

中國高淨值人群之保險規劃教育篇

證券投資



岑智勇 Doi Financial HK 研究部主管

上周五為期結算日，恒指高開高走，全日波幅559點。恒指、國指及恒科指分別升1.41%、2.07%及2.89%。恒指以大陽燭收市，若與前交易日走勢一併參考，則譜成「破關穿頂」的良好形態。恒指最高升至19,941點，創6月20日以來新高。恒指收市水平升穿保歷加通道頂部，是2023年4月初以來首次，同時亦偏向超賣。

恒指現「黃金交叉」利好

MACD牛差擴闊，全日上升股份1,075隻，下跌610隻，整體市況向好。10天平均線繼早前升穿20天平均線，近日再升穿50天平均線，再次譜出「黃金交叉」的良好形態。

中國海外宏洋集團(0081)的主要業務為物業投資及發展、租賃物業及投資控股。集團在2023年6月份實現合約銷售額46.62億元(人民幣，下同)及合約銷售面積36.85萬平方米，分別按年下跌8.1%及20.3%。在2023年1至6月份，累計合約銷售額259.4億元及合約銷售面積214.52萬平方米，分別按年上升24.6%及7.7%。截至2023年6月底，累計認購未簽約額8.07億元及認購未簽約面積6.08萬平方米。

在2023年6月份，集團於安徽省合肥市新增項目1個，總樓面面積18.45萬平方米，需支付總土地價格20.37億元。從2023年1月1日至6月30日期間，集團累計新增總樓面面積47.11萬平方米，總土地價格35.46億元。

另一方面，近日涉及內地房地產的政策有放寬的跡象；中共中央政治局會議明確提出「適時調整優化房地產政策」，似乎是向業務轉利好信號，集團也有望受惠。集團股價近日向好，並在金融科技系統出現信號。集團估值在同業中處偏低水平，若以4.5倍市盈率估值，目標價為4.57元。(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

基金投資



光大證券 國際

子女教育是每個家庭最關注的長期事業，尤其是中國，在傳統觀念的影響下，中國高淨值家庭對於子女教育水平關注愈來愈高，包括：知識增長、個人品格/教養、溝通能力、獨立解決問題能力等全面發展，因此高淨值家庭不惜為子女支付巨大的教育費用。根據胡潤百富《2021中國高淨值人群財富風險管理白皮書》披露的數據顯示，內地高淨值人群每年在子女教育上花費平均為29.3萬元(人民幣，下同)，包括課業學習、興趣培養、社交等。

在對子女的教育總投入方面，高淨值人群平均願意為每位子女的全程學業階段花費392萬元。家長們的預計花費集中在100萬元至500萬元之間，其中選擇200萬元至300萬元的家長佔27%，選擇300萬元至500萬元的家長佔28%。另外接近五分之一的高淨值家庭準備為子女的全程教育投入500萬元以上。

此外，隨著中國走向國際化，以及當今世界教育正在發生的革命性變化，不少內地高淨值家庭希望把子女到海外接受國際教育。根據胡潤百富《2021中國高淨值人群財富風險管理白皮書》披露的數據顯示，近八成高淨值人群(77%)傾向於將子女送往海外接受教育，主要考慮在高中(18%)和本科(26%)教育階段作為開始海外學習的起點。

由此可見，大多數的內地高淨值家庭希望透過中西融化的教育優勢，把子女培養成為國際化人才。



隨著中國走向國際化，不少內地高淨值家庭希望把子女到海外接受國際教育。圖為英國天津大學博德利圖書館外景。

活用儲蓄保險助子女達成教育目標

分散風險：保險儲蓄計劃的投資理念是由保險公司的專業投資團隊代為管理，透過跨地域、跨行業、跨周期的多元投資組合，爭取更高潛在回報，透過投保，便可以享有將資金投放在全球不同的資產類別，可以分散風險。

門檻「親民」：市場上有林林總總的儲蓄保險，有不同的供款期、保單期和供款金額，可以使財富在具有優勢的起跑線上穩步增長。

提升資金的價值：儲蓄保險提供保證現金價值、非保證的「年終紅利」及「終期紅利」，家長們可以及早投保，透過時間產生的複息效應，將本金與回報一起滾存。

靈活資金安排：可選擇將紅利存放於保單內繼續累積滾存，又或靈活提取。例如，將來子女升學時，提取保單部分現金價值用作支付學費和生活費，同時，將餘下的資金繼續滾存累

積，讓財富繼續增值；到子女學有所成，又可再提取現金協助他們創業或成家立室及置業，以實現子女教育目標以外的其他大計。因此，近年成為不少精明父母用作為子女規劃未來的選擇。

