2026-04-28 香港保險市場的地位與資產配置意義深度解析

香港保險市場的地位與資產配置意義深度解析



香港金融保險市場的全球地位與核心優勢

本次分享明確定位為面向剛轉型入行的新同事的基礎框架課，聚焦兩個核心目標：一是用權威數據與宏觀事實，回答「香港保險市場到底牛不牛」；二是為從業員提供建立客戶信心的有力話術與論據。

首先，以全球金融中心指數（GFCI）第39期（2026年3月發布）為切入點。GFCI由英國智庫聯合深圳綜合研究院發布，涵蓋120個金融中心，每年3月與9月更新一次，是全球公認的權威榜單。最新綜合得分顯示：香港位列全球第三，總分765分，僅次於紐約（767分）與倫敦（766分），分差極小，凸顯香港的全球核心地位。GFCI評估以五大維度為準：營商環境、人力資本、基礎設施、科技、金融業發展水平與聲譽。香港在營商環境與基礎設施均居全球前三；在人力資本位居第二，金融業發展和聲譽亦名列前茅。更關鍵的是，在細分行業競爭力方面，香港的保險業位居全球第一，印證其為世界頂尖保險市場。此外，香港銀行與融資（IPO）極為發達，去年全港IPO位居全球第一，資產管理（資管）居全球第二；監管、專業服務、金融科技、交易等領域亦屬前列。從金融中心廣角看，香港之所以被全球頂尖機構長期選擇與信任，源於其全方位強勢與可靠性。

其次，從香港保監局官方數據勾勒市場結構與成熟度。截至2025年12月31日，香港共有159家保險公司，其中86家經營一般業務、51家經營長期業務、19家經營綜合業務、3家經營特定目的業務；803家持牌保險經紀公司；約120400名個人業務代表（代理人與經紀人）。衡量保險市場成熟度的兩大硬核指標——保險深度與密度方面：香港保險深度達18.2%，居全球第一（美國為12.1%）；保險密度（人均保費）居全球第二，香港為10043美元/人，美國為10295美元/人。此組合指標顯示，香港在保險業對經濟的滲透與居民參與度上均極具全球競爭力。

第三，全球頂尖保險集團在港的佈局與長期經營，提供了市場信任的有力背書。全球前十大保險公司中，有六家在香港獲授權開展業務，包括德國安聯（財產險）、伯克希爾哈撒韋（資產管理與投資）、中國人壽、平安保險（目前為一般業務）、安盛、大都會人壽、宏利金融。這表明香港的金融、法制與資金環境，受到世界級機構的高度認可。

第四，十年期市場增長與需求實證。保監會初步統計顯示，2025年全港新單保費規模約3309億港幣，較2024年顯著增長，接近2016—2017年高點的兩倍。這是一個「用真金白銀投票」的市場趨勢——港險需求在持續擴張，熱度與韌性同時強化。

最後，香港「不可替代」的三大底層優勢：聯繫匯率制度、獨立法律體系、絕佳地理位置。香港實行聯繫匯率，港幣與美元掛鈎，匯率波動平穩，帶來穩定投資環境與外資信心；且無外匯管制、資金自由調撥，利於把握機會與控制風險。法律面向上，香港依託「一國兩制」，保有成熟完備的英美法系，保單在資產歸屬、受益人指定、財富隔離與傳承安排等功能上具備強力法治支撐，且個人資產信息隱私性受到保護。地理方面，香港背靠中國內地，連通全球市場，享受中國經濟帶來的機遇與安全底氣；相較部分受地緣政治衝突影響的金融中心（如迪拜在美伊等衝突背景下的安全屬性受挑戰），香港的安全與穩定性對「資金偏好安全」的核心要求尤為關鍵。

綜合而言，從全球排名、官方結構數據、行業深度密度、頂尖機構進駐、增長趨勢與三大底層優勢，均可得出一致結論：香港是全球公認的頂級金融與保險中心，市場成熟、安全穩健、能連接世界資本。這不僅是「做港險不是跟風，而是大勢所趨」的理據，也是提升客戶信心的強力話術基座。

香港保險資產配置的七大核心意義

本部分從客戶的真實需求與痛點出發，將香港保險定位為一個「多功能資產配置工具」，而非僅僅討論產品收益。核心意義分為七項：

1) 破局優質資產匱乏困境

- 近年國內投資環境下，安全穩健資產的收益明顯承壓：10年期國債到期收益率約1.7%—1.8%，整體在2%以下波動；房地產投資佔比呈明顯下行；三年期大額存單最高約1.75%，同樣大多低於2%；信託類產品違約風險事件頻繁。此背景下，家庭可投資金需尋找安全、穩健且能增值的承接工具。跳出單一市場，面向香港與海外配置，是切實改善資產質量的路徑之一。

2) 對沖單一人民幣風險（主要為匯率風險）

- 若家庭資產全部以人民幣計價，當人民幣匯率下跌4%，家庭資產名義價值將同比例縮水4%。透過人民幣、美元、歐元、澳元等多元貨幣組合，即使單一幣種走弱，其他幣種走強可對沖損失，組合仍可能保持正向收益。對有海外生活圈、外幣支出（如子女留學學費）、海外經營的客群尤其適用；對沒有跨境資金需求者，則需因人而異，避免不貼合的匯率議題。

3) 平衡權益資產的波動

- 對風險偏好較高、偏好股市博弈的客戶而言，家庭資產需要「安全墊」。多資產（股票＋基金＋債券）組合可降低波動率，避免家庭資產與市場同頻劇烈震盪。香港保險的底層邏輯為「保證收益＋分紅」，本質接近「不會讓你血本無歸的基金式組合」，合同中明示保證收益提供資金安全性。將港險納入資產配置，可厚實家庭安全墊，在劇烈市況中有效削減振幅。

4) 對沖固收類資產的通脹風險

- 風險極為保守的家庭，即便把資金全部存入國債或定存，仍可能被通脹稀釋。諾貝爾基金的百年實證尤具啟示：1890年遺產3150萬瑞朗，初期僅限投資低風險債券；1901年首次頒發獎金15萬瑞朗（約教授20年工資），但獎金在1919年縮至13萬、1923年降至11.5萬，1950年基金整體縮水60%。1953年開始允許投資債券與股權，1991年獎金池增至600萬瑞朗；2008年後開放另類資產，形成均衡配置（股票型基金為主，另類約20%多，固收加現金約10%—12%），至2023年獎金達1100萬瑞

朗、基金總額40億瑞朗。結論清晰：安全可以是首要，但不能把全部資金鎖在單一「絕對安全」工具中；需要資產配置思維，抵禦通脹、建立永續現金流，讓資產為生活品質持續輸出。

5) 分散單一經濟體風險

- 經濟存在不同步的週期性。過去20—30年內地居民賺到時代紅利，源於踩中高速增長週期；當下增速放緩、處於復甦期，高增長機會有限，安全與穩健更重要。中美10年期國債走勢即顯示兩國經濟週期不同步，即使同類工具收益也不同；2025年主要股票市場表現亦有「同類資產在不同市場一紅一綠」的鮮明差異。跨經濟體配置，能同時分散風險與捕捉機會。

6) 跨司法體系的資產隔離

- 適用於企業經營、債務、婚姻、家庭分產等風險管理需求。香港與內地目前沒有跨境協助調查取證的制度安排，且香港具個人隱私保護條例，有助於維持資產的私密性與隔離屬性。保單歸持有人所有，可藉由設計不同保單持有人架構，進行資產所有權的合理規劃；對高風險人群（如企業主），可由低風險家人持有保單，以提高資產安全性。前提是所有規劃需在風險發生前正當前置設計，而非惡性轉移資產。

7) 兼顧財富分配與傳承

- 保單自帶「免費信託式」功能，可拆分配置予不同子女，設後備持有人與被保險人；保單延續機制可避免因意外導致保單提前終止，影響增值功能；可提前設定受益人，完成定向資產分配與傳承。此類功能能在降低家庭矛盾與成本的前提下，穩妥實現資產的定向安排。

綜上，配置香港保險的意義在於從更高維度解決家庭資產的結構性問題——對沖單一風險、平衡收益與波動、抵禦通脹、跨經濟體分散、跨法域隔離與傳承，從而把保險提升為一個多功能、可組合、可調度的資產工具。

問答與總結

講者在總結中再次強調兩大核心目的：其一，透過全球地位、監管體系、歷史數據、市場規模，把握大勢與機會，證明做港險是趨勢所向；其二，提供一套能用事實與數據提升客戶信心的話術，讓客戶認知到「香港保險全球靠譜，有大機構背書，穩健安全」。

問答環節聚焦兩個異議處理場景：

- 關於「人民幣強勢升值」與「去美元化」引致的匯率擔憂：多元貨幣保單的核心價值在於「永遠跟隨趨勢的權利」，哪個幣種更強即可轉換配置，從而降低單一貨幣風險。

- 關於「近期做黃金賺到錢，對港險興趣降低」：應回到資產配置的根本邏輯，強調風險分散與家庭資產穩定性；同時挖掘客戶更深層需求（如跨司法體系的資產隔離、子女資產分配與傳承等），避免只圍繞短期產品收益比較。香港保險的底層本質是「多元化資產的組合」，是把資金交由專業機構進行配置的穩健方案。

關於具體操作問題（如國壽保全指定後備持有人、打印表單流程），建議在群內向小助手諮詢。若學員有更多問題，請反饋給商務夥伴以統一收集，視情況安排後續答疑會。會議最後，講者宣布早會結束並致謝。

行動事項

- @小助手
    - □ 在群內提供保全操作答疑（包含「指定後備持有人」與國壽打印表的具體流程指引） - [TBD]
- □ @商務小夥伴
    - □ 收集並統一整理學員的問題反饋 - [TBD]
    - □ 視問題收集情況安排後續答疑會（通知時間與形式） - [TBD]

2026-04-28 香港保险市场及产品的独特价值

> 日期和時間： 2026-04-28 10:00:41
> 地點：[插入地點]
> [插入標題]

香港保險 全球金融中心 資產配置

主題

本講座深入分析香港保險市場的地位與優勢。內容涵蓋香港作為全球第三大金融中心的地位，其保險業競爭力位居全球第一。講師引用保險深度、密度等指標，並列舉全球頂尖金融機構在港佈局，論證香港保險市場的發達與可靠性。同時，講座探討了配置香港保險的三大核心優勢（匯率、法律、地理位置）及多重現實意義，如對沖國內資產匱乏與匯率風險、平衡投資組合、實現資產隔離與傳承等，強調配置香港保險是順應大勢的明智選擇。

