovator) 这两个类别取代，根据分析，这可能更能提高投资者的申请机会。首先，投资额从 20 万英镑下降至 5 万英镑，相当于投资额变少了；其次，新的初创签证将适用于任何学历背景的人，而不仅仅局限于应届毕业生。创业家签证将面向更有经验的商业人士，只需 5 万英镑，就能有机会投资移民英国。

来自中国的投资人申请英国投资移民的主要目的，大多是为了更好的生活质量，以及优质的子女教育环境。除了对中国经济呈失望态度，促使他们离开故乡的因素还包括日益严峻的环境污染、食品安全等问题。

近几年来，令中国人闻之色变的便是食品安全问题和环境污染问题。其中，暴利引诱、诚信缺失、监管不到位等问题，使得食品安全问题愈演愈烈，层出不穷的食品安全事件让消费者们绷紧了神经。

与中国经济“比翼齐飞”的，还有日益恶化的环境问题，这成了不少国人生存的第二个重大威胁。尤其是空气污染与水污染，已经构成了对人民生命健康与生活质量的严重威胁。概括说来，投资移民申请人大都是举家迁移，一名主申请人携带数位副申请人申请的情况比比皆是。

*2017 年至 2018 年中国家庭申请英国投资移民情况简要概括如下表所示：

表 2. 2017 年中国投资移民申请

季度	主申请人	家属
2017Q1	27	34
2017Q2	26	38
2017Q3	39	68
2017Q4	22	35
共计	114	175

表 3. 2018 年中国投资移民申请

季度	主申请人	家属
2018Q1	28	46
2018Q2	32	57
2018Q3	33	70
2018Q4	39	46
共计	132	219

2.3 综述

从以上主申请人和副申请人的数量比例不难看出，大部分人的移民目的，不仅是为了个人有更好的投资、发展空间，更多是为了家人。这一点也将在下一章节详细分析。

同时，以上图表也明显的反应了政策与时事对于移民动态的影响。首先，2014 年 11 月 6 日起，投资移民门槛涨至 200 万英镑。有大批申请人希望赶在涨价之前提交移民申请，因此 2014 年第四季

度获批的申请人达到 **471 人**。在投资移民涨价之后，投资移民市场进入冷淡期，当时，我们曾经发布文章表示，中国高净值资产人群并不会因此对投资英国失去兴趣，仅是在寻找一个更适合的时机进入。

而这个转机出现在 2016 年，6 月脱欧公投结果出炉，英镑暴跌，全球投资移民获批人数从 40 人增加至 72 人，涨幅高达 180%，而中国籍申请人更是几乎翻倍。

在脱欧公投后，中国获批投资移民人数稳定增长，2017 年一个季度获批的申请人同比增长达到 2.25 倍之多。此数据显示，虽然英国脱欧后政治不稳定因素增多、英镑反复涨跌，但是对于投资或移民英国，中国申请人仍然具有相当的信心与热情。

相比较 2017 年，2018 年第四季度 Tier 1 高净值个人投资移民增长了 22%。英国 Tier1 企业家移民全球获签 357 人，涨幅约 11%；中国籍获签 66 人，占总获签人数的 22%，是自 2008 年英国企业家移民项目落地以来获签人数最高纪录。Tier 1 毕业生企业家签证获签率为 96%，全球获签 70 人；截止 2018 年 12 月，今年赴英人口达到 1.428 亿，同比去年增加了 460 万，再创历史新高！其中，工作类签证有 171,679 份，较上年同期增长约 5%，这也是继 2009 年 6 月以来，基于积分系统 (PBS) 推行后的工作类签证获批数量的最高水平。2019 年脱欧之际，英国政府又推出了新政策，显然更为注重 Tier 1 高资产移民签证对于英国社会和经济所带来的推动意义。现阶段 Tier 1 企业家签证被取代，在我们看来这并不是一个政策“倒退”，反而是移民局鼓励全球高资产人士投资和移民的一个重要举措。

私人财富管理

数据来源

1. 《2019 第一季度移民数据报告》，英国国家数据统计局，24/05/2019

<https://www.ons.gov.uk/peoplepopulationandcommunity/populationandmigration/internationalmigration/bulletins/migrationstatisticsquarterlyreport/may2019>

2. 《2018 第一季度移民数据报告》，英国国家数据统计局，24/05/2018

https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/615805/immigration-statistics-jan-mar-2018snr.pdf

3. 《2018 第二季度移民数据报告》，英国国家数据统计局，23/08/2018

<https://www.gov.uk/government/statistics/immigration-statistics-april-to-june-2018>

4. 《2018 第三季度移民数据报告》，英国国家数据统计局，29/11/2018

https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/758172/entry-visas1-sep-2018-tables.ods

5. 《2018 第四季度移民数据报告》，英国国家数据统计局，28/02/2019

https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/781102/entry-visas1-dec-2018-tables.ods

6. 2014 – 2017 年各季度移民数据报告，英国国家数据统计局

<https://www.gov.uk/government/collections/immigration-statistics-quarterly-release>

7. 维基百科：伦敦

<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E4%BC%A6%E6%95%A6>

8. Financial times：伦敦清算中心

<http://www.ftchinese.com/story/001067319>

9. 世界大学 QS 排名 2019

<https://www.topuniversities.com/university-rankings/world-university-rankings/2019>

3. 投资配置方案分析

3.1 新移民政策下投资要求概览

在新的移民政策要求下，用于申请 Tier 1 投资移民签证的资产不再接受英国政府债券等投资形式，这是英国政府鼓励盘活经济的体现，并且说明内政部未来将更加重视投资移民所带来的资本对于英国本地市场的作用。对于投资者来说，国债的“缺席”似乎失去了一种最安全稳定的投资方式，但同时，这不代表没有其他潜在的优质投资组合，而需要更加专业的团队来给予建议与帮助。

目前，符合内政部要求的投资方式主要包括：英国公司债券、英国上市公司股票、向英国中小企业提供贷款、向英国中小企业投入股本以及部分基金投资；而房地产投资及英国政府债券均不能满足续签要求。通常来说，在可行的几种类别的产品里，投资级债券的风险较小，并可以为申请人带来较为稳定可观的收益。

3.2 投资产品

3.2.1 投资级债券

投资级债券是指达到某一特定债券评级水平的公司债或市政债券，该类债券一般被认为信用级别较高，存在很小的违约风险。国际上公认的最具权威性的信用评级机构，主要有美国标准普尔公司（STANDARD & POOR'S）、穆迪投资服务公司（Moody's Investors Service）和惠誉国际信用评级有限公司（Fitch Ratings）。上述三家公司负责评级的债券广泛，包括地方政府债券、公司债券、外国债券等，所做出的信用评级具有很高的权威性。

标普分级 (S&P)

标准普尔公司把债券的评级定为四等十二级：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、DDD、DD、D。为了能更精确地反映出每个级别内部的细微差别，在每个级别上还可视情况不同加上 "+" 或 "-" 符号，以示区别。这样，又可组成几十个小的级别。

AAA：是信用最高级别，表示无风险，信誉最高，偿债能力极强，基本不受经济形势影响；

AA：是表示高级，最少风险，有很强的偿债能力；

A：是表示中上级，较少风险，支付能力较强，在经济环境变动时，易受不利因素影响；

BBB：表示中级，有风险，有足够的还本付息能力，但缺乏可靠的保证，其安全性容易受不确定因素影响，这也是在正常情况下投资者所能接受的最低信用度等级。

以上这四种级别一般被认为属于投资级别，是投资级债券，其债券质量相对较高。后八种级别则属于投机级别，其投机程度依次递增。这类债券面临大量不确定因素，特别是 C 级，一般被认为是濒临绝境的边缘，也是投机级别中资信度最低的，至于 D 等信用度级别，则表示该类债券是属于违约性质，根本无还本付息希望。如被评为 D 级，那发行人离倒闭关门就不远了。因此，是三个 D 还是两个 D 意义并不大。

穆迪分级 (Moody's)

穆迪投资服务公司信用等级标准从高到低可划分为：Aaa 级，Aa 级、A 级、Baa 级、Ba 级、B 级、Caa 级、Ca 级、C 级和 D 级。两家机构信用等级划分大同小异。前四个级别债券信誉高，风险小，是“投资级债券”。

被穆迪评级为 Baa 及 Baa 以上或被标准普尔评级为 BBB 及 BBB 以上的债券一般被认为是投资级的债券。

惠誉分级 (Fitch)

惠誉公司与其他两家评级机构的信用评级分类相似，将被评级公司的投资等级分为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、D、NR。其中达到投资级别的是：AAA、AA、A、BBB。

AAA：表示稳定可靠的高质量公司；

AA：表示此公司投资风险稍高于 AAA 级公司；

A：表示此公司在经济形势变动时，会稍受影响；

BBB：表示此公司有一定风险，但目前还能令投资者满意。

3.2.2 备选企业债名录

在移民局对投资产品的新要求下，不论是从安全性还是回报率来看，英国的投资级企业债券都将成为投资组合的重心。根据上述两家权威机构的评级和圣玛丽私人财富投资分析师的分析，我们列举了几支在 FTSE 100 名单中的英国大企业所发行的投资级企业债券，供您参考：

Issuer: Lloyds Bank PLC

Sector: Finance

Maturity: 2020/6/1

Yield to Maturity: 3.25%

Coupon: 7.38%

Grade: Investment Grade

劳埃德银行 (Lloyds Bank plc) 是英国著名的四大银行之一，1765 年成立于伯明翰，在英国境内的英格兰及威尔士地区均设有分支，分行遍及美国、欧洲、中东与亚洲。服务范围包括一般银行业务（含抵押贷款和个人经营者）、商业、寿险、退休金及一般保险、财务管理及国际业务。

Issuer: National Express Group PLC

Sector: Public Transport

Maturity: 2020/6/17

Yield to Maturity: 1.58%

Coupon: 6.63%

Grade: Investment Grade

National Express 是著名的跨国公共交通集团，总部设于伯明翰，主要经营市内巴士、长短途大巴、火车、电车服务，业务范围覆盖英国、欧洲、北美以及北非和中东地区，每年有 8.98 亿人次使用 National Express 提供的交通方式出行旅游。

Issuer: Intermediate Capital Group PLC

Sector: Asset Management

Maturity: 2020/9/19

Yield to Maturity: 2.73%

Coupon: 6.25%

Grade: Investment Grade

Intermediate Capital 是一家专业的英国资产管理公司，为客户提供灵活多样的投资方案。总部设于伦敦，并在 10 余个国家设有分部。目前管理着 352 亿英镑规模的资产，主要涉猎四个领域：企业、资本市场、实物资产以及私募股权解决方案。

Issuer: London Stock Exchange PLC

Sector: Finance

Maturity: 2021/11/02

Yield to Maturity: 1.54%

Coupon: 4.75%

Grade: Investment Grade

伦敦证券交易所集团 (London Stock Exchange Group PLC) 是一家总部位于英国伦敦的多元化证券交易所和金融信息公司，其历史可以追溯到 1801 年。集团的经营范围广，涵盖各种国际股票、债券和衍生品市场，其中包括：伦敦证交所、意大利证交所、加拿大蒙特利尔证交所 (MTS) 以及泛欧股票和衍生品平台 Turquoise。同时，伦敦证券交易所集团包揽了大部分欧洲结算业务，并能为客户提供广泛的实时参考数据产品，例如：SEDOL、Unavista、Proquote 和 RNS。

Issuer: Prudential PLC

Sector: Insurance

Maturity: 2023/1/20

Yield to Maturity: 1.32%

Coupon: 6.875%

Grade: Investment Grade

英国保诚集团 (Prudential PLC) 是一家国际金融服务集团，为约 2400 万名客户提供服务，管理资产达 6350 亿英镑；其中，在英国本地有超过 700 万的客户，一直在英国保险供应商行业处于领先地位。英国保诚于伦敦、香港、新加坡及纽约交易所上市，拥有下属四大子公司：保诚英国及欧洲、美国杰信人寿 (Jacskon National Life)、M&G 资产管理以及保诚集团亚洲。2013 年 7 月 13 日，金融稳定委员会 (Financial Stability Board) 将英国保诚集团列入最初的九家重要性金融机构 (G-SII) 之一。

Issuer: Vodafone Group PLC

Sector: Telecom

Maturity: 2025/12/4

Yield to Maturity: 2%

Coupon: 5.625%

Grade: Investment Grade

沃达丰集团 (Vodafone Group PLC) 是一家总部位于英国伦敦的跨国电信公司，同时也是世界上第二大移动通讯公司，分别于伦敦证券交易所及纽约证券交易所上市，在全球拥有大约 4 亿 3900 万名用户。沃达丰拥有世界上最完备的企业信息管理系统和客户服务系统，在增加客户、提供服务、创造价值上拥有较强的优势。沃达丰的全球策略是全面整合语音、数据和互联网接入业务，为客户提供满意的服务。

