

# 瑞银投资者观察：

环球洞察：投资者的观点 / 2021年6月

## 全新启示

投资者当下**目标**：资本让位于生活体验、  
人际关系和帮助他人。



西班牙流感和第一次世界大战导致了“慌乱的二十年代”，而在一个世纪之后的今天，许多专家都预测将出现类似的后疫情环境。虽然这情景最终可能会到来，但我们最新一期的《瑞银投资者观察》调查发现，就目前而言，投资者的注意力主要集中在更深层次的领域：寻找生活意义、满怀使命感和渴望为世界做出更多贡献。

2020年5月,《瑞银投资者观察》就新冠疫情对投资者的影响展开了调查。在我们“重新出发”的报告中,我们发现投资者感到恐惧、不确定并重新评估对他们人生而言最重要的事情。

现在,随着疫苗接种加速进行、商业逐步复苏和防控措施放松,我们看到人们继续调整各项目标的优先次序,并且更强烈地感受到生命的短暂。

但与大肆挥霍和疯狂的庆祝活动相比,本次疫情后复苏的特征可能会更审慎、更富有意义。

可以肯定的是,以亚洲投资者为首的许多投资者打算弥补失去了的时间。近六成的投资者想要尽情享受他们在封城期间错过了的东西,把旅游和娱乐放在计划支出的首位。

但除此之外我们,还有其他重要的发现。

七成的投资者希望在上能更有所作为。六成的受访者称,疫情使他们更加想要寻求精神寄托。40%的受访者表示,他们希望成就更大的事业。

深入研究之后,我们发现女性和年轻投资者受到疫情的影响最大。例如,女性比男性更有可能重新评估其优先事项。而年轻的投资者则更加希望能为世界做出贡献(79%,远高于50岁以上投资者的51%)。

在这新视角下,投资者更加有兴趣利用其资本来推动变化。近一半的受访者表示,与疫情前相比,他们计划增加慈善捐赠,其中拉丁美洲最为明显。此外,与疫情前相比,近60%的受访者对可持续投资更感兴趣。

随着全球经济继续复苏,我们不仅要填满酒店和体育场馆,更要关注和满足人们心灵的需要和丰富其精神世界。

# 1

## 疫情改变了投资者对生活的看法

疫情从根本上改变了投资者，不仅促使大多数投资者重新审视人生的优先事项，而且引发人们对生活和工作意义的探寻。

在个人生活方面，68%的受访者表示，疫情促使他们想要寻找自己的人生目标，和为世界带来更多的改变。在工作方面，四成的受访者希望找到更有意义的工作或退休以享受生活。

### 目标已经改变

持同意观点的投资者百分比



# 79%

新冠疫情让我重新评估最重要的人生事项。

### 新的思维方式

表示疫情在以下方面影响他们的投资者百分比



# 68%

我希望做出更多的贡献。



# 68%

我想找到人生的目标。



# 58%

我更注重宗教/精神寄托。



# 40%

我想成就更大的事业。



# 40%

我想提早退休，更好地享受生活。



# 38%

我想找到更多有意义的工作。

“我重新评估那些我一直认为是理所当然的事情。总的来说，我现在更懂得感恩。”

瑞士，女性，37岁

“我们无法预测未来。现在，我对自己想要的生活有了更多的思考。”

英国，男性，44岁

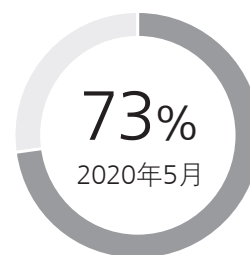
## 大多数投资者渴望弥补失去了的光阴

疫情让投资者更加关注健康和保护家人。现在，投资者更加珍视时间。高达82%的投资者表示意识到生命短暂，和2020年5月的调查相比，这个数字显著增加。

以亚洲和瑞士的投资者为首，六成的投资者（57%）计划加快推进他们在封城期间错过了的活动。拉丁美洲和美国的投资者则更为谨慎。

### 活在当下

疫情让我意识到生命的短暂。



### 大多数投资者准备好重新参与

57%

我打算弥补失去了的光阴，做自己最想做的事情。

按地区划分

53% 美国

43% 拉丁美洲

亚太区 63%

瑞士 65%

欧洲（瑞士除外） 59%

“离开这个世界之前，我还有很多事情想做。现在时间更少了，因此很自然想要弥补之前失去了的时间。”