要點

1. 香港保險市場的地位與優勢，旨在解決香港保險市場為何備受關注的問題。
2. 香港在全球金融中心的地位，將從四個方面進行分享：香港金融在全球的地位、香港保險市場概況、近10年數據及獨特優勢。
3. 根據2026年3月發布的第39期全球金融中心指數（GFCI 39），香港綜合得分765分，位居全球第三，僅次於紐約（767分）和倫敦（766分）。
4. 全球金融中心指數由英國智庫和深圳綜合研究院聯合發布，每年3月和9月更新，涵蓋全球120個金融中心。
5. 香港在金融中心綜合得分的五大指標中表現優異：營商環境全球第三，人力資本全球第二，基礎設施全球第三。
6. 在細分行業競爭力方面，香港的保險業位居全球第一，銀行業、融資業（IPO）、資產管理、監管、專業服務、金融科技等均位居全球前列。
7. 截至2025年12月31日，香港共有159家保險公司、803家持牌保險經紀公司，以及約12萬名個人持牌保險業務代表。
8. 香港的保險深度（保險業佔GDP比重）達到18.2%，位居全球第一，遠超美國的12.1%。

9. 香港的保險密度（人均保費）為每人10043美元，位居全球第二，僅次於美國的10295美元。
10. 全球前十大保險公司中有六家在香港獲授權經營業務，包括德國安聯、伯克希爾哈撒韋、中國人壽、平安保險、安盛及宏利金融。

金句

- `"做呢個事情唔係跟風，而係咩啊大勢所趨。"-- Speaker 1`
- `"拒絕躺平式的存錢，一定要用資產配置的思路、思維去抵禦風險，去建立永續的現金流，這樣的話我們才能保證我們的資產可以源源不斷，錢為我們而工作，去提供有品質的生活。"-- Speaker 1`

章節和主題

香港的全球金融中心地位

> 香港金融在全球金融業中佔有重要地位。根據2026年3月發布的第39期全球金融中心指數（GFCI 39），香港綜合得分為765分，位居全球第三，僅次於紐約（767分）和倫敦（766分）。該指數由英國智庫和深圳綜合研究院聯合發布，涵蓋全球120個金融中心，是全球最權威的金融中心排名之一。

- **關鍵點**
    - 香港在全球金融中心指數（GFCI 39）中排名第三，綜合得分765分。
    - 該指數由英國智庫與深圳綜合研究院聯合發布，每年更新兩次（3月和9月）。
    - 香港在營商環境、人力資本、基礎設施等指標中均排名前三。
    - 在細分行業中，香港的保險業競爭力位居全球第一。
- **講解**

  香港的綜合得分是基於五大方面的指標：營商環境、人力資本、基礎設施、金融業發展水平及聲譽。

11. **營商環境**：香港排名第三，僅次於紐約和倫敦。
12. **人力資本**：得益於人才引進制度，香港在金融行業的人才儲備豐富，專業性和國際化水平高，位居全球第二。
13. **基礎設施**：排名第三。
14. **金融業發展水平及聲譽**：均位居前列。

在細分行業競爭力方面，香港的保險業位居全球第一。此外，銀行業、融資業（IPO）、資產管理、監管、專業服務、金融科技和金融市場交易等領域也都位居全球前列。

香港保險市場概況

> 香港保險市場規模龐大且結構完善。根據香港保監局截至2025年12月31日的數據，香港共有159家保險公司，其中86家經營一般業務，51家經營長期業務，19家經營綜合業務，3家經營特定目的業務。此外，還有803家持牌保險經紀公司和約12萬名個人業務代表（包括代理人和經紀人）。

- **關鍵點**
    - 截至2025年底，香港共有159家保險公司。
    - 香港有803家持牌保險經紀公司。
    - 香港約有120,400名個人持牌保險業務代表。
    - 與中國大陸相比，香港保險從業人員數量較少，但市場集中度與專業性高。
- **講解**

  與中國大陸市場相比，香港的從業人員規模相對較小但專業度高。大陸保險營銷員人數目前約200多萬人，歷史峰值曾達到900多萬人，而香港僅約12萬人。這反映了兩地市場在規模和結構上的差異。

香港保險市場的硬核指標：保險深度與密度

> 衡量一個地區保險業發展水平的兩個國際通用標準是保險深度和保險密度。香港在這兩項指標上均位居世界前列，顯示其保險市場的發達程度和居民保險意識之高。

- **關鍵點**
    - 保險深度是衡量保險業在經濟中重要性的指標（佔GDP比重）。
    - 香港的保險深度達18.2%，位居全球第一。
    - 保險密度是衡量居民保險購買力的指標（人均保費）。
    - 香港的保險密度為10,043美元/人，位居全球第二。
- **講解**

  1. **保險深度**：指保險行業保費收入佔該地區本地生產總值（GDP）的比例。根據2024年的數據，香港的保險深度為18.2%，位居全球第一，大幅領先排名其後的美國（12.1%）。

2. **保險密度**：指人均保費支出。香港的保險密度為每人10,043美元，位居全球第二，僅次於美國的10,295美元。這兩個指標共同證明了香港作為全球頂級保險市場的地位。

全球頂級金融機構在香港的佈局

> 全球頂尖的金融機構紛紛在香港佈局，這間接說明了香港的金融環境、法制環境及資金環境備受全球認可與信賴。例如，全球前十大保險公司中有六家在香港獲得授權並開展業務。

- **關鍵點**
    - 全球前十大保險公司中有六家在香港設有業務。
    - 進駐的頂級機構包括安聯、伯克希爾哈撒韋、中國人壽、平安、安盛和宏利。
    - 頂級機構的選擇證明了香港在金融、法制及資金環境方面的高度信譽。
- **講解**

  在香港經營業務的全球前十大保險集團包括：

- **德國安聯 (Allianz)**：主要經營財產險業務。
- **伯克希爾哈撒韋 (Berkshire Hathaway)**：巴菲特旗下公司，主要從事資產管理和投資。
- **中國人壽 (China Life)**
- **平安保險 (Ping An Insurance)**：目前主要經營一般業務。
- **安盛 (AXA)**
- **宏利金融 (Manulife)**

這些頂級機構的長期紮根發展，是對香港作為國際金融中心實力的最佳證明。

香港保險近十年發展數據趨勢

> 香港保險行業在過去十年中，整體數據呈現穩步向上、持續擴張的趨勢。即使面對各種市場波動，內地及全球高淨值人群對香港保險的配置需求依然強勁，熱度持續攀升。

- **關鍵點**
    - 香港保險業近十年數據整體穩步向上、持續擴張。
    - 2025年全港新單保費規模約3309億港幣。
    - 與2016-2017年的行業高點相比，2025年的新單保費規模接近翻倍。

    - 市場數據顯示，配置香港保險的需求呈爆發式增長，熱度持續走高。
- **講解**

  根據保監局發布的初步統計數據，2025年全港新單保費規模達到了約3309億港幣。這一數字不僅超越了2024年、2019年等過往的小高峰，更是較上一波港險繁榮期（2016-2017年）的行業高點實現了接近翻倍的增長。這表明市場用真金白銀投票，香港保險的需求呈現爆發式增長，這是一個明顯的趨勢。

香港保險的三大核心優勢

> 香港保險之所以能長期獨佔一面、不可替代，其核心在於三大底層優勢：獨特的匯率制度、獨立的法律體系和絕佳的地理位置。

- **關鍵點**
    - 獨特的匯率制度：港幣與美元掛鈎，匯率穩定，吸引外資，且無外匯管制，資金可自由調撥，便於抓住機會。
    - 獨立的法律體系：基於「一國兩制」的英美法系，為保單提供法律保護，支持資產歸屬、財富隔離與傳承等功能創新，並保障資產的私密性。
    - 絕佳的地理位置：背靠中國內地，作為連接內地與全球市場的紐帶，從內地的快速經濟發展中獲得了大量機會與活力。
- **講解**

  第一個是獨特的匯率制度。港幣和美元實行聯繫匯率制，與美元掛鈎，確保了匯率的穩定，不會出現劇烈波動。這為市場提供了穩定的投資環境，能吸引外資。同時，香港沒有外匯管制，資金可以自由調撥，這使得在控制風險的同時能夠抓住更多機會。

第二個是獨立的法律體系。基於「一國兩制」，香港在迴歸後仍擁有獨立完整的英美法系。因此，香港保單受到本地法律保護，在資產歸屬、受益人指定、財富隔離及傳承安排等方面具有很強的創新能力，底層有成熟完善的法律作為支撐。此外，該法律體系也高度保護個人資產信息的隱私性，使資產獲得更全面的保護、更強的隔離性和私密性。

第三個是絕佳的地理位置。香港背靠中國內地，是連接內地與全球市場的重要紐帶。過去數十年間，中國內地的快速經濟發展為香港注入了大量活力和機會，這是其能一直保持全球金融中心地位的重要原因。

香港作為金融中心的地理與安全優勢

> 香港作為金融中心，其地理位置優勢在於背靠中國大陸，這不僅為其帶來了經濟活力，更重要的是提供了強大的安全保障。相較於其他缺乏獨立強大主權軍事能力的金融中心（如迪拜），香港在面對地緣政治衝突時更具穩定性。資金的首要考量是安全性，而香港的這種安全底氣使其在全球資本流動中具備核心吸引力。

- **關鍵點**
    - 地緣政治衝突對金融中心的穩定性構成重大挑戰。
    - 缺乏獨立主權軍事能力的金融中心（如迪拜）在衝突中安全性堪憂，長期建立的地位可能迅速瓦解。
    - 香港的地理位置優勢在於背靠中國大陸。
    - 中國大陸為香港不僅帶來了經濟活力，更重要的是提供了安全底氣。
    - 資金具有避險屬性，安全性是其選擇投資地點的首要考量。
- **講解**

  講者以2024年初至今的中東美伊衝突、美國與委內瑞拉的地緣政治衝突為例，說明這類衝突對金融中心的穩定性帶來巨大挑戰。例如，迪拜花費40年建立的金融中心地位，可能因一次地緣衝突而在一夜之間崩塌，原因在於其不具備獨立強大的主權軍事能力，安全性受到挑戰。相比之下，香港背靠中國大陸，大陸不僅為其提供經濟支持，更在安全上給予了堅實的底氣。因此，懼怕風險的資金會優先選擇像香港這樣安全的地方。