3.2.3 投资评析

通常来说，企业债的收益会高于国债，以便吸引投资者。评级高的企业债，其价格波动通常比较小，评级低的企业债则可能会产生类似于股票的波动。由于这种特性，企业债会提高投资组合中风险调整后的收益。对个人投资者来说，英国企业债市场是一个机构投资者主导的市场，买卖供求关系不平衡，流动性较差。在买进一支企业债的时候，一部分前期投资损失在报价差 (Bid Ask Spread) 上面。所以投资企业债的时候，应当倾向于选择相对流动性好的券种，维持较低的换手率来减少报价差上的损失。

3.3 投资组合方案概览

3.3.1 成本概览

起投资金额	£2,000,000 以上
投资期限	5 年
投资管理人	圣玛丽私人财富管理
现金托管行	劳埃德银行 Lloyds Bank
年管理费 (增值税附加)	£2,000,000-£5,000,000 1.2% £5,000,000 以上 1%
托管及外包服务费	无 (包含于管理费中)
交易费/交易佣金	0.1%-0.2%
提前赎回费	详见具体条款

3.3.2 服务内容

- 直接和投资经理讨论您的投资方案
- 个性化的半年或季度投资报告
- 给内政部开具证明信，供续签和申请永居使用
- 有资质的第三方金融机构安全托管您的资产
- 出具年度税务报告

3.3.3 投资方案

在填写投资风险偏好问卷后，具体投资方案、投资产品分配比重等细节需由投资者本人和投资经理共同商讨后量身定制。

3.4 总结

投资者来到英国，不仅要面对生活环境的改变，也需要适应新的投资环境以及税务环境。在移民前期，即可开始为自己和家人做合理的财富规划，以保证家庭财富管理的延续性，避免由于不熟悉英国的投资和税务环境造成不必要的损失。

财富规划是一个很广的概念，包括了资产管理、税务计划、退休、遗产和保险。在人生的不同阶段，财务规划的偏重有所不同。所以，投资者需要根据自己的具体情况，做合适的规划，并随着家庭财富的积累做出相应的调整。英国投资移民的投资范围具体包括通胀指数关美国债、在英国注册并运营的公司所发行的债券和债务、以及英国上市公司股票。这些资产必须“在岸”托管，即在英国境内托管。不在移民局认可的投资范围内的产品包括主业是房地产投资、管理和开发的公司，不动产投资信托(REITs)，部分指数基金(ETFs)、开放式基金，以及各类信托等。



4. 英国投资税务筹划

选择移民英国的中国高净值人士不仅需要投入足够的资金来满足英国移民局的要求，通常还会携带额外一部分资产进入英国，作为个人的投资。通过管理不同的投资组合，可以保证投资者在满足英国移民局要求的前提下，最大限度地保障自己的利益，并为自己和家人提前做好财富规划。

对于初来乍到的中国投资人来说，想要在短时间内摸清英国繁杂而成熟的税务管理体系以及投资监管体系，常常会有无从下手的感觉。因此，委托各类规模的专业资产管理公司成为了他们的首选。由于英国的金融高度开放，客户的投资种类选择众多，富有经验的资管公司可以帮助客户在有效地追求收益目标的同时分散投资风险。

为了满足各种不同的需求，越来越多的英国本地投资人以及移民投资人开始将目光从原本的大型银行、保险以及综合的咨询公司所提供的财富规划项目，转向了中小型的、专精于投资管理的公司。这类精品公司的产品组合灵活，且人员流动性相较于大公司更低，便于与客户形成长期良好的合作关系。

4.1 英国税务政策

另外一个影响中国高净值人群投资收益的因素就是税务管理了，如何合理规避不必要的税费来保证投资利益的最大化，也是在投资移民规划当中需要权衡的方面之一。对此，圣玛丽建议申请人在投资、移民之前就开始做税务计划，从资产还未转移至英国前就着手准备，尽量能够做到有备无患。

英国是一个高税收国家，通过税收收入来保证当地居民所享有的各项福利政策能够得以实现。所以，未雨绸缪绝非毫无意义的准备。同时，英国对投资者的永久居留国（Domicile）以及现居住国（Residence）做出了明确的区分，来保证在征税过程中不会出现乱征税的情况。

简而言之，如果一个人的永久居留国和现居国如果都是英国，那么他在全球赚来的收入和资本利得都应该给英国政府交税。如果一个人的现居国是英国，但永久居留国在其他国家，那么他只需就在英国

赚来的收入和资本利得给英国政府交税；英国以外的收入，只要不带入英国，是不用给英国交税的。对于没有拿到英国国籍的中国高净值人群而言，其在英国的各项收入需要主动向政府报税，而在包括中国在内的其他国家所获得的收入，在一定时间内是不需要向政府报税的。总之，进行合理的税务规划，能够保证在财产转移和投资的过程中，避免产生不必要的税负和家庭财富的流失。

4.1.1 征税项目

所得税的征税项目主要包括如下几项：

- (1) 受雇佣所获得的工资及以自雇形式获得的收入；
- (2) 每年年终的分红奖金；
- (3) 养老金收入（包括从国家、公司以及个人所获得的养老金收入）；
- (4) 储蓄和债券的利息收入；
- (5) 工作中得到的福利金；
- (6) 房屋出租的租金收入；
- (7) 信托的收入；
- (8) 某些来源于国家福利的收入。

4.1.2 非征税项目

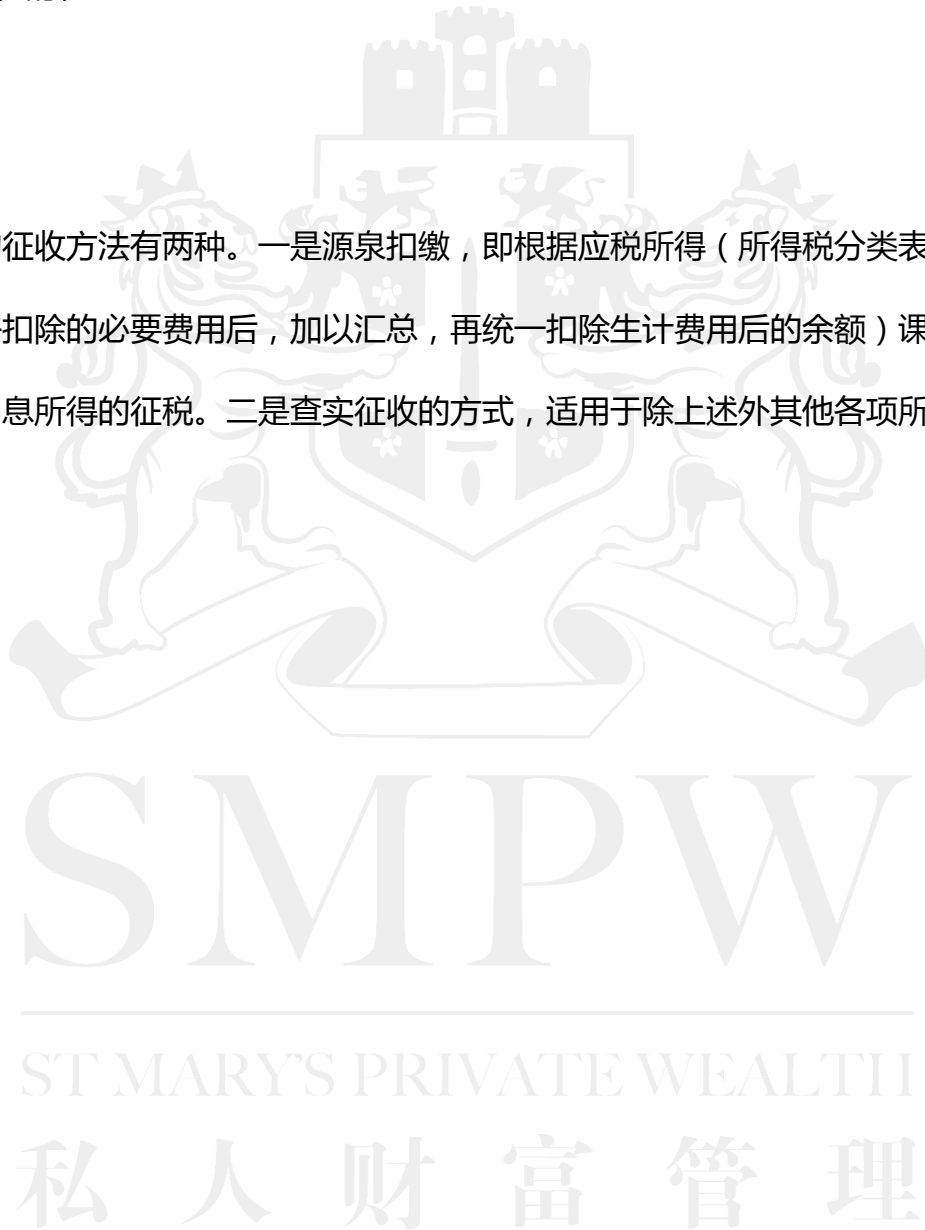
有些收入是完全不需要缴纳所得税的，常见的有：

- (1) 在个人储蓄限额内的利息收入；
- (2) 某些来自免税收账户的收入，如 ISA (个人储蓄账户)；
- (3) 公司股东分红拿到的第一笔 5000 英镑免税；
- (4) 某些国家福利；

- (5) 政府发行的有奖债券（此部分的收入不征收所得税和资本增值税）；
- (6) 部分房屋出租的租金。

4.2 征收方法

英国所得税的征收方法有两种。一是源泉扣缴，即根据应税所得（所得税分类表规定的各种源泉所得，各自扣除允许扣除的必要费用后，加以汇总，再统一扣除生计费用后的余额）课税。此方式适用于对工资、薪金、利息所得的征税。二是查实征收的方式，适用于除上述外其他各项所得的征税。



5. 英国教育

英国是一个有悠久教育传统的国家。它的教育体系经过几百年的沿革，相当的完善和复杂，且具有非常大的灵活性。总体来说分为三个阶段：义务教育（Compulsory Education），延续教育（Further Education）和高等教育（Higher Education）。中英教育制度的差别使得两国的学生在年龄和学业程度上无法一一对应，下面我们根据年龄段来划分英国的完整教育体系。

5.1 Nursery 1-4 岁

现在国内许多家长坚信幼儿园的选择特别重要，因为孩子们的起跑线已经在这时候就划好了。同样，在英国，家长们也相当重视这一关键阶段对于孩子们成长的影响。

Nursery 其实就是我们所熟悉的托儿所/幼儿园，适合 1~4 岁的孩子们。一般来说，1 岁就可以考虑入学了（视个人情况而定），刚开始为了让孩子适应新环境，家长们可以每周只托一两个半天，待孩子适应了那里的老师和小朋友后再改为全日制的。3 岁之前都是在幼儿组（Toddler），每天日常活动就是做游戏、讲故事、做手工、画画之类的，孩子玩得开心、可以渐渐懂得与他人交往的方式。3 岁左右可以“升级”到学前班（Preschool），学前班一般是上午 3、4 个小时，与小学的放假时间一样，活动中除了游乐项目，添设了学习环节：字母和简单单词的拼写、会话练习、基础加减法等等，为进入小学打好基础。

上 Nursery 的话，3 岁以下的孩子家长们是要付费的，普通的价格是半天 50~60 英镑，全天 70~80 英镑；3 岁以上的孩子可以去免费的公立幼儿园了。除了 Nursery，其实还有一种国内还并不普遍的幼托方式：Childminder——像家一样的托儿所。Childminder 并不只是帮你带孩子，陪孩子玩的保姆（Nanny），想要成为一个 Qualified Childminder 必须接受英国教育标准局 Ofsted 的全

面考察，犯罪记录、职业等个人信息都会被调查以确保安全性与可靠性，并且必须进行急救方面的训练，以免小孩子身体不适无法第一时间好好照料。

Childminder 家一般都有自己的孩子，所以真的是一起玩、一起学、一起成长。Childminder 不光照顾 1~4 岁的幼儿，小学生如果放学了家里没人照看也可以送到 Childminder 那里，孩子们一起写作业、玩游戏也可以过得很开心。

5.2 Primary 4-11 岁

英国的孩子 4 岁就入小学 (Primary / Elementary School)，4~5 岁是上 Reception (可以理解为“学前班进阶版”)，5 岁就上小学一年级 (Year 1)；在北爱尔兰地区则是 4 岁，到 11 岁左右小学 Year 6 读完就毕业了。

所以不算进阶学前班的话，英国孩子比国内的孩子提前一年入学。Year 2 的学期末学生会参加英语、数学和科学的考试，卷子一般是学校自己出的。英语考试包括听力、阅读、写作和口语。Year 3~Year 5 学校会自行组织阶段测验、期末测验等，没有全国统一的监测考试，直到 Year 6 的学年底，所有学生会参加 National Curriculum Tests (小学结业考)，也叫“Sats”，并不是美国的 SAT 哦，“Sats”的读法是把它当成一个单词来读，而美国的 SAT 是三个字母分开读。Sats 这个简称源自小学结业考试在最初被实行贯彻时的名字 (Standard Assessment Tasks)，虽然后来改叫 National Curriculum Test，它的简称却没有变，所以如果听到你的英国朋友说他读小学的儿子要考 Sats 了不要惊呆哦。Sats 主要考核学生的英语能力 (语法、标点符号使用和拼写) 和数学。另外教育局会抽取部分学校的学生考科学考试，但是不会公布成绩，纯粹为了解学生的知识水平。

