



世代相传的财富： 打造保障 未来的战略

陈坤南

汇丰集团保险业务

环球首席投资官及投资主管



汇丰
HSBC

汇见新可能

Opening up a world of opportunity

要点



越来越多的富裕投资者将保险视为 关键的财富管理工具，因为它可以帮助保障、增长和转移财富。这种趋势在各世代和各个地区都有所体现。



80% 的富裕投资者主动减少现金持有量并调整投资方式，
80% 的 Z 世代和千禧一代对其未来目标持乐观态度。



十分之八的富裕投资者在做出投资和财富管理决策时会寻求专家的建议，更喜欢量身定制的创新建议，例如以保险为重点的策略。



富裕的投资者正转向保险，以寻求一种可以保障、增长和转移财富的财富管理工具。此外，这些投资者对实现目标充满信心，因此他们绝大多数会和金融专家密切合作，制定量身定制和创新的以保险为重点的投资组合策略。

通过保险提高财务韧性

在通胀高企、全球不确定性和市场波动下，2025 年《富裕投资者调查简报》凸显了人们日益增强的韧性，十分之八的受访者主动减少现金持有量并调整投资方式，以寻求更多元化的投资组合和更广泛的投资工具。

同时，研究表明，持有保险产品不仅可以让人高枕无忧，还可以增强投资者在不同时间实现财务目标的信心。保险产品，如人寿保险或保证储蓄产品，通常提供更长的投资期限，使其成为寻求财务规划稳定性和安全性的个人来说，是一个具吸引力的选择。

具体来说，越来越多的投资者将保险视为一种关键的财富管理工具，可以帮助保障、增长和转移财富。这种调整在各个世代和不同地区都得到了观察，例如，41% 的中国富裕投资者和 47% 的印度尼西亚富裕投资者计划在未来 12 个月内拥有保险产品。人们也专注于创造保险驱动的收入来源，以抵御通货膨胀。对他们来说，财务安全和寻求增长机会同样重要。

保险是多元化投资组合的重要组成部分。它通过提供增长、保障和转移财富的机会，增强了满足短期和长期财务需求的信心。



支持跨代的财务目标

2025 年《富裕投资者调查简报》凸显了受访者对实现财务目标的信心不断增强，例如拥有住房、子女或孙辈的教育储蓄、健康保险以及支持有意义的事业。令人鼓舞的是，十分之八的 Z 世代和千禧一代对他们的未来目标持乐观态度。

一个值得注意的发展是，储蓄和个人福祉现在是各代人的重中之重。财务上的成功不仅可以帮助投资者实现未来的目标，还可以让人们享受当下的生活。

按时实现首要财务目标

	Z 世代及千禧世代	X 世代及婴儿潮世代
短期 (0-3 年)	经济上支持家庭开支	为度假及休闲娱乐作好储蓄准备
中期 (3-5 年)	增强财富，实现财务安全	保存并保护我的财富
长期 (5-7 年)	为退休作好准备	为退休作好准备



80%

的 Z 世代和千禧一代对其未来目标持乐观态度。

重新定义退休、财富传承和多元化

更深的钻研表明，保险产品无疑在退休计划中发挥着关键作用，因为它能够帮助人们随着时间的推移稳步累积财富。年金等担保储蓄产品的股息也可以作为晚年的可靠收入来源。

然而，保险支持的不仅仅是退休。我们看到客户的一个大趋势，他们正在寻找风险较低的方式，例如人寿保险，以将他们的财富无缝转移给下一代，尤其是在市场波动时期。这一关键转变表明，富裕投资者越来越认识到将保险融入其投资策略以实现个人和家庭生活目标的好处。

同时，一些财富传承规划产品可以促进财富的无缝过渡。例如，保险可以提供更大的灵活性、流动性和可分割性，特别是当家族财富通常很复杂，并且资金可能及财产或业务捆绑在一起时。保险还可以帮助避免困难的对话，因为它具有隐私和不可争议性。

