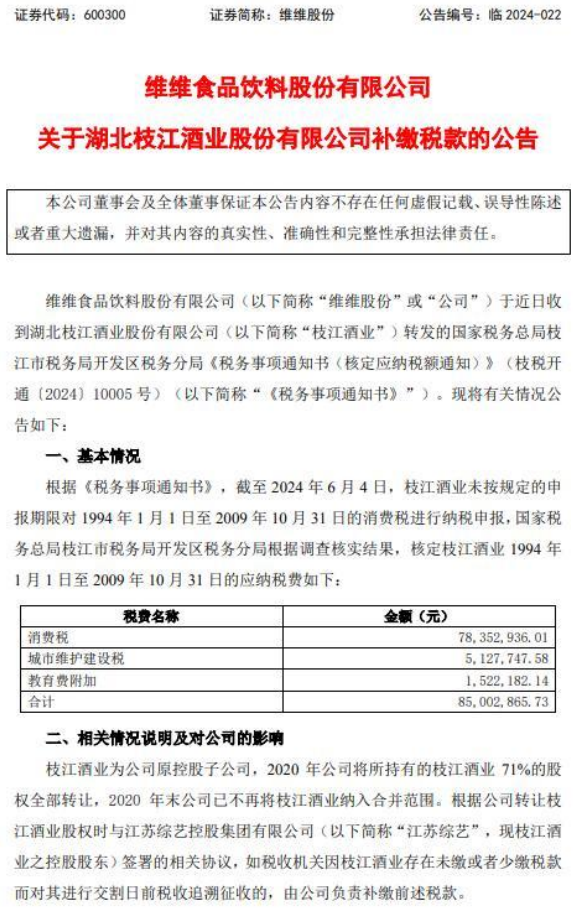
离岸公司投保业务概述



2024年企业被要求补缴税款



证券代码：600300　　证券简称：维维股份　　公告编号：临 2024-022

维维食品饮料股份有限公司

关于湖北枝江酒业股份有限公司补缴税款的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

维维食品饮料股份有限公司（以下简称“维维股份”或“公司”）于近日收到湖北枝江酒业股份有限公司（以下简称“枝江酒业”）转发的国家税务总局枝江市税务局开发区税务分局《税务事项通知书（核定应纳税额通知）》（枝税开通〔2024〕10005号）（以下简称“《税务事项通知书》”）。现将有关情况公告如下：

一、基本情况

根据《税务事项通知书》，截至2024年6月4日，枝江酒业未按规定的申报期限对1994年1月1日至2009年10月31日的消费税进行纳税申报，国家税务总局枝江市税务局开发区税务分局根据调查核实结果，核定枝江酒业1994年1月1日至2009年10月31日的应纳税费如下：

税费名称	金额（元）
消费税	78,352,936.01
城市维护建设税	5,127,747.58
教育费附加	1,522,182.14
合计	85,002,865.73

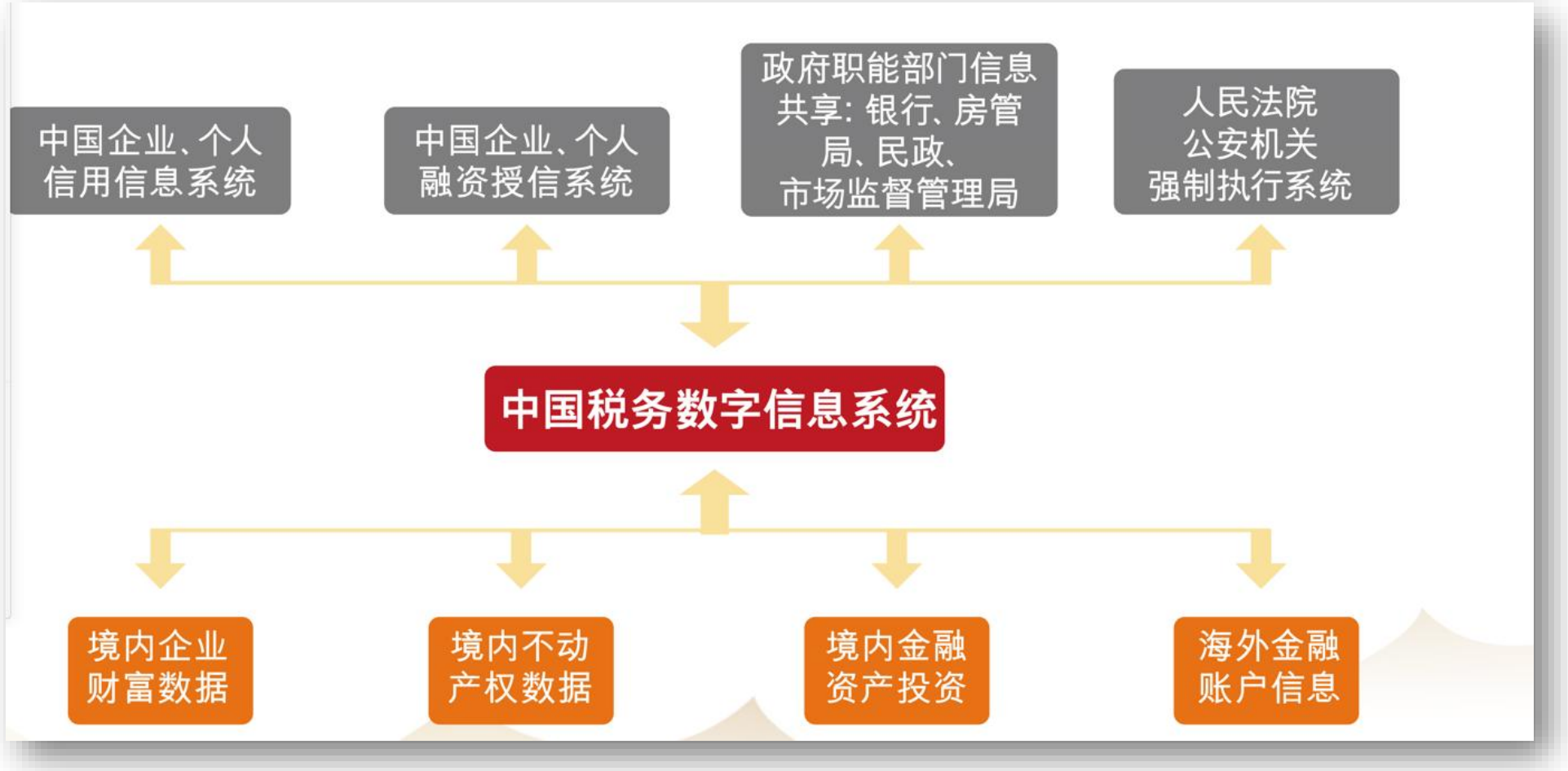
二、相关情况说明及对公司的影响

枝江酒业为公司原控股子公司，2020年公司将所持有的枝江酒业71%的股权全部转让，2020年末公司已不再将枝江酒业纳入合并范围。根据公司转让枝江酒业股权时与江苏综艺控股集团有限公司（以下简称“江苏综艺”，现枝江酒业之控股股东）签署的相关协议，如税收机关因枝江酒业存在未缴或者少缴税款而对其进行交割日前税收追溯征收的，由公司负责补缴前述税款。

6月13日，维维股份（证券代码：600300）发布《关于湖北枝江酒业股份有限公司补缴税款的公告》显示，公司于近日收到湖北枝江酒业股份有限公司转发的国家税务总局枝江市税务局开发区税务分局《税务事项通知书(核定应纳税额通知)》，截至2024年6月4日，枝江酒业未按规定的申报期限 **对1994年1月1日至2009年10月31日的消费税** 进行纳税申报，国家税务总局枝江市税务局开发区税务分局根据调查核实结果，核定枝江酒业1994年1月1日至2009年10月31日的应纳税费共计**8500.29万元**。

严监管——金四的威力

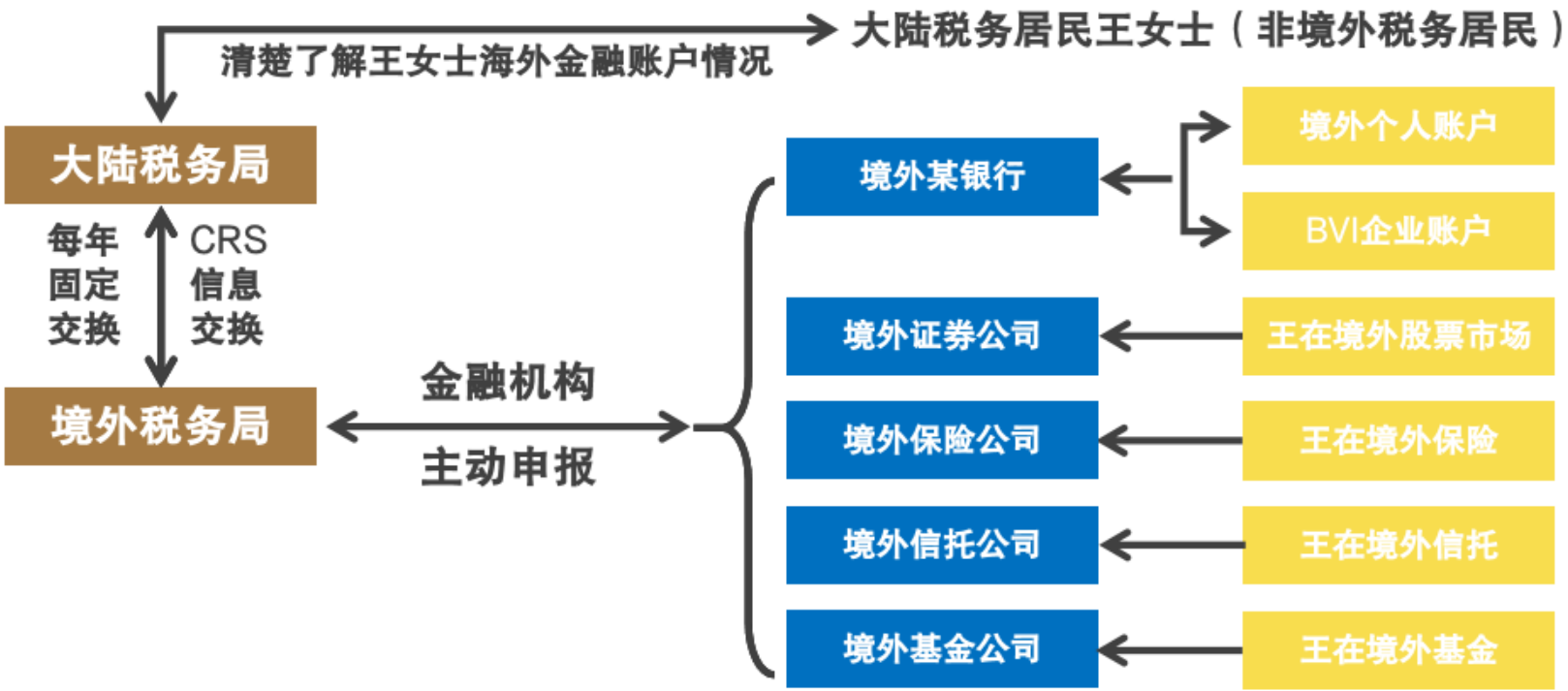
信息系统合并打通，实现企业家业数据全收集



本内容仅做内部学习交流

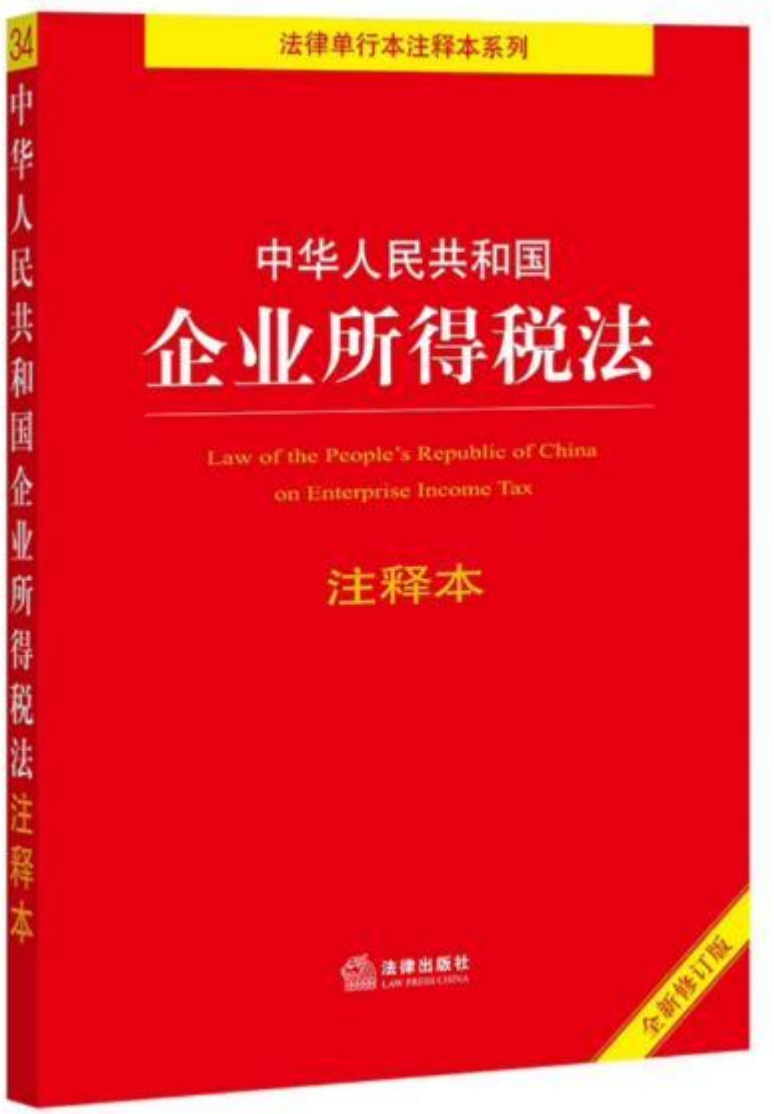
CRS不是“全球追税令”，它只是把灯打开

CRS负责“看见”，税法负责“算账”——别把它们混为一体：信息透明不等于立刻补税；数据上传不代表直接清算



本内容仅做内部学习交流

CFC（Controlled Foreign Corporation）受控外国企业



是指根据《中华人民共和国企业所得税法》第四十五条的规定，由**居民企业**或**居民个人**控制的，设立在实际税负低于法定税率50%的国家（地区），并且**并非出于合理经营需要对利润不作分配**或**减少分配**的外国企业。

