

2025 年美国可能爆发新一轮金融危机？ 指数年金是避险、增值且安全的最佳选项

2025年 金融危机!?

随着美国总统特朗普全面开启关税战，美国正迎来“斯穆特-霍利时刻”，2025年美国将大概率爆发金融危机 (Financial Crisis)。

自 2025 年 1 月 20 日特朗普上台，就不断推出加关税措施。

2 月 1 日，美国政府宣布，对来自加拿大和墨西哥的进口商品征收 25% 的关税，对进口自中国的商品加征 10% 的关税。

2 月 10 日，美国总统特朗普签署行政命令，宣布对所有进口至美国的钢铁和铝征收 25% 关税。

3 月 4 日，美国政府又以芬太尼等问题为由，再次对中国输美产品加征 10% 关税。

3 月 26 日，美国总统特朗普在白宫签署行政令，宣布对所有外国汽车及其零部件加征 25% 的额外关税，这一措施在 4 月 2 日生效，这个措施可能导致生产成本上升、需求下降，并影响美国汽车市场的销售预期。评级机构惠誉 (Fitch) 预计，到 2025 年美国新车销量将降至 1600 万辆，较此前预测减少 30 万辆。

美国经济是否会陷入衰退？

特朗普政府扩大关税覆盖范围，可能对全球所有国家征收最高 20% 的统一关税，而非仅限于美国财政部所称的“肮脏 15 国” (dirty 15)——即对美贸易逆差最大的 15 个国家。不少分析人士近期发出警告，美国挥舞“关税大棒”可能会给美国自身经济、股市等带去惨痛的后果。

穆迪 (Moody's) 首席经济学家马克·赞迪 (Mark Zandi) 在 3 月 27 日 (周四) 表示，当前经济环境的不确定性与 2001 年“9·11”事件及 2008 年金融危机时期相似。他此前曾警告称，特朗普的关税政策持续三到五个月，就足以“把美国经济推向衰退”。

市场分析师兼 Coin Bureau 创始人 Nic Puckrin 表示，在可能爆发旷日持久的关税战 / 贸易战和宏观经济不确定性的情况下，美国在 2025 年陷入经济衰退的可能性为 40%。Puckrin 说：“特朗普和他的顾问表示，

他们并没有完全否认美国经济衰退，这意味着美国经济衰退绝对是有可能的，并且美国经济衰退的可能性已经上升了很多。”

美国商务部长霍华德·威廉·卢特尼克 (Howard William Lutnick) 说：“即使经济最终陷入衰退，特朗普总统的关税政策也将是值得的。”美国财政部长斯科特·贝森特 (Scott Bessent) 目前也没有排除美国经济衰退的可能性。

调查：58% 的 CFO 预计 2025 年下半年美国将陷入经济衰退

据一项针对美国企业高管的最新季度 CFO 理事会调查显示，多数受访首席财务官预测美国经济将在 2025 年下半年美国将陷入经济衰退。企业财务高管们普遍对美国前景持“悲观态度”，自述情绪处于“2008 年金融危机以来最低谷”。

关税战的发展，对全球经济可带来三方面潜在挑战和冲击，包括：全球贸易、进而整体经济增长明显放缓 (甚至衰退)，通胀压力升温，以至地缘政治局势紧张。未来一段时间美股市场会受美国发动关税战 / 贸易战的影响震荡不稳，投资者定期审查和调整您的退休投资策略是必要的，这个过程确保退休投资目标与风险承受能力相符。

401K、IRA 帐户的钱是在股票基金证券市场上自行管理的投资，很大程度取决于美国股市的表现。而股票是高风险、高收益的投资工具，如果美股大涨，退休账户就能享受高收益。一旦美股几经大跌，退休账户里的钱也跟着亏损。如果我们活得足够长，那么遇到股市大跌的几率就大大提高了。收益和风险永远是并存的，市场有涨有跌，高收益也意味着高风险，所以不能光看能赚多少，要看亏的时候您能否承受。

