

走出迷雾

年度展望 2023



星期五, 一月六日
#UBSYearAhead

走出迷雾

年度展望2023

议程

09:00 - 09:10

开幕致辞

August HATECKE, 财富管理亚太区联席主管, 瑞银新加坡主管

09:10 - 09:30

通胀谜题：全球经济前景展望

在劳动市场紧张、供应链动态出现变化及地缘政治紧张局势升温下，通胀继续在2022年成为主导市场的主题。为遏抑物价压力，美国及全球多个地区的央行坚持加息。关键问题仍然是：通胀黏性将处于哪个水平？这轮通胀将带来哪些经济成本？联储局的政策方针会否转向？在这个研讨会上，Bill Dudley 将分享对前景的展望，以及投资者应该准备应对的情境。

William C. DUDLEY, UBS Group AG 董事会成员, 布雷顿森林委员会董事会主席

主持人：

陈敏兰, 瑞银财富管理, 亚太区投资总监办公室主管

09:30 - 09:55

年度展望2023年：前路如何？

通胀、央行紧缩货币政策、市场波动及地缘政治紧张带来的不利因素，令2022年的投资环境备受困扰，至今仍是触目焦点。随着投资者设法识别关键转折点，成功驾驭反覆的市况，不少意见认为2023年将会出现拐点。在这个研讨会上，我们将分析塑造未来投资格局的主要趋势，并介绍明年及未来十年的瑞银最佳投资理念。

陈敏兰, 瑞银财富管理, 亚太区投资总监办公室主管

Themis THEMISTOCLEOUS, 瑞银财富管理, 欧非中东投资办公室主管

Solita MARCELLI, 瑞银财富管理, 美洲区投资总监

主持人：

郑汪清, 瑞银财富管理, 南亚区首席投资总监

南洋理工大学, 南洋商学院, 客座副教授

新加坡财富管理学院, 讲师及教职员主管

09:55 - 10:20

前所未见的机会：2023年是否投资债券的好时机？

丰裕年代在2022年结束，持续多年的低息资金环境，令美联储推出历来最进取的紧缩周期之一。美联储的升息幅度是否已经过高？现在应否停止升息？著名的“债券大王”Jeffrey Gundlach 一直积极提倡这个观点，在这个研讨会上，他将分析金融市场所受到的影响，并分析为何债券将拥有最佳优势，以及多元资产类别带来的机会与陷阱。

Jeffrey GUNDLACH, DoubleLine 行政总裁

主持人：

Bhanu BAWEJA, 瑞银投资银行, 首席策略师

10:20 - 10:40

间歇

走出迷雾

年度展望2023

议程

10:40 - 11:00

改写世界秩序：地缘政治势力转移如何影响全球市场？

地缘政治事件通常会引发金融市场波动，但甚少改变经济增长的整体走势。然而，到了2023年，政治影响增长的风险升温。在这个研讨会，我们将深入探讨可能一触即发的地缘政治导火线，以及分享我们对来年地缘政治风险的观点。

洪博培 (Jon HUNTSMAN Jr.), 美国驻俄大使 (2017-2019)、美国驻华大使 (2009-2011)
及美国犹他州州长 (2005-2009)

主持人:

郑汪清, 瑞银财富管理, 南亚区首席投资总监
南洋理工大学, 南洋商学院, 客座副教授
新加坡财富管理学院, 讲师及教职员主管

11:00 - 11:30

60 / 40投资组合：卷土重来－最佳投资机会何处寻？

股票及债券同时受到加息的拖累，令由60%股票及40%债券组成的投资组合在今年录得历来最弱的全年表现。随着2023年将至，价格重置可能有助这两种资产类别大幅反弹。在这次研讨会，我们的基金经理小组将分析其配置，并提供发达市场股票、中国股票及固定收益市场的最佳投资建议。

Damien J. McCANN, 资本集团, 固定收益投资组合经理
Mark LEE, 新加坡政府投资公司, 公共股权部, 全球活跃股票团队主管
覃甲, 瑞银 O'Connor, 中国股票多 / 空研究主管

主持人:

许燕华, 瑞银财富管理, 顾问及销售部, 东南亚销售管理部主管

11:30 - 12:00

私募股权及信贷：投资机会是否仍然吸引？

当前风险水平及不确定性升温，而西方经济体的通胀加剧，利率急升。本研讨会将探讨私募股权及信贷如何驾驭现时的波动环境，分析其防守性和进攻性策略，以及从两者在资本结构的位置审视其投资机会。另外，我们也会研究大型交易信贷市场所经历的快速转变，以及私募股权和信贷对这个发展的观点。

Alisa WOOD, KKR 合伙人, K-Prime 联席行政总裁暨 KKR 全球私人市场及实质资产策略部主管
Carlos WHITAKER, 黑石信贷高级董事总经理暨黑石私募信贷基金总裁

主持人:

Neil HARRIS, 瑞银财富管理, 私人市场房地产团队主管 (非美国地区)

12:00 - 13:30

自助午餐

走出迷雾

年度展望2023

议程

13:30 - 14:30

承传后世：我如何参与可持续投资和慈善事业，以巩固家族价值观？

亚太区占全球财富约 40% 以上，而未来十年将有数以万亿计美元的资产出现世代转移。然而，家族成员之间需要化解不少分歧：下一代对财富的取态通常与上一代不同，对不平等及社会不公议题的意识也较高，因此他们较乐意参与慈善事业，并从社会或环境角度进行投资。另外，下一代的理财方法也有别于上一代的家主：他们希望运用个人的时间、才能、人脉及财富，在有生之年解决当代面对的严峻挑战，并运用充足的工具来了解真正的影响力。

我们如何通过家族治理框架来接纳这些差异？如果认真执行，我们相信慈善事业可以形成一股强大的凝聚力，在家族世代相传。随着慈善事业成为培育下一代的重点领域，家族及其企业现在倾向做出为未来带来深远影响的决策。

在本研讨会上，我们将听取业界人士和家族顾问如何就可持续投资与慈善事业进行互动参与。此外，我们还会重点介绍瑞银如何运用财富规划、家族治理、家族办公室、慈善事业顾问及可持续投资的知识经验为客户提供支持。

Falko PAETZOLD 博士教授, CSP 发起人, CSP SG 董事会成员, 可持续金融及私人财富中心

Michelle LAU, 瑞银财富管理顾问及销售团队, 东亚财富规划主管

Fernando SCODRO, 新加坡可持续金融及私人财富中心顾问委员会成员

Kevin TEO, 营运总监, 亚洲公益创投网络

主持人:

Sheryl FOFARI, 瑞银东南亚社会影响力及慈善事业主管