配置香港保險是順應大勢所趨

> 配置香港保險並非跟風行為，而是順應全球資本流動趨勢的明智之舉。從市場規模、近年的增長數據、嚴格的行業監管以及全球頂尖金融機構的資本流向等多方面來看，香港的金融市場正在持續增長和聚集資本，越早了解並參與其中，越能享受到這一波趨勢帶來的紅利。

- **關鍵點**
    - 做香港保險不是跟風，而是大勢所趨。
    - 香港保險市場的保費和客戶數量均在增長。
    - 全球頂尖金融機構和資本正在向香港聚集。
    - 越早了解並抓住香港保險的紅利，越能跟隨趨勢獲益。
    - 利用香港的全球金融地位、監管體系、市場規模等事實數據，可以有效為客戶建立信心。
    - 向客戶證明香港保險是全球公認、有大機構背書的靠譜且安全的工具。

- **講解**

  講者指出，很多人可能認為現在做香港保險是跟風或趕熱鬧。但通過分析香港的全球地位、市場規模、近5至10年的增長數據以及行業監管，可以得出結論：這並非跟風，而是大勢所趨。數據顯示不僅是保費在增長、客戶在購買，連全球頂尖的金融機構和資本都在向香港聚集。因此，儘早掌握相關知識並抓住機會，就能跟隨趨勢，享受紅利。同時，利用這些事實和數據向客戶展示香港保險的全球地位，能有效建立客戶信心，讓他們理解選擇香港是基於其市場的權威性和安全性。

破局國內優質資產匱乏的困境

> 當前中國國內投資環境面臨優質資產匱乏的困境。傳統的投資渠道如國債、大額存單的收益率持續走低（低於2%），房地產行業不景氣導致資金撤離，而信託類產品則頻繁爆發違約風險事件，增加了投資的不確定性。在這種背景下，香港的金融產品為尋求安全穩健增值的資金提供了新的出路和更優質的選擇。

- **關鍵點**
  - 國內投資環境面臨優質資產匱乏的問題。
  - 國債收益率處於低位，10年期國債收益率在1.7%至1.8%左右。
  - 房地產行業不景氣，資金投入持續減少。
  - 大額存單等存款產品收益率低，三年期約為1.75%。
  - 信託類資產風險事件頻發，市場存在恐慌心理和不確定性。
  - 香港保險等海外資產可以作為國內投資困境的解決方案，提供更多元的選擇。
- **講解**

  講者分析了國內幾種主要資產的現狀：

1. 國債：以10年期國債為例，其到期收益率在2%以下波動，約為1.7%至1.8%。
2. 房地產：投資佔比呈現肉眼可見的下行趨勢，行業不景氣使資金畏懼投入。
3. 大額存單：三年期大額存單的利率最高約為1.75%，收益率同樣在2%以下。
4. 信託產品：近年來風險事件頻發，特別是工商企業和房地產相關的信託違約事件增多，導致投資者信心不足，存在較大的不確定性。

由於國內優質資產相對匱乏，講者建議投資者可以將目光投向香港及海外市場，尋找符合需求的工具來承接家庭可投資金，實現資產的安全穩健增值，從而打破當前的投資困境。

對沖單一人民幣的匯率風險

> 對於資產全部集中於單一人民幣的個人或家庭，尤其是那些有海外生活、子女留學、海外生意等外幣需求的群體，將面臨顯著的匯率風險。配置美元保單或多元貨幣保單等外幣資產，是對沖這種單一貨幣風險的有效策略，可以避免因人民幣匯率波動而導致的整體資產縮水。

- **關鍵點**
    - 只持有單一貨幣會面臨巨大的匯率風險。
    - 此風險尤其適用於有海外生活圈、外幣使用需求的客戶。
    - 配置外幣資產（如美元保單、多元貨幣保單）是對沖單一貨幣風險的核心原因。
    - 通過構建多元貨幣的資產組合，可以利用不同貨幣匯率的波動相互對沖，降低整體資產的風險。
    - 如果客戶沒有任何海外資金需求，談論匯率風險可能與其無關。
- **講解**

  講者闡述了匯率風險的概念：如果所有資產都以單一貨幣（如人民幣）持有，當該貨幣匯率下跌時，家庭總資產將同比例縮水。他用一個例子說明：若人民幣匯率下跌4%，只持有人民幣的家庭資產也會縮水4%。但如果進行資產組合，例如同時持有30%人民幣、30%美元、20%歐元等，即使人民幣下跌4%，若美元上漲4%，就可以相互對沖。如果其他貨幣（如歐元）還有額外增長，整個資產組合甚至可能實現正收益（例子中為1.2%）。因此，對於有外幣需求的客戶畫像，如未來有海外留學金儲備、在海外有生意或子女正在留學的家庭，配置外幣資產是分散和對沖風險的必要措施。

- **Examples**

> 假設一個家庭的資產組合如下：30%人民幣，30%美元，20%歐元，20%澳元。當人民幣匯率下跌4%，美元匯率上漲4%，歐元匯率上漲更多（此處未給出具體數值，但結果是正向的），澳元匯率不變。在這種情況下，美元的上漲可以對沖掉人民幣的下跌，最終整個資產組合的收益率仍然是正向的（計算得出為1.2%），避免了像單純持有人民幣那樣導致整體資產縮水4%的風險。

    - 步驟一：確定資產組合比例，例如30%人民幣、30%美元、20%歐元、20%澳元。

    - 步驟二：假設各貨幣的匯率變動，例如人民幣跌4%，美元漲4%。
    - 步驟三：計算組合的整體收益。人民幣部分的損失被美元部分的收益所抵消。
    - 步驟四：考慮其他貨幣（如歐元）的增長，最終得出整個資產組合的總體收益率為正值（1.2%）。
    - 結論：通過多元貨幣配置，有效對沖了單一貨幣的匯率風險。

平衡權益資產波動與家庭資產安全墊

> 對於投資風格較為激進、偏好在股市等高風險市場中博取收益的投資者，建議在其家庭資產中配置香港保險，作為一個“安全墊”。香港保險以其“保證收益+分紅”的結構，本質上是一個不會虧錢的基金，其底層資產為一籃子多元化的金融工具。將其納入資產組合，可以有效平衡權益類資產的高波動性，降低整個家庭資產組合的風險，使其在面對市場劇烈震盪時表現得更為穩健。

- **關鍵點**
    - 高風險偏好的投資者應考慮為家庭資產增加“安全墊”。
    - 香港保險的底層邏輯是一個“不會虧錢的基金”。
    - 其收益結構為“保證收益+分紅”，保證收益寫入合同，確保了資金安全。
    - 其底層資產是一籃子多元化的金融工具組合。
    - 配置香港保險可以有效平衡投資組合的風險，降低家庭總資產的波動性。
    - 建議將家庭資產進行多元化配置，而不是100%投入高風險資產。
- **講解**

  講者指出，有些客戶喜歡在股市中博取高波動收益，這種行為如果佔家庭總資產的比例過高（例如100%），將使家庭面臨巨大風險。他建議這類客戶將資產進行多元化配置，加入香港保險這類穩健的工具。他將香港保險的底層邏輯比作一個“不會虧錢的基金”，因為它具備兩大特點：

1. 收益結構為“保證收益+非保證分紅”，其中的保證部分寫入合同，確保了本金的安全性。
2. 底層資產本身就是一個多元化的投資組合，類似於一個基金（FoF基金），包含多種不同類別的金融工具。

因此，配置香港保險可以有效平衡投資組合的風險。其作用就像一個安全墊，能讓家庭總資產的波動曲線變得更加平緩，從而降低在資本市場劇烈波動時的整體風險，讓家庭資產更穩健。

固收類資產的通脹風險

> 對於非常穩健、保守，只追求確定性收益的客戶，雖然將全部資金存入國債或定期存款是可行的，但他們仍然會面臨通脹風險。純粹將資金存放於絕對安全的工具中，長期來看資產會被通脹稀釋。

- **關鍵點**
    - 保守型客戶偏好確定性高的資產，如國債或定期存款。
    - 將全部資金投入此類資產雖然看似安全，但會面臨通脹風險，導致資產的實際購買力下降。
    - 資產的價值會隨著時間被通脹所稀釋。
    - 應拒絕「躺平式」存錢，需用資產配置的思維來抵禦通脹風險。
    - 透過建立永續的現金流，讓錢為自己工作，才能提供有品質的生活。
- **講解**

  不能將100%的資金全部配置於絕對安全的資產（如存款）。這樣做雖然看似安全，但無法跑贏通貨膨脹，導致資產的實際購買力下降。因此，應該拒絕「躺平式」的存錢方式，採用資產配置的思維來抵禦風險，建立可持續的現金流，讓資產能夠持續增值，為我們工作，以保障有品質的生活。

- **Examples**

> 諾貝爾在他的遺囑中要求，其3150萬瑞郎的遺產成立的諾貝爾基金，只能投資於低風險的債券，並且每年頒發的獎金金額要相當於當時一位教授20年的工資。基金成立初期，1901年首次頒發的獎金為15萬瑞郎，確實達到了目標。然而，由於只投資債券，基金價值受到通脹侵蝕。到1919年，獎金縮水至13萬瑞郎；1923年降至11.5萬瑞郎。到1950年，整個諾貝爾基金的本金甚至縮水了60%。

    - 1953年，為了應對資產持續縮水的困境，基金調整了投資策略，允許進行全球範圍的債券和股權投資。
    - 1991年，獎金池增長到了600萬瑞郎。
    - 2018年後，進一步允許投資另類資產，如地產和基建產品。目前投資組合已相當均衡，股票型基金佔大部份，另類資產約20%多，而固定收益和現金類資產佔比僅約10-12%。
    - благодаря這樣的多元化配置，到了2023年，單項獎金已高達1100萬瑞郎，基金總額達到40億瑞郎。這個案例有力地證明了單純依賴低風險資產無法抵禦通脹，必須進行多元化資產配置才能實現資產的保值增值。

分散單一經濟體的風險

> 由於不同經濟體所處的經濟週期不同步，同一類資產在不同市場的表現也會有差異。因此，當單一市場的機會有限時，應學會跳出該市場，進行跨經濟體的資產配置，以分散風險並尋找更好的增長機會。

- **關鍵點**
    - 不同的經濟體所處的經濟週期不一樣。
    - 同一類資產在不同的經濟週期下，其表現會不一樣。
    - 跨經濟體的資產配置可以幫助分散風險並尋找新的機會。
- **講解**

