

应变新格局

2024年度展望



UBS

议程**08:15 - 09:00** 登记及早餐**09:00 - 09:10**

欢迎致辞

杨静怡, 瑞银全球财富管理亚太区联席主管, 新加坡地区主管

09:10 - 09:40

未来的世界秩序：全球经济何去何从？

全球市场在 2023 年经历多个重要时刻：债券收益率升至逾 15 年以来的最高水平；首家市值达到一万亿美元的人工智能公司隆重登场；虽然利率大幅上升，但美国经济出乎意料表现稳健。

随着新世界逐渐形成，经济增长、利率及收益率的前景将会如何？美联储能否改变历史，成功避免经济衰退？债务增加和利率趋升会否成为新常态？面临波动的市场环境，投资者应如何部署？在这场会议上，Bill Dudley 将分享对前景的分析，以及投资者准备迎接的市场情境

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

09:40 - 10:00

2024年度展望：应变新格局

展望 2024 年，投资者最关注的是历史会否重演：美国经济能否避免衰退？中国能否维持高速增长动力？大选年会否重塑地缘政治秩序？生成式人工智能会否好像互联网那样带来革新式的转变？

即将到来的新世界和上述问题的答案将会塑造一个既熟悉又陌生的未来。这场会议将探讨创造未来投资格局的关键趋势，也会分析我们为明年和随后十年构思的重要投资意念。

陈敏兰, 瑞银财富管理亚太区投资总监办公室主管

10:00 - 10:25

中场休息

10:25 - 11:10

地缘政治及其对政策和回报的影响

两场热战尚未结束，美国正处于重新评估其外交政策的重要拐点，以维持对中东、欧洲及亚洲的影响力。美国即将举行的大选结果势必影响其对全球事务的方针，中美之间的地缘政治紧张局势之下，两国似乎难以在短期内达成任何正式协议，并带来令全球分裂为对立的金融贸易和科技集团的风险。这两个强国如何在驾驭政策和经济之余，同时维护投资者的利益？

Richard HAASS, 美国外交关系委员会名誉主席

主持人：

Bhanu BAWEJA, 瑞银投资银行首席策略师

议程**11:10 - 11:40****人工智能再构想**

人工智能技术在 2023 年备受瞩目。使用者可以通过生成式人工智能, 使用经过训练的数据模型以文字、图像及音频 / 视频的形式“生成”内容, 而这项人工智能技术席卷全球。不过, 这股人工智能热潮是否合理? 它是否会带来数万亿美元的经济和投资机会? 不同行业受人工智能影响的程度如何? 欢迎参加“人工智能再构想”的主题演讲, 了解人工智能如何影响您的业务和投资。

Mo GAWDAT, Google X 前业务总监, 著有多本国际畅销书籍, One Billion Happy 创始人

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

11:40 - 12:15**人工智能投资**

瑞银投资总监认为现在是大型数码转型的早期阶段, 并预计人工智能的潜在市场将在 2022 年至 2027 年期间增长超过十五倍, 由 280 亿美元发展至 4,200 亿美元, 从而缔造庞大的投资机会。在 2023 年, 人工智能已经为投资者创造接近 2 万亿美元的财富, 但增量机会何处寻? 展望 2024 年, 哪些科技行业和地区可以提供最佳的人工智能风险回报率? 需要留意哪些风险? 欢迎参加人工智能小组会议, 探讨生成式人工智能对投资组合的启示。

Mukul CHAWLA, KKR 合伙人暨亚太区增长型股票主管

Harold H. LA, 资本集团投资组合经理

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

12:15 - 14:00**午餐**

09:00 - 09:10 | 欢迎致辞



杨静怡

瑞银全球财富管理亚太区联席主管, 新加坡地区主管

杨静怡是瑞银全球财富管理亚太区联席主管, 专门负责管理新加坡、东南亚和在岸地点的业务。另外, 她也是瑞银新加坡地区主管。

担任这些职务时, 杨静怡将通过增加市场占有率和落实瑞银的亚太区发展策略, 继续巩固新加坡和东南亚的策略性定位。

杨静怡拥有超过25年的亚洲财富管理行业经验, 对区内市场了如指掌, 多年来累积丰富的领导能力。加入瑞银之前, 她曾担任德意志银行董事总经理兼亚太区国际私人银行主管。此外, 杨静怡拥有逾 25 年的财富管理经验。她任职于瑞士信贷接近 20 年, 离职前担任瑞士信贷亚太区财富管理副主管、新加坡财富管理主管、新加坡副首席执行官和 SymAsia Foundation 首席执行官。

