



2026 上半年 金融科技脈動

全球金融科技產業投資分析

KPMG. Make the Difference.

September 2026



前言

隨著企業持續擴大營運規模、拓展產品組合並進軍新市場，全球金融科技產業正持續邁向成熟發展。

2026 上半年金融科技領域的投資延續 2025 年的強勁表現，持續增長並保持動能。全球金融科技投資總額（涵蓋創投、私募股權與併購）由 2025 下半年的 722 億美元上升至 2026 上半年的 1,031 億美元，朝近四年來的投資高點邁進。然而，交易數量仍相對疲弱，2026 上半年全球僅完成約 2,100 筆交易，低於 2025 下半年的 2,500 筆，反映出投資人持續將資金集中於大型交易，以及擁有成熟商業模式且已證明市場可行性的金融科技企業。2026 上半年前十大交易案合計占全球金融科技投資總額的 62%（約 640 億美元）。其中，以 Global Payments 斥資 243 億美元收購美國支付公司 Worldpay，以及 FIS 以 135 億美元收購 Global Payments 發卡機構解決方案事業（Issuer Solutions Business，又稱 Total System Services，TSYS）最為矚目。

美洲地區是推動全球金融科技投資強勁成長的主要動力，於 2026 上半年吸引 869 億美元投資，其中美國占 808 億美元。另一方面，歐非中東地區與亞太地區的金融科技投資在 2026 上半年雙雙下滑，分別僅吸引 113 億美元及 46 億美元的投資。多項因素可能導致這些地區的投資人持續保持審慎態度，包括地緣政治緊張局勢持續升溫、中東戰爭爆發，以及對通膨與利率前景的擔憂。

支付領域是 2026 上半年全球金融科技投資金額最高的市場，投資總額達 447 億美元，主要受 Worldpay 收購案帶動。其後依序為數位資產領域的 111 億美元、保險科技領域的 37 億美元，以及監管科技領域的 29 億美元。然而，人工智慧（AI）仍是各金融科技次領域投資人的核心關注主題，尤其受到尋求提升營運效率的企業投資者青睞。2026 上半年與 AI 相關的交易共吸引 214 億美元投資，涵蓋約 800 筆交易，已接近 2025 全年 236 億美元的投資規模。

“

經歷數年的市場收縮後，金融科技投資顯然已逐步重回正軌。儘管交易數量仍相對低迷，但投入資金規模的增加及退出活動的回溫，顯示投資人信心正在提升，尤其對於數位資產與人工智慧領域具備規模化潛力的平台更為青睞。隨著市場流動性改善，我們預期此股復甦動能將在未來一年進一步轉化為更活躍的交易活動，帶動金融科技市場持續成長。

”



Anton Ruddenklau

金融科技與創新全球主管
金融服務產業
KPMG International

除另有註明外，本報告數據均來自 PitchBook（截至 2026 年 6 月 30 日）；所有金額均以美元計。

前言

回顧過去六個月的市場發展，可以看到市場情緒持續改善，但各地區面臨的地緣政治、經濟及監管不確定性，仍使投資人保持審慎態度，並導致投資資金高度集中。2026 上半年觀察到的主要趨勢包括：

01

儘管交易數量仍偏低，金融科技投資金額持續保持強勁成長

02

AI 熱潮持續升溫，AI 原生金融科技備受青睞

03

退出市場環境趨於冷清

04

基礎建設投資熱度升溫，穩定幣與數位資產成焦點

展望 2026 下半年，全球金融科技市場正站在穩定幣與數位資產領域迎來重大變革的關鍵轉折點。然而，監管規範、互通性、資安風險及基礎建設等相關議題，預計未來一段時間內仍將持續受到關注。

無論您是新興金融科技公司的創辦人，還是金融機構或成長型企業的執行長，如何管理未來可能面臨的風險，重要性可能不亞於把握市場機會的能力。在閱讀本期《金融科技脈動》時，不妨思考以下問題：我們該如何在管理可能阻礙成長、削弱市場信任的風險同時，專注於對未來成功最關鍵的事項？

目錄

02

前言

05

全球洞察

17

金融科技市場

- 支付
- 保險科技
- 網路安全
- 數位資產
- 監管科技
- 財富管理科技

34

亞太地區洞察

01 全球洞察

2026 年上半年全球金融科技
投資達 1,031 億美元，共完成
2,100 筆交易。

全球洞察

全球金融科技投資持續維持正向成長趨勢，但資金高度集中於少數大型交易案

全球金融科技投資總額由 2025 下半年的 722 億美元增長至 2026 上半年的 1,031 億美元，其中以 Global Payments 斥資 243 億美元收購 Worldpay 的交易最具代表性。若此投資水準得以延續，全球金融科技市場有望於今年底創下近四年來的投資新高。在交易活動相對疲弱的情況下，交易金額仍維持強勁成長，反映金融科技投資人持續將資金集中投入於擁有成熟且已驗證商業模式，以及被視為市場領導者的金融科技企業。

美洲地區帶動金融科技市場成長動能，而歐非中東與亞太地區則以相對疲弱的表現展開新的一年

美洲地區持續吸引最多金融科技資金，總投資額由 2025 下半年的 471 億美元增長至 2026 上半年的 869 億美元。其中，美國於 2026 上半年的投資額達 808 億美元，占整體投資金額的絕大部分。美國市場的強勁表現凸顯其在金融科技領域持續扮演趨勢引領者的角色。無論在創新能力、技術發展或商業模式方面，美國仍是全球金融科技產業的重要風向標，許多國家

和地區皆以其作為發展金融科技能力的參考與借鑑對象。

相較之下，歐非中東地區的金融科技投資由 2025 下半年的 180 億美元下降至 2026 上半年的 113 億美元。地緣政治與總體經濟的不確定性，加上英國國內政治及稅務政策的不確定因素，可能是造成投資表現疲弱的主要原因。亞太地區的金融科技投資金額亦由 71 億美元下滑至 46 億美元。然而，這些數據未能完全反映中國成熟金融科技市場的特殊性。在中國，金融科技投資主要並非透過傳統的創投、私募股權或併購活動進行，而是更多透過企業內部投資、策略合作夥伴關係及產業聯盟等方式推動發展。

2025 下半年至 2026 上半年期間，金融科技領域的併購與私募股權投資雙雙成長，而創投則維持穩定

併購是 2026 上半年金融科技投資的最大組成部分，總投資額達 679 億美元，共完成 394 筆交易，主要受兩宗超過 100 億美元的大型收購案帶動，包括 Global Payments 以 243 億美元收購 Worldpay，以及 FIS 以 135 億美元收購 Total System Services (TSYS)。跨境併購活動尤其活躍，投資額達 202 億美元，占

“

儘管目前大部分投資仍集中於規模最大、品質最高的交易案，但整體金融科技市場正逐步累積成長動能。人工智慧正在創造新的發展機會，企業投資者的參與度日益提高，私募股權基金則積極尋求產業整併機會。即使是規模較小的新創公司，只要具備真正差異化的產品或技術優勢，也能吸引市場關注。綜合來看，這些趨勢均顯示金融科技產業的長期發展前景依然樂觀。

”



Karim Haji
金融服務產業全球主管
KPMG International

全球洞察

2026 上半年總投資額的重要比例，反映企業及金融科技公司積極透過跨國併購擴大規模、強化能力與市場版圖。創投則位居第二，投資總額達 315 億美元，共 1,641 筆交易。雖然相較於 2025 下半年略有下滑，但依照目前的投資速度推估，2026 全年的創投資規模仍有望創下近四年來的新高。

在沉寂一段時間後，私募股權投資於 2026 上半年出現明顯回升，投資額由 2025 下半年的 27 億美元增至 36 億美元。其中，2026 年第二季的投資額高達 26 億美元，創下過去 11 個季度以來的新高。值得注意的是，全球私募股權交易數量由 2025 下半年的 58 筆增加至 2026 上半年的 65 筆；相較之下，併購與創投的交易量則均呈現下滑趨勢。

企業創投投資於 2026 上半年顯著成長，主要受數位貨幣領域投資熱潮所帶動

2026 上半年全球金融科技領域的企業創投投資金額達 163 億美元，按目前趨勢推估，全年有望大幅超越過去四年的最高水準。值得注意的是，儘管交易數量已降至 2017 年以來最低水平，投資金額卻顯著攀

升，投資規模的大幅增長反映出企業面臨的迫切需求。傳統企業積極尋求提升營運效率並獲取關鍵能力，而成熟的金融科技公司則致力於擴展產品與服務範圍，同時透過投資與合作來擴大市場規模。

數位資產領域在 2026 上半年特別受到企業創投投資人的青睞，這股熱潮主要來自大型加密貨幣平台旗下創投部門及加密貨幣基礎建設公司的積極參與。這些機構透過投資持續擴展數位資產生態系統與相關基礎建設，以促進產業發展和應用落地。

支付科技仍為最大投資領域，數位資產成為下一波成長焦點

支付領域持續吸引最多投資資金，於 2026 上半年共獲得 442 億美元投資，其中包括 Global Payments 以 243 億美元收購 Worldpay 的大型交易。我們認為隨著支付與數位商戶服務因應市場變化持續演進，Worldpay 在過去幾年間一直是金融科技產業最具代表性的併購案例之一。另一方面，數位資產領域在 2026 上半年全球亦獲得 111 億美元投資，表現相當亮眼。然而，由於相關監管框架仍持續發展與調整，

“許多大型加密貨幣企業都懷抱積極的成長計畫，但未來能否出現大規模的交易活動，仍將取決於這些企業是否具備擴大規模的能力。目前，市場參與者的重點仍放在強化平台、打造更具韌性的基礎建設，以及取得支撐規模化發展所需的能力。待這些基礎建設逐步到位後，預期相關交易活動將迅速升溫。與此同時，隨著各界對量子科技風險準備的關注逐漸提升，企業也開始重新檢視過去被認為不可篡改的系統之長期安全性。這些新興挑戰與疑問，預料將在未來數年推動大量創新與投資。”



Anton Ruddenklau

金融科技與創新全球主管
金融服務產業
KPMG International

全球洞察

投資活動的增長速度可能受到一定程度限制；若監管環境更為明朗，此領域的投資規模或許有望進一步提升。

例如，美國的《數位資產市場明確法案》(Digital Asset Market Clarity Act)，又稱《CLARITY Act》，主要為加密貨幣與數位資產市場建立明確的監管框架。

然而，截至 2026 上半年結束時，該法案的推動進展仍充滿不確定性，市場擔憂其可能無法在今年內完成立法通過。此外，投資人也持續面臨其他挑戰，包括基礎建設的可擴展性，以及不同組織與地區之間的系統互通性問題。

創投早期階段投資動能強勁，反映出優於預期的優質案源

2026 上半年金融科技領域的一個顯著趨勢，是早期階段投資依然保持強勁動能。此類交易的投資總額達 98 億美元，其投資速度顯著領先於除 2021 與 2022 年外的所有年份，而這兩年本身屬於異常高峰期。種子輪及前種子輪投資總額達 26 億美元，相較

歷史趨勢同樣表現穩健。雖然這些早期投資交易在全球整體交易金額中所占比例相對有限，但其投資水準揭露總體數據未必能反映的事實：金融科技生態系統的多元化程度依然相當高，而且投資人仍持續支持具備高潛力的新創企業。尤其是在數位資產、資料管理與分析，以及核心基礎建設等領域，投資活動尤為活躍。值得注意的是，這些新創公司當中有許多從成立之初便以人工智慧為核心驅動的企業。

金融科技產業在 2026 上半年也於各地區孕育出一批表現亮眼的新晉獨角獸企業，包括美洲地區的 Nesto 與 Corgi、歐非中東地區的 Kpler 與 Keyrock，以及亞太地區的 KreditBee。

2025 年強勁反彈後，首次公開募股 (IPO) 活動因市場疑慮而急劇放緩

在 2025 年大幅成長之後，全球金融科技企業的 IPO 活動於 2026 上半年明顯放緩。在創投方面，2026 上半年透過公開上市實現退場的交易價值僅 53 億美元，共 10 筆退場案例；相比之下，2025 年則達 649 億美元，共 30 筆退場案例。在私募股權投資方

面，2026 上半年僅出現 1 筆退場交易，價值 20 億美元；而 2025 年則有 7 筆退場交易，總退場價值達 168 億美元。

此次 IPO 與上市退場活動的放緩，可能是多種因素共同作用的結果。首先，許多已上市金融科技公司的股價大幅跌破上市時的估值水準；其次，市場對人工智慧可能對軟體產業帶來衝擊的憂慮，促使投資人在啟動退場計畫前，重新評估其投資組合中的企業價值與發展前景。此外，近期超級巨頭 SpaceX 創下紀錄的 IPO，以及市場期待中的 Anthropic 與 OpenAI 上市計畫，也引發投資人對公開市場流動性的不確定性。投資人正觀望這些大型上市案將如何影響市場資金配置與投資需求，進而影響金融科技企業的上市與退場時機。

在 2026 上半年，多家以加密貨幣業務為核心的金融科技企業雖已於 2025 年底向美國證券交易委員會 (SEC) 提交上市申請，但隨著市場環境轉弱，後續紛紛延後上市計畫，也有部分公司持續試探公開資本市場的接受度。此外，另一些企業則選擇於潛在 IPO 之前，著重提升自身業務吸引力與市場競爭力，

全球洞察

例如取得更多銀行業或數位資產相關牌照，或透過併購其他公司來擴展其地理布局、客戶覆蓋範圍及核心能力。

在 2025 年創下四年來新高後，金融科技產業的退場活動於 2026 上半年逐漸降溫

2025 年攀升至四年來新高的 1,180 億美元後，創投與私募股權的總退場價值於 2026 上半年有所降溫。不過，417 億美元的退場總額仍高於 2022、2023 及 2024 年的全年水準。美國在 2026 上半年占據絕

大部分退場價值，達 355 億美元，儘管其退場交易數量（99 筆）不到全球總數的一半，這顯示大型退場交易主要集中於美國市場。相較之下，亞太地區與歐非中東地區的退場表現較為疲弱。亞太地區的退場價值由 2025 年的 144 億美元降至 2026 上半年的 43 億美元；歐非中東地區則由 248 億美元大幅降至 17 億美元。

人工智慧正成為金融科技投資的重要驅動力

延續整體投資市場的發展趨勢，人工智慧已成為推動金融科技投資的重要動力。2026 上半年 AI 相關領域的交易金額達 214 億美元，不僅超越 2023 年與 2024 年的全年投資規模，也已相當接近 2025 全年的 236 億美元水準。展望未來，AI 很可能持續成為金融科技投資人的首要關注領域，尤其對於希望提升營運效率、優化流程及降低成本的企業投資者而言更是如此。



2026 下半年值得關注的趨勢

- 支付領域持續成為金融科技投資的最大驅動力，而投資焦點正逐漸轉向企業對企業（B2B）支付，以及即時跨境支付與結算解決方案。
- 傳統企業正積極控管成本，並將投資重心從概念驗證（Pilot）專案轉向已被市場驗證的成熟技術，以創造更明確的商業價值與實際成效。
- 隨著各產業企業愈加積極升級或汰換核心技術基礎建設，科技基礎建設公司正吸引大量投資。企業此舉不僅是為了提升競爭力，也為了因應快速演變的風險環境。
- 財富管理與資產管理領域的市場活動逐漸活躍，尤其是私募股權投資者正積極尋找產業整合與滾動併購機會。
- 穩定幣與數位資產領域正快速成長，但由於投資人仍聚焦於基礎建設及互通性等關鍵議題，相關投資成果與商業效益的全面落地可能仍需時間。

