

2025 年 8 月 28 日

滙豐調查：台灣富裕投資人提高黃金投資比重逾兩倍 因應經濟及地緣政治不確定性 降低現金持有比重至 25%

滙豐最新發表的《富裕投資者簡報 2025》(2025 Affluent Investor Snapshot) 顯示台灣富裕投資人將投資組合中的現金比例，從 2024 年的三分之一降至今年的 25%，反映投資人偏好將其投資組合更多元化，以應對美國可能降息，和經濟及地緣政治不穩帶來的挑戰。

《富裕投資者簡報 2025》為滙豐全球研究《生活質素報告》(Quality of Life) 的特別調查，於今年 3 月進行，彙集全球 12 個市場共 10,797 名投資人的見解，當中包含約 500 名台灣富裕人士。

黃金發揮避險資產作用

平均而言，台灣受訪者的投資組合當中 29%為股票，11%為固定收益資產或債券，較前一年分別上升 7 個百分點及下跌 3 個百分點。此外，與全球投資人的投資偏好相仿，台灣受訪者將投資組合中黃金的比例提高兩倍多至 7%；另有 35%的受訪者表示，未來 12 個月，計畫購入實體黃金。對投資組合比重的改變，反映投資人相信黃金在資產價格波動時能發揮避險作用。

另外，有 67%的台灣富裕投資人現在持有股票，是受訪 12 個市場中比例最高；其次為定期存款(41%)，及包含指數股票型基金(ETF)在內的資產管理商品(38%)。投資市場方面，除台灣本地市場外，受訪者在未來 12 個月內最看好美國，其次是日本和中國大陸。全球受訪者同樣對美國市場最有信心，其次看好歐洲和亞太地區。

滙豐(台灣)商業銀行國際財富管理暨卓越理財事業處資深副總裁李勝凱表示：

「根據報告調查結果顯示，即使經濟和地緣政治局勢有諸多不確定性，全球的投資人今年仍貫徹往年積極投資的策略，繼續投資到眾多不同的資產和市場，包括投入黃金作為防禦性投資。值得注意的是，以全球受訪者來看，年輕一代

願意作出多元化的投資，使用種類廣泛的資產類別和產品，包括另類投資和多元資產方案等。」

財務保障為台灣人投資主要動機

投資動機方面，57%的台灣受訪者表示投資的主要動機為獲得財務保障，54%指為了準備退休；相比之下，香港、印尼、馬來西亞和新加坡投資人的主要動機皆為支付其度假和休閒消費。平均而言，台灣受訪者認為需要等值 102 萬美元的存款，才能擁有舒適和受保障的退休生活。

財富管理專家為制定財務決策的主要參考來源

台灣的富裕投資人平均透過 3.9 個管道來獲取投資訊息，其中社群平台(51%)和銀行的數位平台(44%)最受歡迎。在做投資和財富管理決策時，近六成的台灣投資人會以銀行理專和財富管理專家為主要諮詢對象，而 35%的人會先尋求家人的意見。

請瀏覽滙豐[官方網站](#)閱讀完整報告。

補充資料：

本調查的「富裕人士」指擁有 10 萬美元至 200 萬美元可投資資產的受訪者。此項調查覆蓋的 12 個市場包括：台灣、新加坡、馬來西亞、中國大陸、香港、印度、印尼、澳洲、阿聯酋、英國、美國和墨西哥。

完 / 更多

滙豐(台灣)商業銀行

滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司(以下簡稱滙豐(台灣))為香港上海滙豐銀行有限公司在台灣設立之子公司，於 2010 年 5 月 1 日正式營運，總部設在台北。滙豐在台灣的历史可回溯至 1885 年在淡水指定代理商推展業務，並於 1984 年在台北正式成立分行。滙豐(台灣)目前在全台灣設有 26 家分行，協同滙豐集團其他在台成員為本地和跨國企業、金融機構、個人金融及高資產客戶提供全方位的服務。

滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在 57 個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。截至 2025 年 6 月 30 日，集團的資產達 32,140 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

全文完