選擇具彈性：固定的供款年期，保費保證不變，投保人容易掌握計劃的預期價值，可按照客戶想達到效果去做投資配置。

未雨綢繆，規劃讓自己進可攻退可守的財富保障計劃，把個人財富風險降至最低，同時可助子女開拓教育儲備，為他們開創人生最好的開端。最後，客戶購買保單前應先考慮不同因素，例如購買保險的目的、保障需要、負擔能力、保障範圍等，從而選擇適合自己保險產品。有興趣進一步了解的讀者，建議向專業的理財或保險顧問查詢。

資料來源：胡潤百富《2021年中國高淨值人群財富管理白皮書》

最新強積金基金報價

Table with columns for Fund Name, Manager, and Performance Data (2023/07/31, 2023/07/27, 2023/07/20, 2023/07/13, 2023/07/06, 2023/06/29, 2023/06/22, 2023/06/15, 2023/06/08, 2023/06/01, 2023/05/25, 2023/05/18, 2023/05/11, 2023/05/04, 2023/04/27, 2023/04/20, 2023/04/13, 2023/04/06, 2023/03/30, 2023/03/23, 2023/03/16, 2023/03/09, 2023/03/02, 2023/02/25, 2023/02/18, 2023/02/11, 2023/02/04, 2023/01/28, 2023/01/21, 2023/01/14, 2023/01/07, 2022/12/31, 2022/12/24, 2022/12/17, 2022/12/10, 2022/12/03, 2022/11/26, 2022/11/19, 2022/11/12, 2022/11/05, 2022/10/29, 2022/10/22, 2022/10/15, 2022/10/08, 2022/10/01, 2022/09/24, 2022/09/17, 2022/09/10, 2022/09/03, 2022/08/27, 2022/08/20, 2022/08/13, 2022/08/06, 2022/07/30, 2022/07/23, 2022/07/16, 2022/07/09, 2022/07/02, 2022/06/25, 2022/06/18, 2022/06/11, 2022/06/04, 2022/05/28, 2022/05/21, 2022/05/14, 2022/05/07, 2022/04/30, 2022/04/23, 2022/04/16, 2022/04/09, 2022/04/02, 2022/03/26, 2022/03/19, 2022/03/12, 2022/03/05, 2022/02/28, 2022/02/21, 2022/02/14, 2022/02/07, 2022/01/31, 2022/01/24, 2022/01/17, 2022/01/10, 2022/01/03, 2021/12/27, 2021/12/20, 2021/12/13, 2021/12/06, 2021/11/29, 2021/11/22, 2021/11/15, 2021/11/08, 2021/11/01, 2021/10/25, 2021/10/18, 2021/10/11, 2021/10/04, 2021/09/27, 2021/09/20, 2021/09/13, 2021/09/06, 2021/08/30, 2021/08/23, 2021/08/16, 2021/08/09, 2021/08/02, 2021/07/26, 2021/07/19, 2021/07/12, 2021/07/05, 2021/06/28, 2021/06/21, 2021/06/14, 2021/06/07, 2021/05/31, 2021/05/24, 2021/05/17, 2021/05/10, 2021/05/03, 2021/04/26, 2021/04/19, 2021/04/12, 2021/04/05, 2021/03/29, 2021/03/22, 2021/03/15, 2021/03/08, 2021/03/01, 2021/02/24, 2021/02/17, 2021/02/10, 2021/02/03, 2021/01/27, 2021/01/20, 2021/01/13, 2021/01/06, 2020/12/30, 2020/12/23, 2020/12/16, 2020/12/09, 2020/12/02, 2020/11/26, 2020/11/19, 2020/11/12, 2020/11/05, 2020/10/29, 2020/10/22, 2020/10/15, 2020/10/08, 2020/10/01, 2020/09/24, 2020/09/17, 2020/09/10, 2020/09/03, 2020/08/27, 2020/08/20, 2020/08/13, 2020/08/06, 2020/07/30, 2020/07/23, 2020/07/16, 2020/07/09, 2020/07/02, 2020/06/25, 2020/06/18, 2020/06/11, 2020/06/04, 2020/05/28, 2020/05/21, 2020/05/14, 2020/05/07, 2020/04/30, 2020/04/23, 2020/04/16, 2020/04/09, 2020/04/02, 2020/03/26, 2020/03/19, 2020/03/12, 2020/03/05, 2020/02/28, 2020/02/21, 2020/02/14, 2020/02/07, 2020/01/31, 