日本，女性，45岁

“生命不是永恒的。我们开始意识到时间的重要性，我们必须活在当下，充分利用时间。”

墨西哥，男性，35岁

# 2

## 在这新视角下, 投资者希望帮助其他人 .....

疫情期间, 投资者的财富基本保持不变。他们感恩其拥有的一切, 而且三分之二的人对此感到内疚。

也许这也就并不奇怪, 为何近乎一半的投资者(45%)表示与疫情前相比, 他们预计会增加慈善捐赠, 而38%的投资者将保持现有捐赠水平。

### 投资者百感交集

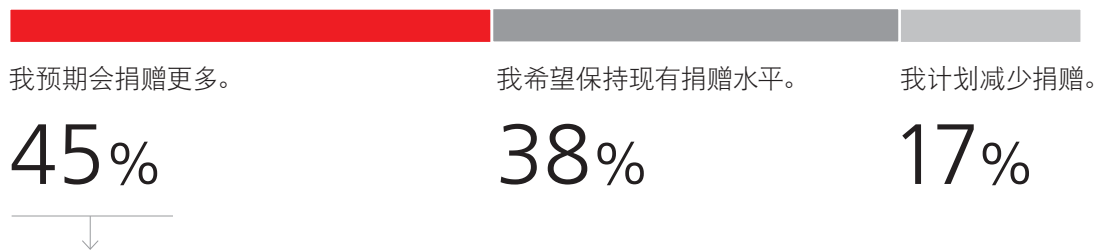
同意疫情促使他们有以下方面感受的投资者百分比

**93%** 我感恩我所拥有的一切。

**66%** 对于自己比其他人幸运, 我感到内疚。

### 预计捐赠会增加

与疫情前相比, 预期的慈善捐赠活动



按地区划分



“我比大多数人都幸运。这让我感到内疚。”  
美国, 女性, 55岁

“疫情显示很多人需要帮助和支持。因此我很乐意奉献。”  
新加坡, 男性, 39岁

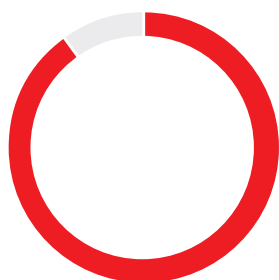
..... 还有利用他们的资本来推动变革

投资者认识到他们的资本是改变世界的一种方式。高达90%的投资者表示, 疫情促使他们希望自己的投资会与个人价值观保持一致。

以亚洲为首的投资者中, 六成 (59%) 的投资者比疫情前对可持续投资更感兴趣。

### 对基于价值观的投资产生浓厚兴趣

持同意观点的投资者百分比



90% 我希望我的投资与个人价值观保持一致。

### 可持续投资脱颖而出



59% 疫情让我对可持续投资更感兴趣。

按地区划分

70%  
亚太区

55%  
欧洲 (瑞士除外)