  經濟發展具有週期性。過去20年，許多人在國內賺到錢是因為抓住了經濟快速增長的週期紅利。而當前經濟增速放緩，處於復甦期，高增長的機會變得有限，投資應以安全穩健為主。此時，就需要跳出單一經濟體，去其他處於不同週期的經濟體尋找機會。跨經濟體配置的核心邏輯在於，不同市場的週期不同，資產表現也不同，這樣可以有效分散風險。

- **Examples**

> 以中美10年期國債為例，由於中國和美國當前的經濟週期不同步，它們的國債利率走勢也呈現差異。圖表顯示（黃色線為中國國債），中國國債的利率是下行的，而美國國債的利率則是上行的。這說明即使是同為債券這樣的資產，在不同經濟體中的收益回報也會不一樣。
> 觀察2025年主要股票市場的預測，同樣是股票資產，在不同市場的表現有好有壞，有的市場呈現綠色（上漲），有的則呈現紅色（下跌）。這也印證了不同資產在不同週期下表現各異的觀點。

跨司法體系的資產隔離

> 對於有規避企業經營風險、債務風險、婚姻風險以及家庭財產分配矛盾等需求的客戶，可以透過跨司法體系的資產配置來實現資產的隔離和保護。這主要利用了不同司法體系間的制度差異和法律保護。

- **關鍵點**
    - 利用香港與內地無跨境協助調查取證的制度安排。
    - 香港的《個人資料（私隱）條例》可以保護個人資產的隱私。
    - 保單歸持有人所有，可透過設置不同持有人架構來規劃資產所有權。

    - 讓低風險的家庭成員持有保單，可以隔離高風險成員（如企業主）的個人資產與企業風險。
- **講解**

  香港與中國大陸目前沒有跨境協助調查取證的制度安排，且香港有《個人資料（私隱）條例》保護個人資產的隱私。此外，保單資產歸持有人所有，可以透過設計不同的保單持有人架構（例如，讓企業主等高風險人士的資產由家庭中風險較低的成員持有），來改變資產的所有權，從而實現資產隔離，提高資產的安全性。

兼顧財富分配與傳承

> 保單具備多種功能，可以幫助有財富分配與傳承需求的客戶，以低成本、低糾紛的方式提前規劃和安排大額資產的傳承。

- **關鍵點**
    - 保單具備免費的信託功能，可用於財富分配。
    - 保單可以拆分，分配給不同的家庭成員。
    - 可設置後備持有人、後備被保險人及保單延續功能，防止保單因意外而中斷。
    - 可以指定受益人或繼承人，實現資產的定向傳承。
    - 所有規劃都應在風險發生前進行前置安排，而非惡意轉移資產。
- **講解**

  特別是對於家庭成員較多、有資產傳承需求的客群，保單自帶的「免費信託功能」非常實用。例如，可以將一份大保單拆分成多份，分配給不同的子女；可以設置後備持有人和後備被保險人，確保保單在發生意外時不會提前終止，其增值功能可以延續；還可以透過指定受益人或繼承人，實現資產的定向分配和傳承，明確指定資產給予特定的人。

2026-04-28 香港保险市场及产品的独特价值

2026-04-28 10:00:41

00:00:38 Speaker 1
就是是給我們應該説剛轉型進入這個行業的小夥伴來去準備的，所以呢內容呢相對來説會比較基礎啊。那我也不會去分享太多太深的知識哈，就儘可能用我的這樣的一個邏輯和大家聽得懂的話啊，然後能讓大家能明白啊，就是我們今天要探討的這兩個核心的問題啊。大家聽完了之後呢，我希望是我們的特別是我們的新人小夥伴啊回去呢就能夠去去講，去跟你身邊的朋友跟客户去分享啊，然後能夠成交。好，那我們就來開始來聊我們今天的第一個重點就是。呃，港險市場的地位與優勢，其實我們就是去解決香港保險市場到底牛不牛啊？它憑什麼成為現在。

00:01:33 Speaker 1
越來越多的人關注的一個方向。好了，那我們先來看一個最新的權威的數據哈。啊，對我我會從這。四個方面哈，來去跟大家做分享。大家先啊有一個瞭解哈。第一個呢，就是我們先來了解香港的金融。他在全球的這樣的一個金融業的一個地位。第二個就是香港保險市場的他的一些。啊，應該説概況哈，不是概率哈。就它的一個整體的情況。啊，第三個就是香港保險業的這個近10年的數據。啊，最後呢就是香港保險的一個獨特優勢。好，那我們先來看第一個這個數據哈，就是國際金融中心指數。嗯第39期的全球金融中心指數。嗯這個其實也就是我們大家會比較熟悉的我們説的就是GFCI39哈。

00:02:30 Speaker 1
呢一個呢，亦都係喺2026年3月份先發布嘅。啊，嗱呢一個金融中心指數咧，我哋要了解佢嘅一個背景，特別係我哋。啊，就是新人小夥伴哈，就是這一個指數呢是全球一共有120個金融中心去參與排名。啊，那這個指數也是全球最權威的金融中心的一個排名。啊，它其實是由英國智庫和這一個呃深圳。呃，這個這個綜合研究院哈一起來去聯合發佈的啊它是從2016年開始這兩兩個機構來去合作合作了之後呢是每每年的三月和九月就是差不多每半年去更新一次那基本上現在也是全世界都會認可這個榜單所以我們要去看這個數據的前提我們先了解這一個啊這個榜單這個排名它的一個背景好那我們可以看到在最新版。

00:03:29 Speaker 1
三月份發佈的這樣的一個呃金融中心的綜合得分的一個排名可以看到香港是位居第三位啊它的一個整體的一個總的得分是765分那我們可以看到排名第一的是什麼呀是美國的紐約啊紐約呢它是767分其實就和香港是兩分之差哈然後第二名英國倫敦呢是766分，所以我們可以看到幾乎大家的這個差距都是非常小的啊。另外呢，就是我們再來看一下哈，對於這一個綜合得分，我們説的700

多分，它到底是怎麼樣來去我先把這個去掉哈。啊，他到底是怎麼樣，呃來去得出這個綜合得分的其實他會看多個指標。

00:04:23 Speaker 1
包括啊營商環境啊，以及說這個人力資本，啊人力資本這裏我們就會去看到它的整個人才這一個市場它的人才儲備的專業度和國際化。還有它的一些基礎設施，包括對於這個金融業的一些基礎的設施的建設網絡。然後以及說一些科技。還有就是金融業發展的一個水平以及聲譽啊，所以它是綜合五大方面啊來去得出的一個綜合的一個呃指標的一個得分。好，那我們來看一下在這一個各個這個五大板塊裏面呢，香港它所處的一個位置。首先營商環境其實香港是啊也是排名在第三位，僅次於紐約和倫敦。那人力資本。

00:05:16 Speaker 1
啊，我們知道其實香港在這幾年開放了這一個人才引進的一個制度之後，啊那我們可以看到它的這個呃特別是在什麼呀金融行業的這個人才的儲備是非常豐富的。啊專業性以及它的這種國際化，啊讓它位居是全球第二位哈。啊另外呢就是基礎設施，啊是第三。金融業發展水平以及它的呢個聲譽哈啊，都係位居前列嘅。好，呢個就係我哋可以看到佢嘅呢一個綜合得分到底係點樣嚟嘅，從邊啲角度。好，那我們再來看一個哈，這一個呢可能是大家會啊比較關注的會比較多的就是在細分行業的一個競爭力。啊，那我們首先呢我這裏標記了一下就是我們大家會比較關注的是什麼呀？保險行業。

00:06:13 Speaker 1
啊，那保險業呢，香港是位居位位居哈全球第一的這樣的一個位置。也就是全球的頂尖啊市場啊保險業的這個頂尖市場就是在香港。啊同時呢我們可以看到啊銀行業和融資業哈就是我們說的IPO 啊去年確實整個全港IPO 是位居全球第一。啊有啊，這個上千家公司哈直接在商行那個香港進行上市，啊那包括它的銀行業也是非常的發達。其實在上一次我的分享的這個呃早會的時候，我就給大家分享了香港一些過去的歷史哈包括啊它的一些老牌的外資行和港資行這樣的一些故事。嗯那從這個它過往的歷史以及如今的地位我們都可以看到它的整個的銀行業也是非常發達的。

00:07:07 Speaker 1
啊，包括它的一個資管哈，資產管理也是位居全球第二這樣的一個頂尖水平。啊，以及我們可以看到它在這個什麼監管啊、專業服務啊、金融科技啊，包括說金融市場的這個交易其實都是位居全球前列的。特別是這裏大家一定要去呃關注的就是在保險行業香港是全球頂尖水平哈，是位居全球第一。好，那這個是。啊，通過這一個呃非常具有權威性的全球金融中心的一個排名，我們來去了解從多個角度來去了解香港啊它的金融行業在全球市場它所處的一個位置。那另外呢我們第二部分呢我們就來看一下啊我們來聚焦到具體保險市場，香港保險市場的一個。

00:08:04 Speaker 1
大概的一個情況哈，這個圖呢我是截自於截取於香港保監的官網上面啊。那我

們可以看到保監呢公示的這個最新的數據是截至2025年12月31日，也就是澳年年底。那香港是一共啊有幾個數據大家是需要了解的。首先呢香港一共有159家保險公司。啊，當然這裏面不一定所有的保險公司都是做什麼呀壽險業務，它也有去經營一般業務的。比如它有86家啊是經營一般業務啊51家是長期業務，19家是這個綜合業務以及三家去經營這種特定目的的業務。總之呢，它有159家保險公司。啊，那可能嗯大家會，相對來說會熟悉一點或者接觸的多一點的，大概也就那麼10來家哈。

00:08:58 Speaker 1
但我們要知道，它其實啊在一個和深圳這一個地理位置就是這個呃這個土地面積差不多的。這個香港上面啊，它分佈着有159家保險公司啊。另外呢，就是它有803家保險經紀公司，這個是大家可以去做一個瞭解的啊。803家持牌的保險經紀公司和。啊，這個對應的這個業務代表哈，那我們知道哇，我們雖然聽過很多家不同的這個可能。大家瞭解過不同的這個經紀公司，那我們知不知道哎，它整個市場其實有800多家經紀公司的。啊，那我們來再看一個數據呢，就是啊那有多少個個人他是持牌的，然後在做這個保險這件事情呢，在做保險業務這個事情呢，大概有12萬人。