全球洞察 — 2026 下半年金融科技熱門趨勢

展望 2026 下半年，我們對金融科技市場的前景仍然保持樂觀，特別是在該產業持續快速演進、擴張與成長的背景下。雖然部分監管法規仍需時間才能正式落實，但相關基礎建設正逐步完善中，機構投資人與企業也正積極擁抱穩定幣與數位資產領域。此外，新興市場持續受到投資人的高度關注。儘管地緣政治緊張局勢及總體經濟環境仍帶來挑戰，且退場環境短期內依然偏弱，但市場已出現許多令人振奮的正面訊號，顯示 2026 下半年的表現有望在上半年成果的基礎上進一步成長與突破。以下是我們對 2026 下半年金融科技產業的主要趨勢預測：

- 1. 基礎建設成為重要投資優先事項：**隨著市場對穩定幣與數位資產的關注持續升溫，加上相關解決方案需要在區域與全球市場進一步擴展與規模化，基礎建設很可能成為投資人的重要優先事項。儘管與穩定幣及數位資產相關的基礎建設將是投資重點之一，但市場興趣預計將不僅限於此。全球各地的傳統金融機構也正愈發重視核心基礎建設的升級與現代化，以提升自身競爭力，並更有效地保護關鍵資料及核心營運系統。
- 2. AI 仍是投資焦點，但市場開始聚焦價值實現：**AI 預計將持續吸引各產業的大量投資。然而，隨著企業與投資人逐漸認知到導入與運用 AI 的成本，投資方向將從試點專案轉向那些已能證明自身具備價值創造能力的企業與新創公司。此外，原生 AI 新創企業預計將獲得更多關注。隨著投資人積極尋找具備獨特價值主張與可持續競爭優勢的 AI 公司，這類以 AI 為核心打造產品與商業模式的企業，將更有機會吸引資金投入。
- 3. 代理式商務的發展正帶動市場對多個相關領域的關注，其中包括網路安全：**隨著智能代理商務的持續發展，也就是透過 AI 代理代替個人或企業完成商品搜尋、採購及交易等活動，市場對相關配套領域的投資預計將持續增加。其中，包括網路安全與數位身分管理等領域，將受到更多關

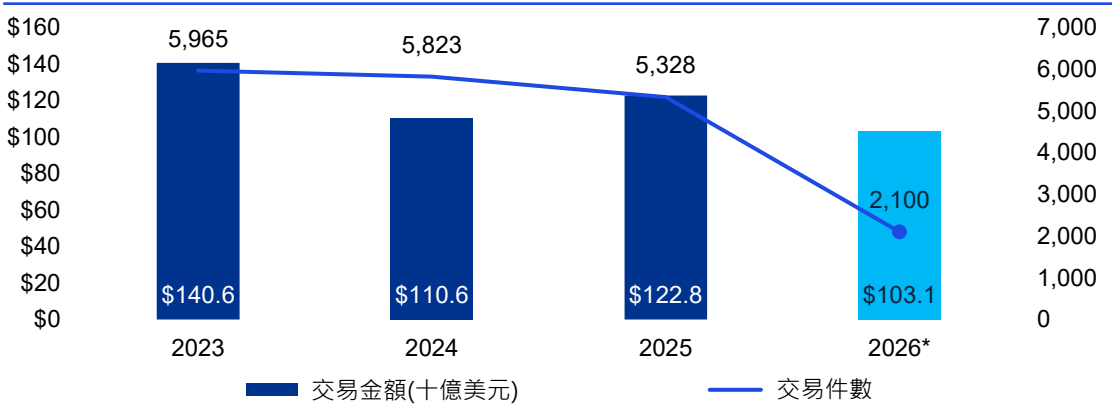
注，以確保此類交易能夠獲得適當授權、受到完善保護，並有效防範惡意攻擊者的威脅。此外，專為代理式商務設計的支付解決方案及相關基礎建設，也有望吸引更多投資，成為未來金融科技領域的重要發展方向。

- 4. 產業整合趨勢持續升溫，尤其是在支付領域：**金融科技次領域的整合趨勢預計將進一步加劇，其中以支付領域最為明顯。隨著市場領導者逐漸脫穎而出並擴大競爭優勢，產業集中度將持續提升。此外，私募股權投資人預計將變得更加活躍，積極尋找透過滾動併購及產業整合來創造價值的機會。特別是針對那些因無法獲得足夠資金支持或未能取得市場份額而陷入困境的企業，私募股權投資人可能透過收購、整合及重組，協助其提升規模效益與市場競爭力，進而打造更具競爭力的平台型企業。
- 5. 發展自主可控能力，以支持金融科技生態系統發展：**隨著全球各國越來越重視自主可控能力，無論是在人工智慧、國防等領域，此股趨勢預計亦將延伸至金融服務市場。未來市場將更加聚焦於發展具備國家級或區域自主性的解決方案，特別是在數位身分管理、網路安全及其他金融服務基礎建設等領域。

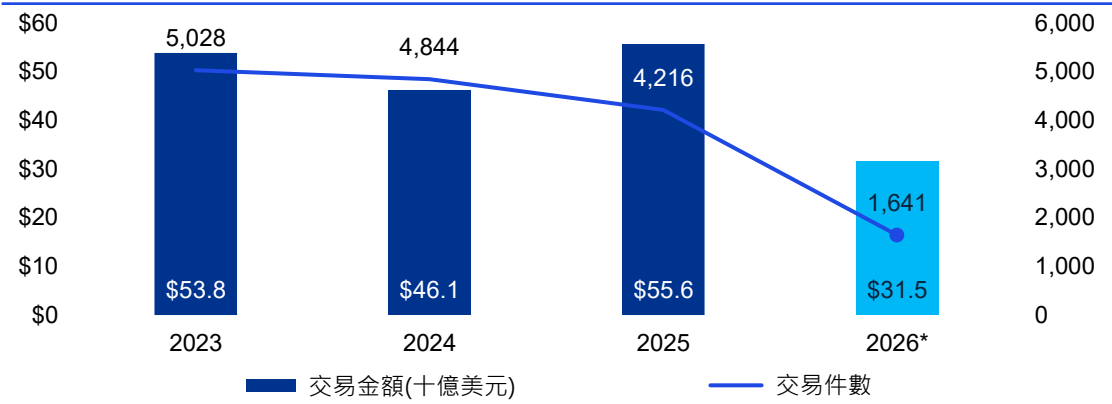
全球洞察

2025 年強勁成長後，2026 交易量與交易金額大幅加速

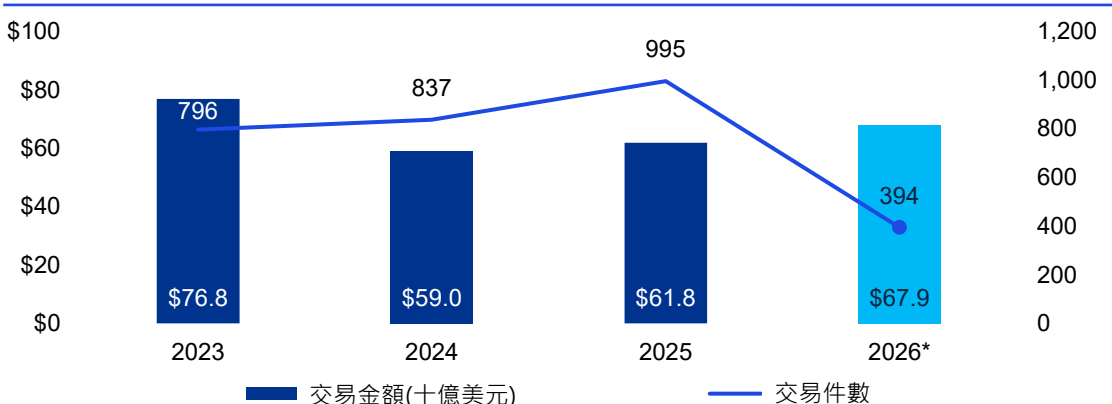
全球金融科技總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



