

奥纬咨询：占中国总人口 2.5%的大众富裕阶层 到 2020 年将贡献全国消费总量的 75%

报告显示，中国消费经济中的大众富裕阶层既有期望又面临困境

北京，2017 年 6 月 21 日——全球领先的咨询公司奥纬咨询（Oliver Wyman）今日发布的一份报告显示，中国的大众富裕阶层（即拥有 65 万至 600 万元人民币投资资产的个人）虽然只占中国总人口的 2.5%，但预计到 2020 年这一阶层的个人消费水平将有两位数的增长，占中国消费总量的 75% 以上。

这份题为《追逐中国梦》的报告预计，中国大众富裕阶层的人数将会在 2020 年翻番，由 2015 年的 1500 万增长到 3300 万；这一阶层通过投资快速积累的资产数额预计也将从 2015 年的 21 万亿增长到 2020 年的 45 万亿人民币。

报告作者之一、奥纬咨询合伙人柯博杰（Bernhard Kotanko）表示：“新的大众富裕阶层更年轻，更懂技术，并追求自由消费，他们现在会把更多的钱用在投资和消费上，而不是储蓄。近年来，由于饱受股市震荡的影响，投资者们正在寻求分散风险，重新平衡投资组合。”

随着财务需求的变化，一半的受访者表示，已经更多地把收入用于投资理财产品和/或国内股市——这是最受投资者欢迎的两大资产类别，其次是保险产品。国内的股票和银行理财产品仍然是大众富裕阶层最常持有的资产，但他们也乐于尝试金融创新，购买互联网金融产品，如网上的货币市场基金和 P2P 产品。

在消费方面，60% 的受访者增加了娱乐方面（体育、电影等）和国内度假的支出，与食品和个人物品支出水平持平。此外，30% 的增量收入用于娱乐和度假，超过了个人和家庭用品的增量支出。

报告作者之一、奥纬咨询合伙人 Jacques Penhirin 表示：“我们的研究表明，大约三分之二的增量收入将被用于消费。然而，中国消费者并不只是买得更多。他们现在寻求有意义的体验来提升生活方式，更多地把钱花在能够达到更高层次自我实现的体验上。”

研究表明，这一新的消费阶层正在打造储蓄、投资和消费的新模式，从而支撑了更为成熟和都市化的生活方式。

报告还表明，虽然中国消费者在追求有意义的生活方式和体验，但经济与社会保障的基础并不牢固。对生活成本的不满十分广泛。财富管理和基本福利的高质量提供方仍然大幅落后。矛盾的是，中国消费者追求物质之外的更高价值，却仍要努力应对基本需求方面的问题。

	期望	困境
储蓄	不仅仅是储蓄 >> 储蓄率下降，更多的钱用于投资和消费	收入提高了，但财富并不一定随之增加 >> 对未来的不安全感意味着储蓄仍然是一个安全的避风港，不太可能下降到西方的水平
投资	投资者偏好多元化 >> 投资者更理性，要求资产配置更均衡、更多元化	希望扩大投资，但又不信任专业的财富管理 >> 没有专业的财富管理，财富流动性往往不足，消费能力陷入僵局
消费	消费者越来越重视体验 >> 消费者寻求有意义的体验来提升生活方式	努力“活得好”，但仍担心基本福利，最担心医保问题 >> 对社会保障品的升级替代品需求不断增长，以改善自身福利

Jacques Penhirin 表示：“中国消费者在富足生活方式上的花销在增加，但与此同时，他们也在谋求更好的福利保障，还要为日后的医疗和教育预留资金。”

对本土医疗质量的疑虑推动了医疗旅游市场的不断发展，其增速甚至超过了旅游业。更加富裕的中国人在海外寻求保健服务、医疗护理和重症治疗。排名前五的目的地依次是日本、韩国、美国、中国台湾和德国。

关于中国消费者只会盲目消费的看法是错误的。他们不仅追求购买“体验”来提升生活方式，同时也在寻求社会保障品的升级替代品来改善自身福利。

关于这份报告

这份题为《追逐中国梦》的报告是基于奥纬咨询对中国 1000 名大众富裕阶层消费者所做的一项调查。这份报告旨在揭示中国大众富裕阶层不断演进的期望，并将这些期望与他们所面临的局限和困境进行对比。报告共分为三章：第一章强调了他们对待财富和生活方式方面的行为转变；第二章将中国大众富裕阶层在努力提升生活质量过程中的积极方面与他们面临的诸多困境进行了对比；第三章阐释了中国消费者和投资者在新范式下的机遇。

关于奥纬咨询

奥纬咨询（Oliver Wyman）是一家全球领先的国际性管理咨询公司，在全球近 30 个国家的 50 多个城市设有分支机构，拥有深厚的行业经验和在战略、运营、风险管理、组织转型等领域的精深专业能力。奥纬咨询在全球范围内有 4500 多名专业人士，帮助客户优化业务、改善运营、改进风险管理、提升组织绩效，从而抓住最具吸引力的机遇。奥纬咨询是 Marsh & McLennan Companies（纽交所代码：MMC）全资拥有的子公司。如需了解更多信息，请访问公司网站 www.oliverwyman.com，或请关注 Twitter @OliverWyman，及时了解奥纬咨询的最新动态。