



曾刚：打造财富管理新生态 数字化助力行业高质量发展



文/意见领袖专栏作家 曾刚



近日，微众银行与波士顿咨询（BCG）联合发布的《中国数字财富管理市场 2022》报告预计，2030 年中国数字财富管理市场规模将达到 358 万亿元，中国财富管理市场未来 10 年将以 10.6% 的年复合增长率高速增长。

面对居民财富管理需求的持续增长，中国财富管理行业迎来了空前的发展机遇，同时也面临着诸多挑战。未来中国财富管理行业将走向何方？日前，上海金融与发展实验室主任曾刚在接受采访时表示，受益于外部环境以及财富管理行业自身的转型，预计十四五期间，我国财富管理行业将步入全新的黄金机遇期，有以下几个值得关注的趋势：

一是行业结构将进一步调整。在资管新规要求下，财富管理机构的资产配置中，标准化资产（特别是股票类资产）占比将持续上升，与此同时，非标投资占比将继续下降。公募基金以及具有公募特征的银行理财，未来都有较大的发展空间。

二是市场集中度不断提高。随监管规则的不断强化，各财富管理子行业已经开始出现向投资机构集中的情况。未来几年，由于机构之间在核心能力、人力资源以及科技投入能力等方面存在巨大差异，在资管新规转型期结束后，各子行业的分化将会进一步加强，市场集中度继续上升将是比较确定的趋势，中小财富管理机构的发展重心需要聚焦到细分市场的专业化服务。

三是“生态化”成为行业升级新方向。由于客户群体风险偏好、核心能力以及监管环境方面的差异，在财富管理行业整体快速发展的过程中，各机构差异化定位也将日趋明显。不同类型的机构，将根据各自差异化核心能力，进一步巩固和发挥其在特定环节上的比较优势，并与其他机构围绕客户全方位需求开展广泛、深入的合作，共同构建更开放、更丰富、更完善的生态体系，真正实现大财富管理行业从产品为中心向以客户为中心的转化这将是财富管理行业发展的一个重要趋势。

四是数字化转型推动行业升级。具体体现在两个方面：一方面，围绕财富管理业务的关键环节，利用科技手段实现业务的数字化、自动化和智能化，提升效率和核心竞争能力；另一方面，利用金融科技和数字化，构

建全新的财富管理平台 and 生态。

实践中部分领先银行已开始在现有零售金融场景基础上，搭建财富管理金融生态圈，推进财富管理业务的生态化。其核心策略是以场景金融汇集客户，同时引入外部财富管理机构和产品，与此同时，通过对入驻机构在智能运营和智能风控方面的技术输出，确保生态高效运转和风险可控，以更好服务客户的差异化、全周期需求，提高客户黏性和单位客户的边际贡献度。

此外，曾刚还强调，“围绕财富管理的全流程环节，包括财富管理的平台和生态搭建、渠道、中后台产品管理等等都会用到数字化，这都需要金融机构拥有很强的科技实力。实际上，行业内已经涌现了一批在数字化领域做得不错的机构，比如微众银行就是一个典型例子。微众银行具备较高水平的数字化技术能力，而且拥有广泛的客户基础，对客户有很强的触达力，这便是通过数字化技术来提升金融服务的覆盖率、可得性和满意度的有效例证。”

据了解，微众银行近期推出的“微众银行财富+”依托自主研发的银

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_50459