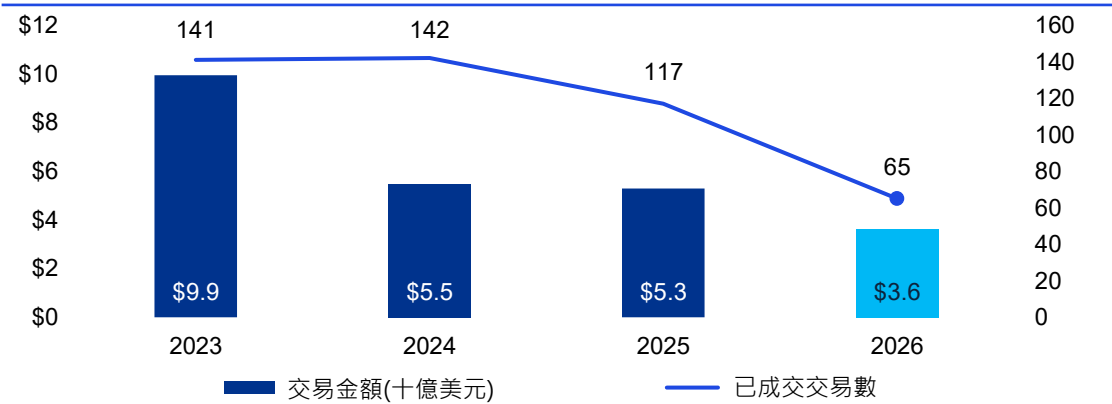
全球金融科技的創投投資活動 2023-2026*



全球金融科技的併購活動 2023-2026*



全球金融科技的私募股權成長型投資活動 2023-2026*

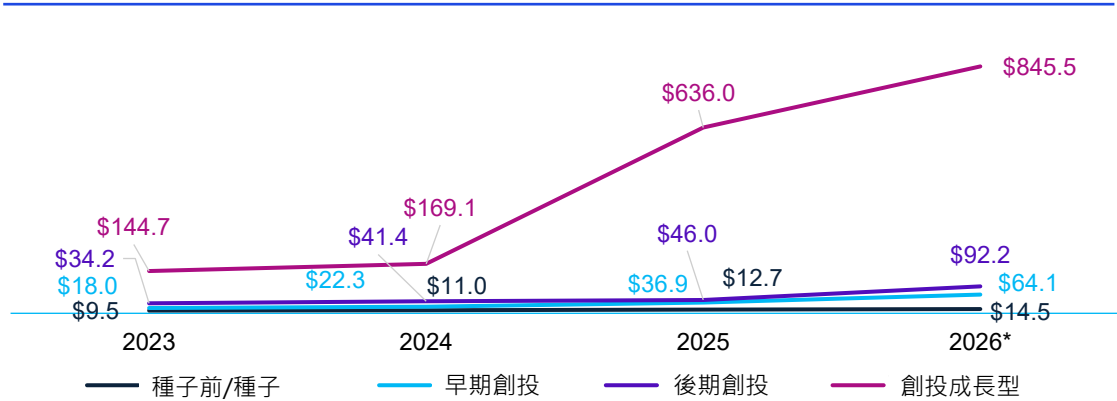


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

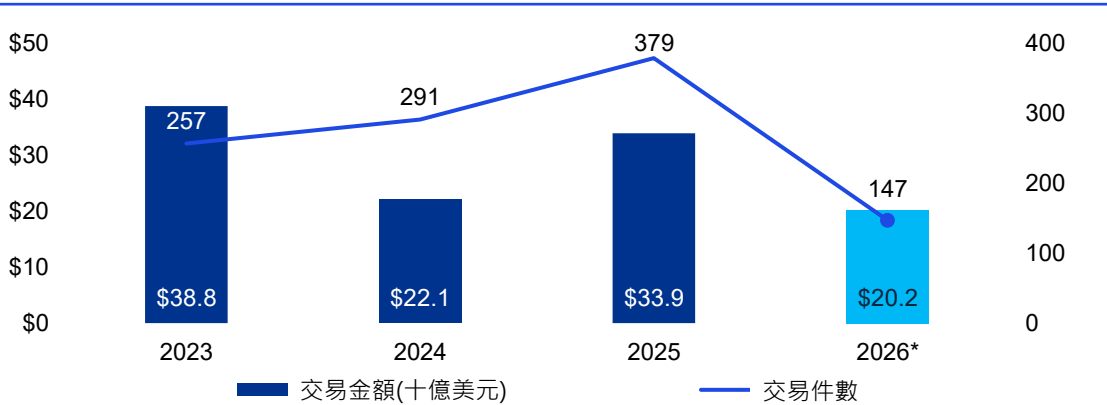
全球洞察

創紀錄的大型交易規模顯示市場需求依然旺盛，但投資人態度保持審慎，此現象部分受到產業整合趨勢及市場資金積壓的推動

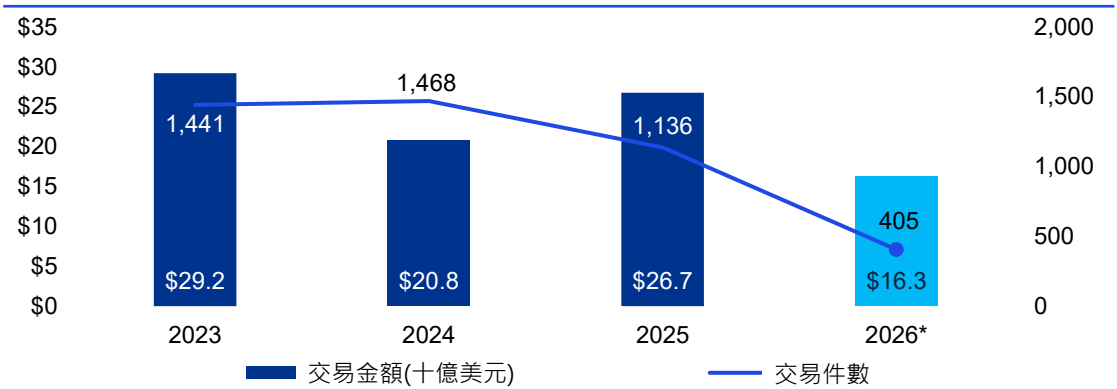
全球金融科技各輪的投前估值中位數(百萬美元) 2023-2026*



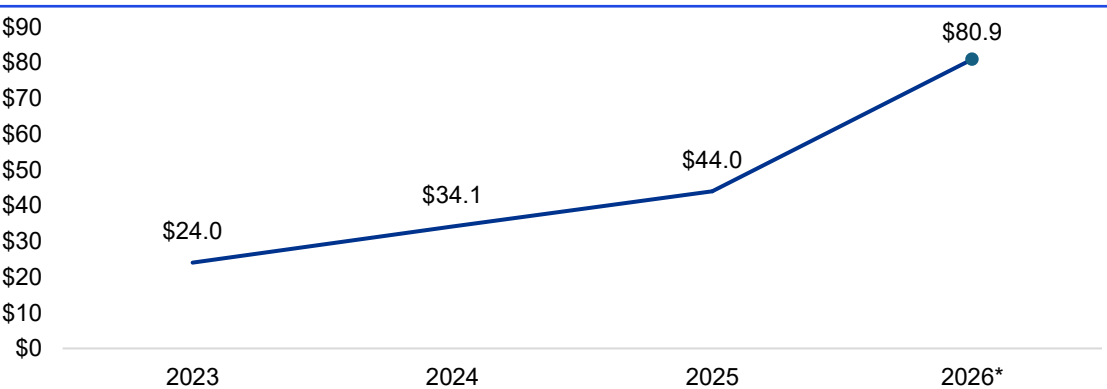
全球金融科技的跨境併購活動 2023-2026*



全球金融科技中包含企業參與的創投投資活動 2023-2026*



全球金融科技的併購交易中位數規模(百萬美元) 2023-2026*

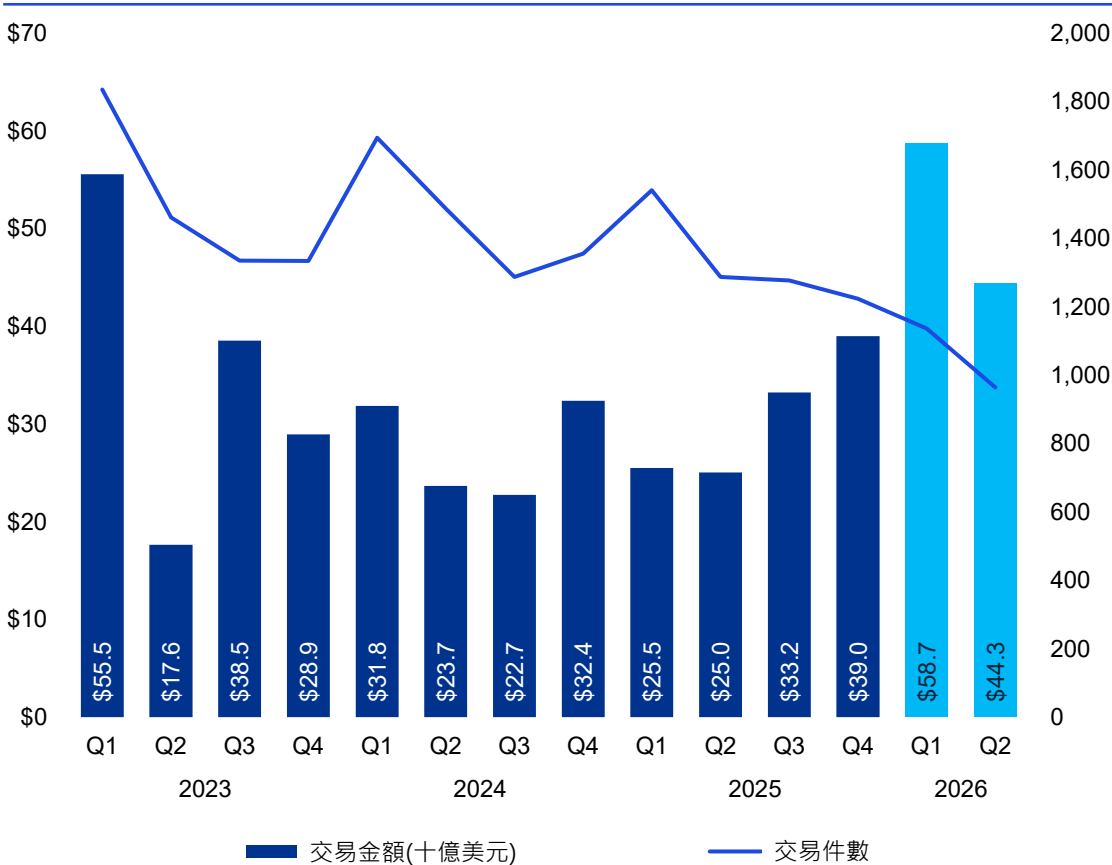


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

全球洞察

季度數據顯示今年開局表現為近年來最強勁的時期之一

全球金融科技總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



全球金融科技的併購活動 2023-2026*

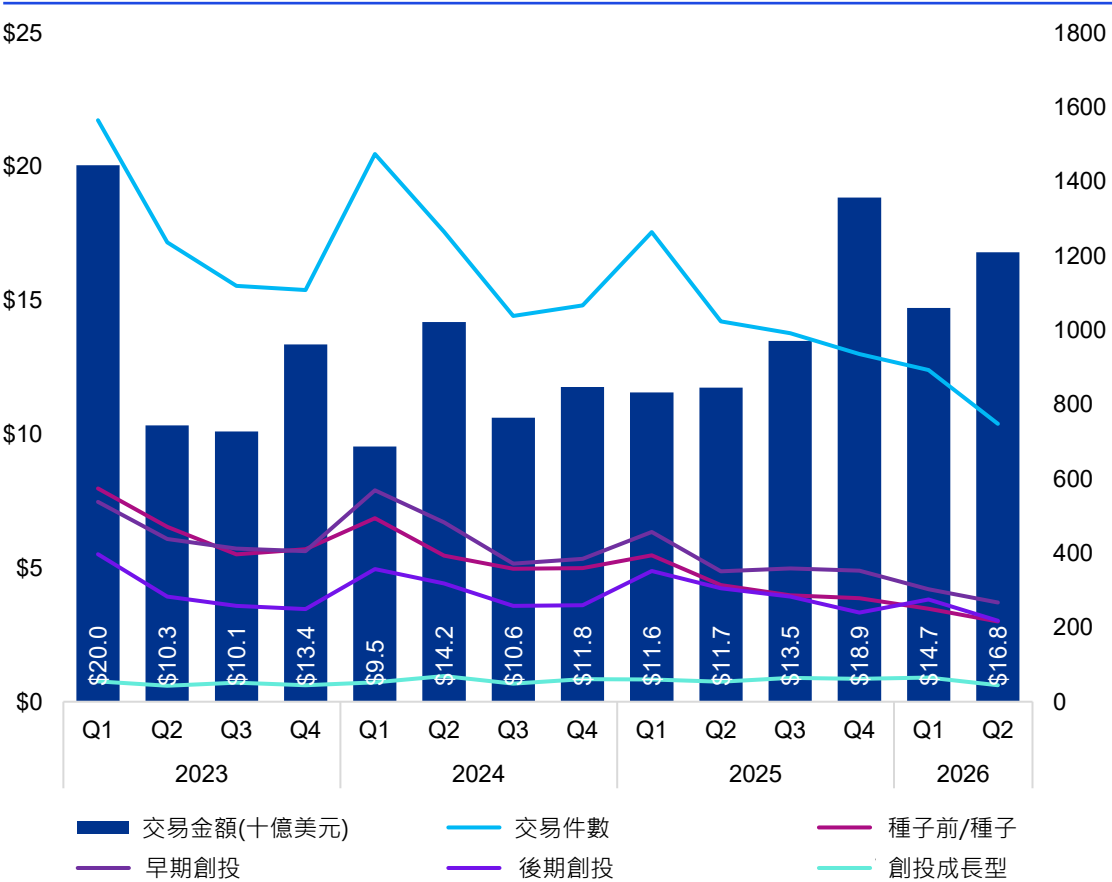


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

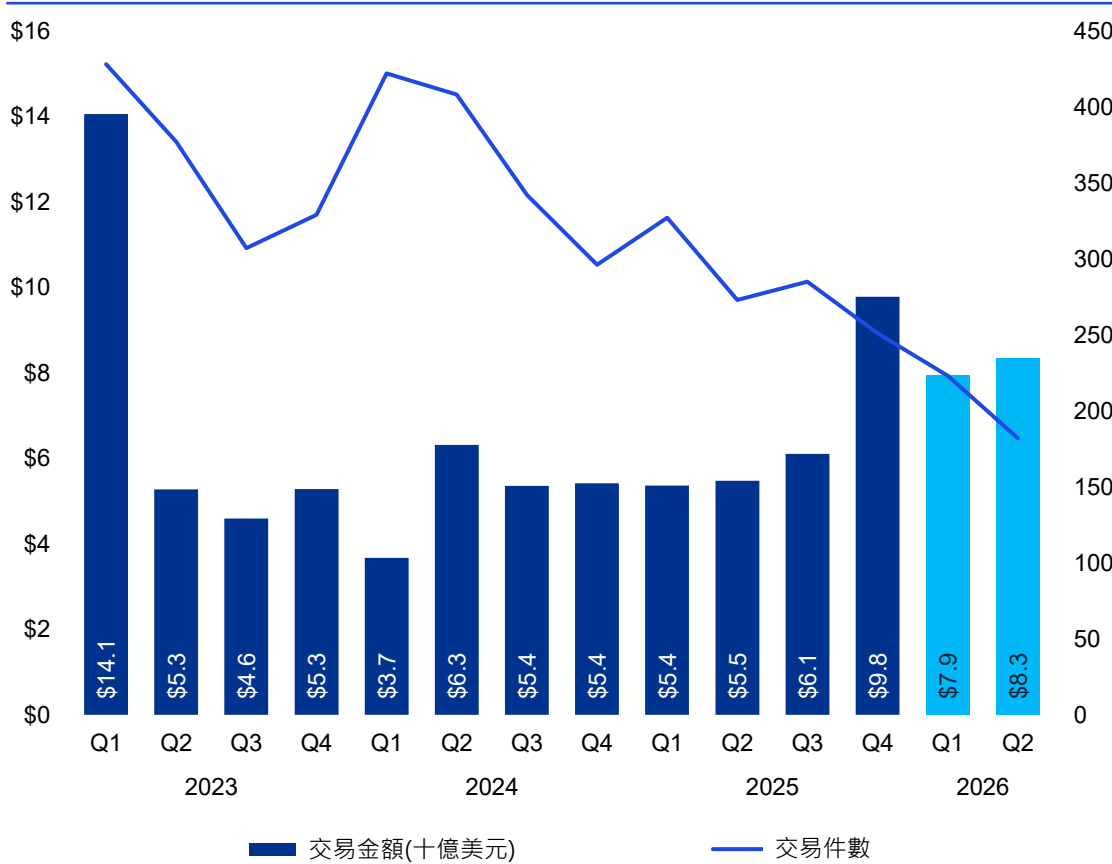
全球洞察

企業投資者幫助推動創投市場回暖

全球金融科技的創投投資活動 2023-2026*



全球金融科技中包含企業參與的創投投資活動 2023-2026*

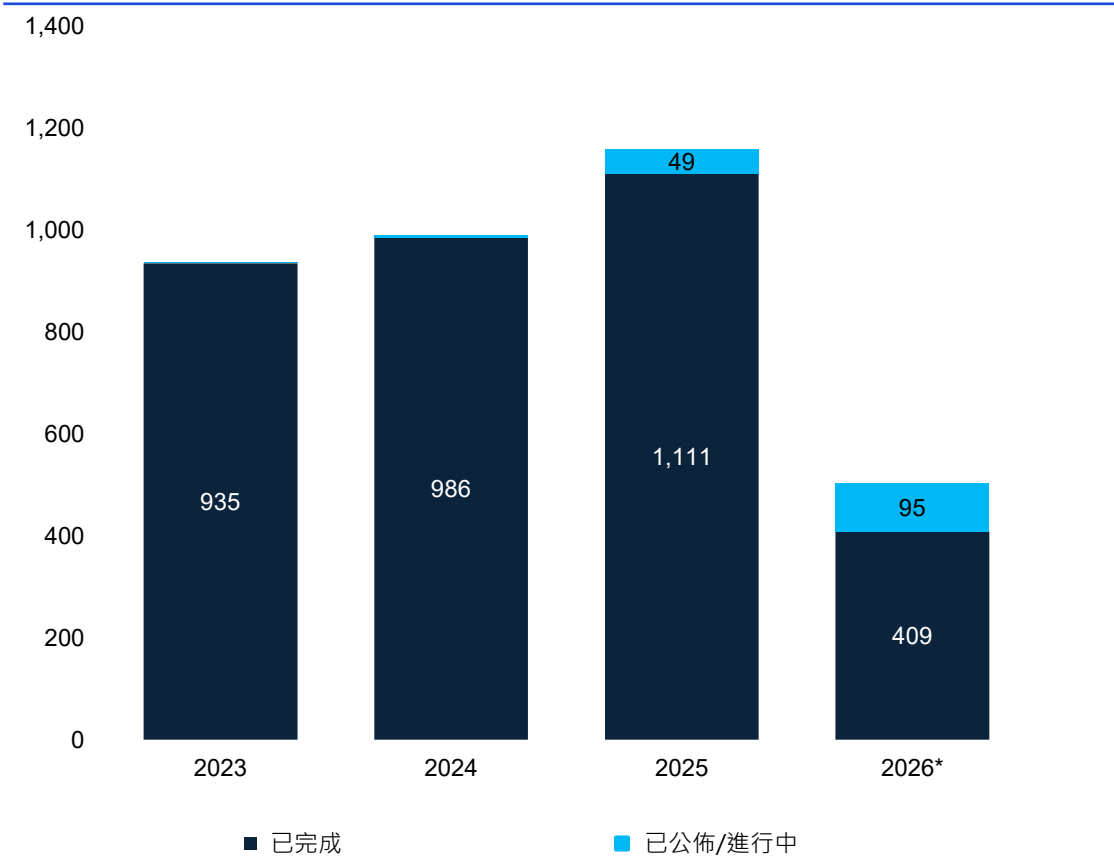


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

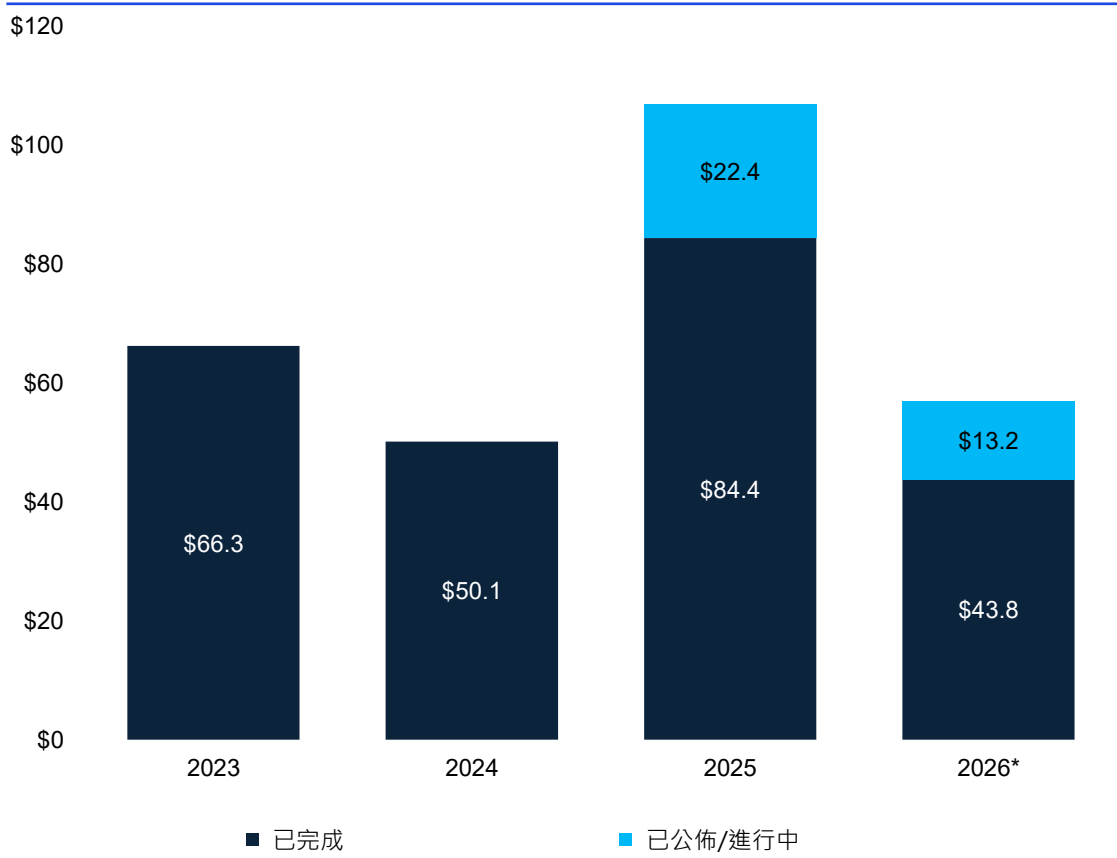
全球洞察

儘管風險與交易複雜度持續增加，已公布及進行中的交易仍占整體市場活動的相當大比重

依交易狀態區分，全球金融科技私募股權與併購活動(交易件數) 2023-2026*



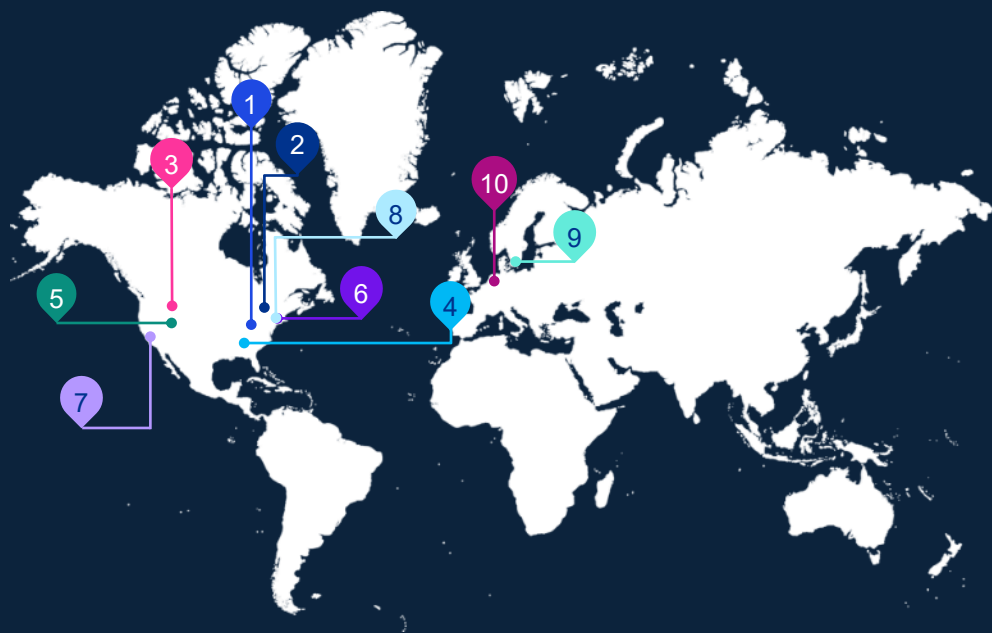
依交易狀態區分，全球金融科技領域的私募股權及併購活動(十億美元) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