英国孩子的年级	重大考试（非除期中期末考）	中国孩子的年级
Reception	无	学前班
Year 1	无	学前班（进阶版）
Year 2	英语、数学、科学考试	一年级
Year 3	无	二年级
Year 4	无	三年级
Year 5	无	三年级
Year 6	全国统一考 Sats	五年级

通过以上表格我们可以了解英国学年对应的中国学年以及每年的重要考试。Sats 的成绩相当重要，因为部分中学只根据分数来录取学生，严格一点的学校分班时会很有“阶级意识”，把成绩一般般的学生分到“平行班”里，成绩较好的学生分到“优秀班”。我们当然知道一次考试并不能十分准确地反映一个学生的水准，有潜力的学生在所谓差班里也能考出高分。但难以避免的是，对于被分到平行班、差班的学生，老师们往往不会对他们提很多要求，课堂秩序也相对好班来说较乱。为了“upgrade”到好班，平行班的孩子需要格外努力，在期中、期末测验里取得跟好班学生一样高甚至更高的分数，才能被校方考虑转班。当然了，小升初时许多学校会组织面试，自己出题的入学考试等等。但也有学校不在意这些，学生只要住得近就能来上学。

另外，很多人或许听说过 Prep School（Preparatory School 预备学校），这类学校的学生年龄在 8~13 岁之间，上 Prep School 的主要目的是为了进入 Public Schools（公学），结业考试叫 Common Entrance Examinations（CE）。有名的 Public Schools 有哈罗公学、伊顿公学等。

5.3 School 11-16 岁

英国的初中有五年（Year 7~Year 11），前三年是为了后两年打基础的。英格兰的初中分为几类学校，大类别是两种：免费的，收费的。

免费的初中（State school）——里面包括就近入学的学校（Community school），还有就是极难考上的 grammar school 或者 selective school。

收费的初中 (Private school 或者 Public school) ——国内所谓的私立学校就是这个类别。

初中课程选择很丰富，学生除了必修课，可以选修 5~8 门自己感兴趣的课程并在 Year 10、Year 11 参加英国中考 (GCSE)。

英国学生年级	重大考试 (非期中期末考试)	中国学生年级
Year 7	无	小学六年级
Year 8	无	初一
Year 9	无	初二
Year 10	阶段测试/GCSE	初三
Year 11	GCSE	高一

必修课程：英语 (包括：语言+文学)、数学、科学 (包括：生物、物理、化学)。

GCSE 常见的选修课程
Art 艺术
Dance 舞蹈
Design Technology 设计与技术
Drama 戏剧
French 法语
Spanish 西班牙语
Latin 拉丁语
ICT 电子信息技术
History 历史
Geography 地理
Music 音乐
Physical Education 体育
Religious Studies 宗教学
Business Studies 商学

英格兰的大部分中学的 GCSE 课程都是两年制的，假如选修法语、艺术、历史和音乐，在这两年你会上这 4 门课，Year 10 有阶段性测验，Year 11 是中考 (4 门选修+必修课)。这样做的好处是课时多 (但其实每节课都短)，知识可以在两年内慢慢消化，跟我们国内的初二、初三两年很像。而有一部分学校的 GCSE 课程是一年制的，假如还是选择那 4 门课，你可以 Year 10 学法语和艺术，学年底考 GCSE，然后 (书扔掉) Year 11 学历史和音乐，再把它们考掉，这样子的的好处是每年你只用专心于两个选修科目，复习起来思维跨度不用那么大。

这边的中考模式较为人性化，就拿历史来说吧，被分为了 3 部分：

1 部分是小论文；

2 部分是 International Relation 主题的试卷；

3 部分是 Twentieth Century Depths Studies 试卷。

小论文是老师给分后再给考试局二审，试卷是考试局直接判分。一般两场考试间隔至少两周，给你充分的时间换脑子（以及抱佛脚）。也就是说，一个科目的整体成绩并不是仅仅以一次考试来判定的，就跟把一篮子鸡蛋放在不同地方一个原理，高考模式同样。

英国的成绩不是直接给分的，而是给等级（最高 A*，然后 A、B、C、D 一直到 G，最低是 U）。要拿 A*，正确率要很高才行（90%以上），但也视科目而定，如果有些科目很难，几乎很少人能考高分，那分数线就会往下降，比如拉丁语 90 以上是 A*，而历史是 77 以上就是 A*了。

在这里读书比较享受也比较考验人的是，你在某门课中落下了的话老师不会追着你让你补，觉得查漏补缺是学生自己的责任和选择，不爱学就拉倒。所以每天下午 3 点左右放学是完全没问题的，当然你爱学的话老师也不会嫌你烦的。

• GCSE 学习期间申请高中

一般在 Year 11 的上学期（10~12 月），英国高中就开始招生了，不同的学校有不同的入学标准。私立中学一般会要求看 Year 10 的成绩单、个人简历，还会有入学考试（写作和数学考试是标配）。有时还有逻辑思维方面的测试，不少学校有具体科目考试（看你高中想读什么课了）。而重点公立中学最看重的是 Year 10 成绩单以及 GCSE 科目老师给的预估成绩。

• 关于重考

任何课程没达到自己期望可以选择在下一个考试季参与重考 (Re-sit) , 最重要的是你真的可以拔高你的等级, 选取考得最好那一次成绩。而且大学在挑人时根本不会知道你的 A 到底是一次考过的还是重考来的。

• GCSE 成绩有多重要?

GCSE 后一般就是接着读高中, 想要进入好的高中, GCSE 至少要 6 门达到 B 以上 (就是 A* , A 或者 B 的意思) 的成绩才行, 往往为了申请到你学想学的课, GCSE 相应的课要考到 A。比如你高中想学物理, 你 GCSE 的物理要拿到 A 才行。对于 GCSE 学校没有提供的课程比如经济, 想要高中学经济, 你需要 GCSE 英语 A 和数学 A。这些在每个高中的招生简章里都有注明, 各个学校要求不一样, 但是总的来说: GCSE 考得好, 高中及课程的选择范围就大。另外, 虽然申请大学时最看重高中成绩, 但是 GCSE 成绩往往是被考虑的第二个硬指标。对了, GCSE 英语考 C 以上的话就不用考雅思!

当然了, GCSE 的结束意味着对义务教育阶段 say bye-bye, 有很多毕业生就会直接选择去当学徒 (Apprenticeship)、上专科学校/职业学校 (College/Academy) 或者直接参加工作。

5.4 A-level 和 IB 17-18 岁

高中教育主要分两种: A-level 和 IB。

• A-level

A-level——英格兰的传统路线, 分为 AS (高二) 和 A2 (高三) 的两年课程。学生一般在第一年 AS 阶段选修任意 4 门课, 没有必修课, 但建议跟你的大学专业意向相关, 如还未确认意向, 可以选择感兴趣的以及擅长的 (数学是万金油, 申请任何一个专业都不会被嫌弃的!)。AS 的考试 (高考第一年) 后根据自己的成绩与对科目的态度, 可以 drop 1 门课 (可以放弃一门成绩最差、或时间花费太

多、或没兴趣继续学的)；然后在 A2 级别的课程时，同样学年底参加高考(第二年)。A-level 阶段提供的课程比 GCSE 还丰富，增设了考古学、经济学、工程学、进阶数学等科目。A-level 的课程难度比 GCSE 高了许多，这两年内自学特别重要，因为考试里简答题少了，小作文题多了，学生需要做很多 Research 和 Reading，而不仅仅是把课本吃透了。学校一般会在你的 Timetable 上每天留出一到两节自习课。

• IB——高大上的国际文凭

科目	可选范围
1	纯文学、语言与文学、文学与表演
2	现代语言入门、现代语言提高、古典语言
3	地理、历史、经济、心理学等社会科学
4	生物、物理、化学、体育等科学、科技类学科
5	不同难度的数学
6	舞蹈、音乐、电影、美术等艺术类学科

学生需在 6 个学科类里每科选至少 1 门，还要写 1~2 篇论文。除了学习，IB 还要求 Creativity、action、service 等一系列的课外活动，很重视学生的全面发展。但是因为 IB 并不是英国特色，就不详细介绍了。

5.5 大学申请步骤



读 A-level 的学生在 AS 读完后的暑假收到成绩后，就可以考虑申请哪所英国大学以及专业了。你一共可以选择 5 所大学，牛津剑桥只能二选一，其它学校任选。

10~11 月份是递交申请书的季节，AS 成绩+A2 老师预估成绩+GCSE 成绩+PS (Personal Statement 个人简历) 是标配，有竞赛名次，获奖经历也可以适当补充 (但是申请去牛津读数学的就别提你芭蕾 4 级了，人家只会觉得你好有趣啊)。AS 要重考的话也要写上具体的单元及预估成绩。把所有资料上传到一个叫 UCAS 的网站上，选择你要申请的大学，然后就可以提交申请了！大学看了你的申请书和 UCAS 上的资料之后会决定是否给你机会面试、考试等，要是那些都过了就会拿到 offer，大多是 conditional (有条件) 的，要求你 A2 考什么等级之类的。如果 5 所大学都给了你 offer，你只能选择两个大学，一个当首选 Firm，一个当备胎 Insurance。所以一般在这段期间，高中生都是不停在刷 UCAS 网站，看自己有没有被申请的大学录取或者被拒绝。

A-level 的科目成绩也不是一次考试就定的，比如说数学这门课有 6 个单元，每个单元都有一场正式考试，最后 A-LEVEL 数学的总成绩是这六次成绩的平均分。A-level 的评分也分为 A* (90 分以上)、A (80~90 分)、B (70~80 分)、C (60~70 分)、D (50~60)、E (40~50 分)、U (40 以下，不合格)，这样打分。但分数评等级还是跟 GCSE 一样会根据科目难度调整分数评级。一般牛津、剑桥的要求是全 A，很多申请牛津、剑桥的同学都能考四五个 A 或者 A*，其他排名前五的大学基本要求也都是最少要你考到三个 B-A* 的成绩。

A2 成绩出来后你就基本知道自己能不能上理想学校了：

- 考到首选 Firm 的要求——笑等开学
- 只达到备胎 Insurance 的要求——哭一会儿笑等开学
- 哪个都没达到——进入 Clearing。Clearing 就是在人没招满的大学里抢入学名额，一定要速度，去年一周内就抢完了。

6. 英国的投资环境

6.1 投资环境概览

欧债危机以及英国脱欧公投为海外投资企业家们带来了新的机遇。王健林作为中国最知名的企业家之一，买下了欧洲最大的院线 Odeon。2016 年 7 月，万达集团旗下的美国 AMC 院线宣布以 9.21 亿英镑的价格，从私募股权公司 Terra Firma 手中收购总部位于伦敦的 Odeon & UCI，这也是万达首次在欧洲院线行业进行投资。资料显示，Odeon & UCI 是欧洲最大的电影院线，拥有 242 家影院、2236 块银幕。近 12 个月收入约 11.56 亿美元，占据欧洲约 20% 的市场份额，在欧洲主要大国电影市场份额排名第一。收购 Odeon & UCI 后，万达将形成在北美、中国和欧洲三大主要电影市场的全球院线布局，成为全球最大院线运营商。此外，王健林还投资了 6 亿英镑在伦敦 Nine Elms 九榆树区进行住宅开发，以及 3.2 亿英镑收购英国豪华游艇制造商圣汐。

可以想见，即便在脱欧的压力下，王健林依旧在英国投入巨额资金，英国长期稳定的政治局势、富有潜力的投资市场，以及政府公平开放的态度，都是促成王健林先生变身成为英国海外投资者先锋的客观要素。中国驻英使馆经济商务参赞处公使衔参赞周小明称：“中国对英投资总额已超过英国对华投资数量。”自 2015 年以来，中英两国在经贸方面的往来不断增多，2017 至 2018 年间，中国对英国的直接投资持续攀升，截至 2017 年底，中国对英国直接投资存量达 203.18 亿美元。2018 年中国在美国的投资仍然最多（49.4 亿美元）。2019 上半年，中国在欧洲的投资看起来十分强劲，年初即有超过 200 亿美元的交易在进行当中。

在目前 500 多家落户英国的中国企业中，主要投资领域从原来以贸易、金融、电信为主，逐步扩展到高端制造、基础设施、研发中心等。在未来，这一增长趋势将愈发明显。同时，核电产业作为中英之间最成熟、最富希望的投资领域，产业合作正在不断加速。由中国广核集团牵头的中国企业参与英国欣克利角核电站（Hinkley Point）项目正处在紧张的谈判过程之中；制造业方面，吉利并购了一家英