具体来说，受控外国企业的定义包括以下几个要素：

1.控制标准：中国居民股东在纳税年度任何一天单层直接或多层间接单一持有外国企业10%以上有表决权股份，且共同持有该外国企业**50%**以上股份。

2.税负标准：实际税负低于**12.5%**。

3.分配标准：并非出于合理经营需要对利润不作分配或减少分配。

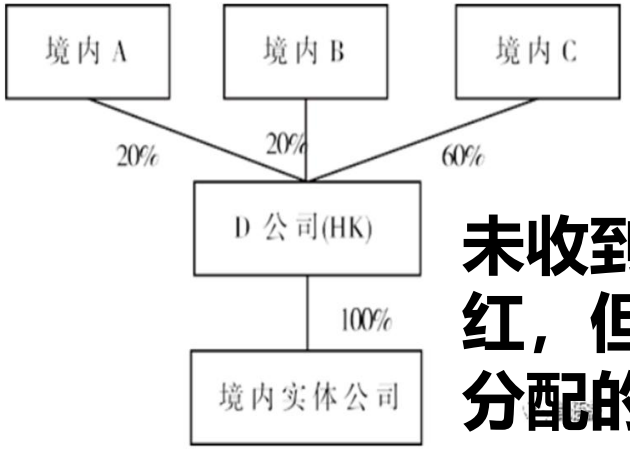
信息来源：https://fgk.chinatax.gov.cn/zcfgk/c100009/c5193018/content.html

受控外国企业税务风险

对于持有海外公司的人士，即便当年个人股东**未收到离岸公司的分红，也有税务风险**。

因为个人没收到分配没所得，并不触发纳税义务，不用申报，但又因为个人可以控制离岸公司的分配时点，容易故意避税。

对于此，现实施的新个税法专门引入了“受控外国企业”反避税规则，**对于无合理经营需要，而对离岸壳公司的利润故意不分配或少分配的，税务机关有权进行纳税调整，视同分配并征收20%个税。**



未收到香港/新加坡公司的分红，但香港/新加坡公司有未分配的利润

一定要看实际税负，根据香港/新加坡的税制，如果境外香港公司账面只有来源于香港之外的股权转让所得，根据香港税制无须在香港缴纳利得税或新加坡所得税，那实际税负就是0，低于12.5%税率，那就是低税率。

海外公司利润留存被罚

宁波***箱包有限公司**实际负责人在英属维尔京群岛(简称"BVI")注册公司,并设立'离岸账户'，截留利润，存在偷税的行为，被税务稽查并罚款。**

违法事实显示,

1.2016年4月至7月生产经营期间,你单位以支付手续费方式取得票面销货单位为广州市**皮件有限公司、广州市**皮革实业有限公司、广州市**皮革有限公司等虚开的增值税专用发票14份,发票号码37036653-56#、07425416-17#、07423649-50#、07423955-56#、07441409-10#、07610105-06#,合计金额1258186.36元,税额213891.64元,已于同期申报抵扣。

你单位通过银行转账支付货款,回流资金转入实际经营人赵某个人储蓄账户,造成少缴增值税213891.64元、城市维护建设税14972.41元、教育费附加6416.75元、地方教育附加4277.84元,少扣缴利息、股息、红利所得个人所得税294415.60元。上述增值税发票金额1258186.36元已结转成本并税前扣除,应调增2016年度应纳税所得额1232519.36元。

4.你单位实际负责人赵某在英属维尔京群岛(简称"BVI")注册公司,通过该公司在上海浦东发展银行宁波分行设立'离岸账户',进行核算客户墨西哥COPPLE公司的货款收入与支出。

该'离岸账户'2016年美元收入3824418.64元,支付美元3078315.59元,客户代付货款美元60000.00元,**截留利润合计美元686103.05元,按2016年末美元人民币中间汇率6.937,应调整2016年度应纳税所得额4759496.86元;**

2017年美元收入3568510.71元,支付美元2865608.61元,客户代付货款美元1025000.00元,**截留利润合计美元-322097.90元,按2017年末美元人民币中间汇率6.5063,应调整2017年度应纳税所得额-2095665.57元;**

2018年美元收入3456005.13元,支付美元2734819.47元,客户代付货款美元210014.00元,**截留利润合计美元511171.66元,按2018年末美元人民币中间汇率6.8755,应调整2018年度应纳税所得额3514560.75元;**

2019年美元收入2660286.94元,支付美元2078215.39元,客户代付货款美元388820.00元,**截留利润合计美元193251.55元,按2019年末美元人民币中间汇率6.9762,应调整2019年度应纳税所得额1348161.46元;**

面临跨境税务风险，企业主和企业的资金更需要管理和优化

举个例子（1000万分红）				
地区	内地公司		香港公司	
企业利润分红个人	企业所得税	25%	利得税	16.5%
	税后利润	750万	税后利润	835万
	个人所得税	20%	/	/
	税后利润	600万	税后利润	835万

835万分红到个人，若是中国税务居民呢?

(除香港公司是上市公司且内地股东持股超1年)

全球征税时代的产品与架构规划：何为免税资产

税务居民国 税种	中国内地	中国香港	新加坡	美国	英国	加拿大	澳大利亚	新西兰
全球征税	√	×	×	√	√	√	√	√
个人所得	高至45% （股息红利、财产转让所得固定20%） 境内金融产品部分免税/境外不免	高至17% （股息红利不收）	高至24% （股息红利不收）	高至37% （股息收入高至20%；长期财产资本利得高至20%）	高至45% （股息收入高至39.35%，财产转让资本利得高至28%）	高至33% （不特殊适用）	高至45%	高至39% （股息红利特殊规则，有优惠）
企业所得税	高至25%	高至16.5%	高至17%	高至30%	19%	高至38%	30%	28%
存款利息税	境内× 境外√	×	×	净投资收益税3.8%	√	×	×	×
保险收益是否收所得税	境内× 境外（理财保险可能收税）	×	×	高至37%	20%	×	×	×
遗产税	×	×	×	高至40%	高至40%	×	×	×

仅列明部分税种做基础比较　　各国税务规则可能进行实时调整　　上述信息仅供参考

解决方案——个人 、 公司

个人

- 个人税收居民身份重置
- 配置低税、免税资产

公司

- 公司作为盾牌
- 但需要有经营实质

利用离岸企业+保单架构降低税务风险，搭配身份规划效果更佳

初始架构



客户：股东



保单持有人：
离岸公司



保单



受保人：
客户



受益人：
客户家人/公司

终极目标

保单持有人：客户

受保人：客户

受益人：客户指定

财富隔离

- 表象公司资产
- 实质自身财富

本内容仅做内部学习交流

什么是离岸公司投保?

离岸公司投保：是指离岸公司投保人寿保险计划一种架构形式，区别于自然人直接投保，要员保险以公司为保单持有人，公司要员（含重要雇员与核心成员）为受保人，公司为保单受益人，其中大部分储蓄分红等种类保单可以灵活分拆且投保人/受保人/受益人均可变更。

投保人	被保险人	受益人	缴费方式	司法管辖	币种	目的	投保人变更	适用产品
公司	股东 / 高管	公司	**公司支付**	中国香港	**美元**	**资产隔离 延迟缴税 税务筹划**	**可以变更成个人**	**储蓄分红险** / 杠杆寿险



离岸公司投保的架构功能与意义

资产隔离　　**税务筹划**

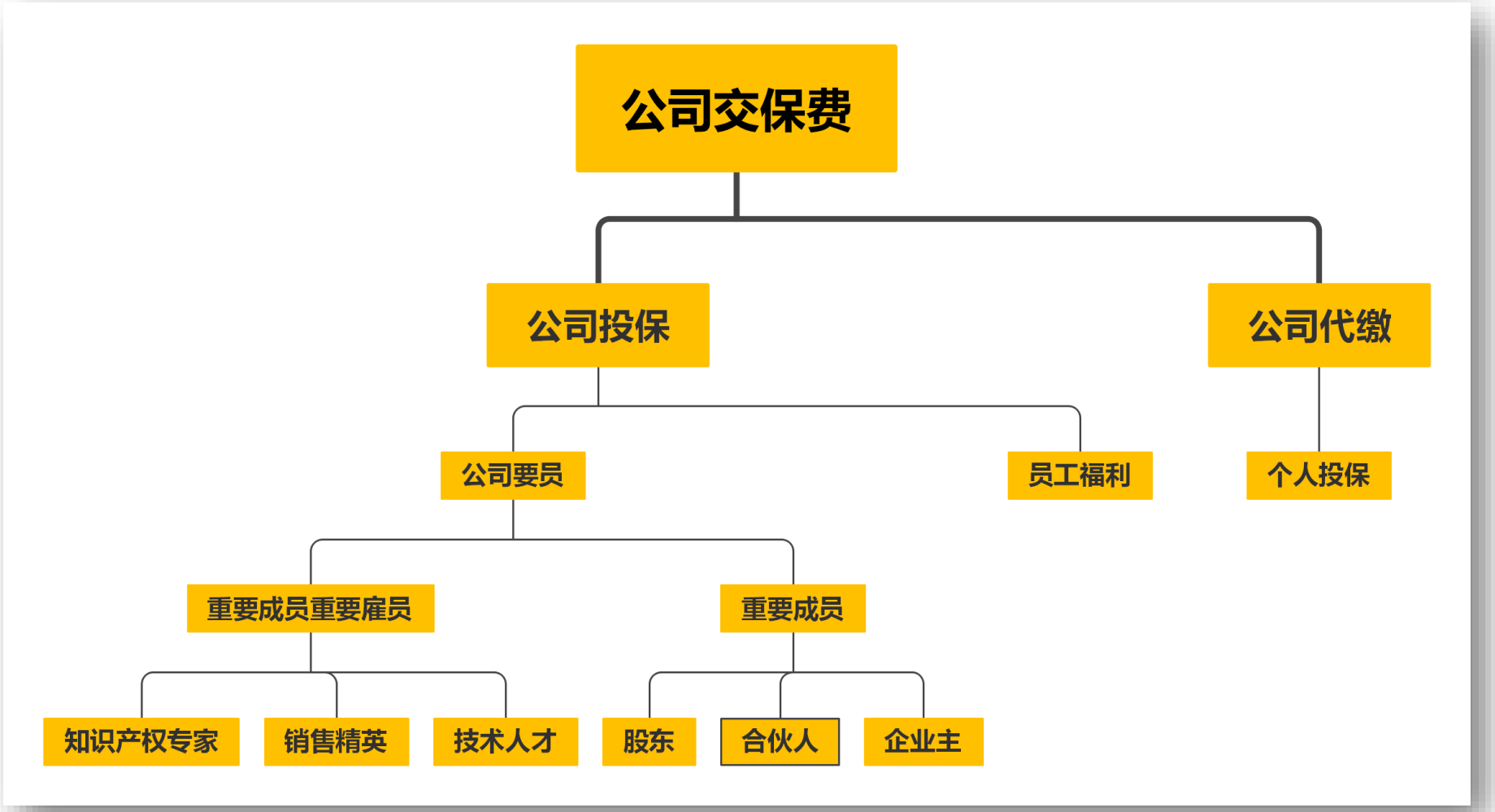
改变海外资产持有形式：变自然人持有为**公司 + 保单**架构持有海外资产

- 1、用非自然人持有资产增大客户**财富隐性**获取**筹划空间或利润补偿**
- 2、用公司与保单的组合及灵活变更进行**公司内部运营管理或海外财富传承分配**

可解决代表性问题：

- **不做利润分配**，而是以金融资产形态，由企业持有，维持**个人与企业资产隔离**
- **盘活账户利润**，优化CRS交换信息主体
- 针对中国大陆等税务居民可较大程度做**个人税务递延规划**等
- 针对企业重要高管做**长期激励**
- **核心成员身故补偿，**确保公司架构及经营资金链稳定