全球洞察

2026 上半年全球十大金融科技交易



1. **Worldpay** — \$243 億美元, 辛辛那提, 美國 — 支付 — 併購
2. **Total System Services** — \$135 億美元, 哥倫布, 美國 — 支付 — 企業資產剝離
3. **Clearwater Analytics** — \$84 億美元, 博伊西, 美國 — 投資管理 — 收購
4. **OneStream** — \$64 億美元, 伯明翰, 美國 — 基礎建設 — 私有化
5. **Brex** — \$51.5 億美元, 鹽湖城, 美國 — 企業財務 — 併購
6. **Polymarket** — \$16 億美元, 紐約, 美國 — 市場 — D輪
7. **Newfront** — \$13 億美元, 舊金山, 美國 — 保險科技 — 併購
8. **Kalshi** — \$12 億美元, 紐約, 美國 — 市場 — F輪
9. **Saxo Bank** — \$12 億美元, 海勒魯普, 丹麥 — 資本市場 — 收購
10. **Kpler Holding** — \$10 億美元, 布魯塞爾, 比利時 — 資本市場 — 成長

資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

02 金融科技市場

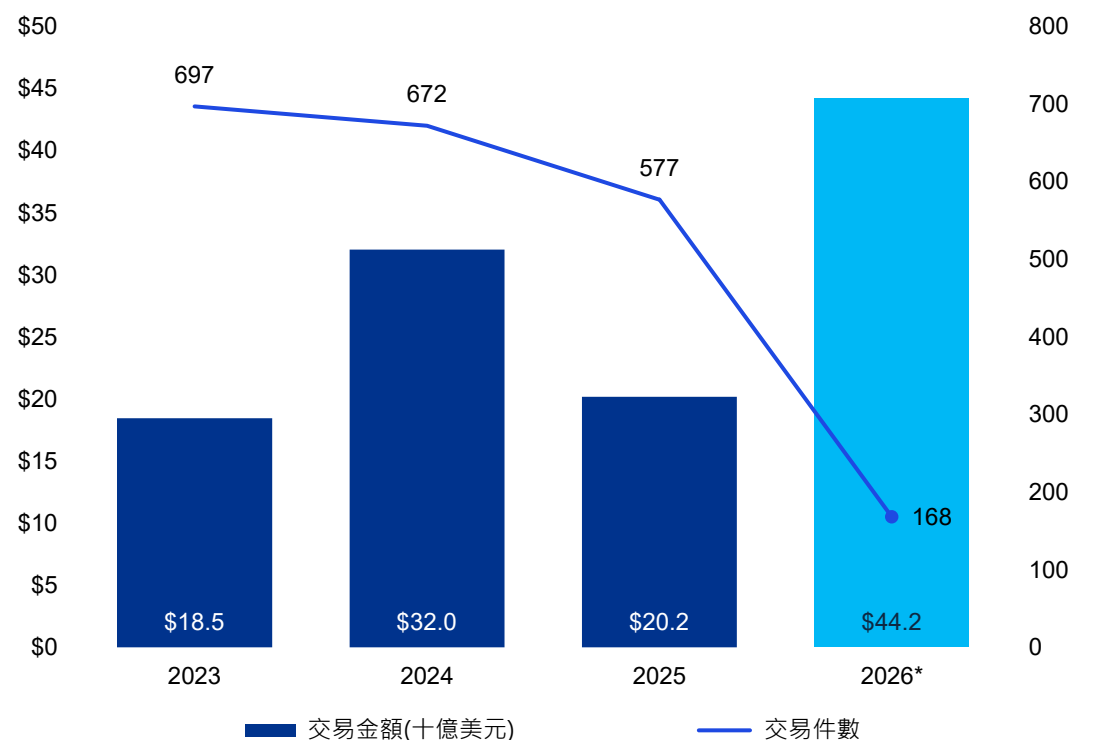
- 支付
- 保險科技
- 網路安全
- 數位資產
- 監管科技
- 財富管理科技



金融科技市場 – 支付

支付產業整合再次推動交易金額大幅成長

全球支付領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。

支付領域的投資在 2026 上半年大幅成長，投資金額達 442 億美元，遠高於 2025 全年的 202 億美元。此次成長絕大部分來自一宗指標性大型交易，即 Global Payments 以 243 億美元收購 Worldpay。此項交易反映過去 18 個月來市場明顯的資本配置趨勢。投資人對支付產業依然充滿信心，但資金配置策略正發生改變，傾向於將更多資金投入較少數的交易案件，並優先投資具備規模優勢、穩定獲利能力及基礎建設屬性的企業，而非早期階段的高風險投機性投資標的。此一趨勢同時也反映在交易件數的持續下滑上。2026 上半年支付領域僅完成 168 筆交易，相較於 2025 年已偏低的 577 筆交易進一步減少。

除 Worldpay 交易之外，2026 上半年其他大型交易還包括：365 Retail Markets 以 8.73 億美元收購美國無接觸支付公司 Cantaloupe；由 Centerbridge Partners 領投，向英國跨境支付平台 Ebury 進行 7.387 億美元的私募股權成長投資；美國公司 inKind 完成 4.5 億美元的創投募資。在亞太地區，新加坡全球支付平台 Airwallex 於 2026 上半年完成 3.2 億美元融資，成為區內規模最大的交易。

2026 上半年支付產業的主要亮點包括：

全球支付產業持續進行整合

投資人愈來愈重視具備規模化基礎建設、策略性能力及成熟商業模式的企業，這使產業整合成為市場的重要發展策略。2026 上半年的併購活動，主要集中於收購能夠加速成長、擴展業務能力，以及強化市場地位與覆蓋範圍的平台型企業。許多企業透過併購，不僅希望加速全球布局與市場擴張，也期望藉此提升營運效率、優化資源配置，進一步強化競爭力。

金融科技市場 – 支付

全球支付基礎建設持續受到投資人高度青睞

支付基礎建設持續受到投資人的高度關注，部分原因在於數位資產與穩定幣市場的快速擴張。例如，2026 上半年 Mastercard 宣布將收購一家穩定幣基礎建設公司，以擴展其相關能力，並促進法定貨幣與穩定幣之間的互通性。此外，美國的《GENIUS Act》及歐盟的《加密資產市場監管法案》（MiCA）等監管框架，也有助於推動該領域的市場關注度與成長動能。

私募股權投資人在支付產業中的影響力逐漸提升

私募股權投資人對支付領域的興趣持續升溫，視其為一個穩健、可預測且具高度黏著性的投資標的。支付產業在全球電子商務生態系中扮演核心角色，同時兼具經常性收入、穩固的客戶關係及強勁的現金流創造能力，因此對投資人極具吸引力。此外，人工智慧的發展預計將帶動微支付活動增加，進而在未來進一步強化支付業者的經常性收入來源。

垂直支付解決方案加速崛起

垂直支付領域在 2026 上半年持續展現強勁發展動能，市場對專注於特定產業複雜支付流程的金融科技公司興趣日益增加。其中，醫療保健領域尤為受到關注，因其支付流程涉及保險理賠、病患帳單、醫療機構款項支付、薪資發放等多項相互交織的作業流程。除醫療保健產業外，餐飲服務、健身與健康管理，以及旅遊等垂直產業，也正逐漸吸引投資人和市場參與者的關注。

B2B 支付領域持續受到關注，惟投資人選擇標的更加謹慎

2026 上半年 B2B 支付領域持續維持高度熱度，但投資人的投資策略已明顯趨於審慎與精準。投資人更傾向將資金投入那些已證明能有效解決支付生態系實際痛點的企業，尤其是專注於跨境支付、外匯及資金管理等領域的業者。

“企業正逐漸將支付視為推動規模化成長與創新的重要平台。儘管新一代及現代化支付基礎建設仍是重要的投資領域，但市場最大的機會其實來自於圍繞支付所延伸的各項增值服務。企業日益關注的已不僅是支付功能本身，而是如何透過支付創造更高的商業價值，例如優化現金流管理、加速應收帳款回收、提升支付流程效率，以及提供符合特定產業需求的解決方案。因此，市場討論的焦點正逐漸從支付軌道本身，轉向支付所能帶來的實際價值與成果。”



Courtney Trimble
支付服務全球主管
KPMG International
支付服務主管
KPMG 美國所

金融科技市場 – 支付



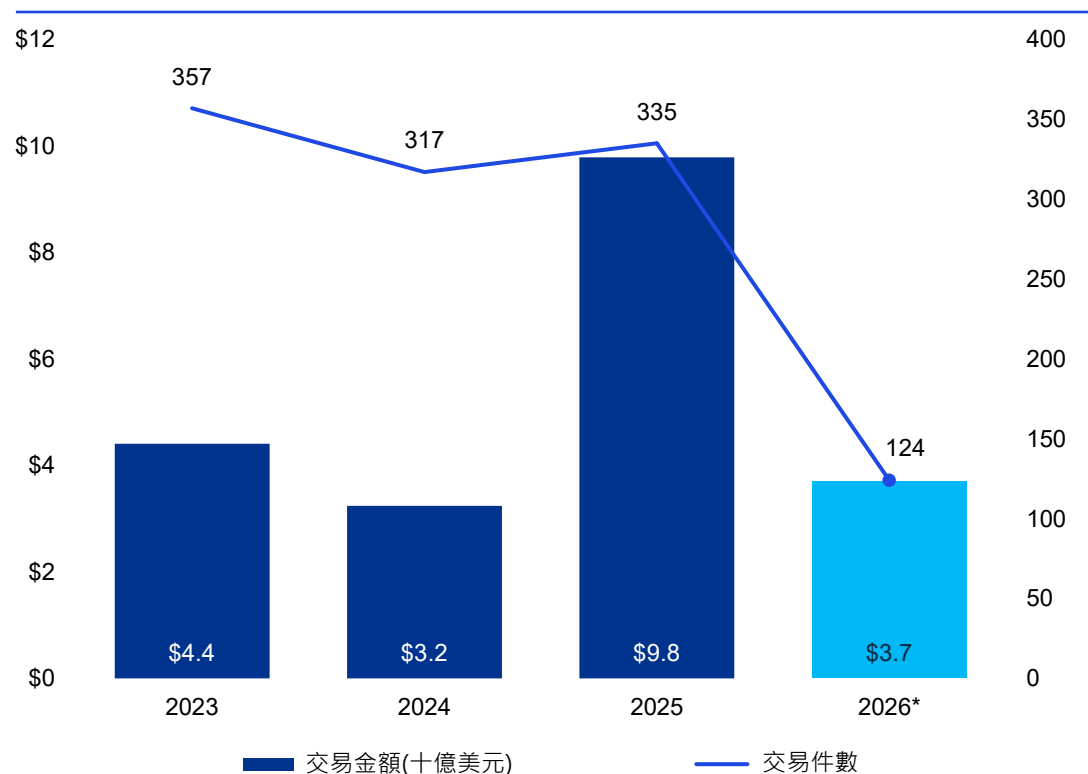
2026 下半年值得關注的趨勢

- 支付基礎建設業者正日益透過收購資產與企業來擴大規模，並加速提升跨境支付能力。
- 支付基礎建設的現代化升級，包括支付軌道的更新與優化，將持續成為投資人關注的重要領域。與此同時，市場愈發重視各類支付基礎建設之間能否實現無縫共存與互通，包括即時支付系統（如巴西的 PIX 與印度的 UPI），以及穩定幣和數位資產代幣化相關基礎建設。
- 代理式商務與 AI 驅動支付逐漸受到市場關注。
- 嵌入式支付與嵌入式金融持續受到關注，同時市場更加重視客戶體驗與流程管理的優化。

金融科技市場 – 保險科技

2026 上半年保險科技吸引 37 億美元投資

全球保險科技領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

2025 年在少數幾筆超大型交易的帶動下，保險科技投資總額攀升至 98 億美元，創下近四年新高。然而，這波成長並非來自市場整體的全面改善。進入 2026 上半年後，保險科技領域的總投資額降至 37 億美元，交易數量方面表現尤其疲弱，全球僅完成 124 筆交易。若此趨勢持續下去，將創下自 2016 年以來最低的年度交易量。不過，此波放緩並不代表保險科技產業的失敗，而是反映出產業正處於轉型與成熟階段。此一轉變主要受到幾項因素驅動，包括：保險科技市場日趨成熟；人工智慧的導入與快速發展；市場對保險科技公司的期待提升，從過去提供單一、簡單問題解決方案，轉向能夠協助保險業應對更複雜且多層次產業挑戰的綜合性解決方案。

2026 上半年最大筆的保險科技交易是全球保險經紀與諮詢公司 WTW 收購美國保險科技賦能經紀商 Newfront，緊隨其後的是幾筆重要的創投募資交易，包括：法國數位健康保險公司 Alan 募集 5.545 億美元；瑞士保險比較平台 Wefox 募集 1.927 億美元；美國原生 AI 全棧式保險平台 Corgi 募集 1.6 億美元。亞太地區最大宗交易案是印度保險分銷平台 Turtlemint Fintech Solutions 完成的 4,160 萬美元創投募資。

2026 上半年保險科技產業的主要亮點包括：

AI 發展正在改變企業對保險科技供應商的需求

隨著人工智慧持續在保險生態系及其他產業領域發揮重大影響力，保險公司越來越傾向直接與全球大型科技公司合作發展 AI 技術，而非仰賴規模較小、專注於特定

金融科技市場－保險科技

領域的創新新創公司來提供先進技術能力。此趨勢亦使保險科技公司面臨更大的競爭壓力。為了吸引投資人資金，保險科技業者必須進一步提升自身競爭優勢，並證明其具備：深厚的保險專業知識與產業經驗；獨特且具價值的專有資料；對保險監理法規與合規要求的深入理解；能夠針對保險業複雜問題提供精準且具差異化的解決方案。換言之，保險科技公司已不能僅提供單一功能或技術工具，而需要展現其協助保險業解決更複雜、策略性及產業特有挑戰的能力。