国的电动汽车公司，比亚迪利用英国的先进技术推出了伦敦首支全电动出租车队；金融服务方面，工商银行已收购南非标准银行位于伦敦的大宗商品业务版块；创新领域方面，蓝色光标传播集团已成功并购两家英国传播行业的领先集团。

英国脱欧公投后，经济投资环境备受关注。中资企业对英国投资在脱欧公投之后迎来新一轮热潮，打破公投前的观望期，同时有更多的大型中资企业来英国考察潜在项目，多个标的额过亿英镑的大型项目在谈判过程当中，投资目的地也从首都伦敦向二线城市扩展。尽管英国脱欧公投之后市场充满不确定性，但是在短短不到一个月的时间里，中资企业在英国敲定多笔大额投资，包括香港华大地产通过全资子公司以 7030 万英镑买下伦敦 King's Cross Road 100 号的 Travelodge London Kings Cross Royal Scot Hotel、李嘉诚的和记黄埔以总金额 102.5 亿英镑达成了收购西班牙电信 O2 UK 的交易、中集集团通过麾下中集车辆以 9170 万英镑收购英国半挂车企业 Retlan 公司、香港渝太地产以 4233.6 万英镑收购英国伦敦金融城核心区 Harrow Place 1 Travelodge 酒店物业，以及四川国栋建设宣布将在谢菲尔德市投资 2.2 亿英镑建设公寓、写字楼、酒店等项目，华为则帮助英国许多电信运营商建立了信息技术基础设施。

脱欧公投后更加验证了英国总体经济环境的吸引力，主要体现在几个方面：政治环境和社会环境的高度稳定；科技、通信建设以及教育体系在国际社会中所处的领先地位；企业文化、企业家精神、熟练的技术人才，交通、物流、基建等各个领域的独立特色。更值得瞩目的是，英国在科技、创新、基础设施和能源领域的强烈优势：位居世界第二的产学研合作，卓越的可再生能源项目投资额，位居世界第三的最佳科研机构，以及位列世界前三名的电力与电信基础设施排名。优越的经济条件，使得英国同其他国家之间的比较优势具备了难得的可持续性，并且这种优势仍在逐步增强。高质量的生活水平、多元文化和世界通用的语言，也使得英国具备了吸引人才得天独厚的优势。

除此之外，英国的税收体系在全世界都非常具有吸引力。无论是从 G7 还是从 G20 集团看，英国的主要税率水平都是最低的。自 2017 年起，英国公司税从 23% 降至 20%，并将会在 2020 年降至 17%，远低于其他 G20 国家 30% 左右的平均水平；雇主应缴社会保障费用方面英国也较其他国家而言具有优势，税率不及法国、意大利等的一半。英国不仅拥有工业革命先行者的悠久历史和雄厚基础，而且在全球经济进入信息时代后保持了强大产业实力和竞争优势，在基础设施、能源、高精尖制造业、传统加工业和制造业、现代服务业等领域保持着国际领先地位。世界银行统计数据表明，英国作为较早完成工业化的国家，其制造业在经济中始终保持重要地位，其中机械和运输设备的比重最高，占英国制造业增加值的 1/4，其次是食品、饮料和烟草，在制造业增加值中所占比重呈持续上升态势。作为发达国家，服务业是英国经济的主体，显示出更加强劲的竞争优势。近十年来英国服务业在经济中所占比重由 72.05% 上升至 78% 左右，其中金融服务、商务服务、文化创意、研发设计等行业均处于国际领先地位。可预期的法律和监管制度；庞大的人才和高效的资本市场；历史悠久的创新历程和创造力，这些都在 2012 年伦敦奥运会期间得到了充分的展示。

6.2 针对投资移民主要的英国金融市场

6.2.1 英国的金融市场

Tier 1 投资移民签证的投资多针对英国的金融市场产品：企业债、股票等。英国金融市场是世界上最古老、规模最大、国际化程度最高的金融市场之一。英国金融市场主要集中在伦敦，是世界上最重要的国际金融中心之一。19 世纪英国在国际贸易和海洋运输方面已居世界各国之首，英镑也成为国际结算和各国外汇储备的主要货币，英国的银行体制日趋完善，“伦敦城”成为世界最主要的金融中心。经过先后两次世界大战，伦敦金融中心的重要性曾一度被削弱。20 世纪 50 年代，美国国际收支不断出现逆差，导致美元大量外流。从 1957 年起，欧洲美元市场应运而生。伦敦凭借其原有的优越条件，逐

渐成为该市场的中心。外国银行为了发展欧洲货币业务，纷纷涌入伦敦城设置机构。到 1982 年底，外国银行在伦敦开设的分支机构达 449 家，世界上 100 家大银行中已有 94 家在伦敦设立分支机构，“伦敦城”的地位又大大加强，重新成为世界上最重要的金融中心之一，至今仍是与纽约金融市场并列的、最重要的国际金融市场。

6.2.2 股票市场

伦敦证券交易所 (London Stock Exchange, 缩写: LSE, 简称“伦敦证交所”) 是世界四大证券交易所之一。作为世界上最国际化的金融中心，伦敦不仅是欧洲债券及外汇交易领域的全球领先者，还受理超过三分之二的国际股票承销业务。伦敦的地理位置与金融规模，意味着它为世界各地的公司及投资者提供了一个通往欧洲的理想门户。在保持伦敦在金融业的领先地位方面，伦敦证券交易所扮演着重要角色。伦敦证交所运作着世界上最强的股票市场，其外国股票的交易量超过其它任何证交所。

伦敦证券交易所提供四个证券市场，分别是：主板市场 (Main Market)、衍生投资市场 (Alternative Investment Market, AIM)、专业证券市场 (Professional Securities Market) 和专业基金市场 (Specialist Fund Market)。

伦敦证券交易所交易的证券范围很广，包括：英国及国际股票、债务、备兑权证、交易所交易基金、不动产投资信托、固定利息、差价合约，以及存单。交易所电子交易服务 (SETS) 电子订单簿，交易包括 FTSE 100 在内的 200 个左右流动性最强的英国证券，对于 LSE 交易活动的迅速增长最为重要；没有在 SETS 交易的 FTSE 250 证券，以及一些爱尔兰及其他证券，将在 SETSmm 上进行交易；所有 LSE 债券在 SEAQ 上进行交易。AIM 证券使用了混合报价和订单市场 (Hybrid Market of Quotes and Orders)，国际证券在国际订单簿及国际零售服务 (The International Order Book and the International Retail Service) 上交易。

交易所 2001 年开始使用伦敦清算所 (London Clearing House) 作为 SETS 的中央对手方 (期间, 伦敦清算所已经变成了 LCH. Clearnet Group 的一部分)。交易所计划为其成员公司提供两个中央对手的选择权, 使它们可以在 LCH. Clearnet 和 SIS x-clear 之间进行选择。英国股票市场主要以大公司为主。按市值计, 英国上市公司 (Quoted companies) 大多数来自服务业 (主要是银行和通讯), 石油及天然气制造。伦敦股票市场在全球市场中占有极其重要的地位。

6.2.3 债券市场

债券市场主体也是场外市场。债券在经纪人、经销商和大机构之间进行交易。也有少数债券 (主要是公司债) 在交易所进行交易。CREST 创办于 1996 年 7 月 15 日, 2002 年 9 月成为 Euroclear 银行的子公司。CREST 负责英国政府债券和公司债的购买、出售、拆借和回购的结算。

英国债券市场包括以下几部分 :

- 政府证券 : 政府通过发行英国政府债券筹集资金。
- 其他英国固定利息证券 : 除了英国政府债券以外, 有许多可在伦敦证券交易所交易的其他国内固定利息证券。包括固定利息可转换债券、优先股, 以及其它由公司、地方政府和银行发行的债券。剩余的固定利息债券包括联邦政府公债 (Commonwealth government stocks) 以及一些优先和可转换股份。
- 国际债券 : 伦敦是全球领先的国际债券交易中心。

6.2.4 外汇市场

英国的外汇市场由即期、直接远期以及外汇互换等传统外汇市场交易构成。外汇市场主要是场外市场。传统上英国外汇市场通过电话、传真等方式进行交易。近几年, 电子交易技术发展很快, 通过电子经纪及电子交易系统 (Electronic broking and electronic trading systems) 进行的交易占英国外汇

市场交易量大部分。由于还有一些交易是通过诸如 Reuters Conversational Dealing 之类的直接电子交易系统进行的，实际通过电子交易的占比可能更高。

在场外市场，没有中央清算所进行清算，因此存在着对手风险。2002 年持续连接清算（Continuous Linked Settlement, CLS）的引入，通过采用同步交收（PvP）机制消除了外汇结算风险。

英国外汇市场的参与者有：商业银行、跨国公司、投资银行、证券交易所、共同基金、养老金、对冲基金、货币基金（Currency funds）、货币市场基金、建筑协会、租赁公司、保险公司、企业的金融子公司以及中央银行，另外还有公司和政府。

英国外汇市场的交易规模发展很快，在全球外汇市场中的份额很高。在全球各个外汇市场中，英国的交易量增长最快，占据最大外汇交易中心的地位。从工具来看，外汇互换增长最快。在英国外汇市场上，非报告类客户交易量增加更快。非报告类客户（非金融客户和其他金融机构）的交易量不断上涨。

6.2.5 金融衍生品市场

金融衍生品市场包括场内衍生品市场和场外（OTC）衍生品市场。

1) 英国场外衍生品市场

英国场外衍生品市场的交易工具可分为：场外货币（OTC currency）和利率衍生品。前者由货币互换和货币期权构成；后者由利率远期协议（Forward rate agreements, FRAs）、利率互换和利率期权构成。

同为场外市场，英国场外衍生品市场的交易方式、交易平台、清算方式、市场参与者等和外汇市场相似。英国是全球最大的场外衍生品业务中心，近年来利率互换和货币期权的交易有显著增加。美元和欧元是衍生品市场中最主要的货币，在 OTC 利率衍生品市场上货币的集中度比货币衍生品市场更高，美元更是 OTC 货币衍生品市场交易最多的货币。英国场外衍生品市场集中度很高，美国机构在衍生品

市场占主导份额。除场外货币和利率衍生品外，英国场外衍生品市场其他的交易工具还有信用衍生品 (Credit derivatives) 和能源衍生品 (Energy derivatives) 等。

2) 交易所衍生品市场

英国有五个衍生品交易所，即：伦敦国际金融期货交易所 (Liffe)、伦敦金属交易所 (London Metal Exchange, LME)、ICE 期货欧洲交易所 (ICE Futures Europe)、APX 集团、EDX 伦敦 (EDX London)。它们分别在金融、金属、能源等领域执行衍生品交易职能。

伦敦国际金融期货交易所 Liffe 为顾客提供短期利率、股票、指数、互换、政府债券、商品和货币等一系列衍生产品，所有这些产品可通过现代化的电子交易平台 LIFFE CONNECT 进行交易。Liffe 还通过 Afirm、Bclear、Cscreen 提供批发股票衍生品的 OTC 服务。这三个服务系统提供从交易前的价格发现、到交易后的处理、管理和清算等直通式一体化处理服务 (Straight-through-processing, STP)。

6.2.6 伦敦金属交易所 (London Metal Exchange)

LME 提供铝、铜、镍、锡、锌和铅期货和期权合约，加上两个区域性铝合金合约 (Regional aluminium alloy contracts)。2005 年，交易所推出世界第一份塑料期货合约；2007 年推出了聚乙烯和线性低密度聚乙烯 (Linear low density polyethylene) 的区域性合约；另外，该交易所还提供 LMEimimis，它是铜、铝和锌的小额合约 (Small-sized)，以及一个指数合约 (LMEX)。

6.2.7 ICE 期货欧洲交易所

ICE 期货欧洲交易所是全球能源市场领先的完全电子化的期货和期权交易。ICE 提供一个交易平台，允许参与者交易多种能源期货产品，并进行风险管理服务。目前该交易所期货产品有以下几类：原

生及精炼产品 (Crude & Refined Product)、煤、排放物 (Emissions)、天然气及电力 (Natural Gas & Power)。

6.2.8 EDX 集团

EDX 伦敦

目前该交易所提供 150 多种合约，包括标准化和弹性 (Flexible) 股指及单个股票期货和期权合约。EDX 伦敦的交易在 CLICK 平台上进行，这是一个发达的自动化电子指令簿。交易使用市场领先的 SECUR 技术进行结算，目前通过 LCH.Clearnet 清算。

6.3 金银市场

伦敦金银市场由伦敦金银市场协会 (The London Bullion Market Association, LBMA) 主办。这不是一家交易所，而是一家金银市场的代表性机构，该市场的成员包括银行、制造商、提炼者、运送商和经纪商。伦敦金银市场的成员之间，或与他们的顾客之间在主体对主体的基础上进行交易是典型的做法。LBMA 成员被分为做市商 (包括所有的每日两次黄金议价 “Gold fix” 的参与者) 以及普通会员。金银交易大部分发生在外市场。伦敦是迄今为止全球最大的场外交易中心，纽约和苏黎世居后。尽管金银的有形市场分布在全球，大多数场外批发交易是通过伦敦清算的。