保险不仅仅是一种保障或退休的工具；
它是多元化财富组合的关键部分。



專家指導，打造直面未來的財務策略

高韧性投资者往往拥有更多元化的投资组合，其中保险产品发挥着关键作用。韧性的秘诀需要多种要素，其中最重要的两个因素是全面的规划和适当的财务知识。

值得注意的是，2025 年《富裕投资者调查简报》表明，人们会从多个来源寻求投资信息，其中社交媒体和网上银行成为主要渠道。然而，十分之八的富裕投资者在做出投资和财富管理决策时寻求专家的指导，更喜欢量身定制和创新的建议，例如以保险为重点的策略¹。

同样，汇丰和牛津大学幸福研究中心的研究计划，也指出了财务规划在实现平衡生活方面所发挥的重要作用。那些在医疗保障、财富积累、退休和财富传承规划等多个领域进行全面规划的人对生活质量的满意度高出 50% 。

汇丰人寿的财富及财务规划师不仅仅是顾问，他们还是财务策略专家，帮助客户全面规划未来，使他们能够充满信心地实现目标。我们致力于引导客户实现他们的财务愿望，这是我们的一个承诺。



通过量身定制的保险解决方案确保财富传承

保险以其独特的保障、增长潜力和财富转移属性的结合，正在成为富裕投资者财富管理策略的核心要素。

与此同时，人们对实现财务目标的信心不断增强，尤其是年轻一代，加上人们越来越关注多元化，这意味着保险产品正在稳步成为投资组合的一部份。

专家指导和量身定制的解决方案也发挥着至关重要的作用，帮助富裕的投资者制定有韧性的战略，确保他们的财务未来，并留下有意义的传承。

就从今天起开始规划，连系汇丰的财富及财务规划师，了解财务规划及保险的更多潜力。



富裕投资者调查简报 2025

《富裕投资者调查简报 2025》是汇丰全球生活质量报告特别报告。深入探讨全球富裕人士的投资组合、行为和优先事项。该网上问卷调查于 2025 年 3 月面向全球 12 个市场开展网上问卷调查，收集了 10,797 名年龄在 21 岁至 69 岁之间、可投资资产达 10 万至 200 万美元的富裕投资者的见解。



汇丰和 Wellbeing Research Centre at the University of Oxford 开展了一项研究计划，旨在深入了解财务健康和整体幸福感之间的关系。该计划会进行跨学科研究，探讨财务健康和心理健康等不同因素在我们整体生活质量中的角色和影响。

免责声明

本文件或影片由香港中环皇后大道中1号香港上海汇丰银行有限公司（「HBAP」）编制。HBAP 在香港注册成立，为汇丰集团成员。本文件或影片由汇丰银行（中国）有限公司、HBAP、汇丰银行（新加坡）有限公司、汇丰（台湾）商业银行有限公司及汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司（合称「分发方」）分发及／或提供。本文件或影片仅供一般传阅及参考用途。

无论基于任何原因，本文件或影片所载之部分或全部内容均不得复制或进一步分发予任何人士或实体。如于某司法管辖区内分发本文件属违法，则不得于该司法管辖区内分发本文件或影片。所有未经授权之复制或使本文件或影片，均属使用者的责任，并有机会引致法律诉讼。本文件或影片只提供一般性数据，文件内所载的观点，并不构成投资研究或出售或购入投资产品的意见或建议。本文件或影片内所载的部分陈述可能会被视为前瞻性陈述，提供目前预测或未来事件预估。相关的前瞻性陈述不保证未来表现或事件，并涉及风险及不确定性。基于多项因素，实际结果可能和相关前瞻性陈述大不相同。HBAP 及分发方对更新其中的前瞻性陈述，或对提供实际结果和前瞻性陈述的预测不同的原因，概不承担任何责任。本文件或影片并无契约效力，在任何情况下，于任何司法管辖范围内均不应被视为促销或建议购入或出售任何金融工具，而此等建议并不合法。当中所载内容反映汇丰环球投资委员会于编制时的观点及意见，可能随时变更。这些观点未必代表汇丰投资管理目前的投资组合构成。汇丰投资管理所管理的个别投资组合主要反映个别客户的目标、风险取向、投资期限及市场流动性。