离岸公司投保的形式


公司交保费
公司投保
公司代缴
公司要员
员工福利
个人投保
重要成员重要雇员
重要成员
知识产权专家
销售精英
技术人才
股东
合伙人
企业主

适用的客群是哪些



01

外贸企业主

外贸企业需要在多个国家和地区开展业务，一般都会设立离岸公司。



02

专业国际投资者

专业国际投资者需要保护其在海外的投资，离岸公司投保可以提供全面的风险管理。



03

海外上市企业股东

有海外股权的个人在每年获得公司分红时，有税收筹划的需求

本内容仅做内部学习交流

离岸公司有哪些

离岸公司，特指在离岸法区域内依据离岸公司法规创立的有限责任公司企业或股权有限责任公司。



香港
纽埃
新加坡
巴拿马
英国私人有限公司(UK)
英属马恩岛
塞舌尔群岛
英属维京群岛(BVI)
百慕大
开曼
萨摩亚
巴哈马
伯利兹
瓦努阿图
多米尼克
文莱
马绍尔
安圭拉

常见三种筹划思路

1. 员工福利：在前三年现金价值较低的时候变更成个人持有保单
2. 要员保单：未来改变自己或者家人的税籍身份
3. 公司付费：由公司缴费，个人投保

本内容仅做内部学习交流

员工福利：擅用投保人/受益人可转化功能

客户A先生是香港公司的大股东，希望将自己公司多年银行账上**未分配利润用**作自己未来退休养老规划补充，需要所有股东同意。

方案思路：公司投保，给三个股东全部投保储蓄分红险保单，三位股东分别做受保人，受保人家属做受益人，公司来付保费。

由于保单有现金价值及分红，故不可税前列支。客户打算在前三年现金价值较低的时候变更成个人持有保单。



A先生 持股54%

年交保费50万*5年

B先生 持股36%

年交保费40万*5年

C先生 持股10%

年交保费 10万*5年

好处

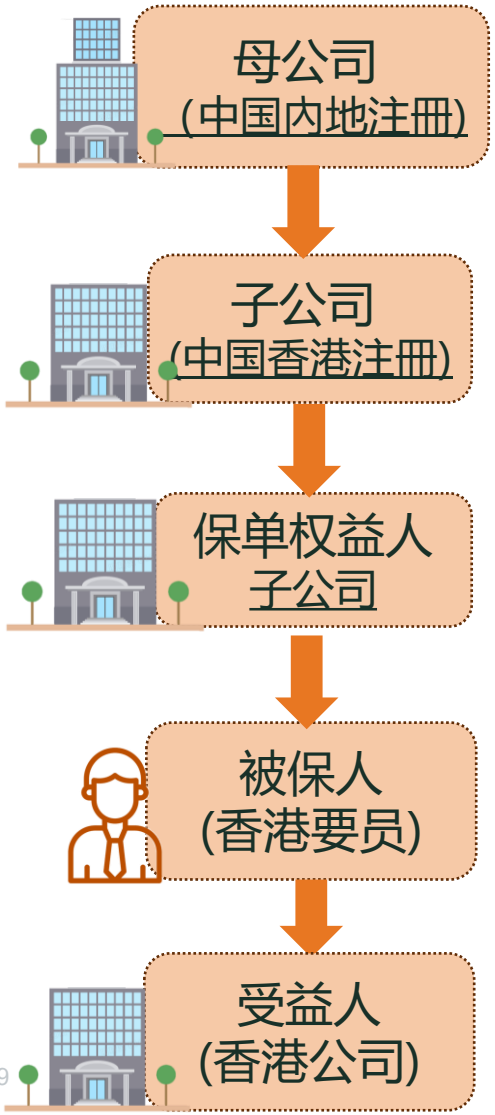
- 快速降低企业账上未分配利润
- 提升资产保全的能力
- 保单未来可以累积增值
- 分散企业保险 ：若要员离世，保险公司会作出理赔，对公司营运资金得到保障

本内容仅做内部学习交流

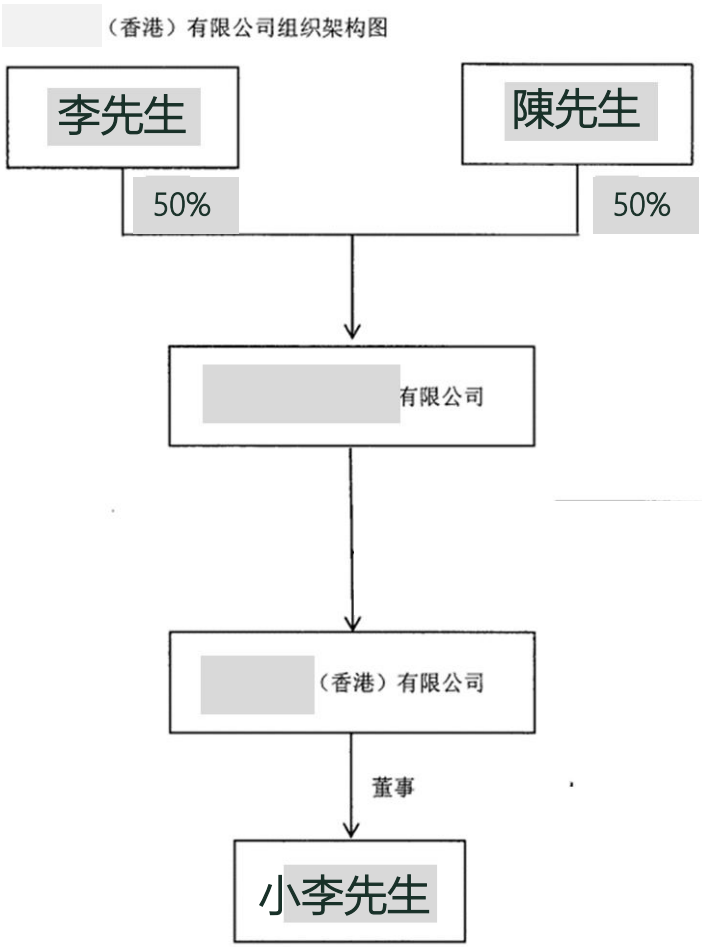
要員保險：通过身份规划改变税籍

1）李总现年45岁，是一家外贸企业主，有两个孩子，在香港公司账上躺着大量美元利润，企业利得税已经缴纳，但不想分配出来，担心CRS交换有补税风险，但长期躺在账上也没有什么增值。

方案思路：中国香港注册的子公司做投保人，小李总做受保人，香港子公司做受益人，公司来付保费



组织架构图示:



好处

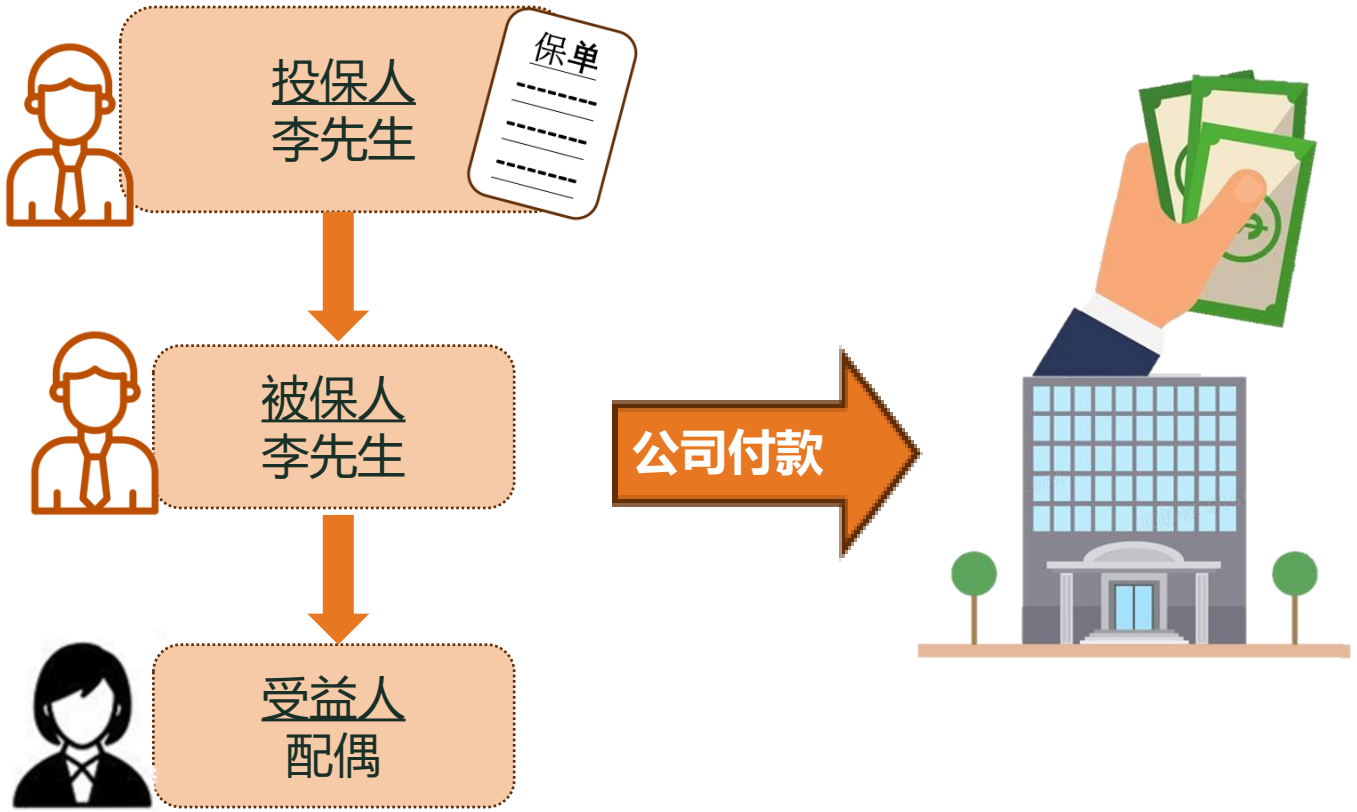
- 提升资产保全的能力
- 保单未来可以累积增值
- 在投保人没有变更成个人以前，还有充足时间可以筹划自己的税籍身份
- 分散企业保险 ： 若要员离世，保险公司会作出理赔，对公司营运资金得到保障

本内容仅做内部学习交流

公司付费：给家人的“稳稳现金流”

2）李先生自己是一家香港贸易公司的实控人，丁克家庭，想配置一部分储蓄分红保险来补充家庭未来退休养老的现金流。

方案思路：假設(李先生)自己名义做投保人，自己也是被保险人，受益人是自己配偶，公司来付款（借款）



好处

- **个人付款，公司缴费的形式就不属于要员投保范畴，流程材料会更简易。**

本内容仅做内部学习交流

富记解决方案优势

成功经验丰富

业务成熟
流程清晰
资料模板支持
有多个成功投保案例

核保更灵活

股东及高管皆可，无股份占比要求
接受新设离岸公司
可接受个人投保离岸公司缴费
不需要香港本地人见证

专业赋能支持

税务及会计咨询建议
专项培训及沙龙支持

离岸公司投保流程

预审核

先提交客户海外公司的材料，至少包括：

- 公司的CI
- BR
- **经纪人报告**
- ……

01

收集材料（详见附件）

- 公司的CI，BR
- **董事会决议** 公司最新章程 董事股东最新持股证明
- 公司要员或者员工的在职证明，身份证明
- 公司的近期年报或者审计报告
- 受保人的个人财务证明（若公司财力不足）
- 投保的计划和金额资料

