



《麦肯锡中国银行业 CEO 季刊》 2020 年冬季刊——《全球资管 行业数字化转型战略蓝图与实践》



数字化能力无疑是中国领先资管公司目前关注的热点。本期季刊通过深入研究全球领先资管机构的数字化转型战略、实施案例和心得，总结了六大洞见，希望为中国资管行业的领导者们提供启发。

刊首语

截至 2020 年上半年，中国大资管市场整体 AUM 规模高达 116 万亿元人民币，已经成为仅次于美国的第二大资管市场，但是相较 2013-2017 年高达 33% 的年复合增长率，2017 到 2020 上半年的资产管理规模不升反降。市场数据反映出 2018 年资管新规加速落地两年多以来市场发生的深刻结构化变革。在通道业务收缩、保本理财淡出市场、产品净值化转型的背景下，以公募基金、基金专户、私募证券投资基金、私募股权投资基金和保险资管为代表的主动管理先发优势类资管机构 2020 年上半年管理的资产规模超过 59 万亿元，首次超越以信托、券商资管、基金子公司和银行理财为代表的资管机构，后者曾经以通道和资金池运作为主，目前正在向主动管理和净值化转型。可以说，资管新规落实两年多以来已经取得了初步成效，中国资管行业经过结构性改革正逐步走向高质量、可持续的良性发展轨道。我们预计整个市场将在十四五回到增长轨道，2025 年资产管理规模有望达到 196 万亿，2019-2025 年均管理资产增速将超过 9%。

如果说十三五开启了中国资管行业的转型大赛，那么十四五这场大赛将迎来冲刺高潮。要在资管各个赛道脱颖而出，领先资管机构不仅要具备转型的决心、清晰的战略和商业模式，更要大幅提升专业能力。麦肯锡

结合全球经验和本土智慧，认为中国资管公司需要强化八大能力：分别是专业化、工业化、系统化的投研能力，战略合作伙伴导向的零售渠道分销能力，客群需求和解决方案导向的机构直销能力，数字化营销影响力，专业化产品管理能力，主动量化的全面风险管理能力，战略导向的人才管理能力和企业文化建设以及全面赋能业务的资管科技和数据应用能力。

麦肯锡全球资深董事合伙人曲向军介绍：“我们认为，未来三到五年将是中国资管行业竞争冲刺的阶段。而要在资管各个赛道脱颖而出，领先资管机构不仅要具备转型的决心、清晰的战略和商业模式，更要大幅提升专业能力。其中资管科技和数据应用能力无疑已成为中国领先资管公司目前关注的热点。”

但是，中国资管机构整体数字化转型才刚刚起步，数字化水平还比较低，集中体现在以下五大问题：

针对以上痛点，本期季刊通过深入研究全球领先资管机构的数字化转型战略、实施案例和心得，总结了六大洞见，希望为中国资管行业的领导者们提供启发。

麦肯锡全球董事合伙人马奔介绍：“为了应对针对科技数据人才的激烈竞争，全球领先资管机构正在重塑科技数据人才价值主张、企业文化和人才机制，提升组织数字商，同时通过敏捷转型推动业务和科技数据人才的融合，打造复合型人才梯队。”

数字化战略和科技数据能力建设将是未来中国资管公司机构化、平台化发展的重点，也将是真正拉开头部机构和一般机构差距的决定性因素之一。因此结合全球经验，中国领先资管机构推动数字化战略刻不容缓。

作者：

倪以理是麦肯锡全球资深董事合伙人，常驻香港分公司；

曲向军是麦肯锡全球资深董事合伙人，常驻香港分公司；

周宁人是麦肯锡全球董事合伙人，常驻深圳分公司；

马奔是麦肯锡全球董事合伙人，常驻上海分公司；

韩峰是麦肯锡全球董事合伙人，常驻深圳分公司

徐海超是麦肯锡项目经理，常驻台北分公司；

郭景函是麦肯锡咨询顾问，常驻香港分公司；

刘昕昕是麦肯锡咨询顾问，常驻上海分公司。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33691