6.4 保险市场

伦敦保险市场是世界领先的国际化的保险和再保险交易市场，是英国保险和再保险行业一个独特和单独的组成部分，位于伦敦金融城的中心。伦敦保险市场在全球保险业享有独特的地位，因为它为各地市场难以承担的风险提供了一个保障；其主要经营者是保险公司、劳埃德、保护及赔偿俱乐部

(Protection & Indemnity (P&I) Clubs) 以及经纪人。另外还有高度专业化的服务提供者，包括理赔理算师 (Claims adjusters)、保险精算师、律师、会计师和咨询师等。伦敦是国际保险和再保险交易最重要的中心，尤其是海事和航空保险业务。伦敦市场占全球非寿险保费收入 3% 的份额，但其在产业保险 (Industrial insurance) 业务中所占的份额较高，在 10% 到 15% 之间。

6.5 银行业市场

英国是国际主要的投资银行和私人银行所在的中心，同时各商业银行的规模也十分庞大。英国银行业存款在欧洲居于首位，在世界居第二位；英国是最大的跨境银行中心，也是最大的跨境借款中心；伦敦的外资银行数量最多，领先于纽约、巴黎和法兰克福。欧洲投资银行佣金总量的大约四分之一来自英国，欧洲投资银行约有一半的业务需要在伦敦进行。大多数投资银行都将总部或主要办公室设在伦敦。

英格兰银行是英国的中央银行。1694 年根据国王特准法成立，它是英国第一家注册的有限公司性质的股份银行。1833 年，英国国会规定只有英格兰银行发行的钞票才具有无限法偿，从而奠定了英格兰银行作为英国中央银行的基础。1946 年 2 月，英国政府颁布新的《英格兰银行法》，将英格兰银行的全部股本收归国有，从此，英格兰银行成为国有化的中央银行。英格兰银行受英国政府财政部控制，是政府机构。英格兰银行在发表自身的观点上有一定的独立性，是金融界中具有权威的代言人。英格兰银行除了依照银行法执行对银行业的监管之外，还承担了对金融市场的管理职能。英格兰银行在鼓励行业自律，尤其是在保险和证券行业中发挥了重要的作用。此外，英格兰银行还承担了管理英国债务和外汇储备、管理和发行纸币及铸币的职能以及政府的银行职能，同时对政府的经济和货币政策提供顾问服务。

80 年代以来，调整后的英格兰银行的管理机构分为三大部分：（1）金融结构和监管，有银行监督处、金融结构和制度处。（2）政策和市场，有工业金融处、统计处、经济处、金边债券处、货币市场处、外汇处、地区处和国际处。（3）经营和服务，有营业部、注册处、印刷厂和工商服务部。

英国所有的银行机构必须有英格兰银行的批准才可以吸收存款，一些特定的活动需要特殊的业务执照，但对不同的机构的活动没有很明确的限制。英国的银行机构主要可分为以下几种：

1. 零售银行 (Retail Banks)。

在英国，零售银行是处理零售业务和货币传送活动的主要机构。这些银行属于英国最大的银行之列，同时也是英国最主要的国际性银行。英国的零售银行主要分布于英格兰和威尔士，这些银行主要包括巴克莱银行 (Barclays Bank)、国民西敏寺银行 (National Westminster Bank)、米德兰银行 (Midland Bank)、劳埃德银行 (Lloyds Bank)、苏格兰皇家银行集团 (Royal Bank of Scotland Group)、TSB 集团等。另外，Girobank 是由邮政局建立的提供一般性活期存款及货币运送服务的银行，也属于零售银行。

2. 承兑行 (Accepting Houses)。

这些机构是属于承兑业协会的具有悠久历史的商人银行。其传统的业务是进行贸易融资，提供较大比例的承兑工具。现阶段虽然受到了银行业激烈竞争的影响，但其发行的票据仍可以在英格兰银行进行贴现。现在承兑行的业务已经扩大到企业融资、投资管理、贷款及银团业务领域。

3. 商人银行 (Merchant Banks)。

商人银行的业务起源于十八世纪的欧洲商业活动。最初的业务是为商人的票据进行承兑，而后逐渐从原来的贸易融资服务发展到为政府和企业提供长期的资金以及其它专业性的服务和咨询。在英国，从事这类业务的金融机构称为商人银行，它具有向企业和政府提供专业性的服务和咨询的职能，而很少运

用自身资本，类似于美国的投资银行。但是英国的商人银行具有一定的吸收存款的职能，可以归类为存款机构。

商人银行业务的发展与贸易和资本市场的发展有着密切的联系。商人银行的业务大体包括短期和中期资金融通、长期融资、投资管理、经纪服务及其它新兴服务。与传统的商业银行相比，商人银行对市场的依赖性更强。商人银行发展至今，主要有以下几种存在形式：一是商业银行通过兼并、购买、参股或建立附属公司拥有商人银行，这类方式现在较为普遍；二是独立的商人银行；三是全能性银行直接经营商人银行业务。

4. 贴现行 (Discount Houses) 。

贴现行构成了伦敦贴现市场协会。它由一些指定银行的货币交易部门组成，从事高度专业化的银行业务，其主要业务包括：承销英格兰银行每周财政部票据的出售；进行英镑短期金融工具的交易，如政府票据、银行票据、商业票据以及短期政府债券等；向英格兰银行进行追索（因英格兰银行为弥补短期资金的不足可以从贴现行购买票据或进行直接贷款）。

5. 外国银行。

从上一世纪开始，大量的欧美国家银行便在伦敦金融城里建立了自己的业务机构，使伦敦成为了国际性的金融中心。目前，在伦敦的外国银行大约有 540 家，包括外国银行和国际性合作银行的分行及其附属机构。

6. 其他金融机构。

其他金融机构包括建筑业协会（接收存款、为住房建设和购买提供融资）、融资公司（提供消费信贷）以及国民储蓄银行等等。

7. 推荐在英投资公司债、股票依托的重点产业

7.1 能源领域

英国能源供给已由单一化石燃料向多元化、清洁化转变。从当前英国能源供给形势看，按欧盟《大型燃烧电站指令》要求，英国将陆续关闭部分燃煤电站；英国现役 16 座核电站中 15 座将于 2023 年底达到设计寿命，英国政府将计划在 2025 年之前淘汰英国最后一座燃煤电厂，以减少碳排放。届时，英国发电能力总计将减少 4000 万千瓦以上，发电领域投资需求将呈现刚性增长，存在巨大的投资缺口。继李嘉诚旗下公司先后在英国投资天然气和电力后，中国三家大型石化企业也分别于 2011 年、2012 年和 2013 年进入了英国市场，为中国石化相关企业和生产性服务业企业后续进入英国市场铺平了道路。按照英国政府现有的发展目标，2020 年将有 15% 的能源来自可再生能源，为此英国 30% 的发电总量需依赖可再生能源发电，发电投资需求为 700-750 亿英镑，海上输电投资需求为 200 亿英镑。

7.2 航空航天

英国航空航天产业是推动英国经济增长和生产力进步的支柱性产业，具有较高的研发及制造能力，占全球市场份额 17%，仅次于美国。空客 A380 全面投入生产后，英国成为主要受益者，在生产 A380 的机翼结构、燃料系统和飞机降落装置部件方面占据主要份额，预计今后 30 年内英国公司每年可获得 10 亿英镑的空客 A380 合同，并为英国提供 2 万人的制造业就业机会和 4 万人的服务业就业机会。建议中国投资人依托英国现有的航空产业集群，以空客 A380 订单等相对稳定的市场需求为突破口，积极发展在英国的配套生产能力和产业服务。

7.3 生物产业

生物技术与诊疗被誉为 21 世纪最具发展潜力的行业之一。英国在生物医学和临床医学方面具有得天独厚的优势，是现今世界第二大生物医药市场和研发国，生物医药行业在雇佣人数、销售收入、研发投入金额、吸引投资额方面都远远领先于其他欧洲国家。全球成功上市的新药有 1/10 由英国研制。英国具备行业领先的技术创新优势，需要吸引投资来实现后续的产业化。英方的研发优势加上中方的资金实力和市场容量，将形成完整的【研发—生产—销售】产业链条，顺利实现生物医药创新的产业化和商业化。此外，剑桥大学、牛津大学的大批生物医药专利正等待着中国投资者的资金支持。

7.4 节能环保

英国环保产业的优势领域包括清洁技术、水处理、空气和土地污染控制、海洋污染控制、噪音和震动控制、环境监测等。交通与工程顾问、公司零排放、电力、有轨城市交通系统世界领先；工程设计和建造以及过滤器、管道、控制和遥测设备的生产制造年均海外市场收入超过 30 亿英镑；空气污染控制方面的技术和产品，以及噪音和震动控制领域的关键技术也均具有较高水平和优势。此外，英国的环境测试技术居世界领先水平，大量知名环境咨询顾问公司活跃在英国环保市场，能够为客户提供可持续发展解决方案等一系列服务。金融危机和欧洲债务危机期间，绿色经济产业是英国为数不多规模迅速增长的领域，该产业为英国创造了近 40 万个工作岗位。

7.5 信息通信

英国是欧盟最大的信息通讯产业基地，拥有 8000 多家企业，雇员超过 100 万人，贡献了 GDP 总额的 10%。英国的芯片设计举世瞩目，囊括了欧洲地区 40% 的芯片设计和全球 10% 的芯片生产。英国是最早采用无线局域网的国家，因特网普及和电子商务占据世界领先地位。英国还是欧盟成员内最早

开放电信市场和实行电信业私有化的国家，电信业高度发达、自由开放，电信服务企业的资本市值达 1170 亿英镑，电信业每年产值约 650 亿美元。2019 年 1 月 21 日，英国电信公司 Three UK，宣布和 华为签下 20 亿英镑的 5G 合作协议，折合人民币超过了 170 亿元（1 元人民币约合 0.1472 美元）。英国运营商 O2 也宣布与华为签署合同，将在伦敦的 200 个地点测试设备。其发言人对外表示，新一轮测试将更换掉此前的诺基亚设备。数据统计，在英国电信市场中，EE、O2、沃达丰以及 Three UK 这四大巨头共计占据了近 87% 的市场份额。这也意味着，华为已经拿下了大部分的英国市场。英国电话网络发达，固定电话普及率达 52.2%，移动电话覆盖率达 99.8%。移动电话用户达到每百人 130.6 部，移动数据业务用户占 29%。英国电信资费低，英国电信公司（BT）等电信运营商提供多种通话套餐服务。英国邮政网络发达，各城市和乡村邮局林立，邮寄物品非常便利。截至目前，邮寄仍是英国人生活的重要组成部分。FedEx、UPS、DHL、TNT 等快递公司在英国都有分支业务，在英国可以实现限时送达，到欧美可以实现 1 天送达，而到中国目前可以实现最快 2 天送达服务。英国拥有良好的信息网络基础设施。近年来，英国固定宽带普及率稳步提高，2017 年达到 82%。根据英国统计局数据，2018 年 98% 的联网家庭使用宽带互联网的方式上网。86% 的英国成年人每天上网，78% 的成年人口能通过手机使用互联网服务。

7.6 必要消费品（食品、烟草、酿酒）

该行业准入壁垒高，历经了近百年的市场考验，并且其消费群体固定，外来品牌很难撼动其原有地位，在 2014，巴菲特测试英国现有股票，其中排名前第三名的股票中就有“英国南非米勒酿酒公司”（South African - Bavaria - Miller, SABMiller）以及“英美烟草”（British American Tobacco plc）；数据显示，在 2016 年 6 月脱欧后的一周中，保健股、安全股甚至一些传统上的“罪恶股”都已显露出抵御英国退欧风暴的特性。任何避险风潮的出现，都能促使投资者重新投向食品、烟草、酿酒

等相关类股的怀抱；这些股票在过去五年几乎每一次巨大市场震荡中都为投资者提供了庇护。英国公投意外决定脱欧之后，全球股市连跌两日，总市值缩水超过 3 万亿美元。在这样恶劣环境下，英美烟草 (BATS.L) 等股票自脱欧后一周，均上涨 7%-11% 不等，并带领大盘展开反弹。

7.7 金融服务

金融服务业是英国经济的重要支柱产业，每年创造 10% 以上的英国 GDP 和约 500 亿英镑的贸易顺差，雇佣员工 200 余万。凭借深厚的贸易渊源、一流的专业人员、高质量的配套服务，以及语言、时区、法规等方面的优势，伦敦成为世界三大金融中心之一，在证券和外汇交易、海事和航空保险、债券保险和交易、银行间拆借等国际金融市场上均占有重要地位。英国保险业位居欧洲之最，全球第三。伦敦是世界最重要的外汇交易市场、全球最大的场外金融衍生品交易市场，全球第二大期货与期权交易市场，全球最大的基金管理中心。同时还是全球最大的金属交易所、全球国际化水平最高的证券交易所、欧洲领先的能源交易所、全球黄金交易的结算中心、国际债券市场中心的所在地。伦敦金属交易所成交的非铁金属占全球交易总量的 90% 以上，布伦特原油交易量占全球交易量的 2/3 并决定了英国在能源行业上的定价权。