02

签约打款

在保险公司完成所有审核通过后，受保人需要去hk完成签约，由公司打款支付保费

03

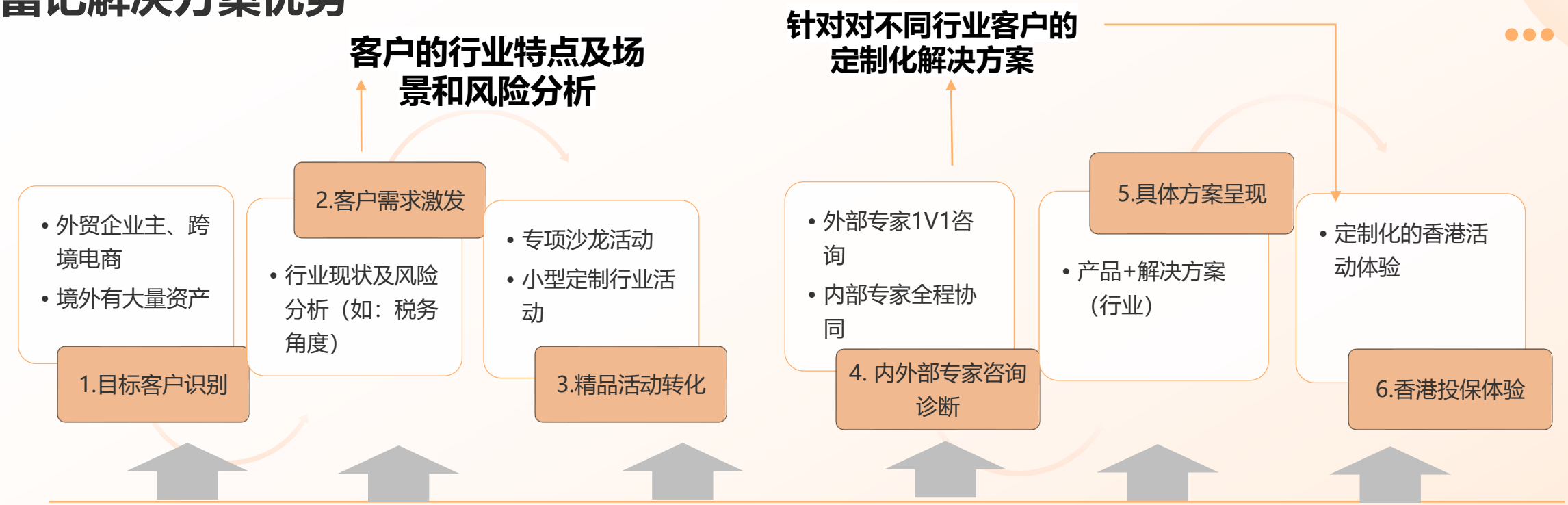
离岸公司投保所需文件——基础投保文件

文件类型	名称	指引
投保文件	1. 人寿保险申请书	公司授权人士签名+盖章（第10、11/12页） 被保人签名（第10页） 经纪签名+盖章（第10页）
	2. 销售说明文件	公司授权人士签名+盖章
	3. 寿险转保声明书	公司授权人士签名+盖章（第1页） 经纪签名+盖章（第1页）
	4. 财务需要及投资取向分析表格	公司授权人士签名+盖章（第6页） 经纪签名+盖章（第6页）
	5. 大额保费问卷（若首缴保费超🎧美元 50,000）	公司授权人士签名+盖章（第2页） 经纪签名+盖章（第2页）
	6. 重要资料声明书	公司授权人士签名+盖章（第1、2页） 经纪签名+盖章（第2页）
	7. 非香港居民问卷	公司授权人士签名+盖章（第1页） 被保人签名（第1页） 经纪签名+盖章（第1页）
	8. 外国账户税务合规法之机构身份声明书（FATCA）	公司授权人士签名+盖章（第2页）
	9. 自我证明表格－实体	公司授权人士签名+盖章（第3页）
	10. 自我证明表格－控权人（如适用）	公司控权人签名（第3页）
	11. 保费缴付特别安排申请书（如适用）	公司授权人士签名+盖章（第2页） 缴款人签名（第2页） 经纪签名+盖章（第2页）
	12. 财务分析问卷（如适用）	公司授权人士签名+盖章（第4页） 被保人签名（第4页） 经纪签名+盖章（第4页）

离岸公司投保所需文件——公司及个人身份文件

文件类型	名称	
公司文件	经核实的最新商业登记证复本	
	经核实的公司注册证书副本	
	经核实的公司组织章程大纲及细则	
	过去6个月内签发的公司查册报告* - 香港公司： 经核实之公司查册报告 -非香港公司： 经核实之公司注册证书及董事在职证明书副本或客人在公司 注册当地由同等的注册代理于 6 个月内发🎧之证明	
	董事局决议（保险公司名+保障详情）	公司授权人士签名+盖章
	经核实获批准签订保险授权签署人名单副本，包括其姓名、职位、签署样本 和生效日期	
	公司所有权的证明文件及公司控股结构图	
个人身份文件	记录在公司登记册内的董事、所有获批准的授权签署者、所有股东/ 实益拥 有人（持股≥25%）的经核实的身份证或护照副本	
其他	客户背景报告（如适用）	
	财务证明（如适用）	
	* 保险公司保留权利或要求签署或提供额外的文件	

富记解决方案优势



内部培训

客群经营

需求激发沙龙

需求转化沙龙/私享会

保障资产配置、家企隔离、税务筹划、传承规划等保险方案

香港住宿、餐饮、游学等体验资源

跨境法税咨询、税筹报告

家族/离岸信托架构

企业跨境架构搭建咨询及服务（ODI、VIE）

离岸公司投保业务Q&A

1 公司有何要求?	**必须是离岸或者香港的公司，经纪人报告的描述和可行性分析非常重要**
2 可以个人投保，公司付款么?	当然可以，可以个人作为投保人，由公司来支付保费投保
3 必须去香港签约么?	对，受保人必须亲自去香港完成最后的投保签约
4 可以节税么?	按照香港法律，公司股东分红是没有个人利得税，但大陆是全球征税，具体情况咨询专业审计或者当地税务师
5 会计如何做账?	**一般投保储蓄分红保险，被视同为长期投资，公司支付保费建议做资本性支出；若未来投保人由公司变成个人，一般视同为股东分红处理。**
6 享受优惠一样么?	公司投保的奖励方案和个人投保是一致的

个人税务规划：

离岸企业主税务合规计划

案例

离岸企业主税务合规计划（盈J天下100万*5年）

客户KYC情况



- 杨总
- 52岁
- 创一代企业主

基础信息

- 家庭和睦，育有一子
- 儿子25岁未婚

婚姻家庭情况

- 可投金融资产1亿
- 香港贸易公司，从事设备出口

工作与收入状况

- 三方财富机构

客户来源

- 稳健平衡型
- 在香港投资大量债券和理财产品

风险偏好

- 沉稳
- 谨慎

性格

- 国内保险总保费100万人民币
- 港险未配置

已有保单信息

- 企业的税务合规治理
- 儿子

最关注的人&事

- 海外收入的合规安排

最担心的问题

离岸企业主税务合规计划（盈J天下100万*5年）

解决方案和销售环节

1）目标客户经营 → 2）服务咨询&需求唤起 → 3）需求分析&异议沟通 → 4）方案设计与呈现

内部同频，梳理线索

IS组织顾问队伍分享当下高净值人群海外收入的税务风险，进行**目标客户盘户**

主动出击，团队配合

队伍负责人带领顾问和IS主动拜访目标客户，指出客户海外收入存在的税务风险以及未来需要注意应对事项

提供一揽子解决方案

借助身份规划专家和富记税务专家的建议，利用“离岸公司+保单”组合香港投资移民，后续搭建离岸信托，形成一揽子跨境财富规划方案

风险提示

1.杨总的香港公司多年有未分配利润，金额巨大，可能会涉及**受控外国企业**

2.杨总的香港公司长期有分红至其个人账户，**内地未曾申报所得税**

杨总异议

1.杨总不了解**香港公司投保的合规性和可行性**

2.杨总之前对保险不认可，想知道**香港储蓄分红保险与内地保险区别**

沟通思路

1.顾问整理出近期因**受控外国企业被税务稽查以及海外收入未申报**的案例

2.IS讲解**香港公司投保的实际案例与相关的税务规定**

3.顾问和IS一起给杨总介绍富记**的公司实力与投资逻辑，对比和内地保险不同**

杨总的具体需求

财富保全：

- **个人收入合规计划**
- **降低企业税务合规风险**

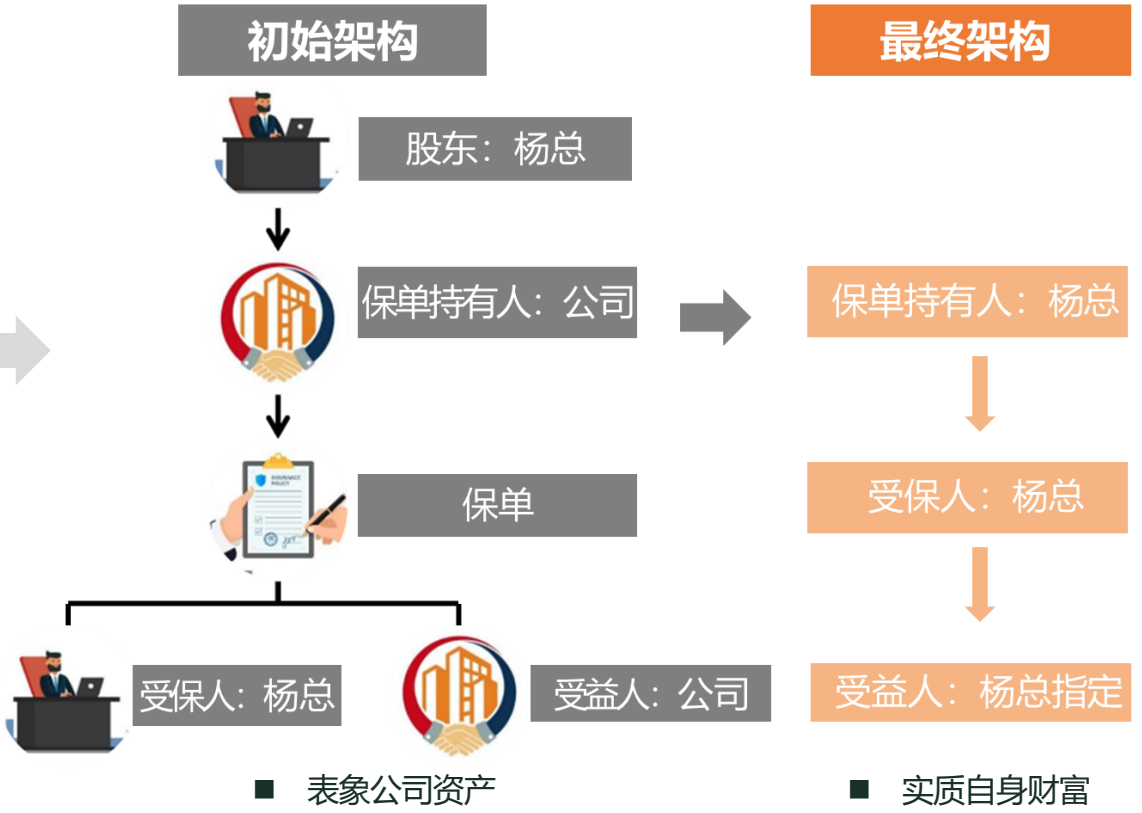
离岸企业主税务合规计划（盈J天下100万*5年）

解决方案和销售环节

1）目标客户经营 → 2）服务咨询&需求唤起 → 3）需求分析&异议沟通 → 4）方案设计与呈现

财富保全

- 降低企业税务合规风险
  - **企业投保保单，初始架构如右图，并缴纳保费，快速降低企业账面利润**
- 个人收入合规计划
  - **当下举措1：**杨总选择先申请第三国的护照，然后用该护照申请香港投资移民
  - **当下举措2：**在杨总没有变成香港永久居民前，该保单先由其香港公司持有
  - **后续举措3：**在香港同步设立家族信托，逐步将海外资产和公司股权装入信托
  - **后续举措4：**杨总拿到香港永久居民后，可将保单转至个人名下，最终架构如右图



案例总结

前期的内部业务思路同频是前提，团队负责人，顾问，IS的精细化分工合作可以助力业务更高效推进；

许多外贸客户这几年在海外账户截留了不少利润，但他们不了解要员公司投保这种形式以及香港储蓄分红保险在传统与隔离方面的优势

公司要员投保经验丰富，内外部专家团队支持，流程高效，盈聚过往分红表现优异

盈聚天下目前给到客户的签约保费权益和优惠领先市场



全球资产配置：

跨境电商企业主的全球资产配置

案例

跨境电商税务透明化

- 2025年10月，全球电商巨头亚马逊正式宣布将按季度向中国税务机关报送中国卖家的涉税信息
- 此项政策的实施依据是2025年6月国务院发布的《互联网平台企业涉税信息报送规定》（国务院令第810号）及国家税务总局随后出台的2025年第15号公告
- 此次备案覆盖亚马逊全球22个主要站点，包括此前未在备案列表中的美国站和澳大利亚站
- 近年来，中国跨境电商行业规模呈现爆发式增长，2024年交易额已突破2.4万亿元

平台名称	备案状态	运营企业/代理	备案站点数量
亚马逊	已完成备案	北京奋迅(上海)律师事务所	22个
沃尔玛	已完成备案	信息未公布	未明确
Temu	已完成备案	信息未公布	未明确
TikTok Shop	已完成备案	信息未公布	未明确

时间节点	工作要求	覆盖数据期
2025年10月31日前	首次季度信息报送	2025年第三季度（7月-9月）
此后每季度次月	常规季度信息报送	上一季度数据
长期机制	持续按季度报送	按自然季度循环

跨境电商企业主的全球资产配置（盈J天下30万*5年）

客户KYC情况



- 李总
- 43岁
- 创一代企业主

基础信息

- 夫妻感情一般，经济财务独立AA
- 女儿8岁，儿子14岁

婚姻家庭情况

- 可投金融资产1.5亿
- 从事跨境电商近10年，企业利润逐年上涨
- 配偶与企业无关

工作与收入状况

- 三方财富机构

客户来源

- 进取型
- 一二级资产5000万人民币及1000万美元，近2年浮亏
- 大额存单2000万人民币

风险偏好

- 远亲，信任和粘性逐步提高

顾问关系

- 国内保险总保费20万人民币，人情单
- 港险未配置

已有保单信息

- 自身的投资
- 企业的税务合规治理
- 孩子未来的继承和婚姻风险

最关注的人&事

- 美元资产多元化配置
- 海外收入的合规安排
- 孩子未来的继承计划

最担心的问题

跨境电商企业主的全球资产配置（盈J天下30万*5年）

案例关键点

客户的销售难点

对顾问的挑战

1、没有正视自身的投资问题，且上不看保险收益

- 进取型
- 一二级资产5000万人民币及1000万美元，近2年浮亏
- 大额存单2000万人民币，保险仅为人情单

2、没有意识到海外企业和个人海外收入的税务风险

- 客户做跨境电商多年，一直使用第三方支付平台收款，并直接给个人转账，从未报税，认为“方便”省心，不觉得有风险

3、对孩子未来的继承和婚姻风险有一定的担心，但没有具体规划、也不急迫

- 夫妻感情一般，经济财务独立AA
- 女儿8岁，儿子14岁

用什么方式即揭示客户风险，又让客户容易接受，并认可用保险作为解决工具？

跨境电商企业主的全球资产配置（盈J天下30万*5年）

销售环节和解决方案

1）目标客户经营 → 2）服务咨询&需求唤起 → 3）需求分析&异议沟通 → 4）方案设计与呈现

1、利用CRS税务主题沙龙激发风险意识

•邀请李总参加针对外贸跨境客群的财税沙龙活动，激起**客户对国内税务稽查以及CRS交换的风险意识**

2、借税务师之口指出客户个人税务风险及可通过保险来解决问题

•借力fwd的外部财税嘉宾和内部专家团队的陪访沟通，指明**当下客户海外收入税务风险：**中国反避税稽查力度不断加大，尤其是受控外国企业、跨境电商使用第三方支付平台结算，且个人未在国内申报与缴纳海外收入。

