



展望 2030：金融机构需要 关注七大科技，塑造明日 金融



在新技术持续推进、创新模式不断涌现、竞争与协作交织并存的背景下，全球金融科技正迈向全新阶段并将迎来蓬勃发展。这为金融行业带来冲击的同时，也为传统金融机构加速转型、拥抱新科技创造了历史性机遇。

回顾近年来金融科技发展，展望未来趋势，麦肯锡认为，七大技术将持续影响金融行业的未来：

麦肯锡全球资深董事合伙人曲向军介绍：“上述关键技术并非孤立存在，而是相互交织、嵌入和融合的，从而迸发出巨大能量并引发行业变革。目前这些核心技术组合已经在金融细分领域逐渐实践应用，未来将发挥更大价值，并影响金融科技乃至金融行业的市场竞争格局。”

全球金融科技领域的投资增长是衡量其颠覆规模和速度的重要指标。2020年，全球金融科技风险投资总额高达362亿美元，较2015年增加167亿美元。新冠疫情造成金融科技领域投资增长放缓，但金融科技公司的IPO势头仍然强劲，2020年就有十余家金融科技公司完成了上市，首日市值总和达到十年来最高水平。从产品角度来看，支付领域的金融科技公司仍为主流，约占23%的市场份额、获得约33%的投资；从细分客群角度来看，零售领域的创新企业最多，约占14%的市场份额、获得约22%的投资。此外，专注于基础设施及运营相关领域的金融科技公司也不容忽视，该领域的金融科技公司数量约占21%，获得的投资约占30%。同时，金融科技公司也在积极拓展普惠金融和公司金融等其他业务领域，并借助资产证券化、区块链等服务和技术提供更全面的跨产品解决方案。

随着投资额的增长，金融科技领域的“独角兽”数量也在不断增加。自2017年以来，全球范围内的金融科技“独角兽”已经增加近4倍，2021年5月最新统计数据显示，全球共有100余家金融科技“独角兽”企业，总估值近5000亿美元。其中，支付、运营及基础设施、数字银行以及零售借贷为四大核心领域，与投资额在各赛道的分布情况基本一致。该领域的独角兽数量分别约占25%、15%、13%以及10%。

麦肯锡全球董事合伙人石炜麟介绍：“从全球来看，投资机构对于金融科技领域的投资更为谨慎和成熟，那些经过市场验证的商业模式将更受青睐。突如其来的疫情对许多金融科技领域的投资活动产生很大影响，但自2020年下半年以来，金融科技投资已逐步回暖。预计在未来12-18个月内，金融科技领域中的大部分赛道将持续稳定发展，其中无卡交易、经纪平台等业务细分会成为更有潜力的赛道。”

1.支付：无卡交易、跨境支付以及全渠道支付整合等将成为三大核心潜力赛道；随着用户对支付便捷性的要求与日俱增，疫情加速了线下销售向线上的转移，由此催生的无卡交易将持续快速发展。部分金融科技公司将通过提供支付基础设施，使得跨境消费者能通过当地的支付手段进行跨境购物。全渠道销售、全域营销等线上线下整合的业态已经成为当前零售业发展的一大普遍趋势，由此催生的一类金融科技赛道也将具备较强的发展潜力。

2.零售金融：纯数字银行持续发力，新型数字贷款等将面临压力；数

字银行凭借灵活和低费率优势抢占更大市场份额，过去两年间实现了快速增长、获取大量客户。随着贷款人负债比例上升和个人信誉下降，这些采用非传统征信信息的数字贷款模式，在风险上将面临严峻挑战。

3.资产管理与财富管理：在线投资交易平台及智能投顾发展潜力较大；在线投资交易平台为投资者提供了更廉价、更灵活的数字化财富管理方式，通过低手续费、专业投资人推荐等，将 Z 世代的第一批投资者吸引成为他们的用户；同时，智能投顾技术也有望迎来较好的发展前景。