ST MARY'S PRIVATE WEALTH
私人财富管理

8. 英国的资产管理公司

英国凭借其全球金融中心的地位，丰富多元的投资渠道，健全的法律法规，严格的监管体系，和世界级的金融人才，造就了成熟的资产管理行业（Asset Managers）。据英国投资管理协会（Investment Association）统计，该行业 2018 年所管理总资产量已达到 7.7 万亿英镑，稳居世界第二，仅次于美国。在这些资产中，海外客户的投资量高达 40%，可见该行业的吸引力。

在英国拥有众多各种规模的专业资产管理公司（简称资管公司），另外很多银行、保险公司和综合咨询公司下面都设有资管部门。英国富豪并不盲目崇拜银行和大的资管公司，很多中小型专业资管公司反而能吸引和留住他们。不仅因为这些公司比较灵活，可以设计最适合客户需求的服务和投资组合，而且这些公司的结构和人员变动普遍较低，客户可享受一种持续和稳固的合作关系。

资管公司必须经过英国金融市场行为监管局（FCA）的审核和批准，才可从事资管业务。合格的投资经理需要达到 FCA 的各种考量标准，比如相关的资格认证和从业经验等。除此之外，为了进一步保护个人投资者，FCA 还设置了一个金融服务补偿计划。当某个 FCA 批准的金融机构倒闭的情况下，该补偿计划会给受损失的客户提供一定的补偿。

由于英国的金融高度开放，客户的投资种类选择众多。中国金融市场还在逐步开放中，投资的种类多年来一直较为狭窄，还局限于本土的上市公司股票、国债、理财产品、银行存款和房市。有些资产在短期内可以收益很高，风险也大，但由于投资种类有限，资产之间的风险不能有效的抵消。在英国，多元化的投资品种使得资管公司可以在帮助客户追求收益目标的同时降低投资风险。

- 资管公司通常提供两种服务给个人客户：

第一种叫独立账户管理（Segregated Account），意思是为客户专开一个账户，并指定一个投资经理为客户量身定做投资方案。然后把客户转入该账户的资金用于投资。这种账户的特点是任何时候您

的资金和该资管公司其他客户的资金是分离的。由于资管公司要投入较多的资源来运作这些独立账户，通常他们需要客户提供至少 100 万英镑启动资金才可开户。

第二种叫公共账户或基金 (Pooled Fund)。基金是一种把众多客户的资金聚集到一起的投资工具。客户通常只需要 1000 镑以上就可以按照基金当日的牌价买入若干个“单位”持有。由于客户的资金和成百上千个客户的资金合在一起运作，就不可能享受和独立账户一样量身定制的投资计划，也不太可能有和基金经理一对一面谈的机会。英国基金的种类和数量惊人的多，这么一个竞争激烈的环境里脱颖而出的经理人不多。要想在正确的市场环境选正确的基金，需要紧跟宏观经济和及时掌握这些基金的投资方向。很多客户由于时间有限，所以会把挑选和买卖基金的任务交给专业机构，比如独立理财顾问 (Independent Financial Advisors)。

- 选哪种资管账户呢？

圣玛丽认为除了启动资金是一个决定因素以外，客户的生活重心和投资经验也是很重要的考虑。独立账户适合于有大额资金的长期投资者，由于不希望参与买卖股票债券之类的决定，客户会把独立账户里的钱“全权委托”给投资经理来管理。相比之下，如果客户投资基金，并委托独立理财顾问来推荐基金的话，客户需要决定是否接受推荐并亲自下达买卖指令，所以这种模式对客户的时间、精力和投资经验有一定的要求。

ST MARY'S PRIVATE WEALTH
私人财富管理

9. 投资移民常见问题回答

脱欧拉锯战从 2016 年持续至今，2019 年 3 月 12 日，英国议会就修改后的“脱欧”协议进行了再次投票表决，但该协议仍然没有通过。2019 年 4 月 10 日，欧盟各国达成一致，同意将“脱欧”日期延迟至 10 月 31 日。随着脱欧投票延期，英镑一直处于持续下跌的态势，国内许多之前没赶上 100 万英镑投资移民末班车的投资人又一次蠢蠢欲动。圣玛丽私人财富特别整理一些关于投资移民的基本问题，也是大家比较关心的问题，供大家参考。

9.1 我的资金来源是什么呢？

资金来源证明部分，通常是中国申请人的短板所在，也是最容易出现问题的部分。常见资金来源证明可以通过以下几个方式来体现：

股东分红，

房产交易，

婚姻赠与，

彩票收益，

其他等等。

不同的资金来源需要有不同的对应专业文件来支持，建议寻找专业人士或者专业机构给出专业处理意见来确保材料准备的严谨性。

9.2 作为主申请人是否可以带孩子直接入境呢？

由于中国地区的特殊文化特点，很多情况下是计划女性携带儿童先期登陆英国，先生可能仍然需要在中国工作或者经营自己的生意，在这种情况下，如果夫妻双方不一起递交签证申请，随行儿童是很有可能被拒签的。其中涉及到的专业内容及独立抚养权问题可以咨询专业机构或者专业人士。

9.3 初次登录多久内完成投资？

当您第一次申请投资移民签证时，您会得到 40 个月的签证，您落地英国后必须在三个月内完成投资，您需要通过给您**出具开户证明的固定的资产管理公司**投资 200 万英镑到符合移民局规定的投资产品中。投资于房产，或在银行进行存款将不被视为有效投资行为。

9.4 初次登陆如何在警察局注册呢？

对于大多数第一次来英国的人来说，最兴奋的无疑是拿到签证那一刻。只要你将在英国停留六个月以上，一般而言在你的护照签证页上会写明 Police Registration within 7 days of arrival 或 Report extension to the Police（抵英后七日内去当地警察局注册）。这是因为英国规定所有来自非欧洲共同体成员国，并打算在英国停留超过六个月的人，都要在抵英后七日内向英国警方登记。如果未在 7 天内登记，英国警察局有权拘留逾期者。

到达英国安排好自己的住宿后，首先应该想到去当地警察局注册。为什么要先安排住宿呢，因为警察局注册时需要填写你的详细英国住址和联系方式。

去警局注册时需要携带证件：

1. 两张护照照片；
2. 附有英国签证的护照原件及复印件；

3. 警察局登记表（登记表警察局会提供）；
4. 收留机构的文件（如签证办理后的律师信）；

注册结束后，警察局会给你一张 Police registration Certificate（注册信息表），上面有你的姓名、年龄、照片、国籍和英国的住址等信息，一定要好好保管此登记表，因为以后搬家、换工作等重新登记时需要出示此表。这个表也可以作为地址证明，刚来英国的时候没有任何账单，如办理银行卡、手机签约等都需要提供有效的地址证明，这个表就大大派上用场了。

注册的费用为 34 英镑。很多警察局不设找零不刷卡，所以需准备好 34 镑零钱。

遇到以下情况需要去警察局重新登记：

1. 搬家换地址
2. 换签证
3. 换婚姻状况

对于英文口语不是太好的人来说，注册的时候大家也大可放心，警察局态度非常好，大一点的警察局会问你要不要提供中文翻译，如果不提供，他们也会很耐心地给你讲解、提问，直到你听懂为止。伦敦地区的警察局注册和其他地区的所有不同，只可以在 Overseas Visitors Records Office 办理，其他地区的可以在网上查找当地警察局地址。警察局一般工作时间为早上 9 点到下午 4:30，每个地方不一样，注册之前先查好当地警察局的具体工作时间，以免白跑一趟哦。

9.5 初次登陆如何注册 NHS 呢？

NHS (National Health Service)，英国国家医疗服务体系，是全世界闻名的公费医疗体系。

它分基础保健和医院，基础保健就是我们遇到最多的 GP（家庭诊所），医院主要负责重病及手术治疗。因为是国家公费体系，所以看病程序相对国内来说就复杂多了，不是花钱就能看的（私立医院

除外)，而是要提前预约，预约的前提是要注册。注册之前先要查好你所在的区域属于哪个 GP 管辖的范围内，因为同一个小镇可能有好多个 GP。

注册程序很简单，只要带上签证和地址证明（任何水电气账单，银行账单或警察局注册表等都可以），到前台拿一张注册表格填好就可以了。有的需要你填写疾病史或者做一个简单的体检。注册成功后，GP 会给你一个 NHS 号码，几年前他们还会给你寄一张 NHS 的注册卡片，不过现在已经取消邮寄卡片了。NHS 号你可以自己记录下来，每次预约的时候直接报大名和出生日期就可以了，你的信息已经被录入 NHS 系统，以后就可以享受免费医疗了。但是每一个 GP 只负责相当小的一个范围，如果搬家，需要重新注册 GP。

9.6 如何申请 NI Number?

NI 是在英国境内被使用的一个用以保障国家保险和社会安全的体系，也对英国税收系统有所作用的号码，英国政府将这个号描述为“个人账户号码”，因为它是唯一一个每个英国人都有的号码（16 岁政府会自动给英国小孩寄，我们可没有这个待遇）。作为在英国的“外国人”，我们需要自己去申请 NI。

首先，第一步：你需要通过拨打电话来申请。

National Insurance application line 电话：0800 141 2075

Textphone：0800 141 2438（主要为残障人士设计）

工作时间：周一至周五上午 8 点至下午 6 点

在电话里工作人员会就你的情况询问一些相关问题，主要的问题有以下几种（以下问题不分先后）：

1. Are you living in UK now?

2. Why do you apply for NI number?

(简单的回答就行了 , I want to find a part-time job.)

3. Did you apply for NI number before?

4. What type of your Visa?

5. What is your nationality?

6. Do you have any other nationality?

7. What is your date of birth?

8. Are you single?

9. What is your contact number?

另外 , 工作人员也会询问一些关于你的 Visa 和 BRP (Biometric Residence Permit) 卡的一些问题 , 如 :

1. What place of issued for your Visa?

2. What is your expired date of your Visa?

3. What place of issued BRP card?

4. What is your expired date of BRP card?

注意 : 为了准确性 , 以下的回答要具体说出单词中的每个字母 (e.g. Graze: G for Germany, A for apple)

1. What is your surname?

2. What is your given name?

3. What is your post code?

4. What is your address?

根据你所在的不同城市申请流程可能会有些不同。有些情况是会邀请申请人去面试的，他们会询问一些你的个人信息，比如姓名、出生年月和住址，还有护照和签证信息等。关于面试也无需担心，信里会告知你需要携带能够证明你身份的证件，比如护照、签证卡或英国驾照等去哪里参加面试。通常在打完电话之后的一周到两周内给你寄来 Application Form。电话里工作人员会给你一个 reference number 和咨询电话，如果你在 5-14 天内没收到申请表的话，可以拨打这个电话寻求帮助。

9.7 如何在英国转换国内驾照呢？

使用中国驾照非中国香港颁发，那么从你初次入境起算，你可以持该驾照在英国驾车 12 个月。但在这 12 个月的期限满后如果你希望继续驾车，你不能将你持有的驾照转换成英国驾照，而是必须要向 DVLA 申请临时驾照然后在通过理论考试和路考后申请正式驾照。这项政策是从 2014 年开始的，即中国驾照到英国后，只能合法开车 12 个月，在这 12 个月期间，你必须重新参加理论考试和路考，获取英国驾照，而非直接申请转换。

中国驾照在英国合法驾车 12 个月的规定特别强调了该 12 个月的起算日是从初次入境之日而非最近一次入境之日起算。该规定虽然没有规定具体的起算日期但是却对 12 个月做出了明确的限制，即“最初的 12 个月”，换言之也就是从你最初入境起算的 12 个月。在这 12 个月的期限满后，如果你希望继续驾车，你必须要首先申请英国的临时驾照（Provisional Licence），然后在通过理论考试和路考后拿到正式驾照。否则如果你继续持有该中国驾照驾车并凭该驾照购买了保险，在你被警察拦下或卷入道路交通事故中时，你的保险公司有权将你的保险视作无效，而这时，你会面临被警察起诉并被法院判决有罪的后果。视情节严重程度不同，你将会受到刑事罚款或坐牢的处罚。

请千万不要忽视刑事罚款处罚的后果，虽然你可能只会被罚款几十英镑到几百英镑，但这是在案的犯罪记录，并将对希望申请英国居留或公民身份的人产生很大的影响。

同时，如果你卷入了道路交通事故但你却没有有效的保险，这时如果对方也没有保险，那么无论你所受的伤害如何严重，你不仅不能获得任何赔偿而且还会被法院判决有罪。如果因你的过错造成严重的人员伤亡，你还会被判坐牢。因此希望在此警示读者，无论从你个人的利益出发还是从社会公益的角度考虑，请一定不要试图钻所谓的法律漏洞而给自己或他人造成无法弥补的伤害。

