



科技赋能·大有可为

《中国资管科技发展报告(2020)》

2020 China Asset Management Technology Development Report

报告概览

京东数科、清华大学金融科技研究院、毕马威中国联合发布《中国资管科技发展报告(2020)》





第1篇 资产管理行业发展概述

本篇以资管新规的出台作为重要历史标志,对资产管理行业整体发展概况、业内参与方及各类子行业的情况和发展趋势进行梳理。

1997~2017



2018~2020



2020~





资管新规前

子行业发展及规模

子行业发展概述

- 子行业发展及规模
 - 。 公募基金
 - o 私募基金
 - o 证券基金类持牌机构私募资管产品
- 子行业发展特色
 - o 基金行业集中度
 - o 基金行业管理费率
 - o 信托行业报酬率

资管新规后

金融监管

- 产品与功能监管统一
- 一 金融监管与行业发展
- 监管的理念与方法演化

资产管理市场的竞争格局

- 竞争形态
 - 竞争主体
- 银行理财子成立
- 外资机构涌入
- 对其他产品的影响
 - o 对标准化产品的需求
 - o 非标业务的发展

资料来源:《中国资管科技发展报告(2020)》- 第1篇:资产管理行业发展概述

未来

他山之石: 国际资管业发展趋势

- 长期投资和多资产全球配置
- 量化方法的力量和影响
- 责任投资和影响力投资迅猛增长

发展的双引擎:资产管理需求的两端

- 资金增长和资金结构
- 经济转型发展和融资需求

科技的脚步:数据驱动的智能化进 程

- 信息加工:资产管理业务本质
- 数据资产:未来资管的新燃料
- AI:未来资管的智能引擎

第2篇 资管科技核心能力知识图谱

未来资管机构的核心业务能力

1	投资研究能力: "由点及面"寻求非对称性突破
2	量化投资能力: 重视量化策略的梯队建设
3	风控计量能力: 全生命周期风险管理提升
4	组合管理能力: 大类资产配置与动态组合"再平衡"
5	集中运营能力: 拥抱数字化打造智能运营
6	渠道获客能力: 开放普惠与精准投射并存

资料来源:《中国资管科技发展报告(2020)》- 第2篇: 资管科技核心能力知识图谱

第2篇 资管科技核心能力知识图谱

		流量型资管机构	精品型资管机构
	投资研究能力	有足够的投研能力深入各种类型的市场提供相对丰富的产品更为关注优质管理人的甄选能力	自主组建专业市场的投资研究团队较为完善的数据采集、分析研究和报告机制,倾向于 向市场输出优质研究成果
	量化投资能力	较为关注捕捉阶段性投资机会的能力有选择性地自主开展量化研究,对外包量化投资能力 持开放姿态	较为注重长期价值投资、保值增长的能力在局部专业市场,视为差异化竞争手段,持续加大投入
	风控计量能力	注重针对更广泛市场的标准化、自动化风险监测能力满足海量客户投资组合的高频风险计量能力	较为注重提升非结构化信息以及另类数据的风险监测, 打造一体化的风控与投资体系更关注复杂的风控算法模型能力,以及风险因子之间 相关度的智能识别和预警能力
	组合管理能力	基于分层客户信息,提供"菜单式"产品推荐,兼顾 灵活的市面产品筛选、配置能力智能化的投资组合动态"再平衡"能力	产品组合、投资建议的高度定制化,侧重于面向高净值、家族客户财富管理配置方案可能涉及股权及房地产等另类资产动态配置
	集中运营能力	注重面向客户的产品全生命周期运营能力运营操作高度线上化、数字化,更关注规模化运营效率,控制成本的能力要求较高	关注局部专业投资领域的智能化运营升级更关注对专业个人投资者和机构投资者的个性化运营需求的满足
The same	渠道获客能力	相对强大的直销渠道、广泛良好的第三方代销关系较强的品牌识别度和客户基础,持续提供针对客户的 高质量服务	具备一定的工具型产品生产优势,同时更倾向于打造面向客户的智能投顾能力注重打造专业投资"赛道"的行业口碑

资料来源:《中国资管科技发展报告(2020)》- 第2篇: 资管科技核心能力知识图谱

第2篇 资管科技核心能力知识图谱

科技能力重塑资管形态

数据科技服务能力

- 数据识别、采集、应用技术的全面整合
- 大数据风控、行为分析、组合管理不断成熟
- 卫星数据等创新数据在行业的探索应用

通讯科技服务能力

- 5G商用促进金融基础设施变革
- 优化服务模式,需求触点线上化、智能化
- 推动资管需求与客户生活场景的融合

硬件科技服务能力

- 探索"云部署"降低运维成本
- 实现弹性扩容,缩短迭代周期
- 高速处理海量数量



算力科技服务能力

- 随时、随地、随需、随形的算力需求
- 优化算力架构,提升可负担性
- 探索算力对更广泛资管场景的支撑

算法科技服务能力

- 赋能智能投顾服务
- 助力另类资产配置效能提升
- 建立长效的算法模型检验机制

交易科技服务能力

- 全天候交易服务
- 自动化对"机械式"交易操作的全面替代
- 提升交易环节的安全性和可追溯性

资料来源:《中国资管科技发展报告(2020)》- 第2篇: 资管科技核心能力知识图谱

第3篇 资管科技前沿发展专题

资管数据中台 实践与发展

1

Content

- 资管行业数据平台发 展概况
- 资管行业数据平台面 临的挑战
- 资管数据中台的定位 及价值
- 资管数据中台建设思 路与实践探索
- 资管数据中台未来发 展趋势



开放平台在资管 科技的实践探索

2

Content

- 开放平台行业现状与 发展趋势
- · 开放平台的模式与业 务架构
- 开放平台赋能资管科 技



知识图谱与自然 语言处理赋能资 管投研业务

3

Content

- 知识图谱概念与背景 概述
- 资产管理投研业务潜 在痛点
- 知识图谱与自然语言 处理赋能资管投研业 务
- 应用举例——智慧产业链与新型金融数据库



另类数据在资管 领域的应用实践

4

Content

- 资管领域另类数据概 述
- 卫星数据原理和应用
- 舆情数据原理和应用



Content

■ 智能投顾行业的发展

智能投顾业务

发展研究

- 美国智能投顾的发展 案例
- 国内智能投顾发展案 例
- 智能投顾未来的发展



前沿科技在投资 策略中的应用

6

Content

- 大数据扩展了投资领域对数据的使用范围
- 自然语言处理将投资 管理提升到新高度
- 深度学习将是投资创 新的新引擎

智能风控在资产 管理领域的应用 与实践



Content

- 资管行业智能风控发 展背景
- 智能风控的关键环节
- 智能风控应用案例
- 基于区块链和联邦学 习的风控生态探索



资料来源:《中国资管科技发展报告(2020)》-第3篇:资管科技前沿发展专题