虽然每个人对于投资风险的承受力不同，但通常来讲，离退休越近，越难承受风险，越该避免风险。对于临近退休或者是已经退休人士，如果您不想 401K、IRA 退休账户的钱继续在股票基金证券市场上浮动，面临不可预知的市场风险，如果您接受不了辛辛苦苦的退休金在几天内就亏损几千美元，甚至亏损几万美元。如果您已经从 401K、IRA 退休帐户取钱，401K、IRA 退休帐户跟银行账户一样，用一分少一分，一旦美股几经大跌，退休账户里的钱继续缩水，退休金可能会提前花光，到时候人还在，钱没了，再往后的生活就成了难题。

建议您做出及时的处理，避免亏损扩大，将您的 401K、IRA 退休账户全部或一半的资金转到保本增值的指数年金，指数年金保证您的钱不会亏损，等到市场上行的时候能抓住更佳的潜在回报。指数年金产品通常具有跨周期的特性，能够抵御短期经济波动的影响。美国保险公司在产品设计和投资管理中，注重风险控制，通过多种风险管理工具，降低市场波动对产品收益的影响。

指数年金分为两大类：一类是现金积累型年金 (Growth & Accumulation Annuity)，另一类是收入型年金 (Income Annuity)。『现金积累型年金』兼顾「保本+复利+延税+养老+传承」，它注重现金价值账户 (account value) 的积累和增长，它只有一个账户计算方式，账户中的钱都是现金价值账户 “account value” 真实的钱。它一方面保本不会赔，一方面具有强大的成长潜力，赚取更多的回报，长期收益高。保险公司将投资人的钱拿去投资，投资人的回报则是参考市场指数所获结果的基础之上，但实际上您的钱不是投在市场指数上。

如果指数上涨，现金价值账户可以一起涨，如果指数下跌，收益率不会低于 0%，这是 index 型年金有保底的机制。如果您的年金现金价值账户中有 \$100,000 美元，而股市下跌了 20%，则您的年金现金价值账户将保持在 \$100,000 美元，不会有负值产生。它的现金值账户则像是爬楼梯，一级一级往上走，最多原地踏步，但不会跌下去，透过把每段期间获得的利息并入本金里，继续累积利息，它所参考的收益率并不是指数市场每一天或者每一个月的涨幅，而是每一年或是每两年，计算点对点的股指收益，保险公司延长计算时间也是最大程度对冲了股指市场震荡的风险，而且是利滚利复利增长，不必浪费精力，稳定成长。

Athene 保险公司推出三款现金积累型年金产品 - 7 / 10 / 15 年期，请看下图。

某家 A+ 评级保险公司现金积累型年金产品 兼顾「保本+复利+延税+养老+传承」			
Effective March 21, 2025	7-Year	10-Year	15-Year
保本金	✓	✓	✓
近十年平均 收益增长率	12.70%	9.27%	11.31%
现金值账户 开户红利 Bonus	N/A	13% (MD & NJ) 14% (VA)	15% (Available in 36 States)



以 15 年期计划来做举例，15 年期积累型年金 - 现金价值账户开户即送 15% Bonus (马州 & 维州)，本金 10 万美元，15% 开户红利，Bonus 就是 \$15,000 美元，\$100,000 + Bonus \$15,000 = \$115,000，Athene 保险公司给的 Bonus 是“真钱 real money”，不是“虚钱 virtual money”。

考虑到由于医疗保健和生活水平的进步，预期寿命不断增长的趋势。随着人们活得更久，退休储蓄耗尽的可能性也随之增加。年金是唯一一种可以提供与生命等长现金流的金融工具，建议选择通过现金积累型年金为未来生活创造源源不绝的现金流，用投资收益为自己打造持久而稳定的现金流。

信保理财顾问公司联合总裁 Steven Ting & Alice Wu 成为 Athene 保险公司 2024 年度『顶级经纪人/Top Producers』，这份荣誉肯定他们的专业能力外，也给他们莫大的鼓励。他们本着以客为尊，热忱，有效率的做事态度，以客户的利益为前提，为客人量身订做最适合的年金计划。

如果您想进一步了解 Athene 保险公司的现金积累型年金产品，信保理财顾问公司联合总裁 Steven Ting & Alice Wu 提供免费咨询，敬请预约，电话：(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com

USPS 今起改革：这些地区邮件配送减慢

美国邮政署 (USPS) 将于本周二启动新一轮改革措施，作为两阶段计划的首批举措。此次调整旨在未来十年内节省 360 亿美元成本，同时优化邮件投递服务，使消费者能够更精准地获取包裹送达信息。