•明确资产隔离与税务递延是当下重点，应当通过配置保险来解决

3、客户对税务风险应当解决无疑虑，但质疑保险收益太低

- 客户觉得储蓄分红保险回本时间较长，年化回报也不高
- 自己身边有很多更好的投资渠道

4、回顾实际投资策略和收益，改变认知

- 顾问帮助客户梳理近2年的投资理财策略，大部分为浮亏，并没有客户所预期的“好赚钱”，甚至踩雷
- 提示资产配置风险点：过于依赖个人投资，未寻求专业机构
- 选择香港储蓄分红险可以交给专业机构全球资产分散投资，长期获得稳健回报

5、顾问提醒保险的其它优势，如：可解决传承风险

- 可尽早规划，降低孩子未来的继承和婚姻风险

6、客户确认需求、认可保险作为解决工具

- **美元全球多元化配置**
- **海外收入的合规安排**
- **孩子未来的继承风险**

跨境电商企业主的全球资产配置（盈J天下30万*5年）

销售环节和解决方案

1）目标客户经营 → 2）服务咨询&需求唤起 → 3）需求分析&异议沟通 → 4）方案设计与呈现

美元全球多元化配置

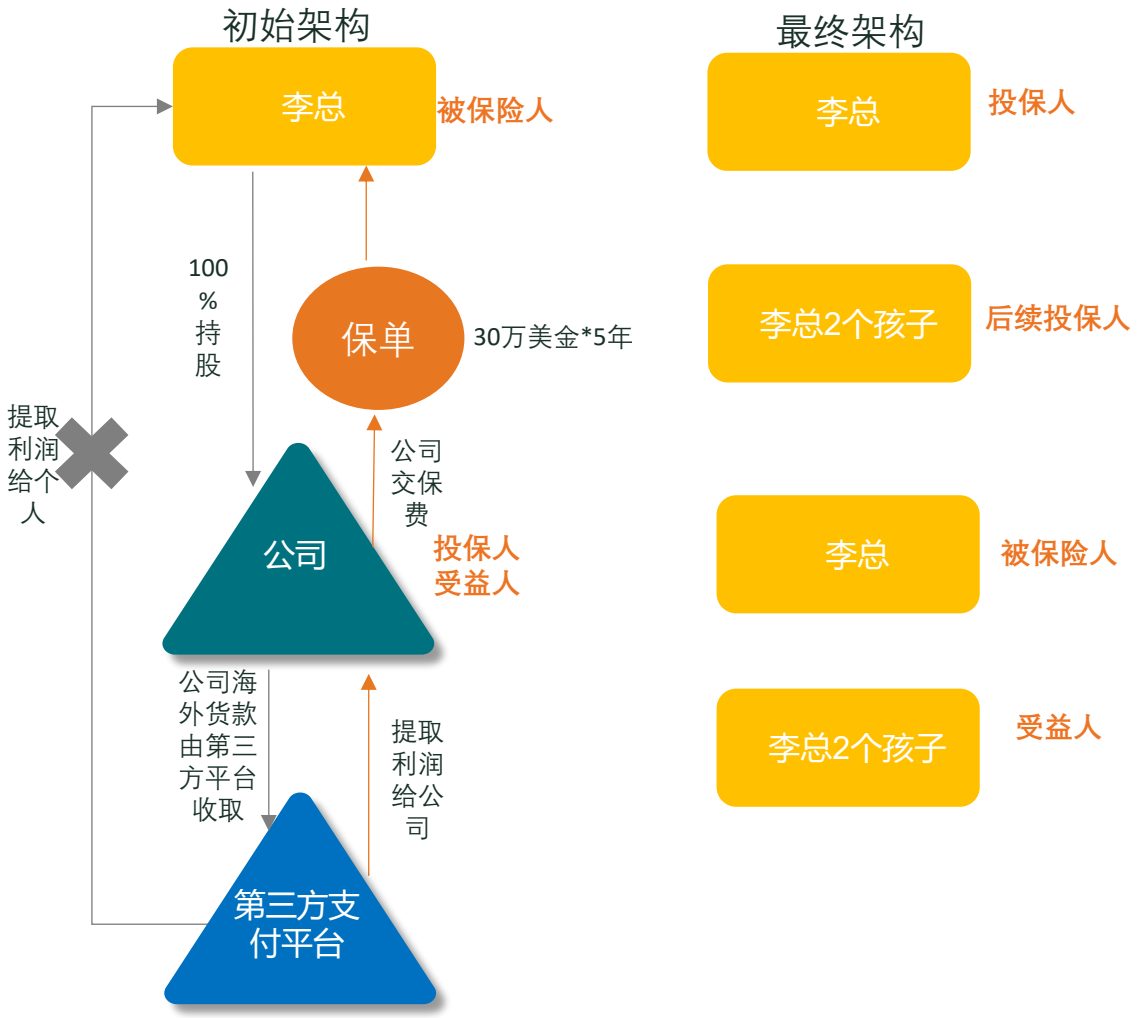
- **通过FWD盈J天下进行美元全球多元化配置**
  - FWD的投资是负债驱动，链接全球顶尖资产管理公司，全球分散投资，带来中长期的稳健回报IRR5%~7%
  - 每季度更新分红险投资策略，掌握调整动态
  - FWD盈聚系列产品过往分红实现率非常优异稳定96~104%

海外收入的合规安排

- **合规安排**
  - 将部分利润从第三方平台结算到公司账上来投保储蓄分红保险，降低账上利润和税务风险

孩子未来的继承风险

- 通过FWD盈J天下的“富传家”功能，未来将后续投保人/保单受益人改为2个孩子，定向传承安排



案例总结

借助有针对性的场景活动激发唤醒客户的需求

跨境电商近几年发展势头不错，这类客户的财富积累速度非常快，其家庭保障缺口也同样需要专业设计匹配

大客户的需求和问题需要定制化方案，借力保险公司专家团队可以事半功倍

以专业、服务赢得客户信任，而非单纯的卷产品预期收益



富卫王牌分红险发展历程

盈聚系列 代代更新 日臻完善

2015 | 2017 | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024

- 盈聚未来
- 盈聚未来(优越版)
- 盈聚未来(卓越版)
- 盈聚非凡
- 盈聚世代
- 盈聚优裕
- 盈聚环球
- 盈聚天下

首创:无限次更改受保人

首创: 后备受保人/后备保单持有人

首创: 定期提领功能

新增: 多元货币
+保单分拆

首创: 富传家功能
失去行为能力权益



富傳家選項

結合終極遺產規劃工具

身故權益支付選擇 及指定後續保單權益人



預設分拆 身故時自動行使
可選擇賠付身故賠償或繼續傳承



多個身故賠償分期支付安排

可選：

(i) 全數一筆過支付
(ii) 全數定額分期支付*
(iii) 部分定額分期支付*
(iv) 全數以遞增分期支付*
(v) 部分金額以遞增分期付款支付*

*可指定分期支付的開始日期



順位繼承(最多3位)
保障你的傳承安排

- 每張指定保單可以順位形式指定最多3位後續被保人(如首位後續被保人未能成功成為被保人，第2順位的後續被保人將成為被保人，如此類推)

- 在保單生效及被保人在生期間，保單權益人可以書面方式提交指定的表格要求當被保人身故時分配該保單名義金額的百分比（「指定百分比」）至一份或多份保單（「指定保單」）。**就每份指定保單，保單權益人可指定最多三名後續被保人**以及**指明後續被保人的先後次序**，後續被保人將於被保人身故時成為該指定保單的被保人

本簡報是以本公司相信可靠的資料製作而成，僅供內部傳閱，嚴禁向公眾、客戶或準客戶派發。一切均以保單條款及當時適用的行政規則為準。資料不包括完整保單條款、不保事項及主要風險，詳情請參閱相關產品小冊子及保單條款。

盈聚 · 天下II – 超越传统储蓄保险方案 提供保证奖赏庆贺客户人生中的重要时刻

盈聚 · 天下 II 新客戶及現有客戶同樣適用

新增市场罕有^「享悦人生奖赏」及**「长寿奖赏」**.为客户不同的人生里程碑提供额外支持。

享悦人生奖赏 – 标志人生重要时刻

当被保人达成不同指定人生大事.可获支付**每件人生大事3,000港币而总额高达12,000港币**的享悦人生奖赏



长寿奖赏 – 肯定丰盛人生

当**被保人年龄满80岁**（下次生日年龄）或第10个保单周年日后（以较后者为准）.可获支付**10,000港币**的长寿奖赏



升级「初生婴儿奖赏」及「杰出表现奖」.陪伴客户经历人生每一个重要里程碑。

[市场独有]^ 初生婴儿奖赏

当被保人之亲生子女或**亲生孙子女**出生.可获支付20,000港元的初生婴儿奖赏.最多可领取奖赏三次并达**60,000港币**之总额



杰出表现奖 – 赞扬子女学业成就

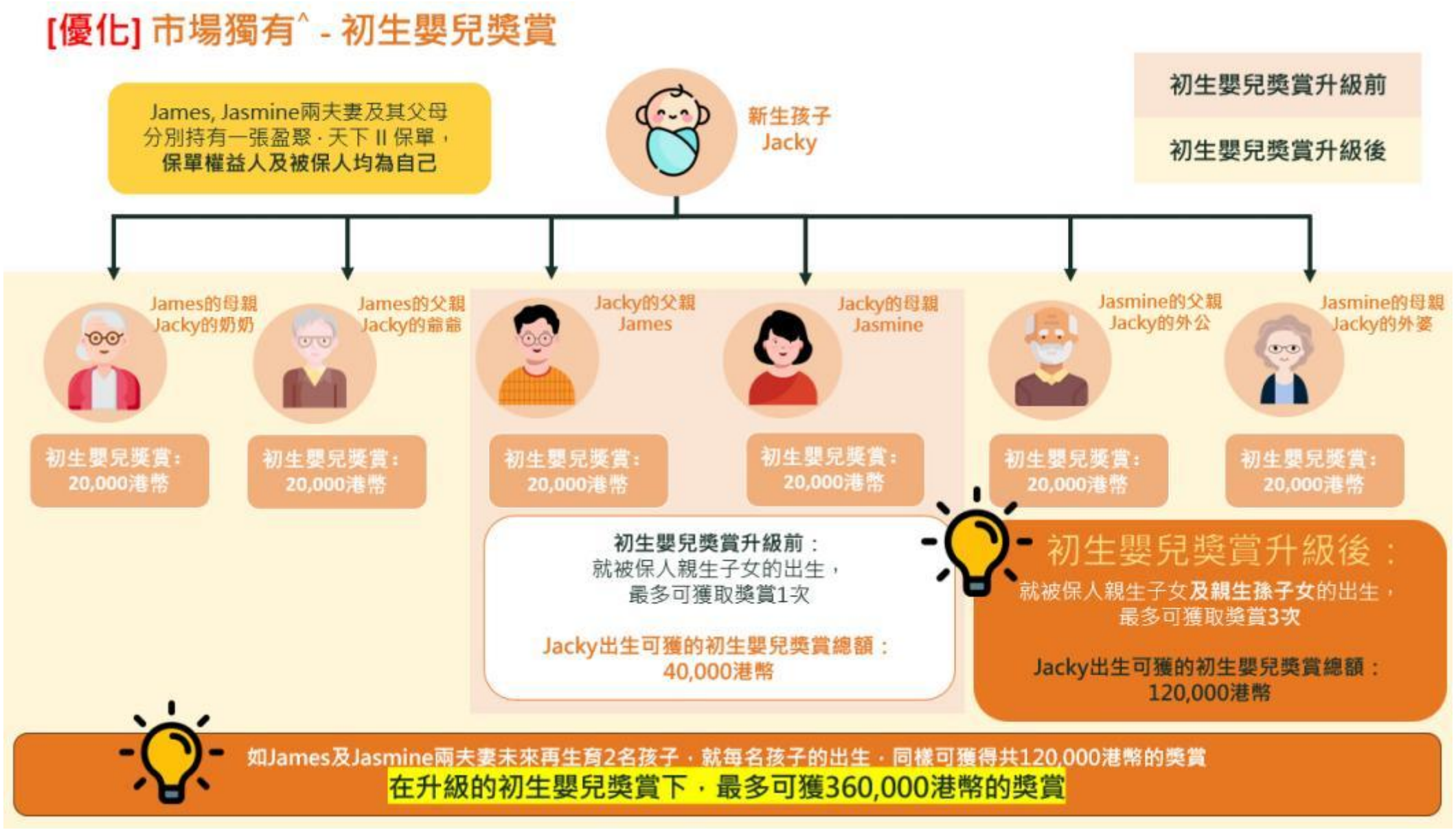
除保单生效时的被保人外.如**被保人子女或孙子女**达成指定学业成就.可获支付高达31,000港元的杰出表现奖