2020/01/24, 2020/01/17, 2020/01/10, 2020/01/03, 2019/12/27, 2019/12/20, 2019/12/13, 2019/12/06, 2019/11/29, 2019/11/22, 2019/11/15, 2019/11/08, 2019/11/01, 2019/10/25, 2019/10/18, 2019/10/11, 2019/10/04, 2019/09/27, 2019/09/20, 2019/09/13, 2019/09/06, 2019/08/30, 2019/08/23, 2019/08/16, 2019/08/09, 2019/08/02, 2019/07/26, 2019/07/19, 2019/07/12, 2019/07/05, 2019/06/28, 2019/06/21, 2019/06/14, 2019/06/07, 2019/05/31, 2019/05/24, 2019/05/17, 2019/05/10, 2019/05/03, 2019/04/26, 2019/04/19, 2019/04/12, 2019/04/05, 2019/03/29, 2019/03/22, 2019/03/15, 2019/03/08, 2019/03/01, 2019/02/24, 2019/02/17, 2019/02/10, 2019/02/03, 2019/01/27, 2019/01/20, 2019/01/13, 2019/01/06, 2018/12/30, 2018/12/23, 2018/12/16, 2018/12/09, 2018/12/02, 2018/11/26, 2018/11/19, 2018/11/12, 2018/11/05, 2018/10/29, 2018/10/22, 2018/10/15, 2018/10/08, 2018/10/01, 2018/09/24, 2018/09/17, 2018/09/10, 2018/09/03, 2018/08/27, 2018/08/20, 2018/08/13, 2018/08/06, 2018/07/30, 2018/07/23, 2018/07/16, 2018/07/09, 2018/07/02, 2018/06/25, 2018/06/18, 2018/06/11, 2018/06/04, 2018/05/28, 2018/05/21, 2018/05/14, 2018/05/07, 2018/04/30, 2018/04/23, 2018/04/16, 2018/04/09, 2018/04/02, 2018/03/26, 2018/03/19, 2018/03/12, 2018/03/05, 2018/02/28, 2018/02/21, 2018/02/14, 2018/02/07, 2018/01/31, 2018/01/24, 2018/01/17, 2018/01/10, 2018/01/03, 2017/12/27, 2017/12/20, 2017/12/13, 2017/12/06, 2017/11/29, 2017/11/22, 2017/11/15, 2017/11/08, 2017/11/01, 2017/10/25, 2017/10/18, 2017/10/11, 2017/10/04, 2017/09/27, 2017/09/20, 2017/09/13, 2017/09/06, 2017/08/30, 2017/08/23, 2017/08/16, 2017/08/09, 2017/08/02, 2017/07/26, 2017/07/19, 2017/07/12, 2017/07/05, 2017/06/28, 2017/06/21, 2017/06/14, 2017/06/07, 2017/05/31, 2017/05/24, 2017/05/17, 2017/05/10, 2017/05/03, 2017/04/26, 2017/04/19, 2017/04/12, 2017/04/05, 2017/03/29, 2017/03/22, 2017/03/15, 2017/03/08, 2017/03/01, 2017/02/24, 2017/02/17, 2017/02/10, 2017/02/03, 2017/01/27, 2017/01/20, 2017/01/13, 2017/01/06, 2016/12/30, 2016/12/23, 2016/12/16, 2016/12/09, 2016/12/02, 2016/11/26, 2016/11/19, 2016/11/12, 2016/11/05, 2016/10/29, 2016/10/22, 2016/10/15, 2016/10/08, 2016/10/01, 2016/09/24, 2016/09/17, 2016/09/10, 2016/09/03, 2016/08/27, 2016/08/20, 2016/08/13, 2016/08/06, 2016/07/30, 2016/07/23, 2016/07/16, 2016/07/09, 2016/07/02, 2016/06/25, 2016/06/18, 2016/06/11, 2016/06/04, 2016/05/28, 2016/05/21, 2016/05/14, 2016/05/07, 2016/04/30, 2016/04/23, 2016/04/16, 2016/04/09, 2016/04/02, 2016/03/26, 2016/03/19, 2016/03/12, 2016/03/05, 2016/02/28, 2016/02/21, 2016/02/14, 2016/02/07, 2016/01/31, 2016/01/24, 