4.普惠金融与公司金融：短期面临较大压力，供应链金融领域长期来看价值潜力较大；随着全球交易逐步恢复正常，通过区块链等技术解决贸易融资难点仍会成为金融科技的一大热点。

5.运营及基础设施：BaaS、监管科技、无代码开发平台、RPA 等关键技术及应用均具备较好的发展前景；非银行机构想增加银行服务，传统银行则希望用更现代化的基础设施赋能，BaaS 赛道将保持平稳发展。诸如如何有效监管新的金融产品和模式、如何加强金融科技业务和产品合规创新、如何降低监管成本等监管科技议题已经成为政府、监管部门、金融机构和金融科技公司等各方关注的焦点；无代码开发和 RPA 等关键技术可提升开发效率和流程自动化程度，也受到日益追求敏捷的金融机构的青睐。

面对金融科技高潜力领域及发展机遇，新兴创业企业和老牌科技巨头均在积极制定竞争策略。麦肯锡全球董事合伙人韩峰介绍：“金融科技创新企业取得市场竞争地位和成功的关键要素包括：洞察金融细分领域的关

键业务痛点、差异化的价值主张和市场定位、技术领先性及与业务的密切结合、打造数字化客户场景和运营生态圈，以及提供前所未有的客户体验。对于传统金融机构而言，除了积极布局新科技为传统金融业赋能、提升数字化能力和市场敏捷反应能力外，可重点关注设立或参与风投基金、成立金融科技加速器等模式。”

1.设立企业内部风投基金（VC）：适合风险承受能力较高、财务和人力资源雄厚、管理专注度高、执行能力强的金融机构。需由专业投资团队负责，开展投资分析、金融科技行业分析、风险管理、法务及财务等工作。同时，金融机构要保障长期投入，把最新技术有效嵌入企业。

2.成立加速器计划：适合风险承受能力和财务资源投入意愿略低、但又希望深入参与的金融机构。该模式可以较好把控财务投入，也可以有针对性地筛选最有合作空间的企业，邀请众多初创企业申请加速器计划，还可以帮助金融机构接触到全球最新的金融科技情报，培养市场敏锐度。

3.作为有限合伙人参与传统的风投基金：适合自身投入预算有限、希望借助专业机构的风险投资能力的金融机构。该模式能更高效发掘优质的金融科技企业，不用投入大量人力和时间或参与重大单项投资决策，只需要指导基金的整体战略和投资方向，还能规避内部管理或监管要求。

麦肯锡全球资深董事合伙人曲向军最后总结道：“未来十年，是科技驱动和科技赋能金融行业的黄金时期，也是金融行业业务模式变革和竞争格局变化的关键阶段。中国的金融科技企业、投资机构和传统金融机构需

时刻关注全球金融科技的技术趋势和业务模式创新，结合中国实际，深挖中国庞大的市场潜力。围绕金融场景，打造金融生态，持续建设自身能力与核心竞争力，推动转型与开放合作，迎接即将到来的金融科技浪潮。

关于麦肯锡中国区金融咨询业务

麦肯锡是一家全球管理咨询公司，为企业和公共机构提供有关战略、组织、运营和技术等领域的咨询及相关服务，我们的一万多名咨询顾问遍布全球 60 多个国家，涵盖 130 多座城市。麦肯锡中国区分公司由北京、香港、上海、深圳、成都和台北分公司组成。

麦肯锡中国区金融机构咨询业务服务于中国领先的银行、证券和信托公司、财富与资产管理公司、保险公司等金融机构，涉及转型与创新、互联网金融、全球化、战略、企业金融、销售与营销、运营、数字化与技术、风险与资本、领导力培养与文化转型等多个领域。我们在本地区共有约 300 多位专注于金融领域的咨询顾问，均在该领域拥有深厚的行业经验。与此同时，麦肯锡遍布全球的金融机构专业咨询顾问、研究人员及分析人员共同构成了庞大的资源体系，为我们中国本土的客户充分的支持与服务。

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_33674

