



资产管理与财富管理——胜利之门再度开启



2018年4月27日以“回归本源”为主旨的资管新规落地,标志着中国过去五年建立在“监管套利和隐性刚兑”之上的百万亿“大资管”和“大财富”行业的超常规发展将告一段落,旧的模式下发展起来的存量业务应监管要求将在2020年前完成转型。但这并不是银行资产管理和财富管理业务面临的唯一挑战,数字化技术正在颠覆传统业务模式,非银机构正不断崛起蚕食市场蛋糕,对于很多银行家而言,行业似乎正在步入一个最坏的时代。

但是这个最坏的时代可能孕育着最好的机会。麦肯锡预计至2021年,中国个人财富将达到人民币158万亿元,并且非现金和存款的资产占比将提升到56%以上,同时机构投资过去五年管理资产增速也达到20%以上。不仅如此,根据国际经验,银行由于其强大的客户资源、完整的账户体系和一体化的业务能力,优势明显,若率先引领转型,很可能继续成为未来中国“大资管”和“大财富”市场的主导力量。此外,互联网金融监管趋严也为银行创造了有利的宏观环境。因此,中国的银行家们大可不必悲观和彷徨,而是应该积极着手准备资产管理、财富管理和私人银行业务的转型,打开通往“最好的时代”的大门。

那么胜利之门又该如何再度开启呢?本期春季刊精心挑选了一系列文章,通过“资产管理回归本源”,“财富管理重塑能力”,“私人银行走向卓越”进行深入探讨。此外,我们还围绕三个主题总结了摩根大通、摩根士丹利、汇丰银行、花旗银行、嘉信理财、瑞银集团、瑞信集团、顾资

银行等多家国际领先银行的优秀案例和谈，供国内银行家借鉴。

麦肯锡认为，要实现业务模式的彻底改变，中国的银行家们必须牢牢把握五把“金钥匙”：建立全市场投资能力，加强主动管理，驱动开放产品平台建设和净值化转型；提升专业化咨询顾问能力，加强研究和投顾团队搭建；发挥客户优势与协同潜力，依托商业银行的客户基础和多元化业务构建差异化竞争力；大力投入人才团队建设，基于以子公司为代表的组织创新，建立市场化人才机制；拥抱日新月异的金融科技，强化智能投顾、智能投研等技术的应用。

这是一个独一无二的时代：是最坏的时代，也是最好的时代。我们希望本期《麦肯锡中国银行业 CEO 春季刊》可以为身处变革窗口的资产管理、财富管理和私人银行的领导者们提供有价值的洞见，与转型的先驱者们共勉。

倪以理

全球资深董事合伙人

麦肯锡中国总裁

曲向军

全球资深董事合伙人

麦肯锡中国金融机构业务负责人

编委

总 编：

倪以理：全球资深董事合伙人，常驻香港分公司；

曲向军：全球资深董事合伙人，常驻上海分公司。

编辑委员会：

周宁人：全球董事合伙人，常驻上海分公司；

黄婧：全球副董事合伙人，常驻北京分公司；

马奔：全球副董事合伙人，常驻上海分公司；

吴克晔：项目经理，常驻上海分公司；

黄晴乾：咨询顾问，常驻香港分公司；

吴伊虹：业务经理，常驻香港分公司；

林琳：执行主编，常驻上海分公司。

特别顾问：

Nick Leung：全球资深董事合伙人，常驻北京分公司；

Joydeep Sengupta：全球资深董事合伙人，常驻新加坡分公司；

Jacob Dahl：全球资深董事合伙人，常驻约翰内斯堡分公司；

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_33755