9.8 续签需要注意哪些问题？

- 登陆英国 3 个月之内完成投资，并保持 3 年在英国境内的有效投资，无论是投资金融产品还是有限责任公司皆可；
- 老政策下的 100 万投资移民还有一个附加要求，就是 5 年当中的总投资不得低于 100 万英镑；
- 新政策下的 200 万英镑投资移民，对于投资的总额只是第一次投资有要求，对于投资后发生的亏损及盈利没有要求。

这里新政下获签和旧政下获签的申请人就有一定区别了。在 2014 年宣布的新的条例当中，明确列出，如果仅仅是账面亏损，而不是由于变现已经持有的金融产品产生的亏损，是不需要像老政策一样进行补仓的。而旧政策明确说明，账面的投资总额绝对不能低于要求（75 万英镑金融产品加上 25 万的个人房产）。

（旧）补仓问题

脱欧后对投资移民带来的最大的问题之一就是补仓的问题，如果你的投资组合中有很多股票投资的情况下，请随时注意自己的账面余额。如若有出现亏损到 75 万以下的情况，要尽快联络你的客户经理，确认你的投资总额不得低于相关的要求，并在这一个季度的投资报告出来之前完成补仓。

（旧）购房

如果有购买房产的行为，需要注意保留自己的资金走向记录，例如：银行账单，出入账记录，进入购房律师账户的记录，房产交易合同。记住：我们的意见是楼花不是房产交易！如果你只付了一部分定金来购买楼花，这个部分的定金是不会被计入到投资移民的 25 万英镑自住房产投资额中的。

并且，续签前，需要找专业的房产评估机构对已购房产进行估值，很多申请人由于只是提交了房产证，并没有提交即时的房产评估报告，导致延误申请甚至被拒签。同时切记：如果你要算入 25 万英镑的房产投资当中的话，你买的房子，只能自己住，是不能出租的！如果你只有一套房产，而且在出租，你需要小心了，税务局的记录有可能会说明，你这个房产不是自己在住而是出租，导致续签有问题。



9.9 如何在 5 年后转为永居身份？

- 居留天数上的要求是硬指标

如果申请者要拿下永居，最好在这两个指标（180 天和 539 天）上不要超标。当然申请者可以提供相关材料去试着证明自己超出离境天数为不得已（火山爆发、医疗状况、车祸等意外状况），但申请成功的可能性也有可能随之降低。

- Life in UK

申请者在申请 10 年永居的时候必须通过一个叫做“Life in the UK Test”的考试，这个考试意在测试申请人对于英国这个国家的知晓程度，考试里会涉及到诸如英国历史、当代政治、生活细则、社会系统、国家法律法规等问题。

- 英语成绩

此外，申请者还需要能够证明自己的语言能力，申请者可以提供包括雅思在内的英语测试等级证明（需要达到 B2 级别），或者提供申请者在英国接受过教育的大学毕业证书以证明其英语能力。

虽然大部分投资移民客户在首签的时候不需要满足任何英文条件，但是在申请永居时一定要早点做准备，以免最终因为语言的关系而在永居申请上出现问题。

- 无犯罪记录证明

申请者必须证明自己在英国有着良好的生活习惯，不能出现任何的犯罪记录，这是考验申请者是否能够成为一名合格的英国永久居留公民的重要考核点。对于大多数中国人来讲，驾车违章记录恐怕是一个头疼的问题，驾车违章也是申请 10 年永居时签证官重点考察的一个记录。

依照目前的违章规定，根据不同的违章形式，申请者的驾驶积分将会被扣除长达 3 年到 5 年。换句话说，如果申请者在申请永居时能够刚好赶在驾驶积分被恢复，则没有问题，否则你的申请上会出现违章记录，这可能会对申请不利。

中国驾照开车的问题：不要冒险，你的中国驾照只有在第一次入境后的 12 个月之内可以在英国开车，超过 12 个月后，即使你买过保险、路税，都是属于无驾照驾驶，属于刑事罪。

- 申请材料

申请人着手准备永居的申请时，申请材料包括：一份申请表、两张照片、一份你在英国警察局的注册信（如有）、申请费，和诸如水电煤气账单、Council tax、工资单等能够证明申请人在英国生活的材料。以上材料均需提供原件和复印件。需要注意的是，从法律条文中来看，对地址证明及签证历史的说明并没有明确要求，但是建议申请人如果有相关证据可以考虑提交，并不是必要条件。

- 案例 1: 关于申请永居时的 5 年居住时间计算点。

常见的理解是，主申请人连续居住满 5 年的时候，可以提前 28 天申请永居，只要符合每年离境时间不超过 180 天即可。

常见的误区：关键是这个 28 天！

举例说明：

1. 申请人 2011 年 10 月 15 日签发签证，签证长度 3 年 4 个月，到 2015 年的 2 月 14 日！
2. 申请人 2011 年 11 月 15 日登陆英国；
3. 申请人在 2014 年的 11 月 15 日当天签证（这个时候是可以签的，因为登录已经超过 3 年少 28 天），获得续签 2 年，截至到 2016 年的 11 月 15 日；
4. 申请人在 2016 年 10 月 17 日，提交申请绿卡的申请；
5. 这个时候能否获批，关于 180 天的离境时间算法就比较微妙了！

因为理论上来说，2016 年 10 月 17 日往前推 5 年是 2011 年 10 月 17 日。而客户登陆是在 2011 年的 11 月 15 日！注意：从签证获批日期，到登陆日期，是被计算成离境时间的！为什么？因为你把这段未登陆时间，也计入了 5 年的居住时间！

常见的错误是把获批时间作为计算日期的起始点，这样很容易引起计算错误，因为你的起始计算点是错误的！

如何避免？

在续签的时候，如果选择当天面签，务必对离境时间做出完整充分的计算！因为这中间很容易产生时间差，导致居住时间不够，或者离境时间超出要求！

9.10 英国投资移民在英国生活需要准备多少钱？

作为新移民，到达英国以后，通常会经历以下几个阶段：

1. 彷徨期：

最初登陆英国的 12 个月是最让人心烦的，生活落差，语言障碍，文化差异等等会导致各种不顺心以及不适应。在此期间有可能产生的基本花费如下：

房租：这个是比较重要的一个开销；通常不建议新移民在登陆英国的 12 个月之内购置房产，是因为初来乍到，大家对于地理位置、房型、法律等等诸多方面都不了解，建议谨慎，最好采取租房的形式度过第一个彷徨期。在伦敦，一个三口之家，伦敦二区以内（相当于北京三环）的楼房房租大约在每周 500 英镑左右，租金一年大约为 25000 英镑。

交通：最常见的交通工具地铁 + 出租车，预计一个月 200 英镑应该够了，全年约 2500 英镑。

餐饮：进入英国的第一阶段，餐饮的花销相对会比较高。毕竟认识新的朋友，新的生活圈子，商业圈子，出去吃的机会相对多一些。预计每周出去两次正式餐厅就餐，每次 100 英镑，全年合计大约 10000 英镑。

教育：90%以上来英国的新移民是为了孩子，孩子的教育自然是重头戏，教育开销取决于孩子就读的年龄段。通常而言，一个英国中等以上的私校，走读的形式下：

- 13 岁以前通常是 4000 英镑一个学期
- 13 岁以后通常是 7000 英镑一个学期

假设是一个 11 岁的孩子，走读私校，大约一年是 12000 英镑。

其他：其他不可预见开销，例如机票、孩子校服等等，预算 10000 英镑。

全年预计：59500 英镑

2. 适应期：

度过了难熬的彷徨期，进入适应期以后，生活开销的重心有所转移，会增加一些比较重大的开支，例如购房。适应期里最烦心的事情应该就是购置房产了，通常会选择在孩子的学校附近，或者在自己喜欢的一些特定区域置业，例如 Richmond, Sevenoaks, Surrey 等等相对安逸的地区。

以 Sevenoaks 举例而言，四房的独栋别墅房产的价格通常在 150 万英镑左右，新移民通常无法贷款，所以，这笔资金将是一笔比较重大的开销。

其他的开销相对而言会降低或取消，例如交通、房租、餐饮等等。通常而言，除去房屋购置的开支，适应期内的最大开销仍然是教育，预计每年花费大约 15000 英镑，其他餐饮以及交通费用预计每年 5000 英镑。

你还有可能会需要买辆车，举个例子，常见的路虎运动版，大约 65000 英镑左右。

全年预计：160 万英镑

3. 融入期：

孩子上学后，生活进入融入期和稳定期。这个时候的生活相对简单，开销也比较有规律。总体而言，全年开销当中，如果保持相对简单的生活，每年的开销成本简单如下：

- 房屋相关：政府税，水，电，暖气；2500 英镑 / 年
- 交通相关：车保养，保险，油，洗车；5000 英镑 / 年

- 餐饮：这个部分因人而异，但是总体而言，每周 200 英镑可以算是中上的饮食标准，有鱼有肉有海鲜；10000 英镑 / 年

- 教育相关：私校，走读，15000 英镑 / 年

全年合计：32500 英镑

以上的相关开销标准，按照高资产人群的生活水准估算，并不代表完全实际的开销。毕竟每人每家的生活标准和生活要求都不一样，仅供大家作为一个移民前期的资金准备安排预算参考。



9.11 登陆后汇入的每笔钱是否需要英国交税呢？

首先要明确：对于非英国税务居民而言，只需为其来源于英国的所得向英国政府纳税，所有其它非英国来源的收入或资本收益则无需为其向英国纳税。相应地，所有在您成为**英国税务居民**前所获得的收入和资本收益，如果您已将此资产与其它后来所产生的海外资金相“隔离”，即使在您抵达英国后再将此资产带入英国，**此笔资产之前产生的其他资产也都不会成为英国的课税对象。**

因此，在抵达英国前进行充分的税务咨询变得尤为重要。只有在抵达英国前，将产生于获得英国税务居民身份之前的资产进行合理、妥当地隔离，**才可以在您成为英国税务居民后，将这笔资产视为支付您在英国期间开销的来源，并以此避免为其缴税。**

其次应该注意的是：获得 Tier 1 投资者签证并不意味着您已经被归类为英国税务居民。为界定税务状态，英国设立了详细并且相对复杂的法规，来评定投资者的居留状态和其它决定因素是否达到税务居民的相应要求。为妥善处理纳税事宜并避免潜在损失，投资者有必要进行相关的专业咨询，以确认自己是否已经或何时将被视为英国税务居民。在某些特定情况下，即使投资者还未实际搬迁至英国也可能成为英国税务居民。

通常，如果您在某年的当中被评定为英国税务居民，那么在该年的全年范围内您都将被视为税务居民。例如，如果您在 2015 至 2016 纳税年度当中被评定为税务居民，那么从该税务年度的开始，即 2015 年 4 月 6 日起您就将会被视为英国税务居民，并以此对您进行纳税方面的要求，即使您是在 2016 年 2 月 2 日才抵达英国。针对于此，**投资者可以申请“分割纳税年度”的处理办法**，即将上述纳税年度分割为两部分：在您抵达英国前的非英国税务居民部分，和在您抵达后的税务居民部分。但是，此处理办法并非一定适用于所有情况。

“汇款基础”

对于已经成为英国税务居民但并未成为“税务永久居民”的投资者而言，您们有权要求申请**汇款基础**。对于要求以汇款基础进行缴税的税务居民投资者，仍需为来源于英国的收入及资本收益向英国纳税；但是，对于其非英国来源的收入和资本收益，只需在该资金进入英国或以其它方式在英国使用时，才需为其向英国缴税。对于汇款基础中所涉及的“汇款”的界定标准十分广泛，包括：

带入英国的资金；

将购置于海外的资产带入英国；

使用海外资金；

在英国使用的信用卡；

以及各类“关系人”的汇款（例如，配偶、未成年子女、海外信托机构和公司等）的汇款）。因此，对于汇款筹划的税务咨询可谓十分关键，可靠的专业建议可以有效地避免投资者在英国使用的资产无意间引发的预期之外的纳税义务。

SMPW

ST MARY'S PRIVATE WEALTH

私人财富管理

9.12 准备移民英国，我应该如何进行税务筹划呢？

纳税规划是您前往英国的行前准备中的重要一环，最理想的筹划时间应在您申请签证的同时便开始着手实施，而不是抵达英国后再为此而焦虑。英国的纳税年度是从每年的 4 月 6 日至来年的 4 月 5 日。越早着手您的税务规划将会留给您越大的变通空间。

