

跨代財富： 打造保障 未來的策略

陳坤南

滙豐集團保險業務

首席投資官及投資主管



滙豐
HSBC

滙見新可能

Opening up a world of opportunity

要點



越來越多的富裕投資者將保險視為關鍵的財富管理工具，因為它有助保障、增值與轉移財富。這種趨勢在各世代與各個地區都有所體現。



80% 的富裕投資者主動減少現金持有量並調整其投資方式，同時 80% 的 Z 世代與千禧一代對其未來目標持積極態度。



10 位富裕投資者中有 8 位在做投資與財富管理決策時會尋求專家的建議，並偏好量身訂制且創新的建議，例如以保險為主的策略。



富裕投資者正在將保險作為一種財富管理工具，以便保障、增值與轉移其財富。此外，隨著他們對目標能實現充滿信心，絕大多數這些投資者會與金融專家緊密合作，以制定量身訂制與創新性的保險主導投資組合策略。

利用保險增強財務韌性

在持續高通脹、全球不確定性與市場波動的背景下，2025 年《富裕投資者簡報》顯示投資者的韌性日益增強，80% 的受訪者主動減少現金持有量並調整其投資方式，以追求具有更廣泛工具的多樣化投資組合。

同時，研究顯示，持有保險產品不僅能帶來安心，還能增強投資者在不同時期實現財務目標的信心。人壽保險或保證儲蓄產品等保險產品通常提供較長的投資期限，因此對於尋求財務規劃穩定性與安全性的個人而言，它們是一個相當有吸引力的選擇。

具體來說，越來越多的投資者將保險視為關鍵的財富管理工具，有助保障、增長與轉移財富。這種定位遍及各個世代與地區，例如，在中國與印尼分別有 41% 與 47% 的富裕投資者計劃在未來 12 個月內持有保險產品。人們也專注於創造以保險為主的收入來源，以對抗通脹。對他們來說，財務保障與尋找增長機會同等重要。

保險是多元化投資組合中的重要部分。它透過提供增值、保障與轉移財富的機會，增強了對短期與長期財務需求的信心。



支持跨世代的財務目標

2025 年《富裕投資者簡報》強調了受訪者對達成其財務目標的信心不斷上升，例如擁有住房、子女/子孫教育儲蓄、健康保險以及支持有意義的事業。令人鼓舞的是，10 位 Z 世代與千禧一代中有 8 位對其未來目標持積極態度。

值得注意的發展趨勢是，儲蓄與個人福祉現在成為各世代的首要任務。財務成功不僅幫助投資者實現未來的目標，也能讓人們享受當下的生活。

 按時實現首要財務目標

	Z 世代及 千禧世代	X 世代及 嬰兒潮世代
短期 (0-3 年)	經濟上支持家庭開支	為度假及休閒娛樂 作好儲蓄準備
中期 (3-5 年)	增強財富， 實現財務安全	保存並保護我的財富
長期 (5-7 年)	為退休作好準備	為退休作好準備



80%

的 Z 世代與千禧一代對其未來
目標持積極態度。

重新定義退休、財富傳承與多元化

深入的研究發現，保險產品在退休規劃中無疑扮演著關鍵角色，因為它能夠幫助人們隨著時間的推移穩步累積財富。年金等有保障的儲蓄產品所產生的股息，也可以成為晚年可靠的收入來源。

然而，保險的作用不僅限於退休規劃。我們發現客戶當中越來越多人在尋求人壽保險等低風險的方式，將財富無縫地傳承給下一代，尤其是在市場波動時期。這一關鍵變化顯示，富裕投資者越來越認識到將保險納入其投資策略中的好處，以實現個人與家庭生活目標

同時，一些財富傳承規劃的產品可以促進財富的無縫過渡。例如，保險可以提供更多的靈活性、流動性與可分割性，尤其是在家族財富通常較為複雜，且資金可能與房地產或企業掛鉤的情況下，保險也因其隱私性與不可爭議性，有助於避免艱難的對話。