投資人持續聚焦於「輕資產」商機

隨著市場環境及投資偏好的變化，保險科技領域的資金配置正出現明顯轉向。投資人愈來愈傾向避開需要承擔保險風險資本或高度資本投入的商業模式，而將資金投入資本效率較高的輕資產企業。與此同時，私募股權基金等財務投資者積極尋求透過收購與整合保險經紀公司等標的，藉由整併帶來的規模經濟、成本效益及交叉銷售機會，進一步強化企業的市場競爭力與財務表現。這也顯示保險科技市場正逐步走向成熟，投資人更加重視可持續的獲利能力與營運效率，

而非單純追求高速成長。

嵌入式保險仍為投資焦點，數據價值重要性日益提升

嵌入式保險仍然是投資人高度關注的重點領域。然而，市場關注的方向已逐漸改變，不再聚焦於銷售點中簡單附加式保險產品，而是轉向更成熟、更具數據驅動特性的嵌入式保險模式。這類新型模式能夠充分運用大量數據，在客戶旅程中無縫整合保險服務，並根據情境提供更具相關性與個人化的保險建議或方案，尤其是在支付流程期間，更能適時向客戶提供符合其需求的保險產品。

AI 吸引大部分投資資金，但其他創新領域仍持續受到關注

雖然人工智慧已迅速成為許多保險科技投資人最優先關注的領域，但其他創新領域仍持續受到市場青睞，儘管其投資規模並不均衡。例如，投資人持續關注利用參數式觸發機制與智慧合約結合的保險解決方案。

“

人工智慧創新的發展速度極其迅猛。像是 AI 代理和氛圍程式設計等概念，幾年前幾乎還不存在，而未來下一個重大突破將會是什麼，也很難準確預測。在這樣快速變化的環境下，未來更有可能成功的企業，將是那些能夠調整其商業模式，專注於提供高附加價值專業服務的公司。這些企業除具有明顯的競爭優勢外，還擁有專有數據資產，並能運用 AI 技術開發解決方案，有效處理保險業面臨的複雜問題。更重要的是，這些解決方案必須建立在深厚的保險專業知識之上，並形成難以被競爭對手複製的能力與價值，才能在市場中脫穎而出。

”



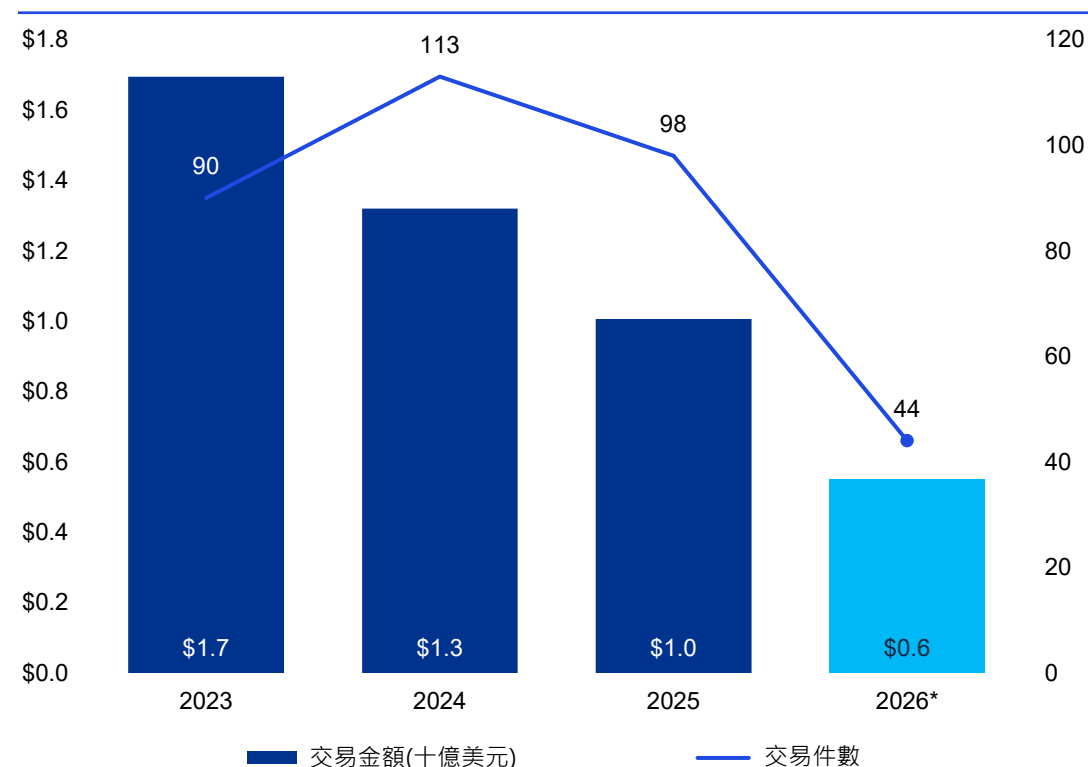
Ilanit Adesman Navon

保險產業人工智慧共同負責人
保險與金融科技主管，合夥人
KPMG 以色列所

金融科技市場－網路安全

聚焦金融科技的資安投資在 2026 上半年維持穩定

全球網路安全領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

2026 上半年全球專注於金融科技的網路安全企業共吸引 5.5 億美元的投資。雖然相較於 2025 全年約 10 億美元的投資規模而言，整體表現仍算穩定，但與過去幾年的投資水準相比，市場熱度仍然偏低。在交易活動方面，網路安全領域的表現尤其疲弱。截至 2026 年中，全球僅完成 44 筆交易。若此趨勢持續至年底，2026 年將可能創下近六年來最低的交易量紀錄。

創投是 2026 上半年網路安全領域最大的資金來源，包辦全球規模最大的三筆融資交易，包括美國企業智慧 (Business Intelligence) 與合規通訊平台 LeapXpert 完成 1.8 億美元創投募資；英國加密資產合規、分析與威脅情報公司 Elliptic 完成 1.2 億美元募資；印度身分驗證與詐欺偵測平台 Idfy 完成 7,300 萬美元募資。

2026 上半年網路安全產業的主要亮點包括：

大型網路安全公司與平台持續主導市場

大型資安平台業者持續主導網路安全市場的大部分交易活動。這些企業積極運用併購策略，收購擁有利基型產品與專業技術的小型業者，以擴展自身的平台功能、技術能力及市場覆蓋範圍。這種由大型平台主導的市場格局，也使得新創公司更難以實現規模化成長。許多新創企業雖然開發出具有競爭力的利基型解決方案，並在特定領域建立強大的專業能力，但往往難以擴大客戶基礎與取得足夠的市場占有率。因此，對於這類面臨成長瓶頸的新創公司而言，透過被併購實現退出，已成為重要的策略選項與最終發展目標。

金融科技市場 – 網路安全

隨著 AI 技術快速演進，資料安全已成為企業的重要優先事項

2026 上半年，AI 持續成為企業與大型金融科技公司關注的焦點。隨著企業愈加積極運用 AI 提升營運效率，並利用 AI 代理執行業務流程及促進交易（如跨境支付），資料安全的重要性也日益受到重視。企業不僅追求創新與效率，更要求 AI 應用能在安全、合規及符合資料隱私規範的前提下運作，以降低風險並建立市場信任。

利基型解決方案持續受到資安領域投資人的青睞

2026 上半年具備獨特技術能力及明確價值主張的企業持續受到投資市場關注。以安全商務通訊與情報分析解決方案供應商 LeapXpert 為例，該公司於上半年成功募資 1.8 億美元。相關資金預計將用於加速業務擴張，並推動其在金融服務等重點產業中的成長與市場滲透。

監管機構日益關注 AI 安全與網路威脅

隨著人工智慧技術與應用能力迅速發展，全球中央銀行及監管機構對 AI 所衍生的安全風險日益關切，特別是其可能對投資人保護、銀行體系穩定、資本市場運作，以及整體金融生態系統造成的潛在威脅。預期未來這些關注將進一步促使監管機關推出相關規範與監督措施，同時推動金融機構與金融科技企業加強風險管理、資安防護及合規治理能力，以因應 AI 時代帶來的新挑戰。

“

隨著 AI 在金融服務產業的應用日益普及，資料安全及 AI 所管理交易的安全性正逐漸成為監管機關、傳統金融機構與金融科技企業最關切的議題之一。雖然許多國家和地區已投入大量資源強化金融生態系統的網路韌性，但預期未來半年，市場焦點將進一步轉向資料保護與交易安全，特別是在 AI 驅動的自動化決策、支付處理及金融交易等應用場景中。隨著 AI 參與金融活動的程度持續提高，確保相關資料與交易流程的安全、透明及合規，將成為產業發展的重要關鍵。

”



Charles Jacco

全球網路安全、金融服務產業
資安與科技風險負責人
KPMG 美國所

金融科技市場－網路安全



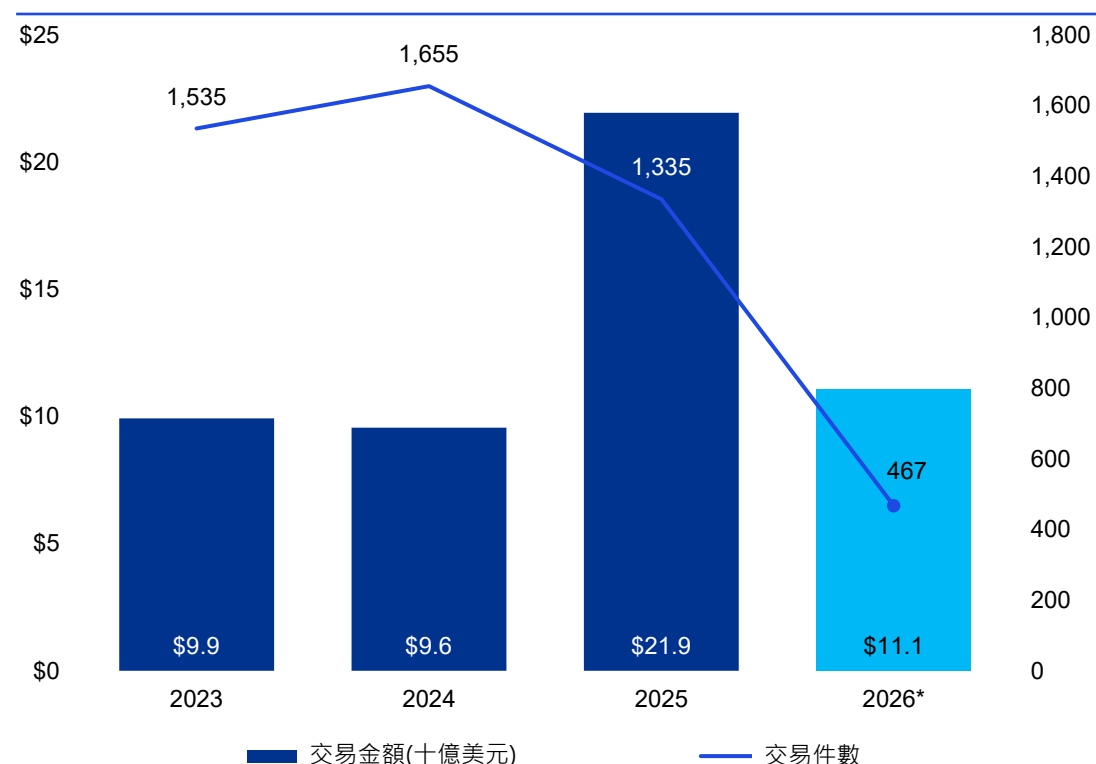
2026 下半年值得關注的趨勢

- AI 與 AI 代理正逐漸融入資安相關活動，包括詐欺偵測與反洗錢、數位身分驗證，以及合規解決方案等領域。
- 鑑於人工智慧技術迅速發展及對潛在資安風險的警覺逐步提高，監管機關更加重視金融服務業的資訊安全與網路韌性。
- 小型資安企業為追求規模化發展或透過併購實現退出，促使產業整合持續深化。

金融科技市場－數位資產

數位資產市場熱度不減，2026 上半年吸引 111 億美元投資

全球數位資產與貨幣領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。

2026 上半年全球數位資產市場共吸引 111 億美元投資，涉及 467 筆交易。雖然低於 2025 全年創下的 219 億美元、1,335 筆交易水準，但投資活動仍維持高度活躍，總金額已超過 2023 年與 2024 年的全年表現，反映投資人對數位資產領域的興趣持續強勁。從區域來看，美國為全球最大的數位資產投資市場，上半年投資額達 59 億美元，占全球總額逾五成。然而，美國僅貢獻 187 筆交易，未達全球交易總數的一半，顯示資金正集中流向規模較大且具戰略價值的交易標的。

2026 上半年，全球數位資產與加密貨幣領域的大型投資案主要集中於美國市場。其中，美國預測市場平台 Kalshi 完成 12 億美元募資，成為期間內最受矚目的交易之一；此外，新成立的全國性特許銀行 Erebor Bank 亦募集 6.35 億美元種子資金。該銀行聚焦於國防科技、先進運算技術及先進製造等專業領域，反映投資人對具戰略價值及產業導向金融服務的高度興趣。從區域市場觀察，歐非中東地區最大交易為法國鏈上借貸基礎建設業者 Morpho 的 1.75 億美元創投募資；亞太地區則以澳洲永續期貨交易平台 Synthetix 的 1.5 億美元募資規模居冠，顯示去中心化金融 (DeFi) 及數位資產交易基礎建設仍持續吸引資本投入。

2026 上半年數位資產領域的主要亮點包括：

基礎建設領域持續受到投資人高度青睞

在數位資產領域，投資重心已逐漸轉向掌握市場關鍵控制點及基礎建設的企業，包括穩定幣與支付基礎建設、代幣化平台與結算網路，以及託管與機構級服務等領域。

金融科技市場－數位資產

傳統金融機構正加速布局數位資產市場

在全球範圍內，數位資產已逐步擺脫過去高度投機的市場形象，朝向主流金融市場的重要組成部分發展。此一趨勢受惠於監管環境日益清晰，以及機構投資人參與程度持續提高，進一步提升市場成熟度與可信度。2026 上半年，傳統金融機構對數位資產市場展現出更高的信心與參與意願。除積極評估相關業務機會外，金融機構也開始深入檢視數位資產對既有營運模式、產品服務及競爭格局的潛在影響，並著手規劃與建置支援數位資產生態系發展所需的關鍵基礎建設，包括託管、支付、清算結算、代幣化、合規管理等能力，以掌握新一波金融創新帶來的成長機會。

穩定幣在全球支付市場中的關注度日益提升

歷來穩定幣的主要應用集中於加密貨幣交易，以及作為區塊鏈網路上的價值儲存工具。然而，在最近幾個季度，市場焦點已出現顯著轉變，投資人愈來愈關注利用穩定幣來促進各類支付活動，包括企業資金管理支付、B2B 交易，以及跨境支付與匯款等應用場景。雖然目前穩定幣在支付領域的實際使用規模仍相對有

限，但市場對其作為全球支付結算層的潛力正逐漸建立信心，特別是在零售支付領域。此外，由於存款代幣之間的互通性仍面臨挑戰，在某些情況下，穩定幣也被用於處理銀行間轉帳與個人對個人轉帳需求。

資本市場代幣化日益受到關注，尤其是在亞太地區

雖然歐非中東地區一直是資本市場資產代幣化的領導者，但亞太地區在此領域也展現出穩定且持續的成長動能。截至 2026 上半年，已有多家亞太地區銀行與來自歐非中東的服務供應商及網絡平台展開合作，共同建立抵押品交換平台。此外，部分區域性及地方銀行也已推出代幣化商品，或開始提供代幣化結構型票據等創新金融產品。