2016/01/17, 2016/01/10, 2016/01/03, 2015/12/27, 2015/12/20, 2015/12/13, 2015/12/06, 2015/11/29, 2015/11/22, 2015/11/15, 2015/11/08, 2015/11/01, 2015/10/25, 2015/10/18, 2015/10/11, 2015/10/04, 2015/09/27, 2015/09/20, 2015/09/13, 2015/09/06, 2015/08/30, 2015/08/23, 2015/08/16, 2015/08/09, 2015/08/02, 2015/07/26, 2015/07/19, 2015/07/12, 2015/07/05, 2015/06/28, 2015/06/21, 2015/06/14, 2015/06/07, 2015/05/31, 2015/05/24, 2015/05/17, 2015/05/10, 2015/05/03, 2015/04/26, 2015/04/19, 2015/04/12, 2015/04/05, 2015/03/29, 2015/03/22, 2015/03/15, 2015/03/08, 2015/03/01, 2015/02/24, 2015/02/17, 2015/02/10, 2015/02/03, 2015/01/27, 2015/01/20, 2015/01/13, 2015/01/06, 2014/12/30, 2014/12/23, 2014/12/16, 2014/12/09, 2014/12/02, 2014/11/26, 2014/11/19, 2014/11/12, 2014/11/05, 2014/10/29, 2014/10/22, 2014/10/15, 2014/10/08, 2014/10/01, 2014/09/24, 2014/09/17, 2014/09/10, 2014/09/03, 2014/08/27, 2014/08/20, 2014/08/13, 2014/08/06, 2014/07/30, 2014/07/23, 2014/07/16, 2014/07/09, 2014/07/02, 2014/06/25, 2014/06/18, 2014/06/11, 2014/06/04, 2014/05/28, 2014/05/21, 2014/05/14, 2014/05/07, 2014/04/30, 2014/04/23, 2014/04/16, 2014/04/09, 2014/04/02, 2014/03/26, 2014/03/19, 2014/03/12, 2014/03/05, 2014/02/28, 2014/02/21, 2014/02/14, 2014/02/07, 2014/01/31, 2014/01/24, 2014/01/17, 2014/01/10, 2014/01/03, 2013/12/27, 2013/12/20, 2013/12/13, 2013/12/06, 2013/11/29, 2013/11/22, 2013/11/15, 2013/11/08, 2013/11/01, 2013/10/25, 2013/10/18, 2013/10/11, 2013/10/04, 2013/09/27, 2013/09/20, 2013/09/13, 2013/09/06, 2013/08/30, 2013/08/23, 2013/08/16, 2013/08/09, 2013/08/02, 2013/07/26, 2013/07/19, 2013/07/12, 2013/07/05, 2013/06/28, 2013/06/21, 2013/06/14, 2013/06/07, 2013/05/31, 2013/05/24, 2013/05/17, 2013/05/10, 2013/05/03, 2013/04/26, 2013/04/19, 2013/04/12, 2013/04/05, 2013/03/29, 2013/03/22, 2013/03/15, 2013/03/08, 2013/03/01, 2013/02/24, 2013/02/17, 2013/02/10, 2013/02/03, 2013/01/27, 2013/01/20, 2013/01/13, 2013/01/06, 2012/12/30, 2012/12/23, 2012/12/16, 2012/12/09, 2012/12/02, 2012/11/26, 2012/11/19, 2012/11/12, 2012/11/05, 2012/10/29, 2012/10/22, 2012/10/15, 2012/10/08, 2012/10/01, 2012/09/24, 2012/09/17, 2012/09/10, 2012/09/03, 2012/08/27, 2012/08/20, 2012/08/13, 2012/08/06, 2012/07/30, 2012/07/23, 2012/07/16, 2012/07/09, 2012/07/02, 2012/06/25, 2012/06/18, 2012/06/11, 2012/06/04, 2012/05/28, 2012/05/21, 2012/05/14, 2012/05/07, 2012/04/30, 2012/04/23, 2012/04/16, 2012/04/09, 2012/04/02, 2012/03/26, 2012/03/19, 2012/03/12, 2012/03/05, 2012/02/28, 2012/02/21, 2012/02/14, 2012/02/07, 2012/01/31, 2012/01/24, 2012/01/17, 