保險不僅是一種保障或退休的工具；
它是多元化財富組合的關鍵組成部分。



專家指導，打造出直面未來的財務策略

高韌性的投資者往往擁有更多元化的投資組合，其中保險產品發揮其關鍵地位。韌性的秘訣需要多種要素，其中最重要的兩個要素是全面的規劃與適當的金融知識。

值得注意的是，2025 年《富裕投資者簡報》表明，人們會從多個渠道尋求投資信息，其中社交媒體與網上銀行正成為主要渠道。然而，10 位富裕投資者中有 8 位在做投資與財富管理決策時會尋求專家的建議，並偏好量身訂制與創新性的建議，例如以保險為主的策略¹。

同樣，滙豐與牛津大學幸福研究中心的研究計劃亦指出了財務規劃在實現平衡生活中所起的關鍵作用。那些在多個領域進行全面規劃的人，例如醫療保障、財富積累、退休與財富傳承規劃，都被證明對生活質素更滿意，其滿意度高出 50%。

滙豐保險的財富及財務規劃師不僅僅是顧問 —— 他們更是財務策劃專家，幫助客戶全面規劃未來，讓他們有信心達成目標。致力引領客戶實現其財務願景，是我們對客戶的一個承諾。



利用量身訂制的保險解決方案確保財富得以傳承

就著其獨特的保障、增長潛力與財富轉移屬性，保險正成為富裕投資者財富管理策略中的核心元素。

與此同時，人們對達成財務目標的信心正不斷上升，尤其是年輕一代，以及對多元化的重視，這意味著保險產品正在穩步地成為投資組合的一部份。

專業指導與量身訂制的解決方案同樣也起著至關重要的作用，幫助富裕投資者建立韌性的策略，確保他們的財務未來，並留下一個具有意義的傳承。

就從今天起開始規劃，聯繫滙豐的財富及財務規劃師，了解財務規劃及保險的潛力。



富裕投資者簡報 2025

《富裕投資者簡報 2025》是滙豐的全球生活質素特別報告。深入探討全球富裕人士的投資組合、行為與優先事項。於 2025 年 3 月透過對 12 個市場進行網上問卷調查，收集了 10,797 名年齡為 21 歲至 69 歲、可投資資產達 10 萬至 200 萬美元的富裕投資者的見解。



滙豐與 Wellbeing Research Centre at the University of Oxford 開展了一個研究計劃，旨在深入了解財務健康與整體幸福感之間的關係。該計劃會進行跨學科的研究，探討財務健康與心理健康等不同範疇在我們整體生活質素中的角色與影響。

免責聲明

本文件或影片由香港中環皇后大道中1號香港上海滙豐銀行有限公司（「HBAP」）編製。HBAP 在香港註冊成立，為滙豐集團成員。本文件或影片由滙豐銀行（中國）有限公司、HBAP、滙豐銀行（新加坡）有限公司、滙豐（台灣）商業銀行有限公司及滙豐金融科技服務（上海）有限責任公司（合稱「分發方」）分發及／或提供。本文件或影片僅供一般傳閱及參考用途。

無論基於任何原因，本文件或影片所載之部分或全部內容均不得複製或進一步分發予任何人士或實體。如於某司法管轄區內分發本文件屬違法，則不得於該司法管轄區內分發本文件或影片。所有未經授權之複製或使用本文件或影片，均屬使用者的責任，並有機會引致法律訴訟。本文件或影片只提供一般性資料，文件內所載的觀點，並不構成投資研究或出售或購入投資產品的意見或建議。本文件或影片內所載的部分陳述可能會被視為前瞻性陳述，提供目前預測或未來事件預估。相關的前瞻性陳述不保證未來表現或事件，並涉及風險及不確定性。基於多項因素，實際結果可能與相關前瞻性陳述大不相同。HBAP 及分發方對更新其中的前瞻性陳述，或對提供實際結果與前瞻性陳述的預測不同的原因，概不承擔任何責任。本文件或影片並無契約效力，在任何情況下，於任何司法管轄範圍內均不應被視為促銷或建議購入或出售任何金融工具，而此等建議並不合法。當中所載內容反映滙豐環球投資委員會於編製時的觀點及意見，可能隨時變更。這些觀點未必代表滙豐投資管理目前的投資組合構成。滙豐投資管理所管理的個別投資組合主要反映個別客戶的目標、風險取向、投資期限及市場流動性。