併購活動更具策略性，市場整合速度持續加快

2026 上半年，數位資產產業的併購活動展現出高度策略導向特徵。企業不再單純追求市場占有率，而是透過目標明確的收購行動取得關鍵能力、擴大營運規模及強化全球分銷網路。其中，已具備監管牌照或合規資格的企業尤其受到青睞，反映出監管能力正逐漸

“

當前數位資產領域最受資金青睞的投資標的，已從單純的加密資產交易逐步轉向支撐整個生態系運作的核心基礎建設。投資重點涵蓋交易平台、資產託管服務、清算與結算網絡，以及服務機構投資人的基礎建設等領域。目前許多創投與私募股權機構的投資策略，皆聚焦於打造這些底層基礎建設。市場普遍認為，唯有建立完善且具規模化能力的基礎架構，才能進一步推動數位資產的廣泛採用，提升機構參與度，並為產業長期穩健發展奠定基礎。

”



Debarshi Bandyopadhyay

區塊鏈/加密貨幣總監

金融服務產業諮詢顧問

KPMG 新加坡所

金融科技市場－數位資產

成為數位資產市場的重要競爭優勢。另一方面，日本等市場的產業整併趨勢持續升溫。越來越多投資人採取整合併購策略，透過整合多家同類型機構來擴大規模經濟、提升營運效率並增加市場覆蓋範圍。此一趨勢顯示，隨著市場逐步成熟，數位資產產業正朝向更高集中度與規模化經營的方向發展。



2026 下半年值得關注的趨勢

- 穩定幣、代幣化資產與銀行基礎建設的整合持續深化，有助於提升支付、清算結算及代幣化資產抵押品交易等活動的效率與互通性。
- 市場持續關注穩定幣發展，且關注焦點正逐步擴展至加密貨幣交易以外的應用機會，包括企業資金管理支付、B2B 交易及跨境匯款等領域。
- 美國參議院是否將通過《數位資產市場明確法案》（CLARITY Act），該法案主要在為數位資產與加密貨幣建立監管框架。
- 在傳統企業與大型金融科技公司的共同推動下，產業整合持續加速。
- 併購活動聚焦於擁有穩健資產負債表及關鍵監管牌照的企業，以加速全球市場布局。
- 銀行帳戶與數位錢包的整合逐漸深化，將推動數位資產市場邁向下一個成熟發展階段，並使法定貨幣與穩定幣之間的轉換更加順暢。

“

展望未來，鏈上金融很可能成為產業發展的核心焦點。隨著越來越多金融交易轉移至以區塊鏈為基礎的基礎建設上進行，相關流程將變得更加自動化且更具效率。在此過程中，人工智慧將扮演關鍵推動者的角色，不僅有助於加速鏈上金融的普及與採用，也將開創全新的業務模式與營運方式，進一步推動金融產業的數位轉型與創新發展。

”

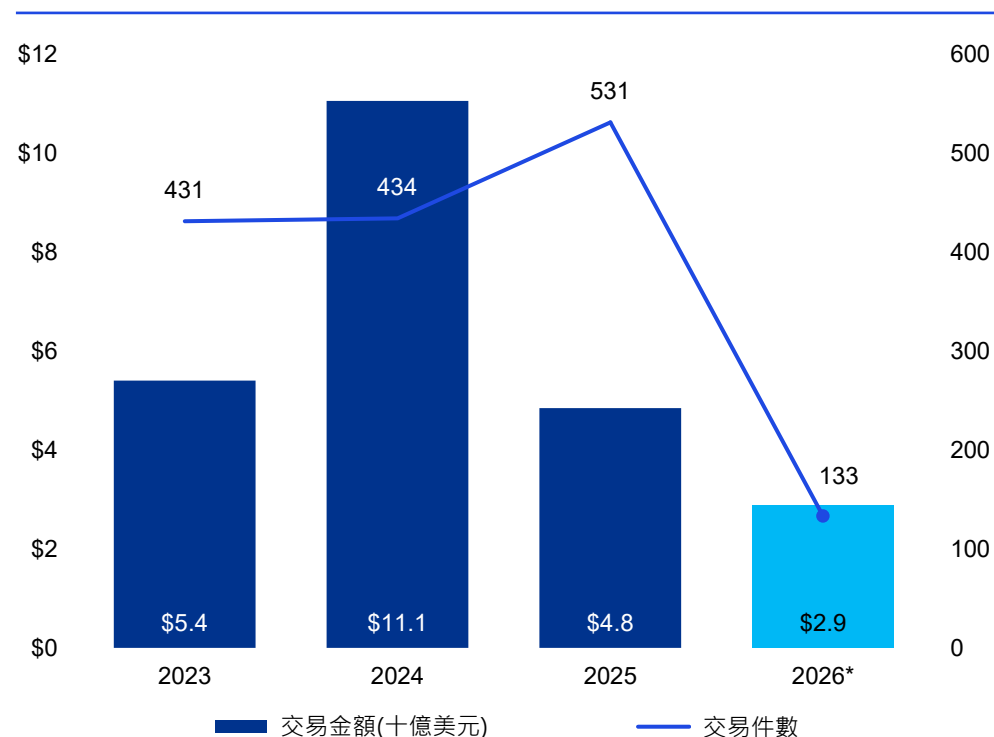


Kenji Hoki
金融服務總監
KPMG 日本所

金融科技市場 – 監管科技

監管科技穩健發展，2026 上半年全球投資額達 29 億美元

全球監管科技領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。

2026 上半年監管科技領域共吸引 29 億美元的全球投資。雖然相較於 2025 全年 48 億美元的投資總額而言，投資步調略為加快，但交易數量僅有 133 筆，降至 2017 年以來最低，顯示市場資金正逐漸集中於少數具規模與成長潛力的企業。從區域來看，美洲地區吸引大部分監管科技投資資金，其中包括 2026 上半年規模最大的三筆交易：Vestwell (稅務合規儲蓄解決方案平台) 完成 3.85 億美元募資。Quantifind (以 AI 驅動的反洗錢 / KYC 風險情報公司) 完成 2 億美元募資。Evertec 以 1.781 億美元收購巴西 B2B 銀行與風險管理技術公司 Dimensa。在歐非中東地區，最大交易為英國區塊鏈分析與加密資產合規公司 Elliptic 完成的 1.2 億美元創投募資；而在亞太地區，最大交易為中國全球貿易支付與風險管理公司 Xtransfer 完成的 7,000 萬美元募資。

2026 上半年監管科技領域的主要亮點包括：

- **純監管科技業者面臨大型科技平台競爭壓力：**與許多利基型軟體供應商類似，小型監管科技業者正逐漸受到大型平台企業的競爭壓力。這些大型科技公司能夠利用 AI 技術，將監管科技解決方案整合至更廣泛的科技產品與服務中一併提供，進而提升其市場競爭力。在此趨勢下，投資人的關注焦點逐漸收斂至較成熟的監管科技公司，特別是那些已證明其技術實力，並具備強大且可防禦競爭優勢、不易被市場新進者或競爭對手取代的企業。
- **資料關係正成為監管科技解決方案的關鍵要素：**在 AI 應用逐漸普及的商業環境中，監管科技領域出現的一項重要趨勢是資料本身及其背後的資料關係網絡，對企業價值主張的重要性正持續提升。那些與資料供應商建立穩固合作關係，並能將專有資料納入風險評估及其他核心業務流程的監管科技公司，正受到投資人更高度的青睞。原因在於，這

金融科技市場 – 監管科技

企業的解決方案通常被認為具備更高的嚴謹性、準確性及可防禦性，因此較不容易被競爭對手複製或取代。例如，2026 上半年規模最大的早期階段監管科技交易，是美國金融犯罪防制代理 AI 平台 Bretton AI 的 7,500 萬美元 B 輪融資，該輪融資獲得湯森路透創投的參與支持。

- **監管科技業者逐漸聚焦於外掛式產品與服務：**鑑於純監管科技企業在規模化發展過程中面臨諸多挑戰，許多新興新創公司已將重心轉向開發具有獲利能力的外掛式產品與服務，並將其整合至大型企業軟體平台及金融科技公司的解決方案之中。此外，部分監管科技業者也開始與大型 AI 企業合作，結合自身深厚的產業專業知識及既有的專有知識與演算法，共同開發具差異化競爭優勢的解決方案。



2026 下半年值得關注的趨勢

- 隨著加密資產監管規範逐漸成形、全球穩定幣採用率持續提升，以及數位資產市場在成熟過程中對建立信任與防範詐欺的需求日益增加，與加密貨幣及網路犯罪相關的監管科技解決方案正受到更多關注。
- 跨境合規要求趨於複雜，加上各地監管制度存在差異且持續演變，正進一步推動市場對跨境交易的興趣。
- 監管科技交易愈來愈難以與其他類型交易明確區分，相關解決方案正逐漸整合至薪資管理、網路安全等功能性業務領域。
- 在收購與併購活動持續增加的帶動下，產業整合進一步加速。

“

純監管科技企業正變得愈來愈少見，尤其是在尋求規模化成長的公司當中。隨著市場競爭加劇，企業要建立差異化優勢變得更加困難，因此目前許多投資活動已將焦點轉向更廣泛的平台型企業。這些平台將監管與法遵能力嵌入薪資管理、員工福利、紀錄保存及網路安全等業務功能之中，而非以獨立的監管科技產品形式提供。同時，隨著AI技術持續進步，我們也很可能看到更多產業整合活動。企業正積極圍繞逐步自主化的 AI 能力，建立整合式科技平台與解決方案套件。

”

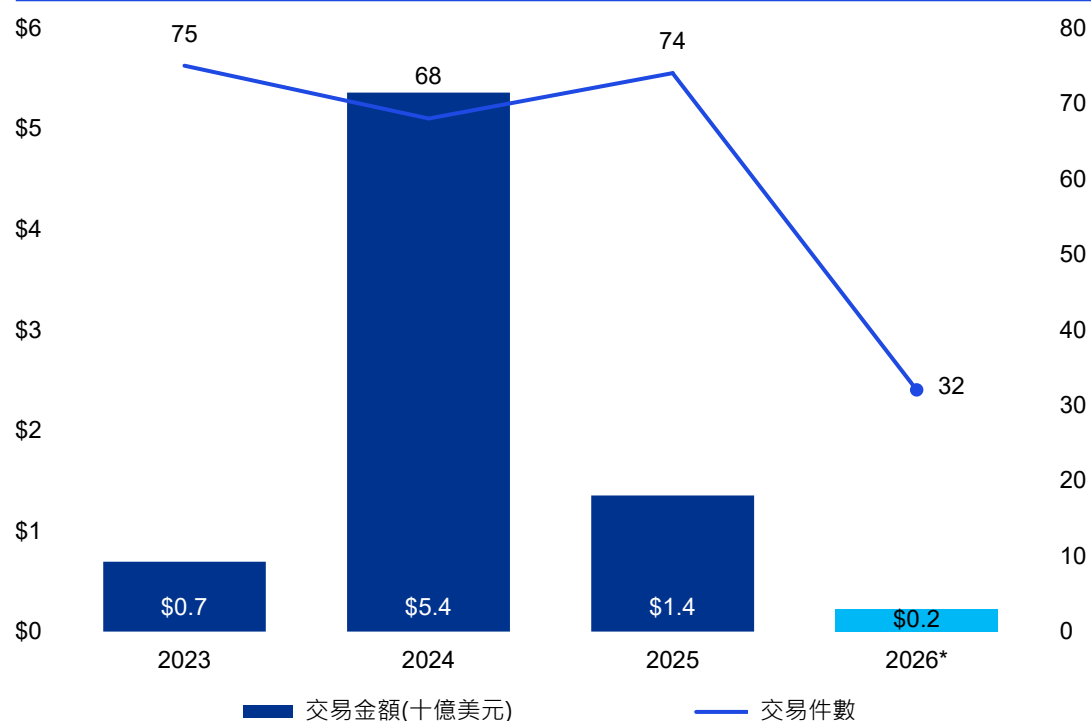


Anton Ruddenklau
金融科技與創新全球主管
金融服務產業
KPMG International

金融科技市場 – 財富管理科技

財富管理科技領域的創投、私募股權及併購投資在 2026 上半年大幅降溫

全球財富管理科技領域的總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



財富管理科技領域的投資在 2026 上半年依然非常疲弱，尤其是在創投、私募股權及併購交易方面。在此期間，全球僅完成 32 筆財富管理科技交易，總投資金額僅 2.2 億美元；相比之下，2025 全年共有 74 筆交易，總投資金額達 14 億美元。如果此種低迷趨勢持續下去，財富管理科技領域的投資規模可能降至 2018 年以來的最低水準。

2026 上半年財富管理科技領域的交易規模普遍偏小。其中，最大的一筆交易是由美國資產管理平台 GeoWealth 完成的 4,250 萬美元私募股權成長融資。在歐非中東地區，規模最大的財富管理科技融資案更顯得有限，為丹麥可擴展財富管理作業平台 Performativ 籌集的 1,390 萬美元融資。

2026 上半年財富管理科技領域的主要亮點包括：

財富管理服務的核心目標客群正逐漸轉向「大眾富裕族群」

各地區的財富管理機構正逐步將關注焦點從超高淨值人士擴展至更廣泛的客戶群體。為了推動業務成長與規模擴張，業者愈來愈重視大眾富裕族群及高淨值客戶中的較低資產區間族群。這些客群過去一直是財富管理市場中相對服務不足的領域，因此被視為具有龐大成長潛力的市場。

資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。

金融科技市場 – 財富管理科技

越來越重視運用 AI 支援客戶管理

營運型 AI 已成為銀行及財富管理機構的重要發展方向。業者希望藉由 AI 建立更順暢且更有效率的客戶管理流程，例如提升客戶開戶流程效率以強化反洗錢作業，協助驗證客戶財富來源以降低人工審查成本並加快客戶服務與合規流程。部分監管機構也積極推動此股 AI 應用浪潮，例如 2026 上半年新加坡金融管理局發布相關指引，主要大幅縮短客戶開戶時間，以提升新加坡財富管理產業的國際競爭力。

對支援「最後一哩顧問服務」的關注逐漸增加

銀行與財富管理機構持續對能夠強化客戶關係經理工作效率的解決方案展現高度興趣，希望藉此讓同一位關係經理能服務更大規模的客戶群體。這種被稱為「最後一哩顧問服務」的模式，高度依賴 AI 提供大部分的投資建議與分析，而客戶關係經理則負責最終的檢查、審核與確認，以確保建議的合理性與合規性。然而，目前許多機構仍面臨一項重要挑戰，即如果 AI 提供的建議出現錯誤可能帶來的風險，錯誤建

議所衍生的法律責任與監管責任歸屬問題，以及 AI 與人工顧問之間責任分工的界定。

區域差異正影響財富管理科技的重點發展方向

各地區的市場特性持續塑造著財富科技投資的重點領域。在美國市場，財富創造仍是推動財富管理需求成長的主要動力，尤其來自成功的科技創業家。相較之下，在亞太地區，市場更加關注如何管理世代財富傳承。

“

隨著財富管理業務的成長重心逐漸轉向大眾富裕族群及更廣泛的高淨值客戶市場，人工智慧正成為提升效率與擴大服務規模的重要推動力量。目前的投資焦點愈來愈集中於 AI 驅動的顧問工具，這些工具主要在協助和強化理財顧問的能力，讓他們能夠更有效率地服務更多客戶，同時維持服務品質。隨著市場對 AI 技術的信心提升，以及相關風險管理機制逐漸成熟，AI 在財富管理領域的應用與普及程度預計將持續擴大。

”