在此之前, 她曾担任多个高级领导主管职务, 包括新加坡、马来西亚、南亚和瑞士的市场集团主管, 以及印度尼西亚、中国台湾、中国、香港和日本等市场的不同领导职务。加入瑞士信贷之前, 她曾任职于星展私人银行和新加坡花旗银行。

杨静怡拥有新加坡国立大学文学与社会科学 (荣誉) 学士学位, 主修经济学。

09:10 - 09:40 | 未来的世界秩序：全球经济何去何从？



William C. DUDLEY

UBS Group AG 董事会成员, 布雷顿森林委员会董事会主席

Bill 在 2009 年至 2018 年期间曾担任纽约联邦储备银行行长, 以及联邦公开市场委员会副主席。他现时是普林斯顿大学格里斯沃尔德中心高级顾问、布雷顿森林委员会主席和瑞银董事会成员。

投身职场之初, Bill 在高盛担任首席美国经济师, 并曾于 Morgan Guaranty Trust Company 及美联储理事会出任经济师。

09:10 - 09:40 | 未来的世界秩序：全球经济何去何从？

09:40 - 10:00 | 2024年度展望：应变新格局



陈敏兰

瑞银财富管理亚太区投资总监办公室主管

陈敏兰自 2013 年 7 月起出任瑞银财富管理投资总监办公室亚太区投资办公室主管，也是内部观点投资论坛及亚洲投资会议成员，负责为瑞银制定地区和全球投资观点。

加入瑞银财富管理之前，陈敏兰于瑞银投资银行任职 11 年，期间担任多个高级职位。在 2002 年至 2012 年，她是新加坡瑞银证券研究主管及策略师。在此期间，她连续十年获 Asiamoney 选为最佳新加坡分析师第一名。从 2006 年起，她同时获委任为新加坡股票主管，负责监察研究、销售、交易及执行、主要经纪和交易所买卖衍生品。在 2012 年，她出任 FICC 宏观策略研究团队全球主管，专责管理全球资产配置、全球新兴市场、固定收益、外汇和信贷研究团队。

加入瑞银前，陈敏兰在新加坡金融管理局的经济计量建模团队担任高级经济师，还曾于美林出任经济师及策略师，负责亚洲股市。

陈敏兰拥有新加坡国立大学会计系（荣誉）学士学位和特许金融分析师（CFA）资格。她同时是新加坡科技设计大学校董会成员。



Richard HAASS

美国外交关系委员会名誉主席

Richard Haass 博士是一位资深外交官及备受尊崇的国际关系学者，现为美国外交关系委员会名誉主席。此外，他也是国际投资银行顾问公司 Centerview Partners 的高级顾问。在此以前，他曾担任外交关系委员会主席 20 年，包括前总统乔治·布什和里根在任期间任职于国务院、老布什在任期间任职于白宫，而卡特在任期间则任职于五角大楼。他曾担任美国塞浦路斯谈判和北爱尔兰和平进程特使，并在“九一一事件”后担任美国阿富汗未来协调员。

Haass 博士也是一名作者及编辑，包括 14 本有关美国外交政策、一本有关管理及一本有关美国民主的著作。他的最新著作《The Bill of Obligations: The Ten Habits of Good Citizens》于 2023 年 1 月由 Penguin Press 出版，并成为《纽约时报》畅销书。另外，他每周也于 Substack 撰写通讯《Home & Away》。