通过对以下方面的专业咨询，您将受益匪浅：

- 从纳税角度，规划您前往英国的日期；
- 配偶/相关亲属的英国税务状态；
- 成为税务居民前的预先规划，从而建立可在英国免受征税的资金来源；
- 隔离非英国来源的资金；
- 规划英国房产的购置；
- 管理您的投资组合，并确保在成为英国税务居民后满足英国纳税方面的要求；
- 当您成为英国税务居民后，有效地管理您的商业业务及公司股权，以免它们无意中成为英国课税对象；
- 在到达英国后，告知税务机构您已抵达，并开始着手填报英国的年度纳税申报单。

ST MARY'S PRIVATE WEALTH
私人财富管理

10. 结语：欢迎高含金量移民

自上届保守党联合政府上台以来，英国移民政策导向日趋明显，未来对于英国移民的趋势一定是逐步收紧可能对于英国经济产生负担、占取英国本地资源的移民类别，而对于够带来就业机会、促进英国经济、鼓励创新的高价值移民，英国政府一定是敞开大门，红酒加地毯的待遇。这些高含金量移民包括了：**初创者，创新创业者，投资移民**等。

经过对于移民的各种政策收缩，许多申请人对于英国移民申请有种望而却步的心态。尤其是投资移民的最低门槛由 100 万英镑涨至 200 万英镑，并取消了国债投资选项和取消了贷款方式和购房投资后，很多申请人错过了较为宽松的申请条件，导致现在只能远远观望。

英国政府取消贷款投资移民，提高投资门槛，以及加强对企业家移民的考核等，并不是拒绝这些移民人士来到英国。恰恰相反，英国政府是希望通过各项政策的收紧，来过滤掉一批并没有真正为英国政府带来经济效益和就业机会的移民，从而真正精炼出一批高含金量的移民人士。

英国政府限制投资类型的考虑出于英国整体经济的走向。虽然经济好转，但英国政府近年来仍然处于财政赤字的状态，政府需要投资人购买相关的公司债，和其他类型能够向这个国家基础行业注入资金的债券。

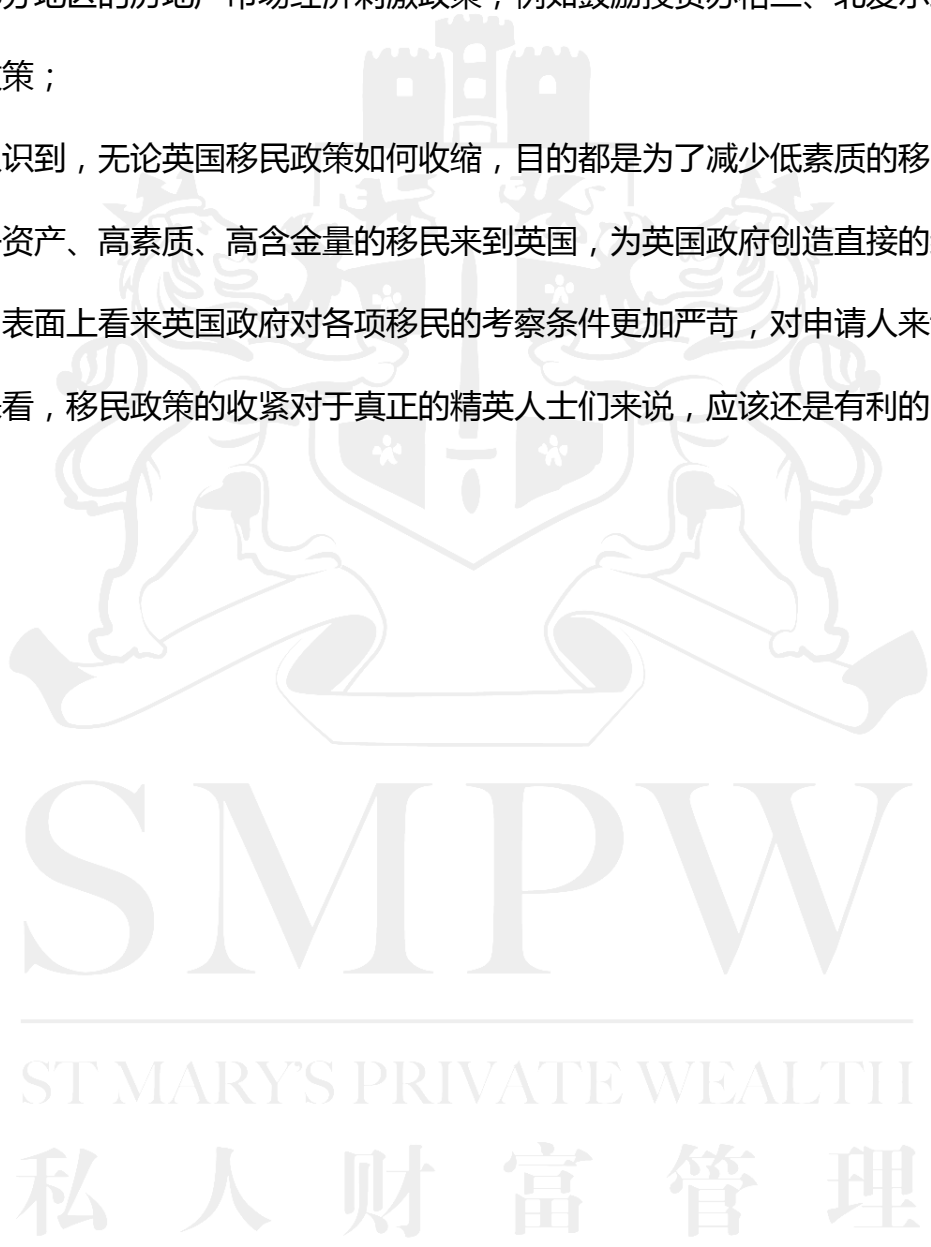
至于为何取消 25%在投资房产上的选项，这是由于这些年英国国内房价看涨，越来越多的人（尤其是年轻人）开始抱怨自己买不起房子，越来越多来自海外的房产投资让英国国内的房价持续攀升，为了缓解英国本土人民购买房产的压力，保守党取消了投资者购买房产的资格。而英国政府为什么取消贷款方式的投资移民？答案是，英国政府希望引入有效的海外资金，对英国的经济发展做出积极影响。

2015 大选之后，在移民问题上，政府将进一步采取外紧内松的政策。逐步将移民群体中的高资产、高价值人群与普通类别，甚至是有可能给英国经济带来负面影响的东欧移民进行区分：

- 加强对高资产人群的商业移民鼓励政策，例如放开投资移民的产品类型；

- 加强对移民签证真实性的审核力度，包括企业家移民及相关其他等级积分制下的移民类别签证；
- 逐步放开部分地区的房地产市场经济刺激政策，例如鼓励投资苏格兰、北爱尔兰、威尔士的相关土地经济政策；

但我们需要认识到，无论英国移民政策如何收缩，目的都是为了减少低素质的移民涌入英国，提倡并欢迎真正的高净资产、高素质、高含金量的移民来到英国，为英国政府创造直接的经济效益，促进本地劳动市场繁荣。表面上看来英国政府对各项移民的考察条件更加严苛，对申请人来说是更有压力了，但从长远的角度来看，移民政策的收紧对于真正的精英人士们来说，应该还是有利的。



关于我们

英国圣玛丽私人财富管理有限公司

St Mary's Private Wealth Ltd (英文简称“ SMPW ”, 中文简称“ 圣玛丽私人财富”), 是英国金融行为监管局 (Financial Conduct Authority) 授权及监管下专注于国际投资服务的私人财富管理公司 (FCA 注册号 : 629100) 。

公司简介

圣玛丽私人财富位于英国伦敦东部新金融城核心区域, 公司注册号是 08948879。

公司专为客户提供定制化的全方位财富管理解决方案。

主营业务

圣玛丽私人财富主要为客户提供全权委托资产管理服务和财富管理顾问服务, 在服务英国 Tier 1 签证投资者在英投资方面经验丰富, 并可为客户提供资产组合顾问服务。

针对英国投资移民, 圣玛丽私人财富所提供的服务有:

- 为客户开设在英投资账户, 并协助完成开户的前期工作。
- Tier 1 投资账户管理、ISA 账户管理、理财投资组合等, 我们为每一位客户提供涵盖所有理财生活的全套财富管理计划。
- 及时跟踪投资计划, 并定期与客户进行有效地交流, 向其递送季度投资报告, 适时调整投资策略。

除此之外，圣玛丽私人财富还拥有多位颇具经验的贷款顾问、保险顾问以及风险合规顾问，提供房屋贷款、医疗保险等全方位的咨询服务。团队成员累积金融从业经验近百年，深刻洞悉银行的政策与流程，能准确甄别并及时预见您在贷款过程中可能会遇到的问题；通过专业的分析和判断，采取相应措施，最终帮助您实现您在英国安家置业的目标，最大程度的节省您的时间与金钱，确保您在整个流程中高枕无忧。

公司团队

圣玛丽私人财富的核心团队成员都有着 10 年以上丰富的金融和投资领域从业经验，对欧洲资本市场十分熟悉，实战经验丰富，且拥有专业的合规顾问来确保为客户提供的服务质量。我们的投资策略符合各大监管机构的要求，实现信息的透明化，最大化保障客户的权益。通过对客户需求的整合，为客户提供个性化的增值服务。

战略合作伙伴

圣玛丽私人财富和各大金融机构及英国律师事务所有着密切的合作，与国际投资银行、资深投资经理建立了战略性合作。通过不同的合作方式，帮助每一个客户找到最适合他们的财富管理服务；公司和英国当地的移民法律事务所也有着紧密合作，可及时知晓英国移民署的法案修订，确保投资符合英国移民署要求，并可协助客户办理初次签证及续签申请。

联系我们

地址：26-28 Victoria Parade, London, SE10 9FR

电话：+44 020 3904 5235

邮箱：info@spwinvestment.com

官网：www.spwinvestment.com

*如果您有在英国投资理财或贷款的计划，

欢迎您进入我们的官方网站 <https://www.spwinvestment.com/book-online/> 预约咨询！



St Mary's Private Wealth | +44 (0) 20 3904 5235 | info@spwinvestment.com

www.spwinvestment.com | 26-28 Victoria Parade, London, SE10 9FR

St Mary's Private Wealth Ltd. Is registered in England & Wales with registration number 08948879 and registered address as above.

Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

英国彼得森律师行

英国彼得森律师行 (Peterson Law Associates) 是在英国内政部移民事务署 (OISC) 注册，受司法部门监督管理的专业权威的高级移民服务机构，为客户提供高端、高效的私人法律服务。彼得森律师行首席法律顾问 Peter Liu 先生是英国移民律师协会 (ILPA) 资深会员、英国移民署高级法律顾问以及新浪、搜狐、网易等门户网站教育专栏作家。Peter Liu 先生拥有长期的英国移民法执业经验，擅长处理复杂移民案件，根据客户不同需求量身定制移民方案，成功协助他们解决各种法律问题并获得英国国籍。

法律服务

英国彼得森律师行服务范围涵盖与移民相关的法律咨询及法律服务，包括学生签证、工作签证、投资移民签证、创业签证、结婚配偶签证和拒签上诉等。服务主要面向高端人群、企业家、投资者、个人以及在英家属等。彼得森律师行同时还为希望在英开创公司的中国企业提供孵化服务。

专业团队

英国彼得森律师行团队成员拥有丰富的实践经验，特别在投资移民 (Tier 1 Investor) 领域拥有专业的见解，并能够为不同的客户提供详细的分析及完整的解决方案。在长期的移民法实践当中，彼得森律师行培养了一支严谨务实的专业队伍，在移民法、刑法、民法、高等法院上诉等方面，彼得森律师行的专家律师均具备雄厚的资源及丰富的从业经验，能为不同背景和需求的客户提供最专业、快捷、全面的服务。

中英两地

英国彼得森律师行总部位于伦敦市中心，在中国境内多个城市拥有紧密的合作伙伴。作为一家国际性律师事务所，彼得森律师行有能力针对不同客户的要求提供量身定制式的中英两地 24 / 7 的 VIP 服务。

服务承诺

英国彼得森律师行汇集了一流的律师、一流的团队，为每一位客户提供专业、高效、量身定制的贴心服务，确保每一位客户在英生活与事业的顺利和成功。同时，体贴、周到、安全的诚信服务，让客户留学、投资、移民海外的生活更加方便和舒适。彼得森律师行的承诺是无论何种情况下皆以客户利益为第一优先保障，确保客户的移民计划安枕无忧。

“因为专业，所以卓越” 彼得森律师行致力于为客户提供从最初申请到后续跟进的完美全套方案。

联系我们

地址：26-28 Victoria Parade , London , SE10 9FR

电话：+44 (0) 20 8853 4968

+44 (0) 7888 088 168

邮箱：peter.liu@petersonlaw.org

官网：www.petersonlaw.org

圣玛丽私人财富

St Mary's Private Wealth Ltd

贴身私人财富管家

投资组合管理

家族财富传承

贷款保险咨询

www.spwinvestment.com



info@spwinvestment.com

M: +44 78 7752 80464

T: +44(0)3904 5235

26-28 Victoria Parade | London | SE10 9FR | United Kingdom