Leon Ong

金融服務產業諮詢顧問合夥人
KPMG 新加坡所

金融科技市場 – 財富管理科技



2026 下半年值得關注的趨勢

- 財富管理業者正愈來愈積極尋找方式來服務市場中的低資產及中等資產客群，以擴大其業務規模與市場覆蓋範圍。
- 對 AI 的關注焦點正從探索應用場景，轉向真正實現成功落地與創造實際價值成果。
- 市場對自主代理型 AI 工作流程的興趣持續升溫，特別是在財富管理領域中如何運用此類技術來改善客戶管理方面。

03 區域洞察 – 亞太地區

2026年上半年，亞太
地區金融科技企業共
完成 350 筆交易，交
易總額達 46 億美元。

區域洞察 – 亞太地區

亞太地區於 2026 上半年共吸引 46 億美元的金融科技投資

在 2026 上半年，亞太地區的金融科技投資總額為 46 億美元，涵蓋 350 筆交易；相較於 2025 下半年的 71 億美元、426 筆交易，明顯下滑。其中，2026 年第一季的投資金額特別疲弱，僅 12 億美元，不過第二季投資金額回升至 34 億美元。造成投資活動走弱的原因有幾項，包括金融科技投資人持續重新評估後期企業的估值合理性；監管環境持續變化，增加市場不確定性；地緣政治風險與相關曝險因素升高，影響投資決策等。

在 2026 上半年創投投資占亞太地區多宗最大金融科技交易的重要部分，其中包括印度獎勵導向信用管理平台 Cred 完成 9 億美元融資；新加坡支付公司 Airwallex 完成 3.2 億美元融資；印度貸款平台 KreditBee 完成 2.8 億美元融資；澳洲加密貨幣交易平台 Synthetix 完成 1.5 億美元融資。

2026 上半年亞太地區的主要亮點包括：

印度吸引亞太地區最多的金融科技投資

印度逆勢成長，並未受到亞太地區其他市場投資下滑趨勢的明顯影響。在 2026 上半年，印度吸引 20 億美元的金融科技投資，共 101 筆交易；高於 2025 下半年的 18 億美元和 102 筆交易。在亞太地區排名第二的是南韓，共吸引 8.99 億美元投資，涉及 31 筆交易。其後依序為新加坡 4.99 億美元，53 筆交易；澳洲 4.56 億美元，28 筆交易；日本 2.045 億美元，37 筆交易。

中國金融科技產業成熟度正在形成結構性市場差異

2026 上半年中國的金融科技投資表現相對疲弱，僅有 1.49 億美元投入於 33 筆交易。然而，這種疲軟部分可歸因於中國金融科技產業的結構特性，包括其支付、消費金融及數位借貸市場已相當成熟。此外，許多原本由金融科技公司提供的能力與功能，已逐漸被銀行、保險公司及大型科技平台內部化。因此，金融機構與金融科技公司的合作模式也發生變化，愈來愈多是透過生態系合作、聯合研發、其

“雖然中國的金融科技投資活動在今年下半年可能有所回升，但預計投資人仍將保持審慎態度，資金將更有選擇性地流向具吸引力的標的。然而，金融科技產業的健康程度並不僅僅取決於融資規模。若從營收成長、用戶採用率及實際業務成果等指標來看，中國金融科技市場仍展現出相當活躍的創新動能與商業活動。值得注意的是，這些創新與成長有很大一部分發生在傳統的創投、私募股權與併購市場之外，因此未能充分反映在投資數據之中。”



Andrew Huang
金融科技主管，合夥人
KPMG 中國所

區域洞察 – 亞太地區

他策略性合作計畫等來推動創新。此類合作所涉及的資金投入，通常並不會被納入傳統的創投、私募股權或併購統計範圍內。因此，從表面上看，中國金融科技投資金額較低，但這並不代表市場對金融科技創新的需求減弱。事實上，中國數位化產品的強勁成長顯示，市場對金融科技解決方案的需求仍然十分旺盛。

投資人變得更謹慎、更重視成本控制，尤其是在澳洲

在 2026 上半年，由於澳洲央行三度升息，加上聯邦政府在 2026 年預算案中宣布資本利得稅調整措施，使澳洲金融科技投資人持續保持謹慎態度。其他地區同樣面臨總體經濟挑戰，尤其是受到中東衝突導致成本上升，以及荷姆茲海峽長期關閉所帶來的影響。在充滿不確定性的總體經濟環境下，許多投資人開始將焦點從追求成長轉向加強成本管理。因此，人工智慧愈來愈被視為提升營運效率、降低成本與優化資源配置的重要工具，而不再只是推動業務成長的手段。

香港特別行政區持續鞏固其全球金融科技領導地位

在 2026 上半年，香港特別行政區持續推動自身成為全球金融科技領先中心，尤其是在數位資產領域。2026 年 2 月香港金融管理局發布《金融科技推廣藍圖》，提出多項具體措施以進一步加速金融科技應用與發展，重點聚焦於五大關鍵領域：人工智慧、分散式帳本技術、高效能運算、數據、網路韌性 / 資安韌性。此外，香港金管局於 4 月份發出首批兩張穩定幣發行人牌照。

企業持續關注監管科技，但相關投資更具全球化而非區域化

在亞太地區，傳統企業與成熟金融科技公司持續對監管科技與法規遵循相關技術保持濃厚興趣，尤其是在反洗錢與認識你的客戶 (Know Your Customer, KYC) 等。然而，這類投資活動在亞太地區的表現某種程度上被低估或掩蓋。原因在於，許多領先的監理科技公司總部設於其他地區，特別是歐非中東地區及美國。

“經過多年大規模投入科技建設後，企業財務長如今更加重視投資是否能創造可量化的價值。這使得為傳統金融機構提供服務的金融科技業者面臨更大壓力，需要證明其解決方案能夠帶來實際效益。不過，市場對監理科技與合規解決方案的需求依然強勁。隨著監管要求日趨複雜，人工智慧預期將在協助企業管理風險、提升營運效率方面扮演越來越重要的角色。”



Daniel Teper
併購及金融科技主管，合夥人
KPMG 澳洲所

區域洞察 – 亞太地區



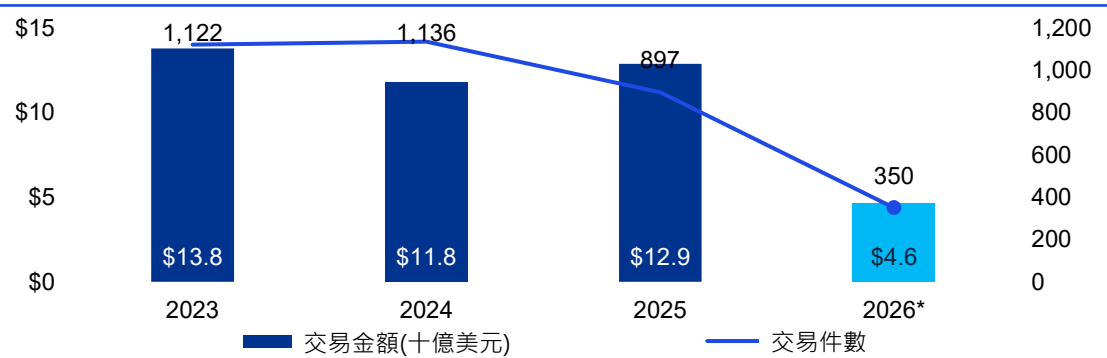
2026 下半年值得關注的趨勢

- 受惠於強勁的經濟基本面，印度持續吸引大量金融科技投資。
- 隨著企業尋求提升營運效率並降低成本，澳洲及其他低成長經濟體對人工智慧相關應用的興趣持續增加，特別是在監管科技與工作流程自動化領域。
- AI 投資正持續加速流向反洗錢、營運管理、軟體工程、客戶服務代理，以及員工支援代理等領域，其中員工支援代理的應用場景包括財富管理顧問、企業資金管理及理賠服務等。
- 核心技術平台業者正加速將代理式 AI 導入各類金融工作流程，並陸續推出相關解決方案。
- 香港特別行政區正持續透過人工智慧、穩定幣及資產代幣化等領域的政策制定與市場基礎建設支持，促進數位資產市場的機構化進程。
- 中國支付、信貸與財富管理市場的整合正持續加速，愈來愈多已具規模優勢的金融科技企業透過併購擴張，成為市場中的主要收購者。

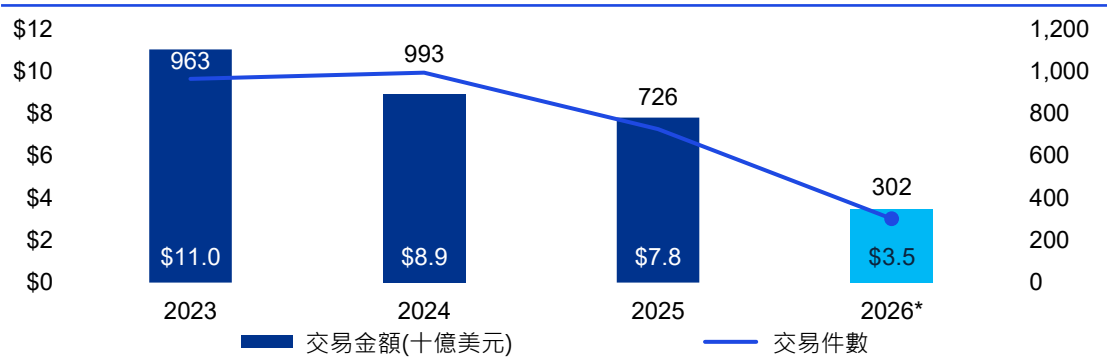
區域洞察 – 亞太地區

併購市場活動略有減弱，而創投投資活動也呈現放緩趨勢

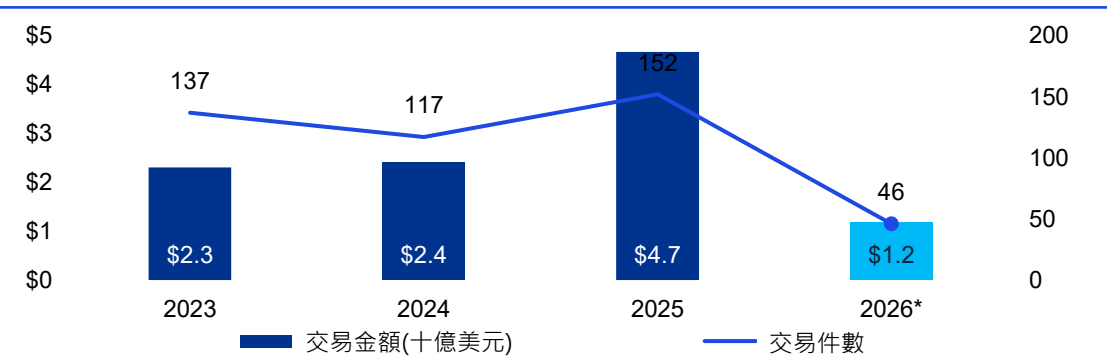
亞太地區金融科技總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