00:09:55 Speaker 1
啊，120400個個人業務代表。當然，這中間就包括了啊我們可能國內啊我們的從業人員比較瞭解的代理人，然後還有這個經紀人哈。好，那這個是香港市場的一個情況。那大家其實有沒有去做一個橫向的對比？讓我們感受一下嗯就是兩地之間的一個差距，就是和國內來做一個大約的一個比較。啊，大陸保險業的這一個大概呢人身保險公司的營銷員啊，這個其實是不據不完全統計哈，一個大概的一個數，大概現在應該還有200多萬人啊。然後呢其實我們在歷史峯值的時候。一度哈，國內的這個保險啊從業人員哈就銷售就是我們說的這個代理人和經紀人啊，這個大概是有900多萬。啊。

00:10:49 Speaker 1
所以，我們來對比一下哈其實哈香港呢大概就是有12萬多的這樣的，一個個人業務代表。好，那這個是香港保險市場的一個大概的情況。那接下來呢，我們再來看兩個比較硬核的指標啊，就是我們經常說去衡量一個地區保險它到底強不強對吧？以及說呃整個這個居民對於保險意識高不高，他其實。國際通用的一個標準就是去看保險的深度和密度。好，保險深度和密度這裏我放的還是呃截取至這一個2024年的一個數據，其實是差不多的哈。嗯，我們可以看到整個全球保險深度的一個排名啊。保險深度排名，香港是位居全球第一的。啊。

00:11:42 Speaker 1
那它的一個保險深度其實是什麼呢？就是佔整個GDP保險行業佔整個GDP比值的一個這樣的一個百分比。啊，那我們可以看到我這裏標了一下顏色給大家哈，第一名呢是香港，然後它是呃保險的深度是達到18.2%。啊，那我們可以看到啊，位居其後的美國呢其實是12.1%，所以它的這個領先的這一個百分比啊。還挺高的，你先挺多的哈。香港是18.2%，位居是全球第一啊。那另外就

是大家會呃可能關注度還會更多的就是保險的密度。保險的密度其實我們就可以簡單的理解是人均保費啊，就是每個人去持有的這一個保單呢他的一個這個呃這個保費大概是多少啊？那美這個香港是位居全球第二哈，美國是第一。

00:12:40 Speaker 1
那美國，我們可以看到它的一個保險的密度呢是啊一萬零
295。美元哈，大家注意這裏單位是美元哈。一萬零295每人。那香港呢是一萬零$43每人。啊，那其實是遠高於大陸的哈呃。大家如果說有興趣哈，你們可以在評論區我們來互動一下。大家可以打出你認為這一個國內的一個保險的密度，你瞭解到的大概是多少。好，那總之呢，我們從這兩個硬核的指標，我們就可以看到啊這個香港它保險市場為什麼是位居全球第一啊無論是它保險的佔整個GDP的比值還是說人均的這一個。呃，購買的這個。

00:13:29 Speaker 1
保費人均持有的這個保費其實它都是在全球來看都是非常強的非常具有競爭力哈也這也足以證明這一個市場它保險業之發達好的，那我們看完這個兩個指標之後呢，我們再來看頭部機構啊他們在香港去進行。落地佈局的一個情況，我們之前經常大家可能會聽一句話，就是說啊全球前10大的保險公司有六家在香港，或者全球前10大的保險公司有七家在香港。全球前10大的銀行又有多少家在香港？好了，那這句話它到底哎我們來去拆解一下。全球前10大的保險公司有六家其實是在香港來獲得這個授權可以去啊在。

00:14:21 Speaker 1
當地來去經營發展業務的，那到底前10大的保險公司是哪10大呢？有哪些是在香港呢？當然這裏面不一定就是去經營的是什麼呀，是人壽險業務。因為我剛剛講到了香港有159家保險公司，有一些保險公司它經營的是一般業務，比如團財險這些業務是以財產險為主的。我們首先可以看到像在香港的這一個前10大的保險公司的在香港有來去經營的，我這裏給大家標記了一下。首先德國的安聯，它當然在香港更多的是去經營這一個財產險業務。那還有就是這個伯克希爾哈撒韋，這個大家應該都比較熟悉，巴菲特名下的保險公司，他更多的是做資產管理去做投資做資管。還有中國人壽，大家非常熟悉。

00:15:19 Speaker 1
國壽我們接觸的非常多。還有平安保險，平安保險目前開展的是一般業務，並非長期壽險業務。還有安盛，大家也是很熟很熟悉的。還有大都會人壽以及我們說的Manulife我們的弘利金融。這些都是在香港開設業務的。其實全球排名前10的頂尖保險集團，他們在香港紮根長期發展，這就間接說明香港本身的金融環境、法制環境和資金環境都受到全球頂級金融機構的高度認可和信任。我們要學會知道，全球前10大有六家都在香港。

00:16:15 Speaker 1
設業務，它到底背後代表的是什麼？代代表的當然就是啊香港的這樣的一個實力哈，以及獲得這種頂尖機構的啊認可和信任。好，哎，啊那我們再來看哈。我們來看一下，就是我們把這個週期呢稍微拉長一點。我們來看看香港呢近10

年整體發展的一個數據。啊，那這個就是整個保險行業它近10年發展的一個數據。其實從這個數據大家我做了一個這樣的一個圖哈，大家應該是一目瞭然。啊，就是我們可以看到它整體是穩步向上的，啊持續。去擴張的這樣的一個趨勢，特別我們可以看到最新的哈保監的一個初步統計的這樣的一個數據，其實是在在上週的時候，上週五左右的時候監管是發佈了這樣的一個新聞稿，我們可以看到。

00:17:11 Speaker 1
啊，統計在2025年全港新單保費規模大概是3309億港幣。那我們直接可以看到，呃，在2025年之前呢，哎我們可以看到在24年啊以及説16年啊還有這個2919年其實這都是一些小高峯哈。特別2014年其實也是創了之前的這樣的一個呃記錄。然後25年呢又比24年其實有了一個更大一步的增長啊，我們可以看到它其實對比1617年的時候，因為我們説上一波呃港險的繁榮是在1617年的時候，去對比1617年這種行業的高點啊，在25年的時候直接接近於翻倍了。所以我們可以看到啊通過這個數據我們就會感受到。啊不是，我們覺得哈不是我們作為。

00:18:09 Speaker 1
從業者來講，我哋唔覺得佢而家有多好，而是整個市場其實都喺度用呢種真金白銀去投票。我們通過這一個快速增長翻倍增長的數據，可能這幾年不管其他投資市場或者說其他工具它們行情點樣波動，至少內地家庭或者全球其他高淨值人羣，肉眼可見配置香港保險的需求一直都在呈爆發式增長，熱度只會越來越高。這個就是一個趨勢，好了，這個係近10年數據，大家可以去做一個大概瞭解。看完數據之後，我哋就會來總結一下，到底…

00:19:03 Speaker 1
什麼是核心優勢哈來去支撐着香港保險長期獨擋一面不可替代越來越成為當下的一個熱點的話題其實核心就是離不開它的三大底層的一個優勢啊三大底層優勢，第一個就是我們説的這個匯率制度哈，獨特的匯率制度。因為港幣和美元是聯繫匯率制，其實我在上一次分享的時候也給大家去詳細的去講了什麼是聯繫匯率制，它怎麼樣去實現掛鈎美元是實現這個匯率的穩定。啊那其實我們可以看到在這個呃前面這個金融中心排名的這個裏面啊，其實香港是一個非常獨特的存在啊。首先呢它是。

00:19:48 Speaker 1
仅次于像纽约一样有这个汇率的稳定对吧？它是直接和美元挂钩，所以它的汇率波动其实是非常平稳的，它不会出现剧烈的汇率波动。那这样的话呢，就给我们这个市场的投资环境直接带来了非常稳定的投資環境啊，可以吸引外资来投资。那这样会有更好的一个机会。另外呢，就是其实香港也是没有外汇管制的，它的资金可以去自由地去调拨，可以去抓住啊，就是汇率的稳定是可以有效地去控制我们的风险啊。然后呢，没有外汇管制自由调拨呢，可以让我们去抓住抓取更多的机会啊，这个是它的第一大这个核心优势哈。那第二个呢就是嗯。

00:20:37 Speaker 1
過往也講過很多次的了，就是這個獨立的法律體系。因為香港依託於一國兩制，它其實在迴歸之後仍然擁有獨立完整的英美法系。那它的保單自然而然也會受到香港本地法律的保護，資產的歸屬包括受益人的指定、財富的隔離等等，這些包括還有傳承方面的安排它都可以是。為什麼能夠在這個功能上面具有這麼強的創新，最核心的就是它的底層有成熟完善的法律來作為支撐，並且更加保護個人資產的信息隱私性。所以，在不同的法律體系的配置之下，讓我們的資產得到了更加全面的保護，同時也具備了更強的隔離屬性和私密性。

00:21:35 Speaker 1
這是他的第二大核心優勢。最後我覺得，我個人認為他的第三大優勢就是這種絕佳的地理位置。首先這個地理位置我們怎麼理解呢？第一是什麼呀？就是它當然背靠中國內地，它是連通內地和全球市場的一個非常重要的紐帶。中國快速的經濟發展給香港帶來了非常多的機會。我們說過去20年或者過去30年，香港之所以能夠一直保持絕對的全球金融中心地位，更多的是依靠大陸這樣一個快速的經濟發展然後帶給香港更多的一個活力。另外還有一個是我個人會覺得特別是從

00:22:31 Speaker 1
今年哈，從年初至今，我們會看到啊這種中東地區美伊衝突，包括呃美國和委內瑞拉那邊就是這種地緣政治的衝突啊，其實是會帶給啊這一個金融中心它的一個。這個穩定性會帶來非常大的一個挑戰。其實這一次我們就看到了，比如說像迪拜對吧？過去用40年。花40年建立起來的這種金融中心的一個位置啊，可能就因為一次這樣的地緣的衝突，因為它本身不具備這種獨立的這種啊就是強大的主權軍事能力啊，所以讓它啊在這樣的呃這種。這種戰爭的衝突啊，矛盾之中哎，他的這個安全性就受到了非常大的挑戰啊，所以他過往可能。

00:23:25 Speaker 1
花長時間建立起來的這樣一個金融秩序，以及它的這些制度安全屬性和國際地位，可能就會在一夜之間崩塌。那香港的地理位置優勢呢？我們既然已經講到這裏了，大家就能夠get到我想要去表達的點是什麼。就是背靠中國大陸不僅給它帶來了經濟的活力，更多的是給它帶來了安全的底氣。那這一點是非常重要的，因為資金其實它是懼怕風險。我們首先要去選擇的就是安全，首先要選擇的就是一個安全。好，這是我第一部分想要跟大家來分享的。其實這一部分的內容，核心是希望讓大家可以，我是希望有兩個目的。第一個就是我們要去看清楚。