可為初生嬰兒獎賞下的被保人親生子女或親生孫子女申請傑出表現獎，無須更改被保人

^ 截至2026年1月12日，与香港主要保险公司之储蓄保险产品比较。

优化[市场独有]初生婴儿奖赏 就每名出生孩子最高达36万港币



^截至2026年1月12日，与香港主要保险公司之储蓄保险产品比较。

杰出表现奖

學業成就		資格	獎金金額
A. 小學或基礎教育水平 (於 A (i) - A (iii) 的任何一項條件達成，本公司將支付 1,000 港幣，每份保單及每名同一被保人名下由本公司發出的所有保單，最多只可獲取獎金 1 次。)			
(i)	全級排名前 10名	在小學 (小學 1-6 年級) 或基礎教育水平 (1-5 年級) 中考獲全級排名前 10 名	1,000 港幣
(ii)	中學學位分配 (SSPA) 獲分配第一選擇	根據中學學位分配 (SSPA) 或同等 分配香港中學的方法，獲分配第一選擇	1,000 港幣
(iii)	校際比賽中 獲得冠軍 (個人獎項類別)	在任何校際比賽中獲得個人獎項類別的冠軍	1,000 港幣
B. 大學教育水平 (於 B (i) - B (viii) 的任何一項條件達成，本公司將以以下方式支付獎金，每份保單及每名同一被保人名下由本公司發出的所有保單，最多只可獲取獎金 1 次。)			
(i)	獲全球排名 首 10 位 的大學取錄	• 獲全球排名首 10 位的大學書面確認無條件取錄全日制學士學位課程 • 首 10 位的大學名單是以當提出索償時於本公司網站中刊登顯示為準。首 10 名的大學名單會不時更改，本公司保留最終決定權。	30,000 港幣
(ii)	香港中學文憑考試 (HKDSE)	• 在同一屆之香港中學文憑考試(HKDSE)內報考最少六科，並在最少三科中取得優異成績 5* 或以上。 • 最多只可索償六科	每科成績 5*或以上可獲得 2,000 港幣之獎金
(iii)	國際英語水平測試 (IELTS)	於國際英語水平(IELTS)測試獲取 8 分或以上	5,000 港幣
(iv)	托福考試 (TOEFL)	於托福考試(TOEFL)獲取 110 分或以上	5,000 港幣
(v)	普通教育 高級程度證書 (GCE A-level)	在同一屆普通教育高級程度證書 (GCE A-level) 中達到不少於三個高級科目，其中兩個科目達到 A*級，而一個科目達到 A 級	5,000 港幣
(vi)	國際文憑 大學預科課程 (IBDP)	於國際文憑大學預科課程(IBDP) 獲取 41 分或以上	5,000 港幣
(vii)	SAT	在同一屆新制 SAT 考試(選擇寫作) 獲取 1400 分或以上	5,000 港幣
(viii)	內地高考	在同一屆內地高考獲取分600或以上	5,000 港幣

盈聚・天下 II vs 盈聚・天下 – 主要強化內容

5年繳	盈聚天下II	盈聚天下
6.50%年份	**25 (-19)**	**44**
預期總回本期 (非保證)	**6 (-1)**	7
保證回本期	17	13
預期總內部回報率率 (非保證)		
6	0.0% *(+6.9%)*	-6.9%
7	0.7% *(+0.7%)*	0.0%
8	2.6% *(+1.9%)*	0.7%
9	3.2% *(+1.5%)*	1.7%
10	**3.5% *(+0.6%)***	**2.9%**
15	**5.0% *(+0.7%)***	**4.3%**
20	**6.0% *(+0.4%)***	**5.6%**
25	**6.5% *(+0.6%)***	**5.9%**
30	6.5% *(+0.3%)*	6.2%
40	6.5% *(+0.1%)*	6.4%
50	6.5%	6.5%
100	6.5%	6.5%
保證內部回報率		
30	0.1%	0.2%
50	0.2%	0.4%
100	0.3%	0.5%

2年繳	盈聚天下II	盈聚天下
6.50%年份	**28 (-8)**	**36**
預期總回本期 (非保證)	**5**	5
保證回本期	16	13
預期總內部回報率率 (非保證)		
5	1.0% *(+0.5%)*	0.5%
6	2.0% *(+0.5%)*	1.5%
7	2.7% *(+0.5%)*	2.2%
8	3.2% *(+0.6%)*	2.6%
9	3.6% *(+0.4%)*	3.2%
10	4.3% *(+0.3%)*	4.0%
15	5.4% *(+0.5%)*	4.9%
18	**6.0% *(+0.6%)***	5.4%
20	6.1% *(+0.2%)*	5.9%
28	**6.5% *(+0.2%)***	6.3%
30	6.5%	6.4%
40	6.5%	6.5%
50	6.5%	6.5%
100	6.5%	6.5%
保證內部回報率		
30	0.2%	0.4%
50	0.3%	0.5%
100	0.3%	0.6%

1. 推前預期總內部回報率(非保證)達到6.5%的保單年份
2. 預期總回本期(非保證)快1年
總內部回報率(非保證)提升
3. 保證回本期及保證內部回報率稍作調整
4. 5年繳口訣
15/20/25年: 5/6/6.5厘
5. 2年繳口訣
18/28年: 6/6.5厘

註:

- 上述例子假設 (i) 下次生日年齡1歲、男性非吸煙者、保單貨幣為美元、名義金額: $100,000美元、年繳保費: $100,000美元 (ii) 保費以年繳方式繳付，並全數支付應繳保費及適用的保費徵費，(iii) 並無作出任何現金提取，(iv) 未曾支付任何賠償，(v) 保單內沒有任何欠款，(vi)基本計劃的名義金額於保障年期內維持不變, (vii)沒有行使更改被保人選擇、保費假期、紅利鎖定選項、富傳家選項、保單貨幣轉換選項、保單分拆選項及失去行為能力權益
- 總現金價值包括保證現金價值、歸原紅利的現金價值（如有）、特別紅利的現金價值（如有）及紅利鎖定戶口結餘（如有）之總和。上述所顯示的總現金價值及回報為非保證及根據富衛現時非保證權益而計算。實際之總現金價值金額或會比所顯示者較高或較低。在某些情況下，非保證金額可能為零。如欲索取符合您需要的建議書，請向閣下的持牌保險中介人或本公司聯絡
- 內部回報率為保單年度終結時的內部回報率並為非保證。實際總內部回報率可能會高於或低於所示的數值

本簡報是以本公司相信可靠的資料製作而成，但並不保證這些資料的完整性及準確性，僅供內部傳閱，嚴禁向公眾、客戶或準客戶派發。一切均以保單條款及當時適用的行政規則為準。資料不包括完整保單條款、不保事項及主要風險，詳情請參閱相關產品小冊子及保單條款。

產品回報比較– 基本計劃(盈聚．天下II)

2年繳、美元保單

假設例子: 下次生日年齡1歲、男性非吸煙者、2年繳、 年繳保費 = 250,000美元、實際繳付保費總額= 500,000美元#

下表可見，盈聚．天下II保險計劃
- 提供更早預期總內部回報率達到6.5%的保單年份
- 提供具競爭力的預期總回本期 (非保證)
- 預期總內部回報率(非保證) 於大部分保單年度(20年 - 100年)高於主要競爭對手

盈聚．天下II相等於競爭對手或較優勝

公司	富衛	宏X	永X	永X	周XX	周XX	安X
計劃	盈聚．天下II保險計劃	宏X傳承保障計劃	萬X青．星河尊享保險計劃II	萬X青．星河傳承保險計劃II	「匠X．傳承」儲蓄壽險計畫2 (優越版)	「飛X．盛世」儲蓄壽險計劃	「盈X」壽險計劃
預期總內部回報率達到6.5%的保單年份	28	45	35	35	48	34	-
保證回本期	16	17	13	10	13	14	9
預期總回本期（非保證）	5	5	6	6	5	5	6
保單年度完結	**預期總內部回報率 (非保證)**						
5	1.00%	0.90%	-2.73%	-12.98%	0.29%	0.07%	-0.25%
10	4.30%	4.38%	4.00%	3.40%	4.20%	4.26%	3.79%
20	6.08%	5.90%	6.00%	5.80%	5.86%	6.08%	4.78%
30	6.50%	6.18%	6.35%	6.42%	6.26%	6.42%	5.27%
40	6.50%	6.44%	6.50%	6.50%	6.40%	6.50%	5.50%
50	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	5.72%
100	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.33%

#實際繳付保費總額是指由保單日期開始計算直至保費供款年期完結為止需繳付保費的總金額，並不考慮因名義金額減少而進行的任何調整。此金額不包括保費徵費。

本簡報是以本公司相信可靠的資料製作而成，僅供內部傳閱，嚴禁向公眾、客戶或準客戶派發。一切均以保單條款及當時適用的行政規則為準。資料不包括完整保單條款、不保事項及主要風險，詳情請參閱相關產品小冊子及保單條款。

產品回報比較– 基本計劃(盈聚．天下II)

5年繳、美元保單

假設例子: 下次生日年齡1歲、男性非吸煙者、5年繳、 年繳保費 = 100,000美元、實際繳付保費總額= 500,000美元#

盈聚．天下II相等於競爭對手或較優勝

下表可見，盈聚．天下II保險計劃
- 提供具競爭力的保證回本期及預期總回本期 (非保證)
- 預期總內部回報率(非保證) 於大部分保單年度(20年 - 100年)高於主要競爭對手

公司	富衛	宏X	友X	永X	永X	保X	安X	周XX
計劃	盈聚．天下II保險計劃	宏X傳承保障計劃	環X盈活儲蓄保險計劃	萬X青．星河尊享保險計劃II	萬X青．星河傳承保險計劃II	信X明天多元貨幣計劃	盛XII儲蓄保險 – 至尊	「匠X．傳承」儲蓄壽險計畫2 (優越版)
預期總內部回報率達到6.5%的保單年份	25	46	30	50	35	45	30	41
保證回本期	17	18	18	13	10	18	25	13
預期總回本期（非保證）	6	6	7	7	7	8	7	7
保單年度完結	**預期總內部回報率 (非保證)**							
10	3.53%	4.29%	3.51%	3.10%	2.55%	2.91%	3.52%	3.09%
20	6.00%	6.00%	5.69%	5.72%	5.70%	5.68%	5.82%	5.73%
25	6.50%	6.00%	6.34%	6.00%	6.00%	6.09%	6.07%	6.04%
30	6.50%	6.06%	6.50%	6.31%	6.40%	6.20%	6.50%	6.31%
40	6.50%	6.33%	6.50%	6.40%	6.50%	6.36%	6.50%	6.48%
50	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
100	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%

#實際繳付保費總額是指由保單日期開始計算直至保費供款年期完結為止需繳付保費的總金額，並不考慮因名義金額減少而進行的任何調整。此金額不包括保費徵費。

本簡報是以本公司相信可靠的資料製作而成，僅供內部傳閱，嚴禁向公眾、客戶或準客戶派發。一切均以保單條款及當時適用的行政規則為準。資料不包括完整保單條款、不保事項及主要風險，詳情請參閱相關產品小冊子及保單條款。

提领方案比较——盈聚天下2，236提领



公司	富W	永M	周D福	周D福	万T
计划	盈聚天下2	星H尊享2	飞扬盛世	匠X传承2	富饶千秋
可提领至几个保单年度	137	120	128	128	120
折扣前					
保单年度完结	提取后的总现金价值占实际缴付保费总额的百分比				
5	85%	70%	82%	82%	67%
10	91%	86%	92%	88%	86%
15	104%	93%	103%	92%	88%
20	129%	115%	122%	101%	102%
30	195%	161%	170%	121%	121%
40	286%	253%	285%	157%	162%
50	455%	414%	455%	233%	234%
100	8547%	8233%	8542%	6178%	4064%

提领方案比较——盈聚天下2，567提领



公司	富W	保C	友B	永M	宏L
计划	盈聚天下2	信守明T	环Y盈活	星H尊享2	宏Z传承
可提领至几个保单年度	137	72	100	120	120
折扣前					
保单年度完结	提取后的总现金价值占实际缴付保费总额的百分比				
5	59%	51%	47%	31%	61%
10	95%	85%	93%	91%	99%
15	103%	86%	93%	98%	109%
20	124%	92%	96%	112%	108%
30	173%	96%	109%	149%	104%
40	231%	95%	108%	205%	108%
50	339%	97%	110%	322%	126%
100	5493%	无法继续提领	187%	5493%	1655%

盈聚天下2（2年繳）折扣

於2026年9月1日至9月30日期間^，成功以**年繳方式投保2年保費供款年期的盈聚·天下II保險計劃(美元保單)**，並於申請保單時以**一筆過繳付所有保費**，存放於保費儲備戶口內的預繳金額可享**5%的保證年利率**。透過此保費儲備戶口的保證利率，您可於開始時繳付較少的保費，而少付的保費金額相等於**4.7%首年年繳保費**。