投資價值及所得收益可升亦可跌，投資者有機會未能取回投資本金。本文件或影片所載之過去業績並不代表將來的表現，所載之任何預測、估計及模擬均不應被視為將來表現的指標。任何涉及海外市場的投資，均有機會受到匯率兌換影響而令投資價值上升或下跌。與成熟市場相比，新興市場投資本質上涉及較高風險，而且較為波動。新興市場的經濟一般倚賴國際貿易，因此一直以來並可能繼續會受貿易壁壘、外匯管制、相對幣值控制調整及其他與其進行貿易的國家／地區實施或協商的保護主義措施的不利影響。而此等經濟體系亦會或繼續受到其他與其進行貿易的國家／地區的經濟狀況的負面影響。投資涉及市場風險，請細閱所有與投資相關的文件。

本文件或影片就近期經濟環境提供基本概要，僅供參考。文章或影片代表 HBAP 的觀點，並以 HBAP 的環球觀點為依據，未必與分發方的當地觀點一致。其內容並非按照旨在促進投資研究獨立性的法律規定編製，並且分發前不受任何禁止交易規定的約束。其內容不擬提供且投資者不應加以依賴以作會計、法律或稅務意見。作出任何投資決策之前，應諮詢獨立的財務顧問。如選擇不諮詢財務顧問，則須審慎考慮投資產品是否適合。建議您在必要時尋求適當的專業意見。

有關第三方資料乃取自我們相信可靠的資料來源，我們對於有關資料的準確性及／或完整性並無作出獨立查證。因此您必須在作出投資決策前從多個資料來源求證。

此條款僅適用於滙豐（台灣）商業銀行有限公司向其客戶分發時的情況：滙豐（台灣）辦理信託業務，應盡善良管理人之注意義務及忠實義務。滙豐（台灣）不擔保信託業務之管理或運用績效，委託人或受益人應自負盈虧。

關於 ESG 與可持續投資的重要資訊

我們現在為許多嚴重排放溫室氣體的產業提供資金。我們制定了一項策略來幫助客戶與我們一同減少排放。欲了解更多詳情，請瀏覽www.hsbc.com/sustainability。

從廣義上，「ESG 與可持續投資」產品包括在不同程度上考慮環境、社會、管治與其他可持續發展因素的投資策略或工具。我們包括在此類別的個別投資可能正在改變，以實現可持續發展成果。並不保證 ESG 與可持續投資所產生的回報與不考慮這些因素的投資回報相近。ESG 與可持續投資產品或會偏離傳統市場基準。此外，ESG 與可持續投資或可持續投資帶A同板塊之間與同一板塊之內可能存在重大差異。

滙豐可能依賴由第三方供應商或發行機構設計與／或報告的量子準則。滙豐不會經常就量子準則自行作出具體的盡職審查。並不保證：（a）ESG/可持續發展影響或量子準則的性質將與任何個別投資者的可持續發展目標保持一致；（b）ESG/可持續發展影響將達到指定水平或目標水平。「ESG 與可持續投資」是一個不斷演變的領域，新的監管規例可能生效，這或會影響投資的分類或標籤方式。今天被視為符合可持續發展準則的投資未必符合未來的準則。

*本文件或影片為 HBAP 根據英文報告翻譯的譯文。HBAP、滙豐銀行（中國）有限公司、滙豐（台灣）商業銀行有限公司、滙豐銀行（新加坡）有限公司及滙豐金融科技服務（上海）有限責任公司已採取合理措施以確保譯文的準確性。如中英文版本的内容有差異，須以英文版本內容為準。

本文件或影片的內容未經任何香港或任何其他司法管轄區的監管機構審閱。建議您就相關投資及本文件或影片內容審慎行事。如您對本文件或影片的內容有任何疑問，應向獨立人士尋求專業意見。

© 版權所有 2025。香港上海滙豐銀行有限公司。保留一切權利。

未經香港上海滙豐銀行有限公司事先書面許可，不得以任何形式或任何方式（無論是電子、機械、影印、攝錄或其他方式）複製或傳送本文件或影片的任何部分或將其任何部分儲存於檢索系統內。