00:24:20 Speaker 1
趨勢去抓住機會，就是現在做港險，可能很多人會想：會不會是跟風啊？或者說趕熱鬧。但是如果說我們今天能夠把香港在全球的位置，它的市場規模，包括它近十年、近五年的一個增長數據，以及行業的監管，我們都會多方面的去了解清楚。看完之後，可能我們就會得出一個結論，做這個事情唔係跟風，而係大勢所趨。因為唔單止市場在在漲，對吧？我們看到數據不僅僅是這個保費

在漲，客戶在買。那我們可以看到連全球這種頂尖的金融機構資本的流向都在往香港聚集。所以我們能夠越早去懂這一行，能抓住這一波紅利，那我們就可以享受到這一個。

00:25:19 Speaker 1
啊，這樣的一個機會啊，就可以跟隨這樣大的一個趨勢。這個是第一個目的哈。那第二個目的呢，其實我是希望啊大家呢能夠用這種全球的地位去給客户建立一個信心。這一個其實非常重要啊，可能會比第一點更關鍵啊，因為可能我們再去跟客户分享的時候。哦，客户問得比較多的。或者説，我們可能最怕客户問的是什麼？就是「憑什麼我要選擇香港呢？為什麼我的配置的第一站是香港？」啊，那如果當我們瞭解了香港的這種全球金融的地位、它的監管體系、它的歷史數據，包括它現在的市場的規模。哎，我們就可以很堅定地去告訴客户，很有底氣地去回答他。因為什麼呀？因為香港是全球公認的頂級金融中心啊。因為它的保險市場非常的成熟、安全穩健。

00:26:14 Speaker 1
啊，因為他還可以連接世界資本，把錢啊都放在這裏。而所以當我們用這些事實數據啊來去分享的時候，客户的信心也就會一下就會上來了。他會覺得。原來不是説哎你説好不好，而是事實整個市場本身就已經非常權威很安全了啊。所以這一部分的這個給客户去建立信心呢。啊，那可能是我們更加核心的目的。啊，我今天想要分享更核心的目的就是我們直接。用多角度的一個視角數據和事實來去告訴啊，這一個港險本身這個工具就是什麼呀？全球靠譜是有大機構背書，是絕對安全的。它的價值去把它體現出來哈。好，那這個是第一部分哈，我們做了一個簡簡單的一個小小的總結，希望大家可以。

00:27:11 Speaker 1
就是可以和我同頻哈，get到我想要表達什麼。好，那我們來看一下今天啊比較核心的一塊內容就是啊香港保險配置到底有什麼樣實際的一個意義。啊那這個是可能是我們去脱離產品本身來去做分享，啊就脱離產品的那個收益本身來從更多的角度去告訴客户，你為什麼需要它。佢能幫你解決咩問題，或者以我哋喺呢個行業所見到嘅。真實的需求就是那麼多人選擇它核心的原因是什麼？所以這一塊內容比較重要哈。那我會從這個七個角度啊。有一些角度就不會，就不會細講了哈。就大概我們來去，過一下就可以了。好，第一個呢就是。啊破局優質資產匱乏的一個困境。

00:28:07 Speaker 1
那這一部分呢，可能針對於就是説手上有錢啊，但是我不知道有什麼好的資產可以選擇。第二個呢就是對衝單一的人民幣風險以及啊第三個平衡權益資產波動對衝固定啊固收類的這個資產的通脹風險，還有就是分散單一經濟體的一個風險，跨司法體制的資產的隔離和兼顧財富傳承分配。好，那我們一條一條地來過哈。第一個呢就是我們説的破局優質資產的一個匱乏的一個。困境哈，這個呢是結合我們可以去結合呃近幾年國內的整體的這樣的一個投資環境啊來

去。去理解它哈，嗯我們可以看到我這裏給大家找了幾個圖啊，一個呢是這個呃國債國債在整個25年的一個收益率的一個表現。

00:29:04 Speaker 1
我咄可以看到，而家基本上喺咩嘢啊？2%以下嚟去進行一個波動。1.71.81.9左右啊，現在基本上是可能1.1.7到1.8左右這樣的一個10年期的一個國債的到期收益率哈，大概就是這樣的一個水平。啊那另外呢就是這一部這個這一部分圖呢是什麼呢？就是我們在投資房地產，在地產領域的投資的一個。這一個佔比哈啊我們直接看這個趨勢圖哈就可以了啊直接是啊這個肉眼可見的非常明顯的一個下行的趨勢，因為地產行業的不景氣，讓我們更多的資金也沒有也會畏懼投向於再次投向於這個行業。那錢到底投向於哪裏呢？另外呢哎我們來看一下這一個大額存單。大額存單的話呢，這個應該大家都非常熟了啊，也聽過了比較多。

00:30:03 Speaker 1
好，那基本上是三年期的，我們看一下最高的現在也就大概是1.75左右啊，1.75。所以這個收益率基本上都是在什麼呀，在2%以下。啊，無論是説國債也好，然後我們的存款也好。那下面呢我再放了一個是什麼呀？整個這一個信託類資產風險事件的一個統計啊。這兩年也是整個市場會相對來説比較畏懼。有一定的恐慌心理，也是更多的是源自於這樣的一些事件哈，就是違約風險的這樣的一個事件的頻繁的爆出，會讓大家想要將資金放在一個安全而穩健的一個地方。好，那我們可以看到在這裏面啊，相對來説啊，金融行業的還算還算啊這個當然是只是一個月的哈，這個是24年1月份的啊金融事件呢還算少的啊像這種。

00:30:58 Speaker 1
啊工商企業的呀，然後房地產的這樣的一些啊信託這種信託類的產品違約的事件，啊這這幾年也是會比較多。啊所以大家都是資金，這裏呢地產呢已經是在下行了，資金放不了太多。這個和這個呢可能是過往我們曾經的選擇，但是現在收益確實是太低了。那這一個呢現在大家更加什麼呀更加不敢放。這個是會存在一個非常大的不確定性，所以有沒有一些更好的選擇呢？那我們再去做這樣的一些分享的時候，那當然啊，那我們能不能跳出這一個市場？既然國內的在這一種比較優質的資產相對睏乏。的這樣的一個環境之下，那我們可以看一看什麼呀？看看香港，看看海外的機會啊有沒有符合自己的需求的。

00:31:56 Speaker 1
這樣的一些工具可以去承接我們家庭的可投資金啊，讓我們的資產可以實現一個安全穩健的一個增值。好，那這一個啊就是我們的第一個意義，就是可以去破局。啊，去打破我們當下的這樣的一個困境，啊可以給我們一個更好的選擇。哦原來我除了1234，我還可以有什麼呀？5678啊，我還有其他的選擇。所以，我們需要站到一個更高的視角。好，那第二個呢就是什麼呢？第二個意義呢就是去對衝單一的人民幣的風險。啊，這裏講的風險呢，可能更多的是講的匯率風險。如果是匯率風險，可能是適合什麼樣的客户畫像啊？大家可以想一

想，適合什麼樣的客户畫像？一定是適合他有什麼呀？海外生活圈，他有外幣的需求，或者是説就是為了。

00:32:52 Speaker 1
未來可能考慮要給孩子去儲備海外的留學金，對吧？或甚至是説現在就在海外有生意啊，有錢的啊，以以及是説孩子在海在外面讀書的，我需要去準備學費的。那這個是我們必須要去考慮的。如果你把所有的資產都放在是單一的貨幣，那你就必定會承受這個匯率風險。那如果説一個客户他的所有的資產都在國內，他也沒有任何的這種海外生活圈子，他也沒有任何資金啊出境的這樣的一個需求，你可能跟他講這個匯率風險就對不上號了，因為他覺得這個和我也沒什麼關係。好，那我們來看一下這個匯率風險哈。這裏放了一個圖哈，很簡單，就是比如説我只有持有一種貨幣啊。那如果説這個持有的就是人民幣哈，人民幣假設它的匯率跌了。

00:33:43 Speaker 1
啊，降低了4%啊。那我當然，我整體家庭的資產一樣都會跟隨同頻波動啊，同頻同額的來波動啊。那我也會下降縮水4%啊。那如果我可以去做一個組合呢？對吧？啊，我不僅僅持有一種貨幣嘛。啊，那假設按這個A，我既有…假設人民幣我持有的是，我們來看一下啊。假設人民幣我持有比例30%，美元百分之。30，2%€10，20%啊。人民幣跌了四，那沒關係。我有什麼？我有對應的美元。它假設漲了四呢，我剛好就可以對衝掉啊。那同時呢啊那歐元呢誒它可能漲得更多啊，澳元假設沒增沒跌沒漲啊，那即使我歐元只只有20%哎，那我們這個算下來的話，我整體什麼呀？這個組。組合的收益率還可以有。

00:34:37 Speaker 1
1.2還是個正向的，我就不會像上面這種情況這樣，整體會下降縮水4%。好，那這個是對於有外幣需求的家庭來說，你只持有一種貨幣本身就是一個非常大的風險。這也是為什麼會去選擇跨境配置或者選擇美元保單，或者選擇多元貨幣保單的核心原因，就是來對衝單一的貨幣風險。好，這個是第二個，那我們來看一下第三個，就是平衡權益資產的波動。大家有沒有身邊有一些客戶是比較投資風險偏好相對來說會激進一點的。

00:35:31 Speaker 1
比較喜歡在股市裏面去博弈去馳騁，然後來去賺取那種波動收益的，他如果一定會有這樣的一些客户，就是喜歡高風險的。其實我們是可以將他的資產建議他加一個安全墊的。比如説，如果我持有股票，那我的這個波動曲線可能是像我現在這個圖上面這樣子的。那如果我是股票加基金加債券呢？那多元化的一個組合，我的這個振幅就會小一些，我的波動率就沒有那麼大。所以家庭資產它的一個安全墊就會更厚一些，就是讓整個家庭資產它的波動不會跟隨着資本市場或者投資市場來去同頻波動。注意我講的更多的對於家庭

00:36:27 Speaker 1
如果説我家庭我拿出20%我就放在這一類資產裏面ok那沒有問題你可以在市場裏面去賺取這一種啊，高波動高回報的這樣的一個啊收益啊，那如果是整體家