連同基本保費折扣優惠，您可享高達**10.2%**首年年度保費優惠! 詳情如下:

年繳保費(美元)	1: 基本保費折扣優惠 (首個保單年度保費折扣) 推廣期: 2026年7月1日至9月30日 (保單必須於2026年11月30日或之前繕發)	2: 保證年利率優惠 (相等於首年年繳保費*) 推廣期: 2026年9月1日至9月30日 (保單必須於2026年10月31日或之前繕發)	總保費優惠 (首年年度保費*)
少於100,000	4.5%	4.7%	9.2%
100,000或以上	5.5%		10.2%

盈聚天下2（5年繳）折扣

於2026年9月1日至9月30日期間^，成功以**年繳方式投保5年保費供款年期的盈聚·天下II保險計劃(美元保單)**，並於申請保單時以**一筆過繳付所有保費**，存放於保費儲備戶口內的預繳金額可享**5%的保證年利率**。透過此保費儲備戶口的保證利率，您可於開始時繳付較少的保費，而少付的保費金額高達**44.6%首年年繳保費**。

連同基本保費折扣優惠，您可享高達**65.4%**總保費優惠! 詳情如下:

年繳保費(美元)	1: 基本保費折扣優惠 推廣期: 2026年7月1日至9月30日 (保單必須於2026年11月30日或之前繕發)		2: 保證年利率優惠(相等於首年年繳保費*) 推廣期: 2026年9月1日至9月30日 (保單必須於2026年10月31日或之前繕發)	總保費優惠*
	首個保單年度保費折扣	第二個保單年度保費折扣		
少於 30,000	0%	16%	44.6%	60.6%
30,000 起 – 少於100,000	0%	18%	44.5%	62.5%
100,000 或以上	0%	21%	44.4%	65.4%

^ 保單必須於2026年10月31日或之前繕發

*向下調整至最接近的 0.1%

盈聚天下2（3年繳）三季度折扣

於2026年9月1日至9月30日期間^，成功以**年繳方式投保3年保費供款年期的盈聚·天下II保險計劃(美元保單)**，並於申請保單時以**一筆過繳付所有保費**，存放於保費儲備戶口內的預繳金額可享**5%的保證年利率**。透過此保費儲備戶口的保證利率，您可於開始時繳付較少的保費，而少付的保費金額相等於**14%首年年繳保費**。

連同基本保費折扣優惠，您可享高達**54%**首年年度保費優惠! 詳情如下:

年繳保費 (美元)	1: 基本保費折扣優惠 (首個保單年度保費折扣) 推廣期: 2026年7月1日至9月30日 (保單必須於2026年11月30日或之前繕發)	2: 保證年利率優惠 (相等於首年年繳保費*) 推廣期: 2026年7月1日至7月31日 (保單必須於2026年8月31日或之前繕發)	總保費優惠 (首年年度保費*)
少於50,000	25%	14.0%	39.0%
50,000起 – 少於100,000	30%		44.0%
100,000起 – 少於200,000	35%		49.0%
200,000或以上	40%		54.0%

^ 保單必須於2026年10月31日或之前繕發

*向下調整至最接近的 0.1%

富记上市跃赴新程



新股發售

富衛集團

股份代碼
01828.HK

行業
保險

富衛集團是一家泛亞洲人壽保險公司，採用以客為先及科技賦能的模式。公司於2013年由李澤楷先生成立，並建立與公司願景一致的領導團隊及文化。

招股日期	富途申購截止時間	最晚公佈中籤日期	富途暗盤	上市日期
06/26-07/02	07/02 09:00	07/04	07/04 16:15-18:30	07/07

發售價
HK$38.00

認購金額
3838.32
港元/手

每手股數
100股

募資淨額
29.534億港元

保薦人
摩根士丹利亞洲有限公司
高盛（亞洲）有限責任公司

基石投資者
MC Management 10 RSC Ltd
T&D United Capital Co., Ltd.

- 上市日期7月7日
- 两大基石投资者:
  Mubadala Capital、
  日本T&D保险公司
- 市值482.98亿港币
- 募资净额29.534亿港币

重要提示

招股章程的任何內容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

FWD insurance

FWD GROUP HOLDINGS LIMITED
富衛集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

全球發售

全球發售項下發售股份數目	：	91,342,100股股份（視乎超額配股權行使與否而定）
香港發售股份數目	：	9,134,300股股份（可予重新分配）
國際發售股份數目	：	82,207,800股股份（可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定）
發售價	：	每股發售股份38.00港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%香港證監會交易徵費、0.00015%會計及財務匯報局交易徵費及0.00565%聯交所交易費（須於申請時以港元繳足及多繳股款可予退還）
面值	：	每股股份0.03美元
股份代號	：	1828

聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及整體協調人
Morgan Stanley 摩根士丹利　Goldman Sachs 高盛

聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及整體協調人
CMBI 招銀国际　HSBC 滙豐

高級聯席牽頭經辦人
(按英文字母排序)
交銀國際　建银国际　华泰国际　ICBC 工银国际　MIZUHO　SMBC NIKKO

聯席牽頭經辦人
(按英文字母排序)
DBS　OCBC　UOBKayHian 大華繼顯

財務顧問
HSBC 滙豐

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本招股章程的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本招股章程全部或任何部分內容或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程連同「附錄六－送呈香港公司註冊處處長及展示文件」所列的文件，已根據香港法例第32章《公司（清盤及雜項條文）條例》第342C條的規定送呈香港公司註冊處處長登記。香港證券及期貨事務監察委員會及香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

除另有公佈外，每股發售股份的發售價將為38.00港元，香港發售股份的申請人可能須於申請時（視乎申請渠道而定）就每股香港發售股份支付發售價38.00港元、總共1%經紀佣金、0.0027%香港證監會交易徵費、0.00565%聯交所交易費及0.00015%會計及財務匯報局交易徵費。

發售股份未曾亦不會根據美國證券法或美國任何州證券法登記，亦不得在美國境內提呈發售或出售，惟根據美國證券法獲豁免登記規定或並非受該等登記規定規限的交易除外。發售股份可(a)根據第144A條或根據美國證券法獲豁免登記規定或並非受該等登記規定規限的交易，在美國僅向屬合資格機構買家的人士提呈發售、出售或交付，及(b)根據S規例在美國境外的離岸交易中提呈發售、出售或交付。

有意投資者在作出投資決定前，應仔細考慮本招股章程所載全部資料，包括「風險因素」所載的風險因素，倘於上市日期上午八時正前出現若干事由，則聯席全球協調人（代表包銷商）可終止香港包銷商根據香港包銷協議的責任。有關事由載於「包銷」一節。務請閱下參閱該節詳情。

重要通知

本公司已就香港公開發售採取全電子化申請程序。本公司不會就香港公開發售向公眾人士提供本招股章程的印刷本。

本招股章程已於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.fwd.com刊發。倘閣下需要本招股章程印刷本，閣下可從上述網址下載並打印。

2025年6月26日（星期四）

巨擘云集，股东天团

股东鼎力支持，成就无限可能

主要股东

PACIFIC CENTURY GROUP

盈科拓展集团（ PCG ） 成立于1993年，驻足亚洲的私人投资集团：

金融服务

科技、媒体及电信

地产

FWD

富卫集团（1828.HK）

市值: 約480亿港元，
于2025年上市

PCCW 電訊盈科

电讯盈科有限公司

香港领先的电讯及媒体公司 市值：约400亿港元 于1995年上市

Pacific Century Premium Developments 盈科大衍地產發展

盈科大衍地产发展有限公司

创新型亚洲地产发展商

HKT

香港规模最大的电信运营商
市值：约860亿港元
2011年上市

bolttech

总部位于新加坡的
全球保险科技独角兽企业

其他股东

政府投资机构

CPP INVESTMENT BOARD（加拿大）

GIC（新加坡）

MUBADALA CAPITAL（阿联酋）

再保险

Swiss Re（瑞士）

银行与金融

HTSC（中国）

METRO PACIFIC（菲律宾）

ORIX（日本）

SCBX（泰国）

资产管理

APOLLO

HOPU（中国）

策略投資

T&D（日本）

慈善机构

LI KA SHING FOUNDATION 李嘉誠基金會（香港）

2025年，业绩连创新高，资本实力持续增强

2025年，集团新业务再创佳绩

新业务销售额较去年增长25%，达24.46亿美元

净利润为去年6倍，达1.66亿美元（IFRS17以来，连续第二年创新高）

偿付能力比率高达265%，财务实力稳健

2025年12月纳入恒生指数，列入沪深港通合资格股份名单

2025年财務摘要

增長

新業務合約服務邊際[1,2]	新增業務銷售額[1,3]	新業務價值[1]
1,476百萬美元 ↑ 18%	2,446百萬美元 ↑ 25%	945百萬美元 ↑ 11%
（2024年：1,222百萬美元）	（2024年：1,916百萬美元）	（2024年：834百萬美元）

盈利

稅後營運利潤[1,4]	稅後淨利潤[1,4]	合約服務邊際[1,5]
499百萬美元 ↑ 5%	166百萬美元 ↑ 411%	6,562百萬美元 ↑ 24%
（2024年：463百萬美元）	（2024年：24百萬美元）	（2024年：5,174百萬美元）

價值

綜合有形權益[1,6]	有形權益回報率[7]	集團內涵價值[1]
8,717百萬美元 ↑ 18%	15.7% ↑ 0.3個百分點	6,850百萬美元 ↑ 19%
（2024年：7,162百萬美元）	（2024年：15.4%）	（2024年：5,569百萬美元）

風險與資本

集團當地資本總和法覆蓋率（訂明資本要求基準）	槓桿比率[8]	所產生淨資金[1,9]
265% ↑ 5個百分點	21.3% ↓ 4.2個百分點	857百萬美元 ↑ 20%
（2024年：260%）	（2024年：25.5%）	（2024年：709百萬美元）

公司治理完善——香港三大保险集团

FWD insurance

Celebrate living
fwd.com.hk

实力见证，获监管机构肯定为三大国际保险集团之一*(GWS)

- 香港保险业监管局指定三家保险公司纳入新监管框架，富卫为业内仅有的三家之一

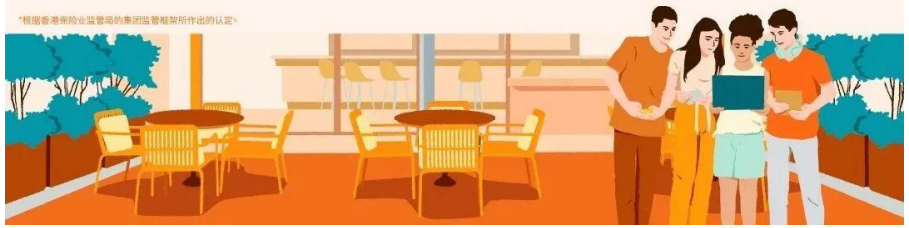
富卫于GWS规管范畴包括：

- 企业风险管理
- 公司管治
- 公众披露
- 资本要求

等等

富卫满足新框架的更高要求及标准，给予客户：

- 更安全可靠的保障
- 充足的资本水平
- 更透明的信息披露



*根据香港保险业监管局的集团监管框架所作出的认定。

FWD insurance

Celebrate living
fwd.com.hk

行业领先，富卫被界定为国际活跃保险集团之一

- 国际保险监督官协会，界定了富卫集团为“国际活跃保险集团”(IAIGs)
- 全球仅58间公司被界定为国际活跃保险集团，亚洲有九间，香港仅有3家*，富卫集团为其中之一^

3家

富卫遵循国际活跃保险集团(IAIGs)的要求及规定：

保费签订	总承保保费占比	规模要求
保费在三个或更多司法管辖区签订	所在辖区以外的总承保保费至少占集团总保费的10%	总资产达500亿美元或总保费总额达100亿美元

富卫始终以客为先，提供最好的服务：

- 强化监管合规，提升行业标准
- 保护客户权益，提升服务质素
- 优化服务体验，安全、便捷且高效



#保险业监管局为国际保险监管者协会之成员，该协会于2019年11月14日起採用《监管国际活跃保险集团共同框架》，订立了一套监管标准及指引，富卫集团有限公司被界定为「国际活跃保险集团」，为香港三间保险公司之一。
^资料来源：https://www.iaisweb.org/uploads/2024/07/Register-of-Internationally-Active-Insurance-Groups-IAIGs.pdf，截至2024年7月16日。
*基于三年滚动平均值

业务规模 全港前五

业务规模稳居全港五大泛亚洲保险公司之列；业务增长迅速，取得多项骄人成就，并获市场高度认可。

主要成就（截至2025年）：

- 新业务年度化保费**按年增长41%，**新业务首年保费**按年增长59%**，两者均优于行业平均升幅；
- 新业务趸缴保费按年升68%，**位列全港第三**；
- 分红保险产品新业务首年保费**位列全港第三**；
- **逾90%客户满意**于富记香港的购买体验并表示**会推荐富记予家人和朋友**