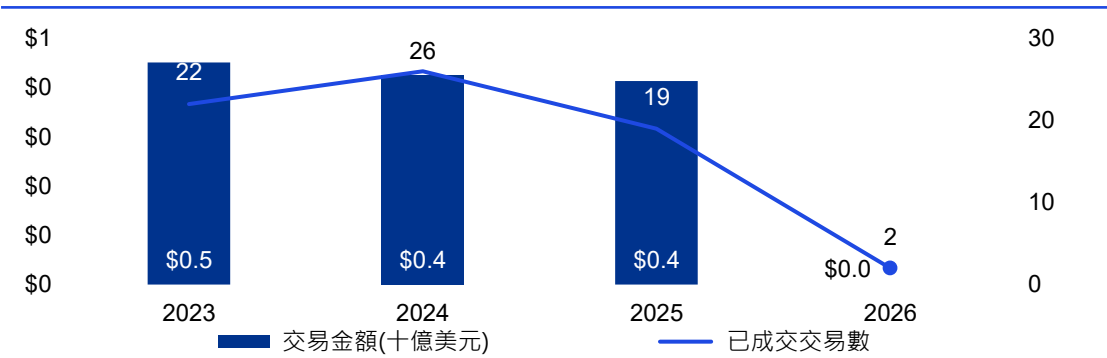
亞太地區金融科技的創投投資活動 2023-2026*



亞太地區金融科技的併購活動 2023-2026*



亞太地區金融科技的私募股權成長型投資活動 2023-2026*

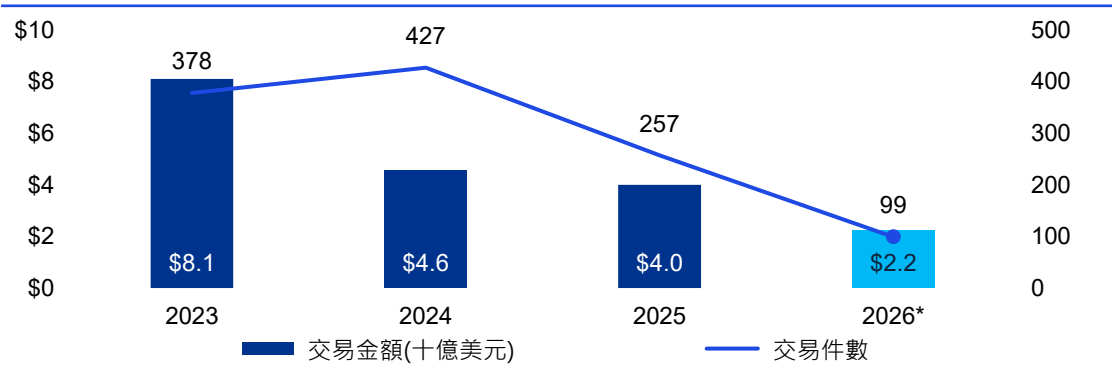


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

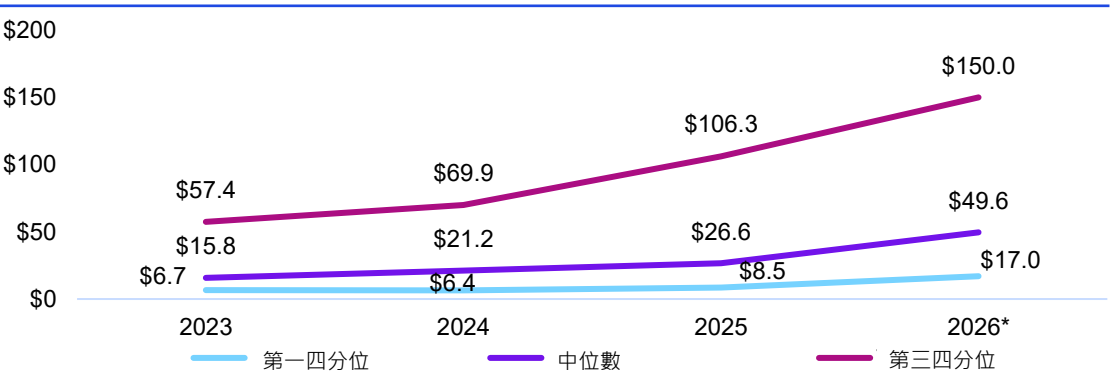
區域洞察 – 亞太地區

由於樣本數量較少，加上少數大型或特殊交易的影響，相關交易統計指標持續出現偏差

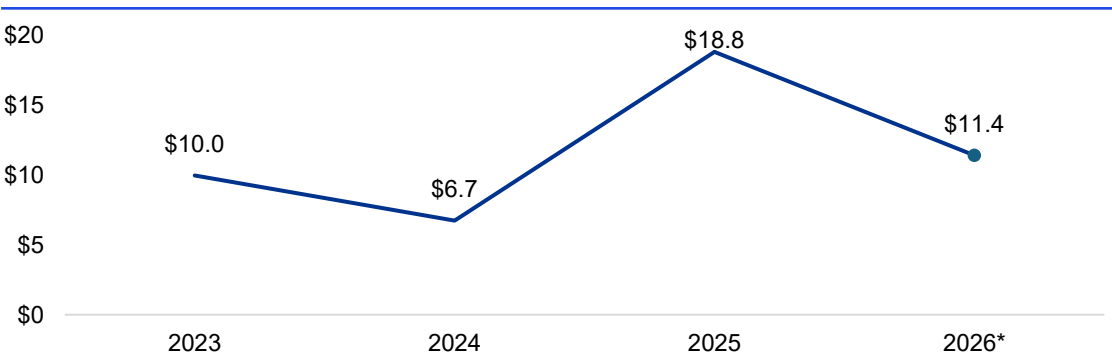
亞太地區金融科技中包含企業參與的創投活動 2023-2026*



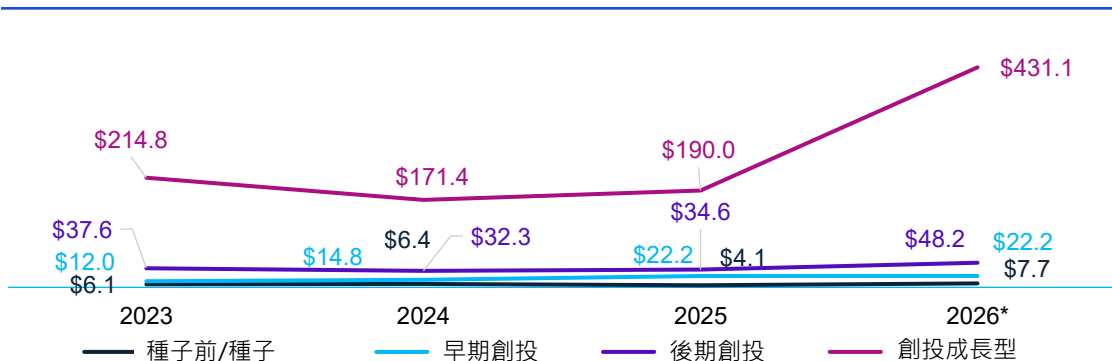
亞太地區交易的投後估值四分位分布(創投、私募股權、併購) 2023-2026*



亞太地區金融科技的併購交易中位數金額(百萬美元) 2023-2026*



亞太地區金融科技依階段劃分的創投投資前估值中位數(百萬美元) 2023-2026*

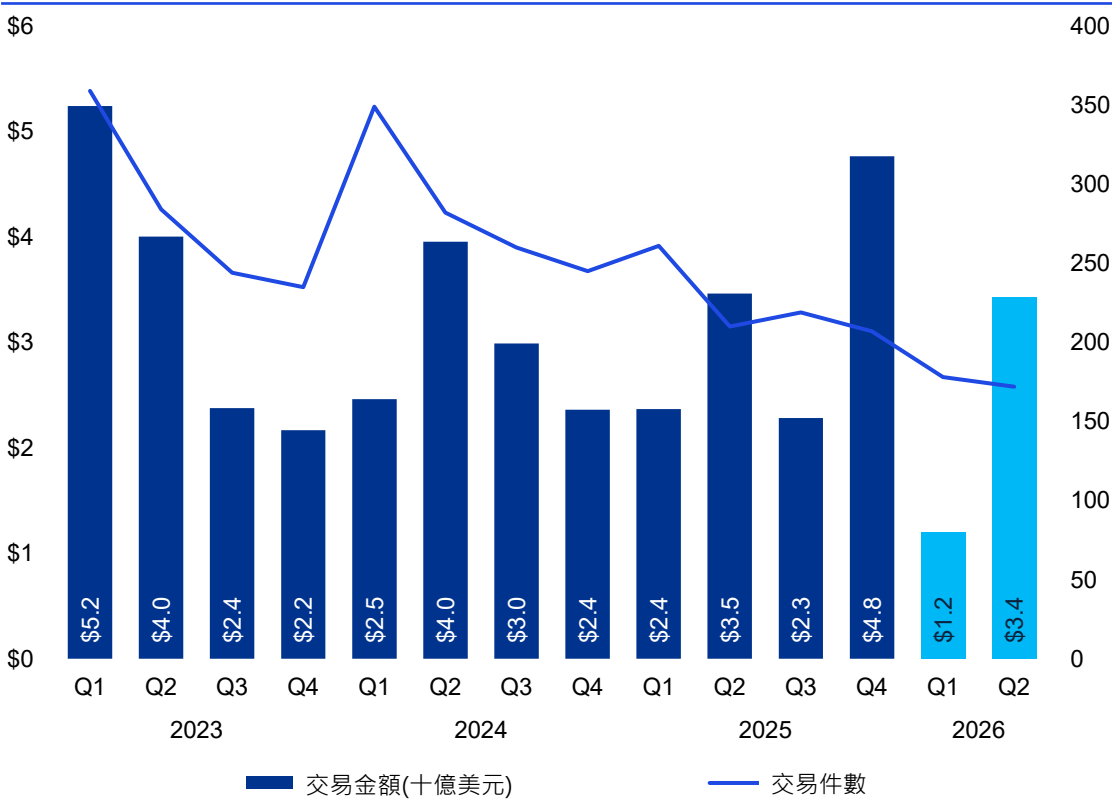


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。
註：2026 年截至目前為止的併購交易規模中位數係以 17 筆交易為樣本計算。融資前估值中位數亦係基於規模相對有限的樣本數據計算，並納入所有歷史創投成長階段交易資料進行統計。

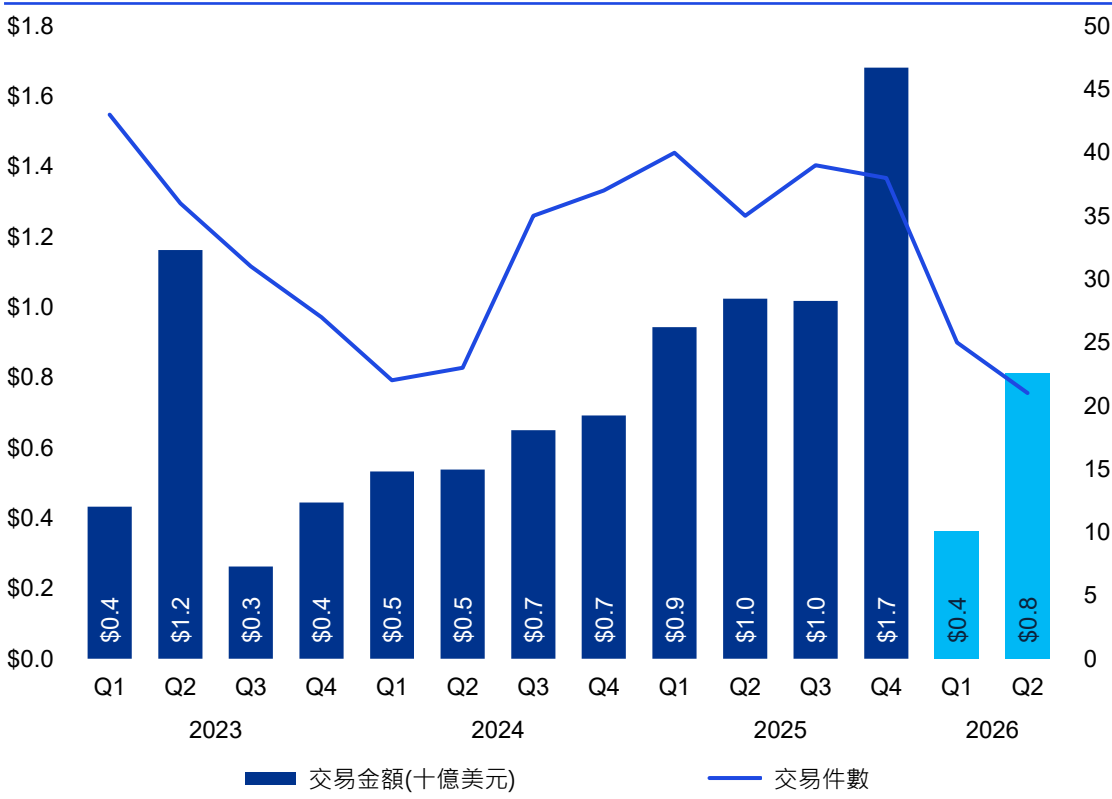
區域洞察－亞太地區

儘管交易筆數維持平穩，但少數超大型交易仍對季度投資金額及相關統計數據造成顯著影響

亞太地區金融科技總體資金活動(創投、私募股權與併購) 2023-2026*



亞太地區金融科技的併購活動 2023-2026*

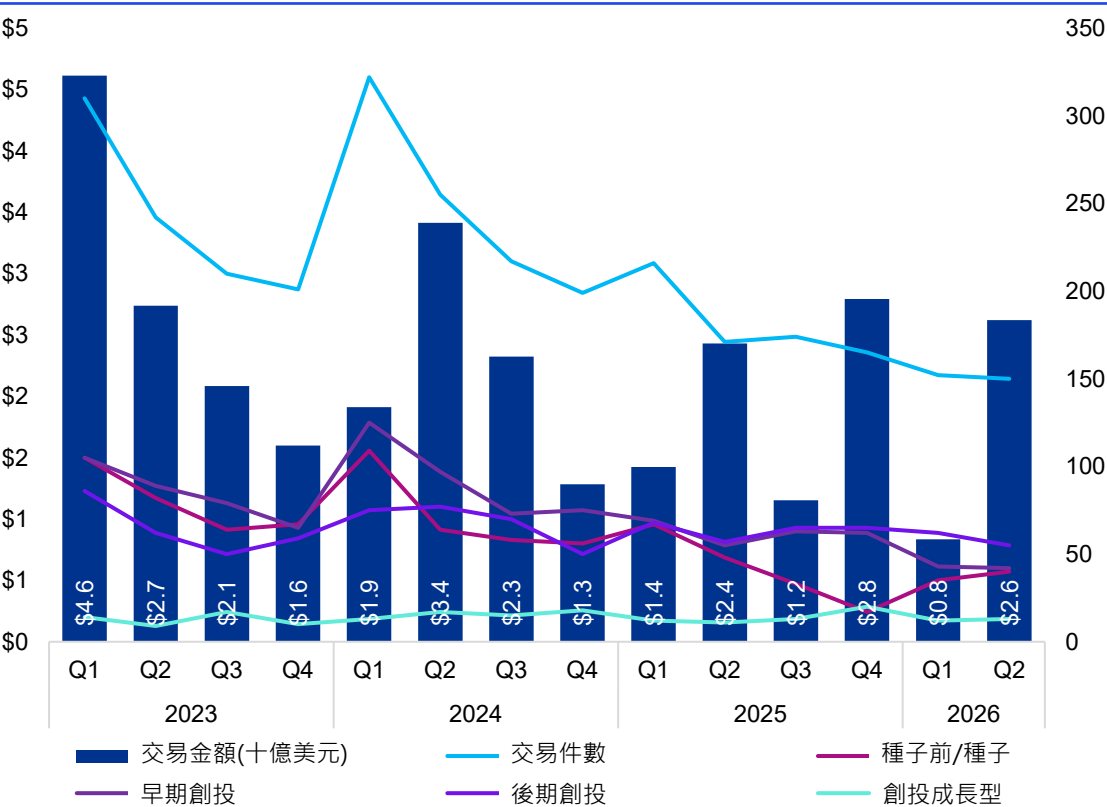


資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。

區域洞察 – 亞太地區

企業投資人仍是創投市場的重要參與者

亞太地區金融科技的創投投資活動 2023-2026*



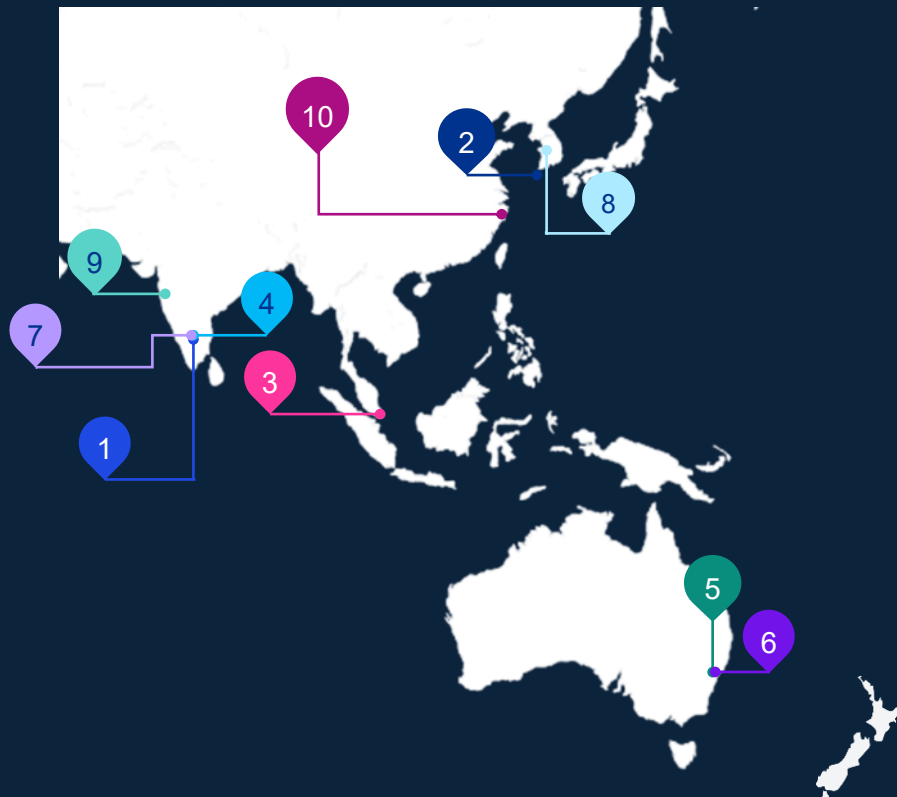
亞太地區金融科技中包含企業參與的創投活動 2023-2026*



資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》，KPMG International (數據來自 PitchBook)，截至 2026 年 6 月 30 日。

區域洞察 – 亞太地區

2026 上半年亞太地區十大金融科技交易



1. **CRED** — \$9億美元, 班加羅爾, 印度 — 信用 — *H*輪
2. **TwoDots** — \$7.4億美元, 濟州, 南韓 — 綜合金融科技 — 併購
3. **Airwallex** — \$3.2億美元, 新加坡 — 支付 — *H*輪
4. **KreditBee** — \$2.8億美元, 班加羅爾, 印度 — 借貸 — *E*輪
5. **Synthetix** — \$1.5億美元, 雪梨, 澳洲 — 加密貨幣交易 — *C*輪
6. **Independent Reserve** — \$1.167億美元, 雪梨, 澳洲 — 加密貨幣交易所 — 併購
7. **Juspay** — \$1.1億美元, 班加羅爾, 印度 — 支付/金融交易 — *D*輪
8. **Korbit** — \$9,180萬元, 首爾, 南韓 — 加密貨幣交易所 — 企業資產剝離
9. **IDfy** — \$7,300萬元, 孟買, 印度 — 資安/法遵 — *F*輪
10. **XTransfer** — \$7,000萬元, 上海, 中國 — 支付/匯款 — *E*輪

資料來源：《2026 上半年金融科技脈動：全球金融科技產業投資分析》· KPMG International (數據來自 PitchBook) · 截至 2026 年 6 月 30 日。



本文所提及之一部分或全部服務，依相關獨立性規範，可能無法對KPMG之審計客戶及其關係企業提供服務。

Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



kpmg.com/tw

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Public