庭，你把這個是什麼呀把它100%都放到這個裏面啊，那你就會面臨的是巨大的風險啊。所以呢家庭資產一定是需要什麼呀去進行一個。多元化的不同的資產類工具的一個組合。好了，那其實我們來講到這裏的話呢，我們大家就需要去理解什麼呢？理解香港保險它的一個底層的邏輯到底是什麼啊？它的底層其實就是什麼呀？它是它的收益結構是保證收益再加分紅，其實它的一個底層的邏輯就是一個不會虧錢的基金。

00:37:22 Speaker 1
啊，我們說基金其實就是多元化資產的一個組合，對吧？它本身就是一個組合。哎，我們可以是混合型的啊存在的股票的啊或者說我們說的類似於假設說對於超高淨值客户直接給他下面建立一個fof基金對吧？那你可能是多種不同的資產類別的一些呃不同的資產工具的一個組合。所以呢保險其實香港保險是一樣的。啊，因為它的底層就是一籃子金融工具的一個組合，但它有一個前提是什麼呀？不會讓你血本無歸啊。因為它有保證的收益寫進合同來去保證你資金的安全性啊。這一點非常重要，我們一定要去理解這一個工具它的背後它的底層到底是個什麼東西。啊，所以呢，它的作用是什麼呢？可以有效的去平衡投資組合的一個風險。

00:38:15 Speaker 1
也就是可以讓我們的家庭資產的安全墊可以更厚，讓家庭資產的在面對劇烈震盪的投資市場的時候，它的振幅可以小一些，可以是像這樣而不是像這樣啊。所以這些呃這個邏輯大家需要了解清楚啊。那這個就是在我們去面對啊投資風險。偏好比較激進的客户的時候，哎我們可以跟他分享的就是哎你除了去配置一些這種高風險高收益的工具還是建議哈我們要去降低整個家庭資產的一個風險性啊讓整個家庭資產可以更穩啊我們可以拿出一部分啊投向於這種權益類的工具。好，那最後的話呢啊不是不是最後啊，啊接下來呢我們就來再看一下就是對衝。

00:39:06 Speaker 1
固收類資產有一個通脹風險，我們剛剛是不是分享完就是對於這種比較激進的客戶啊，喜歡風險的客戶，我們要建議他要穩一點。那我們有沒有非常穩、非常保守的客戶呢？一定有哈，這個可能會更多。就是我只要保證的，我只要確定性高的。你這個分紅也存在不確定啊，我不可能比較懼怕投資於這種權益類的工具，現在市場不太好把握。我就全部放這一個，買這個國債，或者做定期存款就好了。我全部的資金可能我都去存大額存單，行不行呢？當然行是可以的，但是我們仍然會面對一個風險叫做通脹的風險。我們這裏其實是給可以給這個夥伴分享一個小故事哈。諾貝爾，這個。

00:40:01 Speaker 1
諾貝爾基金，諾貝爾獎大家應該都很熟哈。我今天就分享這一個這個大家比較熟悉的這樣的一個故事。嗯，在90年的時候呢，其實呢諾貝爾呢他啊這個有這個。3150萬的這個瑞朗的遺產啊，他這個用他的遺產呢就成立了一個基金叫諾貝爾基金，對吧？啊大家都比較熟悉，現在我們的諾貝爾獎的獲得者啊，他有

對應的獎金，其實都是從諾貝爾基金裡面啊來去支支出的這個獎金哈。但我們來看一下諾貝爾他當時的一個遺願是怎麼樣呢就希望他遺留的這一個遺產啊能夠啊就是每年頒佈的這個獎金對應的頒發的獎金可以是一個教授當時一個教授20年的一個工資。

00:40:53 Speaker 1
啊，如果你在某一個領域做出了傑出的貢獻啊，那我對應的獎金我希望可以是當時的啊這樣的教授20年的一個工資。好，所以我們可以看到哈呃另外哈他還有講到就是說好了那。一定是什麼呀？只能投資於低風險的債券，不能夠去投向於這種風險比較高的權益類的工具啊。這個是最開始。啊，諾貝爾這樣的一個遺願哈，就是有兩個要求。啊，給到了對應的這個遺產。然後有兩個要求，第一個呢獎金的數額希望是教授20年的一個工資的一個總額。另外啊這個基金只能投向於低風險的債券。好我們來看一下後面發生了什麼就是啊在1919年的時候啊其實在當時哈第一次應該是1901年還是。

00:41:49 Speaker 1
是1901年左右，是呃應該我記得好像是1901年哈，然後是啊頒佈了就是。發就是頒發了第一次的這樣的一個他去世之後的獎金是150。啊，15萬瑞朗啊，摺合大約當時可能4.78萬左右的這個美金啊，在當時那個年代哈，因為還是19世紀早期。啊，確實是相當於一個教授20年的一個工資的。好，那我們可以看，在1919年的時候呢，呃獎金就已經縮水到是有13萬瑞郎。我們說第一次都有15萬瑞郎，我們在不考慮任何通脹的情況下，獎金縮水了13萬瑞郎。好到1923年的時候呢，獎金直接變成了11.5萬瑞郎。好在1950年的時候整體諾貝爾基金呢。

00:42:45 Speaker 1
就縮水咗60%，啊直接整體縮水咗60%，本金縮水哈60%。好，在1953年的時候，這個時候就需要去調整了啊。如果還是隻投資於債券的話啊，那你這個不要說啊。滿足這個20年的一個工資的一個額度了啊，你可能整體的基金都要這個呃縮水到非常低，可能都沒有辦法運行下去了哈。所以在1953年的時候就允許全球投資債券和股權啊開放了範圍以及資產的類別。好在1991年的時候我們可以看到啊它的獎金池呢就再一次啊增長到了600萬瑞郎啊然後這個。

00:43:30 Speaker 1
2008年以後呢，啊1991年是其實獎勵池是600萬瑞郎哈，就其實我們可以看到和之前的就是相差還挺大的。啊在2018年後呢，就允許投資還允許投資一些另類資產，所以幾乎哈到現在我們可以看到它是一個相對來說啊比較均衡的這樣的一個投資比例。啊大部分是股票型的基金。啊，然後再結合這個20%多的另類資產，啊包括這個地產的和基建的一些啊這個產品類別，以及固定收益和現金類的資產佔比其實沒有那麼高的哈。固定收益類和現金類的資產大概佔比10%12左右。好，那我們可以看到，在2023年的時候獎金哈直接獎金哈就有一1100萬瑞郎。

00:44:22 Speaker 1
然後，23年基金的總額達到了40億。40億瑞郎。好，所以呢，從這一個呃小故事呢，或者說這個歷史事件呢，我們要得出一個結論就是：我們可以啊以安全為首要目的，但是不能什麼呀。指，就是全部的資金，100%的全部。啊，都是絕對的安全，全部放到存款裏面。那這樣我們是跑不贏通脹的啊。所以要拒絕躺平式的去存錢啊，一定要用資產配置的思路啊思維去抵禦風險，去建立永續的現金流啊。這樣的話我們才能保證我們的資產可以源源不斷啊錢為我們而工作啊，去提供有品質的生活好。

00:45:14 Speaker 1
一定是拒絕躺平式的存錢哈，不能只是把錢放在這種單一的存款類啊，絕對安全的工具裡面啊，那早晚會被這個通脹所稀釋掉。好了，那我們再來看一下這個第二呃，這個後面的這個呃，它的一個意義就是分散單一的經濟體的一個風險哈。大家稍等一下啊。

00:45:43 Speaker 1
有個人電話好，那我們來看哈，緊接着看單一的經濟體的一個風險。這個呢其實是什麼呢？就是我們需要就是還是回到前面剛剛第一部分講的，當一個市場的機會有限的時候啊，那我們要學會跳出一個市場啊去在另外的省市場去尋找機會。因為這裏直接說結論哈就是啊，首先呢，不同的經濟體它們所處的週期是不一樣的。啊，經濟是有周期的。可能呃為什麼我們過去20年我們可以看到很多人在國內是賺到了時代紅利的這個錢的是因為他們什麼呀踩中了這個週期。啊，抓住了我們經濟快速增長的這樣的一個週期。啊，可能在那個這樣的一個週期之下我們做嗯我們只要去做了一些積極的配置啊那我們都能掙到錢。啊那。

00:46:40 Speaker 1
當下呢，哎我們已經回到了什麼呀？經濟增速放緩了啊，我們屬於相對來說經濟比較低迷，處於一個復甦期的時候。那這個時候哎我的機會就會是什麼呀？高增長的機會有限。那我是以安全穩健為主。那我我要去哪裏去尋找啊更好的這樣的一個增長機會呢？那就可能需要去跳出單一的經濟體啊，去其他的這個經濟體來去啊尋找機會。所以不同的經濟體它們所處的週期可能是不一樣的。那同一類的資產呢，在不同的週期之下呢，它的表現又會不一樣啊。比如說你放的一些中美10年期的國債，我們直接可以看到是吧？啊因為中國和美國它的這個經濟週期呢目前已經是不同步了。所以我們可以看到這個黃色的線是中國國債的這個利率是下行的。那美美債呢那可能是上漲的啊。所以即使都是債券啊，這樣的一個工具啊，但是它是。

00:47:37 Speaker 1
因為它所處的週期不一樣，所以我們可以獲得的收益回報是不一樣的。好，呃包括我們這邊放的是這個股票哈，2025年的整個的這一個主要的這個股票市場的一個我們可以看同樣是類型的股票有一些市場就是綠色有一些市場就是紅色對吧？啊所以不同資產在不同的週期表現是不一樣的。好那跨經濟體的配置呢

可以幹嘛呢？可以幫我們去分散風險來尋找機會啊這個非常重要。好，我快說哈。好，那我們來看呃，倒數第二個哈，也就是我們的第六個就是跨司法體系的資產的隔離。那這個呢更多的是針對於我想要去什麼呀規避一些啊這個。財務風險，比如說企業經營風險債務風險婚姻風險自己的婚姻風險，然後孩子的婚姻風險，或者是說一些這個家庭的分產的矛盾等等之類的。

00:48:35 Speaker 1
我想要把這個資產啊，它的隔離性會更強啊，還有它的什麼呀。啊，私密性會更強的這樣的一個目標的話啊，需求的話哎，那我們可以去什麼呀？跨司法體系啊的這樣的一個配置。因為現在香港和大陸呢其實它是沒有去跨境協助調查取證的制度的安排的。然後再加上香港呢，它是有個人隱私保護條例啊，可以來保護我們個人資產的這個啊隱私。啊另外呢就是保單呢它是歸持有人所有的，我們可以通過設置不同的保單。呃，持有人的這種架構啊，然後將資產的所有權去進行一個合理的規劃啊。對於高風險的人，比如說家裏面啊，可能家庭這個主要的這個。

