



金融行业专题研究：欧洲独立资管机构破局转型之道



欧洲资管百年浪潮，独立资管破局转型

欧洲资管行业历经百年发展，银行及保险系巨头手握股东渠道资源一骑绝尘，Insight、安本标准等银行、保险系资管公司规模排名及市占率快速提升。

而独立资管机构逆势而行，与第三方销售平台积极合作，打破行业销售渠道固有思维。在历史浪潮中坚定聚焦主业，奋楫笃行，重塑行业格局。领先独立资管施罗德坚定独立定位，通过因地制宜的差异化战略谱写国际业务诗篇，收购整合及投资研究能力领先行业。本篇报告是资管长青系列五，从行业领军者凝聚主业实现跨越发展，看欧洲独立资管机构破局转型之道。

坚定主业逆势而行，成就领先独立资管

欧洲资管行业以英国为主阵地，倚靠优势地理位置和友好投资环境实现蓬勃发展。在地域和客户结构上，表现出明显的国际化与机构化趋势；在投资管理特点上，主动管理和 ESG 投资特色鲜明。以施罗德和瑞士百达为代表的欧洲独立资管机构，在百年发展浪潮中坚定聚焦主业，不惧银行及保险系资管股东资源优势，实现逆势增长。瑞士百达鼓励企业家精神内核，秉持长期主义；合伙制股权架构独树一帜，通过理念、文化与价值观等软性文化传承实现基业长青。施罗德眼望全球，战略布局国际市场；积极收购，倚靠外生扩张精准把控业务方向；多方打磨投研实力，夯实行业领军者优势。

打破固有销售模式，助力规模快速增长

欧洲独立资管机构聚焦主业，对标美国独立资管，在欧洲第三方销售平台逐步发展壮大后实现逆势增长。行业代表者施罗德起源于 1800 年，早期从事美国与欧洲之间的贸易融资，20 世纪初发展商业银行并开始试水投资管理。

20 世纪中施罗德业务逐渐多元，但在亚洲金融危机重压下利润持续下滑。

2001 年施罗德迎来新任领导人 Michael Dobson 并开始坚持独立定位。在销售渠道方面，施罗德打破行业固有思维，开拓第三方销售平台合作模式，成为欧洲首个大型独立资管公司。在 Dobson 的带领下，施罗德在 20 年间快速崛起，AUM 从 2001 年的 1100 亿英镑抬升至 2021 年的 7316 亿英镑。

聚焦资产管理主业，多元布局国际市场

坚定资产管理主业是欧洲独立资管实现投资管理能力提升的重要基础。

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_49317

