

视像访问记录

追踪全球医疗与财富

与亚洲区首席投资总监

范卓云对谈

Diane To:

欢迎大家！

今天请来汇丰环球私人银行及财富管理亚洲区首席投资总监范卓云，与我们探讨全球医疗与财富格局的结构转变，将如何开辟更多投资机遇。

范女士，多谢你参加我们的讨论！

范卓云:

这是我的荣幸。

Diane:

首先讨论一些主要人口结构变化，全球人口变化如何影响财富格局？

范卓云:

20 世纪确实出现前所未见的发展，人均寿命不断延长，人口结构因素无疑是一个重大催化剂，带来新的增长动力，改变消费市场和消费模式，尤其是医疗保健板块。

这为企业和服务供货商创建大规模市场。我们认为财富管理、医疗保健服务、退休保障和相关板块的增长机会吸引。

Diane:

哪里的变化最突出？哪些国家和地区？

范卓云:

我们认为最突出的人口结构变化将见于未来十年的亚洲，2025 年亚洲料有 4.56 亿长者，到了 2030 年，预计亚洲将有 10 亿人晋身全球中产之列。我们预测中国、印度和东盟的个人财富总值达 250,000 美元，到了 2030 年将增加一倍。

这将带来正面动力，推动未来的中产消费增加，预期人口老化将推动消费市场改变，主要是由长者人口的财富效应所带动。这将会增添新的增长动力，于旅游、娱乐和医疗保健服务。

我们认为长者人口对退休保障及累积财富以确保财务健康的需求，将可带来正面动力，长远有利财富管理机构、银行、保险公司和经纪。

Diane:

这些趋势如何改变医疗保健和医疗投资？人口变化和聚焦医疗健康的新趋势将如何开创新投资机会？

范卓云:

根据研究显示，44%中国消费者过去 12 个月增加医疗保健支出，营养补充品的花费也提高 23%。这表明中国消费者的健康意识不断提高，尤其是在新冠疫情大流行期间。

这也改变人们的心态，人口持续老化，对医疗保健服务的需求也不断增加，以提升身心健康。过去十年，中国医疗保健支出每年均录得双位数增长。

我们看好亚洲医疗保健服务板块的中期前景，因为人口结构变化和长者人口带来新的需求，我们认为医疗保健服务、医疗服务供货商，以至新兴的数码医疗保健趋势，将为遥距医疗带来明显增长。

根据麦肯锡显示，遥距医疗市场实际上已跃升了 38 倍，对比疫情前的水平。这确实反映医疗技术创新快速发展，和数码医疗保健服务的采用，将为未来的医疗保健板块带来重大的新增长动力。

Diane:

告诉我们，为何关键在于投资者应把握当前环境下的这些结构趋势？

范卓云:

我认为目前投资环境充满挑战，尤其对投资者重要的是保持前瞻目光，聚焦未来趋势，并投资于长期结构增长机会，尤其在全球出现颠覆变化下，我们也面对疫情和地缘政治挑战。

我们应聚焦结构增长趋势。这将持续数十年。

基于政府和私营板块的最新投资，估计在 2025 年，数码医疗保健市场的规模将扩至 1,000 亿美元，是 2020 年的 1.7 倍。实际上可为投资者提供非常具吸引力的增长机会。

目前亚洲政府的医疗保健服务投资，平均仅占国内生产总值 4.5%。远低于经合组织政府的 12% 医疗保健板块投资。

我们认为亚洲公私营医疗保健设施和基建投资将展现巨大上行潜力，这将为医疗保健板块带来新的投资机会。

我们认为长者人口可在中期为金融板块带来巨大机遇，他们对退休保障的意识提高，财富管理需求快速增长，以及长者人口重视财务健康。

我们预期财富管理、保险和资产管理相关板块将快速增长。这将为有意受惠于人口老化趋势的投资者，带来长期投资机会。

Diane:

感谢范女士与我们分享见解！

范卓云:

多谢大家！