经纪渠道


专属代理人团队


银行保险渠道


数码商务

个人新单业务-总保费收入（单位：亿港元）

排名	公司	2026Q1	市场份额	2025Q1	业绩同比
1	滙豐人壽	375	26.6%	201	86.6%
2	宏利（國際）	159	11.3%	77	107.1%
3	中銀人壽	149	10.5%	88	68.9%
4	富衛人壽（百慕達）	138	9.8%	114	20.8%
5	友邦（國際）	131	9.3%	82	60.1%
6	香港永明金融	99	7.0%	35	179.2%
7	恒生保險	89	6.3%	116	-23.5%
8	保誠保險	52	3.7%	51	1.9%
9	中國人壽	48	3.4%	50	-4.2%
10	安達人壽香港	28	2.0%	7	283.4%
11	立橋人壽	27	1.9%	11	137.1%
12	安盛保險(香港)	23	1.6%	19	19.4%
13	周大福人壽	22	1.6%	15	42.7%
14	香港年金公司	15	1.1%	28	-46.8%
15	中國太平洋人壽	13	0.9%	5	195.2%
香港保險	前15位	1,369	97.0%	910	50.3%
	合计	1,410	100.0%	933	51.1%

构建“泛保险”生态圈——尊贵客户体验和互动



富衛尊尚服務中心



富衛尊一商務中心



- **富卫尊尚商务中心**位于尖沙咀黄金地段，拥有270°维多利亚港全景，为尊尚客户提供舒适的专用空间。
- 访客可以在此享受由艺人陈豪创立的精品咖啡品牌 Blooms Coffee 为富卫独家精心调配的富卫专属调豆配方咖啡。
- **富卫1881公馆**是由前香港水警总部改建而成的文化地标，由一间精品酒店及不同概念的餐饮体验区组成。
- 透过富卫1881公馆内的后园，LUMA为高端客户提供尊贵餐饮宴会。

构建“泛保险”生态圈——尊贵客户体验和互动

「HKT x FWD 2023 年国庆烟花汇演」





FWD赞助2023国庆维港烟花汇演

本次烟花汇演由富卫联合香港电讯冠名赞助，以“富兴百业贺国庆,盈聚慧城耀香江”为主题的「HKT x FWD 2023年国庆烟花汇演」,在维多利亚港绚烂上演，富卫也成为首间赞助香港国庆烟花的保险公司。

多个天王级歌手团体演唱会



FWD富卫保险贺岁杯



富卫保险冠军赛马日



均衡全球配置，灵活多元投资

富记投资多元化的资产类别，绝大部份资产配置于固定收益证券（77%），作为稳固的基石，约20%资产投向股权投资和另类投资，创造更具想象力的回报空间！

APOLLO

(Fixed income, PE)

美国上市 .管理资产接近7,000亿美元 .1990成立以来内部收益年化报酬为24%

BLACKROCK

(Fixed income)

全球最大资产管理公司 之一 .全球管理资产规 模11.48万亿美元

PineBridge INVESTMENTS 柏瑞投資

全球资产管理领导者，致力于高信念主动式资产配置投资

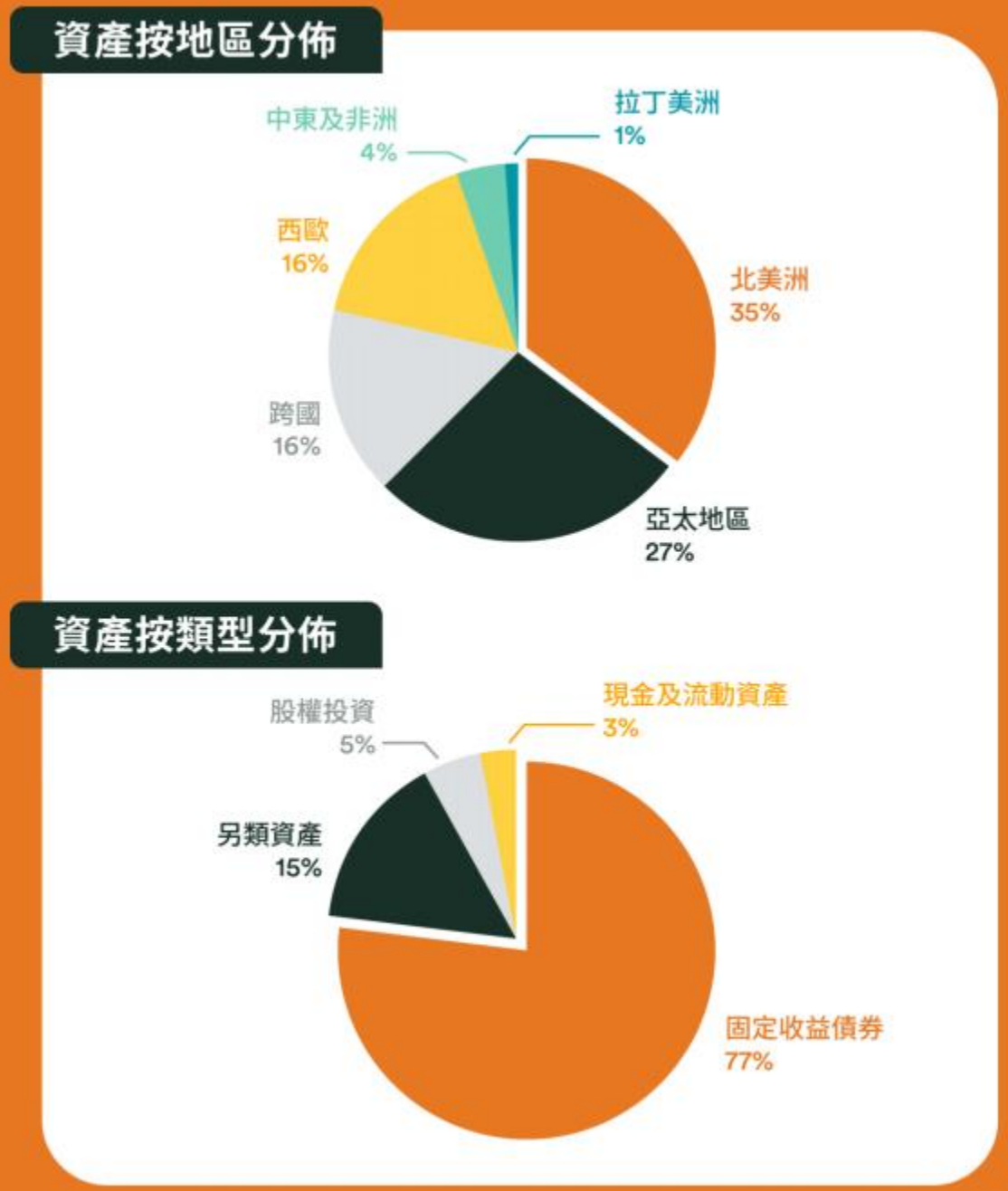
VISTA EQUITY PARTNERS

全球软件数据投资公司，管理的资产超过950亿美元

L CATTERTON 路威凯腾

(PE)

成立于1989年，2016年其与LVMH集团、Groupe Arnault联合，成为全球最大、多元化
的专注于消费品的私募股权公司；



顶级资管合作伙伴——贝莱德

BlackRock 贝莱德

贝莱德集团

- 1988年贝莱德成立，其前身为全球私募巨头黑石集团旗下的金融管理公司。
- 1992年，贝莱德开始独立运作，并于1999年在纽约交易所上市。
- 贝莱德公司是全球最大的资本管理公司之一。
- 截至2024年3月31日，贝莱德在全球管理的总资产规模超过10万亿美元，涵盖股票、固定收益投资、现金管理、另类投资及咨询策略等。

2023年"全球资管机构500强榜单"

排名 资产管理公司 总部所在地 2022年底管理总规模

1、贝莱德(BlackRock) 美国 80529亿美元

2、先锋领航投资管理(Vanguard Investment Management) 美国 67433亿美元

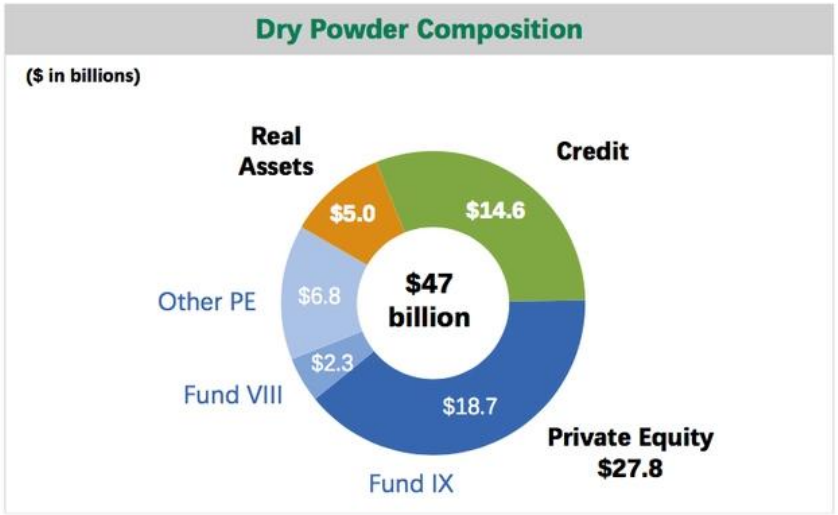
3、富达投资(Fidelity Investments) 美国 36536亿美元

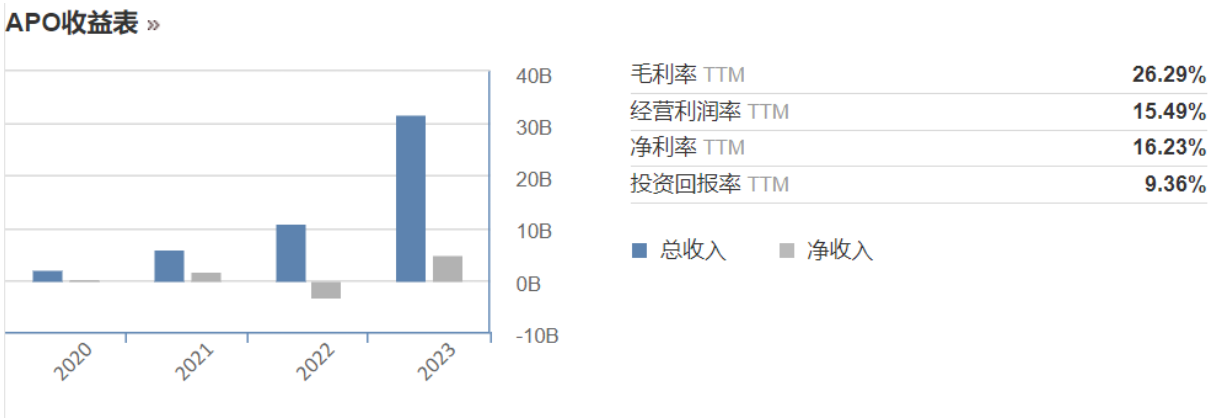


顶级资管合作伙伴——阿波罗全球管理

APOLLO 阿波罗全球管理

- 1990年在美国创立，主要投资于信贷、私募股权和不动产
- 管理资产超过6500亿美元，美国前四大私募公司之一
- 自创立以来，其管理的私募股权基金为投资者带来24%的内部收益率（IRR）
- 富记集团股东之一
- 为全球各大保险公司提供数十只量身定制基金，在私人信贷领域的投资总额约为1600亿美元





多元渠道 助力富记投资赢得更多、更快、更稳

全球金融市场风云变幻，一个资产管理者不可能在所有资产类别中都拥有一流的业绩，只有打造**多元化的投资渠道**，才能最大程度把握投资机会，实现整体收益稳健增长；

相比一些主要依靠**内部团队进行投资的“百年老店”**，甚至有些保司99%的资产由一家资管公司管理，**富记的多元投资渠道赢面更大，赢得更多更稳；**

另外，保险巨企在私募市场往往基于**行动迟缓而处于劣势**，相反，富记的规模正合适（目前富记香港190亿美元，集团600亿美金资产管理规模），**可以拥有流动性高而灵活的投资组合，同时也能与全球管理者建立良好的战略关系**。

基于富记专业领先的投资策略，富记多款主打产品自上市以来，已连续多年实现保单分红实现率平均值达到100%或以上；2024年多只产品分红实现率表 现维持理想，大部份产品的分红实现率均和去年相约。

储蓄及退休收入	
盈聚未来（优越版）	连续5年[10]达100%或以上
智盈汇聚寿险计划(优越版)	连续2年[11]达100%或以上
盈·岁悦延期年金计划	连续3年[12]达100%或以上
人寿保障	
卫你所爱寿险计划 寰悦致富	连续5年[10]达100%或以上
赛悦致富（卓越版）（趸缴保费）	连续4年[13]达100%或以上
创逸致富（趸缴保费）	连续4年[13]达100%或以上
创逸致富II（趸缴保费）	连续3年[12]达100%或以上
创逸致富（丰盛版）	连续2年[11]达100%或以上
危疾保障	
危疾晋御保	连续5年[10]达100%或以上
危疾晋御保（尊尚版）	连续4年[13]达100%或以上

盈聚系列所有主力产品自推出以来
分红实现率稳健达成100%

	盈聚未來（優越版）	盈聚未來（卓越版）	盈聚非凡	盈聚世代	盈聚優裕	盈聚環球	盈聚·天下	盈聚·天下II
								
推出年度	2017	2019	2021	2021	2022	2023	2024	2025
自推出以來 平均分紅實現率	*101%*	*99%*	*100%*	*100%*	*100%*	*相應保單週年尚未派發紅利*		

一位客户眼中的富卫

富卫是一家创新活力且专业稳健的数字化保险公司，
面对复杂多变的市场环境，
客户愿意选择与富卫一起成长！