63%  
拉丁美洲

44%  
瑞士

51%  
美国

“可持续投资再不是一种趋势, 而是一种常态。”  
墨西哥, 女性, 60岁

“我希望让这个世界变得更好。这是正确的事情。可持续投资会是我考虑的选择。”  
阿联酋, 男性, 43岁

# 3

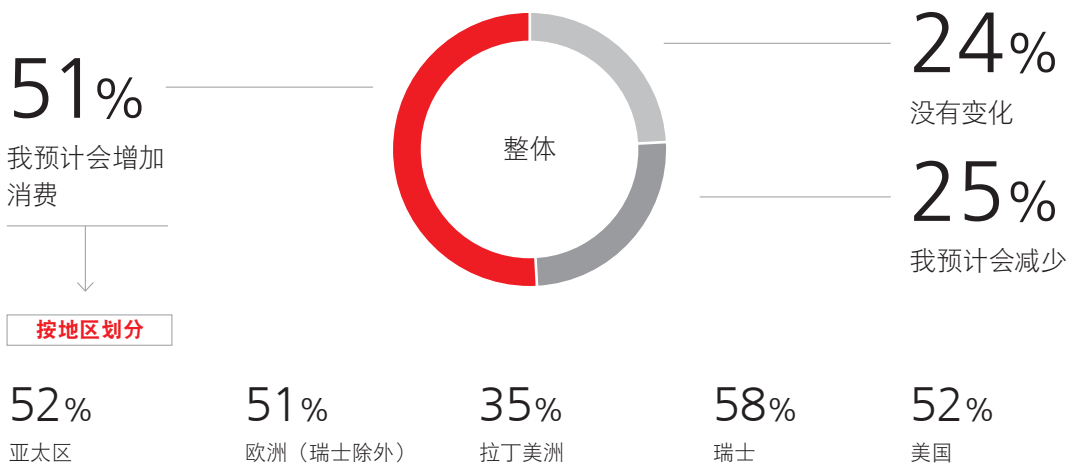
## 随着生活恢复常态，大多数投资者计划比疫情前支出更多……

因为防控措施对从饮食到通行等方面进行了长时间的限制，大大减少可自由支配方面的支出。结果，七成的投资者（72%）拥有更高的储蓄。

现在，一半的投资者计划比疫情前支出更多。四分之一的投资者将恢复到疫情前的消费水平。只有25%的受访者计划减少支出。

### 多数投资者将维持或增加支出

与疫情前相比，预期支出的变化



### 投资者从储蓄增加中受益

持同意观点的投资者百分比



“我们在旅行、汽油、衣服等方面的支出减少了很多，现在我们每个月都有盈余。”  
美国，男性，69岁

“只要条件允许，我就会开始花费。”  
巴西，女性，60岁



## ..... 还有将时间和金钱专注在生活体验方面

四分之三的投资者 (77%) 表示, 疫情促使他们更加相信生活体验比物质财富更重要。

随着防控措施继续放松, 投资者将会把更多的时间和金钱花在旅游、餐饮和娱乐方面。

### 投资者重视生活体验而非拥有财产

持同意观点的投资者百分比



# 77%

我认为生活体验比物质财富更重要。

### 投资者可能在社交活动上花费更多

预计支出会改变的投资者百分比



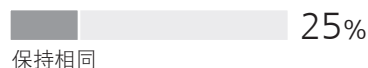
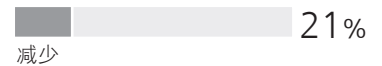
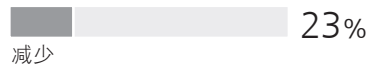
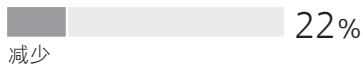
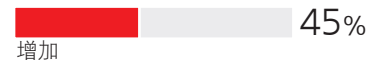
旅游/度假



外出用餐



体育/娱乐



“疫情促使我们反思自己真正要关注的事情。”

墨西哥, 女性, 58岁

“我已经准备好要和家人朋友一起去旅行和去餐馆用餐, 这些以前看来‘平常不过’的事情。”

意大利, 男性, 52岁

## 代际聚焦

### 疫情已经导致代际鸿沟

疫情改变年轻投资者思维方式的程度, 远远超过对年长投资者的改变。例如, 约80%的年轻投资者希望能为世界带来改变, 而50岁以上的投资者只占一半。

展望未来, 有52%的年轻投资者表示, 与疫情前相比, 他们计划增加慈善捐赠, 而年长投资者则为35%。

### 年轻投资者比年长的投资者更会自我反思 .....

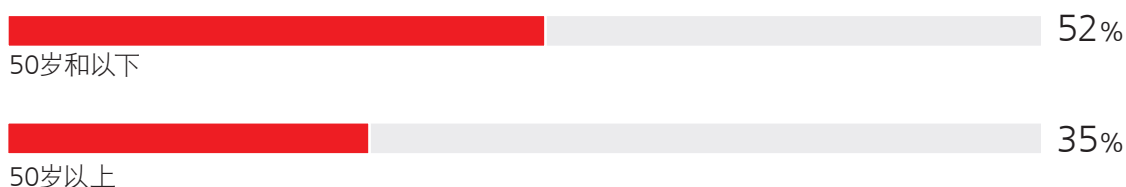
同意疫情在以下方面影响他们的投资者百分比

	50岁及以下	50岁以上
疫情让我希望能为世界做出更大的贡献。	79%	51%
疫情让我感到内疚。	78%	47%
疫情让我/更注重宗教/精神寄托。	69%	38%