2012/01/10, 2012/01/03, 2011/12/27, 2011/12/20, 2011/12/13, 2011/12/06, 2011/11/29, 2011/11/22, 2011/11/15, 2011/11/08, 2011/11/01, 2011/10/25, 2011/10/18, 2011/10/11, 2011/10/04, 2011/09/27, 2011/09/20, 2011/09/13, 2011/09/06, 2011/08/30, 2011/08/23, 2011/08/16, 2011/08/09, 2011/08/02, 2011/07/26, 2011/07/19, 2011/07/12, 2011/07/05, 2011/06/28, 2011/06/21, 2011/06/14, 2011/06/07, 2011/05/31, 2011/05/24, 2011/05/17, 2011/05/10, 2011/05/03, 2011/04/26, 2011/04/19, 2011/04/12, 2011/04/05, 2011/03/29, 2011/03/22, 2011/03/15, 2011/03/08, 2011/03/01, 2011/02/24, 2011/02/17, 2011/02/10, 2011/02/03, 2011/01/27, 2011/01/20, 2011/01/13, 2011/01/06, 2010/12/30, 2010/12/23, 2010/12/16, 2010/12/09, 2010/12/02, 2010/11/26, 2010/11/19, 2010/11/12, 2010/11/05, 2010/10/29, 2010/10/22, 2010/10/15, 2010/10/08, 2010/10/01, 2010/09/24, 2010/09/17, 2010/09/10, 2010/09/03, 2010/08/27, 2010/08/20, 2010/08/13, 2010/08/06, 2010/07/30, 2010/07/23, 2010/07/16, 2010/07/09, 2010/07/02, 2010/06/25, 2010/06/18, 2010/06/11, 2010/06/04, 2010/05/28, 2010/05/21, 2010/05/14, 2010/05/07, 2010/04/30, 2010/04/23, 2010/04/16, 2010/04/09, 2010/04/02, 2010/03/26, 2010/03/19, 2010/03/12, 2010/03/05, 2010/02/28, 2010/02/21, 2010/02/14, 2010/02/07, 2010/01/31, 2010/01/24, 2010/01/17, 2010/01/10, 2010/01/03, 2009/12/27, 2009/12/20, 2009/12/13, 2009/12/06, 2009/11/29, 2009/11/22, 2009/11/15, 2009/11/08, 2009/11/01, 2009/10/25, 2009/10/18, 2009/10/11, 2009/10/04, 2009/09/27, 2009/09/20, 2009/09/13, 2009/09/06, 2009/08/30, 2009/08/23, 2009/08/16, 2009/08/09, 2009/08/02, 2009/07/26, 2009/07/19, 2009/07/12, 2009/07/05, 2009/06/28, 2009/06/21, 2009/06/14, 2009/06/07, 2009/05/31, 2009/05/24, 2009/05/17, 2009/05/10, 2009/05/03, 2009/04/26, 2009/04/19, 2009/04/12, 2009/04/05, 2009/03/29, 2009/03/22, 2009/03/15, 2009/03/08, 2009/03/01, 2009/02/24, 2009/02/17, 2009/02/10, 2009/02/03, 2009/01/27, 2009/01/20, 2009/01/13, 2009/01/06, 2008/12/30, 2008/12/23, 2008/12/16, 2008/12/09, 2008/12/02, 2008/11/26, 2008/11/19, 2008/11/12, 2008/11/05, 2008/10/29, 2008/10/22, 2008/10/15, 2008/10/08, 2008/10/01, 2008/09/24, 2008/09/17, 2008/09/10, 2008/09/03, 2008/08/27, 2008/08/20, 2008/08/13, 2008/08/06, 2008/07/30, 2008/07/23, 2008/07/16, 2008/07/09, 2008/07/02, 2008/06/25, 2008/06/18, 2008/06/11, 2008/06/04, 2008/05/28, 2008/05/21, 2008/05/14, 2008/05/07, 2008/04/30, 2008/04/23, 2008/04/16, 2008/04/09, 2008/04/02, 2008/03/26, 2008/03/19, 2008/03/12, 2008/03/05, 2008/02/28, 2008/02/21, 2008/02/14, 2008/02/07, 2008/01/31, 2008/01/24, 2008/01/17, 2008/01/10, 2008