Haass 博士取得罗德学人的殊荣，并拥有 Oberlin College 学士学位、牛津大学哲学硕士及博士学位，以及多个荣誉学位。他获颁国务院高级荣誉奖、总统公民奖章及 Tipperary 国际和平奖。Haass 博士出生于布鲁克林，并在长岛长大，现与妻子居于纽约市。

10:25 - 11:10 | 地缘政治及其对政策和回报的影响



Bhanu BAWEJA

瑞银投资银行首席策略师

Bhanu Baweja 是瑞银投资银行首席策略师，其投资团队在过去五年于新兴市场股票策略和新兴市场经济与宏观策略的 II 和 Extel 调查中排名第一。个人方面，Bhanu 则在经济、主权债务及股票策略方面曾经三次排名第一。投身职场之初，Bhanu 于伦敦经济学院担任经济系助教。

他在印度和英国接受教育，取得伦敦经济学院的金融及经济理硕士学位、德里经济学院的经济硕士学位及德里圣史蒂芬学院（St. Stephen's College）的经济（荣誉）学士学位，并拥有 CFA 特许资格认证。



Mo GAWDAT

Google X 前业务总监, 著有多本国际畅销书籍, One Billion Happy 创始人

Mo Gawdat 是 Google X 前业务总监; 流行播客 “Slo Mo: A Podcast with Mo Gawdat” 主持人; 国际畅销书籍《Solve for Happy》、《Scary Smart》和《That Little Voice in Your Head》的作者; One Billion Happy 创始人。

从事科技业 30 年及担任 Google X (Google 的创新 “登月计划厂房”) 商务总监之后, Mo 致力研究 “幸福快乐”, 深入探索不同文献, 并与全球最有智慧的人士讨论这个主题。

在 2014 年经历丧子之痛后, Mo 开始把个人心得撰写为国际畅销书《Solve for Happy: Engineer Your Path to Joy》。此外, 为纪念儿子 Ali, 他推出以协助十亿人口拥有幸福快乐生活为使命的 #OneBillionHappy 计划, 向他们传授获得幸福的诀窍。

在 2020 年, Mo 推出高踞排行榜的播客《Slo Mo: A Podcast with Mo Gawdat》, 通过这个精彩的每周访谈节目, 探讨我们在寻找人生目标及幸福的过程中所面临的重要问题和阻碍。

2021 年, Mo 出版了《Scary Smart: The Future of Artificial Intelligence and How You Can Save Our World》一书, 详细说明在人工智能较人类聪明十亿倍时, 我们如何能够与之和谐共存。

他的最新著作《That Little Voice in Your Head: Adjust the Code That Runs Your Brain》(2022年) 全方位说明如何說运用人脑来促进发展, 避免陷入苦痛。



Mukul CHAWLA

KKR 合伙人暨亚太区增长型股票主管

Mukul Chawla (新加坡) 于 2021 年加入 KKR, 现为合伙人和亚太区增长型股票主管。加入 KKR 之前, 他是淡马锡控股高级董事总经理、科技、媒体及电讯业联席主管、北美洲联席主管, 以及投资和管理委员会成员。在 2010 年至 2021 年期间, 他帮助淡马锡发展全球科技及北美洲业务, 最后管理其逾 30% 的全球投资组合, 主导多项科技业收购和增长型投资, 并担任多家公司董事会的成员, 包括 Creative Artists Agency、GHX、Intapp、Blujay Solutions、Internet Brands、WebMD、SoundCloud 及 Fanatics。投身业界之初, 他曾任职于 Warburg Pincus 和思科系统 (Cisco Systems)。

Chawla 先生拥有宾夕凡尼亚州大学华顿商学院工商管理硕士学位、伊利诺伊大学厄巴纳-香槟分校电脑科学硕士学位, 以及印度博拉理工学院皮拉尼分校学士学位。



Harold H. LA

资本集团投资组合经理

Harold H. La 现为资本集团投资组合经理, 拥有 25 年投资经验。投身业界初期, 他在资本集团担任股票投资分析师, 负责的领域包括: 印度信息科技服务、亚洲半导体业、韩国小型公司、亚洲银行业和多元化金融。加入资本集团之前, Harold 在毕马威出任审计师。他拥有美国西北大学凯洛格管理学院的工商管理硕士学位, 以及加拿大西安大略大学学士学位。他也取得特许金融分析师资格 (Chartered Financial Analyst®), 现时驻守香港。