### ..... 还有他们正在增加慈善捐赠活动

与疫情之前相比, 预期的慈善捐赠活动

我准备捐赠更多。



### 年轻投资者渴望寻求建议

因新冠疫情而对以下各项高度感兴趣的投资者百分比

	50岁及以下	50岁以上
投资机会	78%	53%
可持续投资	76%	37%
制定/更新全面的财务计划	74%	40%

## 性别聚焦

### 女性在疫情中引领变革

相对于男性，更多女性投资者表示疫情促使个人的自省。高达84%的女性重新评估目标，而男性则为76%。

财务方面，女性比男性更有可能回馈社会。超过一半（51%）的女性预期将增加慈善捐赠，而男性为42%。

#### 疫情让女性比男性更注重内省 .....

同意疫情在以下方面影响他们的投资者百分比

新冠疫情让我重新评估最重要的人生事项。

疫情让我希望能为世界做出更大的贡献。

我想提早退休以享受生活。



84%

75%

45%



76%

65%

37%

#### ..... 并且他们正在增加慈善捐赠活动

预期与疫情之前相比的慈善捐赠活动



51%

我预计会捐赠更多。

对比



42%

我预计会捐赠更多。

#### 做出规划、可持续投资建议对女性更重要

因新冠疫情而对以下各项高度感兴趣的投资者百分比

投资机会

制定/更新全面的财务计划

可持续投资



72%

69%

69%



67%

57%

56%

**关于本次调查:** 瑞银全球财富管理为全世界的富有客户、机构和企业客户提供财务建议和解决方案。我们在研究方面拥有领先的实力,并定期对全球的投资者进行调查,掌握他们的需求、目标和忧虑。自2012年以来,《瑞银投资者观察》追踪、分析和报告高净值投资者的观点。

《瑞银投资者观察》的调查涵盖多个主题,包括:

- 整体财务信心
- 经济展望和忧虑
- 个人目标和忧虑
- 老龄化和退休等重大议题

在这一期的《瑞银投资者观察》中,我们调查了全球3,800多名投资者,受访者可供投资资产至少达100万美元,分别来自15个市场:阿根廷、巴西、中国内地、法国、德国、香港地区、意大利、日本、墨西哥、俄罗斯、新加坡、瑞士、阿联酋、英国和美国。研究结果与在2020年5月进行的调查作比较,2020年的调查访问了3,750多名在投资资产和年龄层方面背景近似的投资者。



如需了解更多,请访问 [ubs.com/investorwatch](https://ubs.com/investorwatch)

本文件不涉及任何特定读者的具体投资目标、财务状况或特别投资需求,而仅作资讯之用。关于本文件中所含信息的准确性、完整性或可靠性,瑞银不作任何明示或暗示的陈述或保证,且本文件无意对其中提及的任何走向趋势作完整的描述或概括。本文件不构成买卖任何证券或投资产品、达成任何交易或完成任何法律行为的要约或要约邀请。本文件中的任何内容均不对任何特定发行活动的具体条款设置限制。如任何司法管辖区不允许某项产品权益的发行要约、要约邀请或销售,或法律不允许该等活动面向任何特定人士,则该等活动不得在上述司法管辖区内或向上述人士进行。并非所有国家的所有国民和居民都可获得本文件中提及的所有产品和服务。本文件中表达的任何意见无须通知即可更改,并且有可能与瑞士银行或其关联公司(统称“**UBS / 瑞银**”)其他业务领域或部门表达的意见不同甚至相反,原因是使用了不同的假设前提和标准。瑞银没有义务更新本文件中包含的信息或提供最新信息。文中图表及情况分析仅用作说明。历史业绩并不保证,亦不预示未来业绩状况。因使用本文件中全部或部分内容而产生的任何损失或损害,瑞士银行或其任何关联公司、董事、员工或代理均不承担任何责任。瑞银明确禁止未经瑞银事先书面允许而转发或复制本文件的全部或部分内容,瑞银对任何第三方的该等行为概不负责。

© UBS 2021。钥匙符号,UBS和瑞银属于UBS的注册或未注册商标。版权所有。

[ubs.com](https://ubs.com)