00:49:32 Speaker 1
經濟支柱啊，他是這個企業主啊，他是有比較高的這個風險的。啊，那我就持有人我可能是讓這個低風險的人來去持有。啊，那這樣這樣資產的所有權去進行一個變化。啊就可以啊讓我們的資產的安全性會更高。好，這個是跨司法體系的一個隔離哈。那最後呢就是兼顧財富分配的一個傳承。嗯，這個是講到保單的一個功能哈。

00:50:04 Speaker 1
嗯，保單的功能是什麼呢？就是呃就是呃特別是對於相對來說有這個財富分配或者是說資產傳承需求的客羣啊家庭成員啊比較多啊我為了這個在資產分配的時候儘可能的降低家庭矛盾，或者說呃我可以用更低成本的方式將我大額的資產提前安排好分配好。那我們就可以用這一個這個叫做免。費的信託功能啊，首先它是免費的保單自帶的。比如說保單可以拆分吶，啊我不同的孩子我就把它拆成啊多多幾份給到不同的這個小孩來去持有，然後可以設後備持有人後備保單被保。保險人啊，讓保單可以還有包括保單有延續功能啊，那我就不會因為一些突發的意外的風險導致我的保單提前終止。然後嗯，它的這個增值功能。

00:51:02 Speaker 1
啊，就被中斷，它不會出現這樣的情況啊。我就可以提前去設定好，然後包括說我保單，我是可以去做一個定向的。資產定向的分配和傳承啊，我可以指定受益人啊，或者可以指定繼承人啊，就我想要給到誰我就先提前去設定好哈。等等這樣的一個功能哈，這個就是對於有一些在財富規劃和分配方面有需求的客户啊，那我們就可以通過啊這個來去講哈。

00:51:32 Speaker 1
好，那大概就是這麼多的內容哈。呃呃，大家可以看一看啊。今天其實核心就是跟大家梳理兩方面哈，一個是讓我們看清楚趨勢以及給到客户信心，從不同

的角度來去詮釋香港的一個地位和它的一些優勢。通過事實和數據啊。好，那第二部分呢就是我們可以再來梳理一下到底配置港險的意義是什麼？能解決哪些問題啊？能夠擊中客户的哪些需求？好，那我們今天的課程呢就先到此結束。我看看評論區應該也沒有什麼問題。哦，這個就大家有説人民幣強勢升值，客户擔心未來去美元化進一步擴大。

00:52:27 Speaker 1
呃，帶來的更大的匯率差，這個怎麼破啊？那這個就是我剛剛説的多元貨幣它的核心價值哈。就是我們永遠可以如果你是持有的是為什麼我們要去配多元貨幣保單啊？就是可給予了我們永遠去跟隨大趨勢的權利啊。哪個幣種強，我未來就跟隨趨勢去轉換為哪個幣種哈。啊啊客户在去年底。到今年，從黃金交易中賺到的錢對港險興趣降低了很多。如何破局？啊，那個這個其實我剛剛就講到了哈，就是我們的資產還是需要什麼呀去分散啊，需要去進行一個組合啊。我們要核心理解啊香港保險呢啊你買的可能並不是一份保險的工具，它的底層邏輯是什麼？啊它的底層是多元化資產的一個組合。其實就是把錢去交給專業的機構然後來去給我們去進行一個配置。

00:53:24 Speaker 1
啊，另外的話呢，其實啊我們也可以對於這個客户我們可以去看看他還有沒有其他的一些啊這個痛點對吧？啊包括我剛剛講的這一個嗯跨司法體系的這個資產的隔離呀，啊還有沒有家庭有沒有其他的這樣的一些需求啊以及包括説呃孩子的這樣的一個資產的分配呀傳承啊。就是不要就着這個產品收益一直去跟他強調哈當然他黃金。中，他能賺到錢，但是他也會面對市場的波動。所以我們要去講的是資產配置的思維。好，差不多啦。保全做完指定後備持有人，國壽需要打印表啊。這個直接保全的呃東西，大家可以直接羣裏面問一下小助手哈。好，國壽能完全隔離嗎畢竟國壽是。國央企系的完全隔離是指什麼呢。

00:54:21 Speaker 1
我剛剛説的這個包括説保單的這個司法體系的隔離我們大家一定注意哈就是我們所有的這一個規劃都是前置去做當事風險發生之前我去提前做好這個規劃哈不是惡性的可能去轉移資產這種哈好呃大概呃時間差不多哈如果大家還有什麼問題可以呃反饋給我們的對應的商務小夥伴我們到時候可以再來收集大家的問題哈然後統一的來再或者説後續再給大家來去開類似於答疑會好吧好那我們今天的早會就先到此結束感謝大家的參與我咄要等佢自己醒

- 2026-04-28 香港保險市場及...
  - 日期和時間： 2026-04-28 10:00:41
  - 地點：[插入地點]
  - [插入標題]
  - '香港保險', '全球金融中心', '資產配置'
  - 主題
    - 本講座深入分析香港保險市場的地位與優勢，內容涵蓋香港作為全球第三大金融中心的地位，其保險業競爭力位居全球第一。講師引用保險深度、密度等指標，並列舉全球頂尖金融機構在港佈局，論證香港保險市場的發達與可靠性。同時，講座探討了配置香港保險的三大核心優勢（匯率、法律、地理位置）及多重現實意義，如對沖國內資產匯丟與匯率風險、平衡投資組合、實現資產隔離與傳承等，強調配置香港保險是順應大勢的明智選擇。
  - 要點
    - 1. 香港保險市場的地位與優勢，旨在解決香港保險市場為何備受關注的問題。
    - 2. 香港在全球金融中心的地位，將從四個方面進行分享：香港金融在全球的地位、香港保險市場概況、近10年數據及獨特優勢。
    - 3. 根據2026年3月發布的第39期全球金融中心指數（GFCI 39），香港綜合得分765分，位居全球第三，僅次於紐約（767分）和倫敦（766分）。
    - 4. 全球金融中心指數由英國智庫和深圳綜合研究院聯合發布，每年3月和9月更新，涵蓋全球120個金融中心。
    - 5. 香港在金融中心綜合得分的五大指標中表現優異：營商環境全球第三，人力資本全球第二，基礎設施全球第三。
    - 6. 在細分行業競爭力方面，香港的保險業位居全球第一，銀行業、融資業（IPO）、資產管理、監管、專業服務、金融科技等均位居全球前列。
    - 7. 截至2025年12月31日，香港共有159家保險公司、803家持牌保險經紀公司，以及約12萬名個人持牌保險業務代表。
    - 8. 香港的保險深度（保險業佔GDP比重）達到18.2%，位居全球第一，遠超美國的12.1%。
    - 9. 香港的保險密度（人均保費）為每人10043美元，位居全球第二，僅次於美國的10295美元。
    - 10. 全球前十大保險公司中有六家在香港獲授權經營業務，包括德國安聯、伯克希爾哈撒韋、中國人壽、平安保險、安盛及宏利金融。
  - 金句
    - "做呢個事情唔係跟風，而係評啊大勢所趨。"— Speaker 1
    - "拒絕躺平式的存錢，一定要用資產配置的思路，思維去抵禦風險，去建立永續的現金流，這樣的話我們才能保證我們的資產可以源源不斷，錢為我們而工作，去提供有品質的生活。"— Speaker 1
  - 章節和主題
    - 香港的全球金融中心地位
      - 關鍵點
      - 講解
      - 1. 營商環境：香港排名第三，僅次於紐約和倫敦。
      - 2. 人力資本：得益於人才引進制度，香港在金融行業的人才儲備豐富，專業性和國際化水平高，位居全球第二。
      - 3. 基礎設施：排名第三。
      - 4. 金融業發展水平及聲譽：均位居前列。
    - 香港保險市場概況
      - 關鍵點
      - 講解
    - 香港保險市場的硬核指標：保險深度與密度
      - 關鍵點
      - 講解
      - 2. 保險密度：指人均保費支出。香港的保險密度為每人10,043美元，位居全球第二，僅次於美國的10,295美元。這兩個指標共同證明了香港作為全球頂級保險市場的地位。
    - 全球頂級金融機構在香港的佈局
      - 關鍵點
      - 講解
      - 德國安聯 (Allianz)：主要經營財產險業務。
      - 伯克希爾哈撒韋 (Berkshire Hathaway)：巴菲特旗下公司，主要從事資產管理和投資。
      - 中國人壽 (China Life)
      - 平安保險 (Ping An Insurance)：目前主要經營一般業務。
      - 安盛 (AXA)
      - 宏利金融 (Manulife)
    - 香港保險近十年發展數據趨勢
      - 關鍵點
      - 講解
    - 香港保險的三大核心優勢
      - 關鍵點
      - 講解
    - 香港作為金融中心的地理與安全優勢
      - 關鍵點
      - 講解
    - 配置香港保險是順應大勢所趨
      - 關鍵點
      - 講解
    - 破局國內優質資產匱乏的困境
      - 關鍵點
      - 講解
      - 1. 國債：以10年期國債為例，其到期收益率在2%以下波動，約為1.7%至1.8%。
      - 2. 房地產：投資佔比呈現肉眼可見的下行趨勢，行業不景氣使資金畏懼投入。
      - 3. 大額存單：三年期大額存單的利率最高約為1.75%，收益率同樣在2%以下。
      - 4. 信託產品：近年來風險事件頻發，特別是工商企業和房地產相關的信託違約事件增多，導致投資者信心不足，存在較大的不確定性。
    - 對沖單一人民幣的匯率風險
      - 關鍵點
      - 講解
      - Examples
    - 平衡權益資產波動與家庭資產安全墊
      - 關鍵點
      - 講解
      - 1. 收益結構為"保證收益+非保證分紅"，其中的保證部分寫入合同，確保了本金的安全性。
      - 2. 底層資產本身就是一個多元化的投資組合，類似於一個基金（FoF基金），包含多種不同類別的金融工具。
    - 固收類資產的通脹風險
      - 關鍵點
      - 講解
      - Examples
    - 分散單一經濟體的風險
      - 關鍵點
      - 講解
      - Examples
    - 跨司法體系的資產隔離
      - 關鍵點
      - 講解
    - 兼顧財富分配與傳承
      - 關鍵點
      - 講解