11:10 - 11:40 | 人工智能再构想

11:40 - 12:15 | 人工智能投资



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

郑汪清现为瑞银财富管理南亚太区投资总监, 也是瑞银财富管理亚太区投资委员会成员, 负责为资产配置流程提供策略研究和观点。

另外, 郑先生是南洋理工大学南洋商学院客座副教授, 在其资产及财富管理硕士课程讲解宏观经济、周期、泡沫和危机, 以及投资产品与策略等课题。南洋理工大学在 2022 年的 Quacquarelli Symonds (QS) 世界大学排名中位列全球第 19 位。

郑先生也是新加坡财富管理学院首席讲师, 任教财务管理高级文凭、资产管理加速课程, 以及认证私人银行家课程等。

全球方面, 他是最受欢迎的瑞银讲者之一, 他每两个月都会在 CNBC 亚洲出任客席主持, 并经常在彭博电视及 ChannelNews Asia 等国际广播媒体发表评论。他也定期为《商业时报》、《香港经济日报》、The Edge 及其他刊物撰写署名文章。

郑先生于 2006 年 4 月加入瑞银财富管理(亚洲); 加入瑞银之前, 他在德意志银行私人财富管理(亚洲)出任多个职位。担任亚洲股票策略师期间, 他负责股票配置及管理一个亚洲股票投资组合。此外, 他亦负责为该投资银行的结构化产品挑选相关股票和进行基金研究。

在 2002 年至 2004 年期间, 郑先生于摩根大通担任地区电讯分析师, 经常在 AsiaMoney 及 Institutional Investor 的调查位列前四位。2000 至 2002 年期间, 他在荷兰银行(亚洲)的香港分行担任地区电讯业分析师, 其团队在 2000 年的 Greenwich 调查排名冠军, 他亦在 2001 年的 AsiaMoney 亚洲区最佳电讯业分析师评选中获得第三名。在此以前, 郑先生于新加坡华联银行的银团贷款与资本市场部担任信贷分析师。

郑先生于 1999 年在伦敦大学帝国学院获得工商管理硕士学位(专修金融), 并凭藉硕士论文取得优秀成绩。此外, 他拥有新加坡国立大学社会科学学士学位和文学学士学位。



Clare CHIA

瑞银全球市场投资银行,
亚太区财富管理资本市场,
股票及结构性产品顾问

Clare Chia 是瑞银资本市场产品专家及 Circle1 播客主持。她在 2018 年加盟瑞银, 现时专门为客户提供股票及股票 / 固定收益结构方案。Clare 拥有超过 15 年的投资销售及顾问经验, 而展开银行职业生涯之初, 她担任机构股票销售人员, 为高盛和摩根大通的对冲基金及净多头经理提供服务。金融危机结束后, 她成为摩根大通私人银行投资专家, 帮助超高净值客户投资于全球各个资产类别。加入瑞银之前, 她曾担任一家新加坡单一家族办公室的投资总监, 负责资产配置及挑选基金和证券。

Clare 拥有康奈尔大学机械工程学位。除了修理玩具之外, 她在周末时也担任乐队键琴手或与朋友打羽毛球。

主礼人



Ashok VAKAKULU Murthy

瑞银全球资产管理全球贷款部

Ashok 于 2007 年加入瑞银，任职于财富管理价值链的市场、产品、运营及技术领域。他现为瑞士及国际存款部主管，以及保证金贷款、房贷和银行产品的亚太区产品管理主管。

他拥有南洋理工大学南洋商学院工商管理硕士学位（院长嘉许名单）和印度班加罗尔大学电脑工程学士学位。

Ashok 拥有创业精神，通过 UBS Next Incubator 计划建立首个创新项目，并在多元、公平和共融的议题上担任瑞银全球大使。