投资价值及所得收益可升亦可跌，投资者有机会未能取回投资本金。本文件或影片所载之过去业绩并不代表将来的表现，所载之任何预测、估计及模拟均不应被视为将来表现的指标。任何涉及海外市场的投资，均有机会受到汇率兑换影响而令投资价值上升或下跌。和成熟市场相比，新兴市场投资本质上涉及较高风险，而且较为波动。新兴市场的经济一般倚赖国际贸易，因此一直以来并可能继续受贸易壁垒、外汇管制、相对市值控制调整及其他和其进行贸易的国家／地区实施或协商的保护主义措施的不利影响。而此等经济体系亦会或继续受到其他和其进行贸易的国家／地区的经济状况的负面影响。投资涉及市场风险，请细阅所有和投资相关的文件。

本文件或影片就近期经济环境提供基本概要，仅供参考。文章或影片代表 HBAP 的观点，并以 HBAP 的环球观点为依据，未必和分发方的当地观点一致。其内容并非按照旨在促进投资研究独立性的法律规定编制，并且分发前不受任何禁止交易规定的约束。其内容不拟提供且投资者不应加以依赖以作会计、法律或税务意见。作出任何投资决策之前，应咨询独立的财务顾问。如选择不咨询财务顾问，则须审慎考虑投资产品是否适合。建议您在必要时寻求适当的专业意见。

有关第三方资料乃取自我们相信可靠的资料来源，我们对于有关资料的准确性及／或完整性并无作出独立查证。因此您必须在作出投资决策前从多个数据源求证。

此条款仅适用于汇丰（台湾）商业银行有限公司向其客户分发时的情况：汇丰（台湾）办理信托业务，应尽善良管理人之注意义务及忠实义务。汇丰（台湾）不担保信托业务之管理或运用绩效，委托人或受益人应自负盈亏。

关于 ESG 和可持续投资的重要信息

我们现在为许多严重排放温室气体的产业提供资金。我们制定了一项策略来帮助客户和我们一同减少排放。欲了解更多详情，请浏览 www.hsbc.com/sustainability。

从广义上，「ESG 和可持续投资」产品包括在不同程度上考虑环境、社会、管治和 / 或其他可持续发展因素的投资策略或工具。我们包括在此类别的个别投资可能正在改变，以实现可持续发展成果。并不保证 ESG 和可持续投资所产生的回报和不考虑这些因素的投资回报相近。ESG 和可持续投资产品或会偏离传统市场基准。此外，ESG 和可持续投资或可持续投资带来的影响并没有标准定义或量度准则。ESG 和可持续投资或可持续发展影响的量度准则是（a）高度主观，而且（b）在不同板块之间和同一板块之内可能存在重大差异。

汇丰可能依赖由第三方供货商或发行机构设计和 / 或报告的量度准则。汇丰不会经常就量度准则自行作出具体的尽职审查。并不保证：（a）ESG / 可持续发展影响或量度准则的性质将和任何个别投资者的可持续发展目标保持一致；（b）ESG / 可持续发展影响将达到指定水平或目标水平。「ESG 和可持续投资」是一个不断演变的领域，新的监管规例可能生效，这或会影响投资的分类或标签方式。今天被视为符合可持续发展准则的投资未必符合未来的准则。

*本文件或影片为 HBAP 根据英文报告翻译的译文。HBAP、汇丰银行（中国）有限公司、汇丰（台湾）商业银行有限公司、汇丰银行（新加坡）有限公司及汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司已采取合理措施以确保译文的准确性。如中英文版本的内容有差异，须以英文版本内容为准。

本文件或影片的内容未经任何香港或任何其他司法管辖区的监管机构审阅。建议您就相关投资及本文件或影片内容审慎行事。如您对本文件或影片的内容有任何疑问，应向独立人士寻求专业意见。

© 版权所有 2025。香港上海汇丰银行有限公司。保留一切权利。

未经香港上海汇丰银行有限公司事先书面许可，不得以任何形式或任何方式（无论是电子、机械、影印、摄录或其他方式）复制或传送本文件或影片的任何部分或将其任何部分储存于检索系统内。



汇丰
HSBC

汇见新可能
Opening up a world of opportunity