裁员一万 引发广泛争议

此次改革源于邮政总局长路易斯·德乔伊 (Louis DeJoy) 在今年 3 月致信员工，宣布已与埃隆·马斯克 (Elon Musk) 旗下的 DOGE 公司达成协议，计划通过提前退休计划减少 1 万名员工，以降低运营支出。Louis 早在今年 2 月已宣布将卸任总局长一职，这一决定让美国邮政署的未来充满不确定性。

尽管多方，尤其是国会民主党议员，强烈反对此次裁员计划，批评其可能影响偏远地区的基本邮递服务，例如养老金支票和医疗用品的投送，但 USPS 方面坚称，此举将提升整体运营效率。邮政署表示，未来将依靠更精准的邮政编码管理、优化处理流程，以及扩大“区域内投递服务” (即邮件在同一地区处理并投递)，以实现更高效的邮件传输体系。

邮递时效调整 影响不均

根据 USPS 的公告，部分地区的邮件将实现 2 至 3 天的快速送达，但具体适用区域尚未公布。邮政署预计，75% 的美国民众不会受到影响，14% 的人将享受更快的投递服

务，而 11% 的人则可能面临延迟。整体而言，普通邮件 (First-Class Mail) 的投递时间仍将保持在 1 至 5 天的标准范围内。

USPS 在官方文件中表示：“在新的运营模式下，大部分邮件的投递时效将维持不变，但市场营销邮件 (Marketing Mail)、期刊 (Periodicals) 和包裹服务 (Package Services) 的投递时长有所缩短。”

“十年改革计划”饱受争议

此次调整是 USPS “为美国递送” (Delivering for America) 十年现代化改革计划的一部分，该计划自 2021 年推出以来，旨在优化邮政网络、实现财务可持续性，并提升整体服务质量。然而，该计划在两党内外都引发批评，2024 年更是录得 95 亿美元亏损，引发对改革成效的质疑。

面对财务压力，USPS 加快了精简网络、削减工作时长和关闭部分处理设施的步伐。然而，政界人士担忧，过度削减资源可能会对依赖邮政服务的群体造成严重影响，尤其是偏远地区的民众。

美国前总统川普长期以来对 USPS 持批评态度，曾公开称其为“巨大失败者” (tremendous loser)，并曾与马斯克探讨将邮政系统私有化的可能性。

监管机构警告：改革或影响邮政稳定性
作为独立监管机构的邮政监管委员会

(Postal Regulatory Commission) 对 USPS 的调整措施表示担忧，认为邮政署低估了裁员及服务调整可能带来的负面影响。委员会警告称，这些举措可能威胁到邮政服务的可靠性，特别是在农村地区。

委员会指出，改革后，美国 49.5% 的邮政编码区域将面临邮件投递服务的降级，原因是 USPS 目前尚未建立完善的系统来精准测量五位数邮政编码级别的服务表现，而现有标准仅基于三位数邮编区域进行评估。

在 3 月 13 日的声明中，邮政监管委员会批评 USPS 的“为美国递送”计划未能充分利用国会提供的财政援助，反而“使 USPS 变得更加低效，导致服务水平下滑，尤其是对农村地区影响尤为严重。”

声明进一步指出：“4 月 1 日起，USPS 计划进一步放缓全国数千个农村社区的邮件配送速度，加剧对这些地区的负面影响。”

同时，邮政总局长试图削弱 USPS 在邮件投递方面的传统角色，却扩大政府在竞争性物流市场中的作用，这一策略迄今为止完全失败。”

USPS 则回应称，“大多数邮件和包裹的寄递起点均位于距离区域处理中心

50 英里范围内”，因此在新调整实施后，这些邮件仍可得到较为快速的处理。USPS 的报告显示，部分农村用户可能会遇到寄件服务降级，但由于整体效率的提升，邮件投递速度将有所加快。

改革后续：第二阶段将在 7 月启动

USPS 表示，用户可以通过邮政服务标准地图 (Service Standards Map) 查询所在邮编区域的预计投递时间，但也提醒消费者，邮递时间并非绝对保证。

此外，邮政署计划于 7 月 1 日启动改革的第二阶段，届时可能会涉及更多地区的服务调整。对于未来的邮政服务是否会进一步变化，USPS 方面尚未给出明确答复。

