

作者：苏珊娜·克里斯蒂

FINTECH Circle 首席执行官和创始人

FINTECH Circle Innovate 主席

"天使轮"是金融科技初创企业进行的第一次外部融资，它的资金通常来自那些受认可的高净值投资者。大多数成功的金融科技企业都得到了天使投资人的支持，这些投资人完全信任创业团队及其愿景，并帮助他们实现了想法。因此每家金融科技企业都

需要金融

科技天使的一直支

持。本文将帮助金融和科技领域的领

导者了解如何通过成为金融科技天使投资人来使自己受益。



那么天使投资适合什么领域呢？

成功的天使投资人与其他人的区别在于他们对某一行业有着强烈的热情，因为他们有着丰富的经验和技巧。通常来说，正是这种热情与扎实的专业知识帮助他们获得了成功。后投资天使（post investment smart angels）喜欢通过他们的力量帮助企业成长，以此在企业的成功中发挥积极作用。这也是所有金融科技创业者都想要天使投资人帮助他们的原因。

金融科技领域的投资人往往

来自金融服务和/或科技领域

，他们拥有扎实的零售企业、投资银行、资产管理，私人财富管理或者交易银行 (transaction banking) 等领域的专业知识和技能，同时还具备探索新技术 (比如区块链) 的好奇心。

天使投资人能够在哪些领域获得最好的回报呢? 目前很少有关于这方面的统计数据，而且很多数据都已过时。然而，英国最近发布了一份对天使投资人的调查报告。这项名为 "天使人之国" 的调查收集了 403

位天使投资人的反馈，调查数据来源于拥有 8 000 位个人投资者的天使投资人联合会和网络。在调查中，这些个人投资者分享了他们回报率最高与最差的投资调查结果显示，在天使投资人投资的所有领域中，金融科技领域的收益排名第一，而且与其他行业相比，它的增长最快。

报告还发现，英国的天使投资人越来越年轻，女性比例持续上升，而且这些投资人更愿意投资他们所在地区以外的企业。2008年，英国天使投资人的平均年龄为53岁。2015年，44%的英国天使投资人的年龄在45岁以下，近3/4的天使投资人的年龄低于54岁。女性天使投资人的比例为14%，远高于2008年的7%。女性天使投资人数量的增长促进了这一领域的性别平等，但是该比例仍然落后于美国，美国有20%的天使投资人为女性。因此，

[金融科技领域需要更多的天使投资人和更多的女性天使投资人加入，以确保最好的企业能够获得资金支持。](#)



获取项目的能力和方法是发现潜在机会的关键

你获取项目的能力和方法越好，你就越有可能发现能够获得成功的企业。因此，最好的策略是与那些和你志同道合的投资者保持一致，并努力在市场中保持一定的知名度，这样最好的金融科技企业就会在接洽其他天使投资人之前先与你取得联系。大多数天使投资人会形成投资团体。在这样的团体中，不同的天使投资人会利用自己的知识储备和专长对企业进行评估，然后再联合投资。没有好的获取项目的能力和方法，你或许能够成为最佳的选股者，但这对你没有任何帮助，因为你看到的机会是有限的。

顶级的天使投资人会提供“聪明的钱”

企业的发展不仅需要资金支持，而且需要导师/顾问（利益与创始人一致）的帮助。这种帮助可能意味着你要将他们介绍给你的联系人以及潜在的合作伙伴和客户。这样做或许能够帮助这些合作伙伴和客户检验重要的商业假设、为他们提供其原本无法获得的资源或者帮助他们完善价值主张和商业模式，从而使产品满足市场需求。成为一位天使投资人既是一个成为投资者的机会，也是成为一位初创企业导师/支持者的机会。这些初创企业知道，你将与它们同在。

天使投资是个人化的

作为天使投资人，你需要全心全意地支持初创团队，这通常意味着你必须喜欢他们、相信他们以及他们的计划。你将要花费大量的时间和精力去了解你所投资的金融科技企业的背景，以及它们是否拥有获得成功所需的特质。天使投资需要花时间来建立双方的友好关系，因为对于企业家来说，与投资者相处融洽同样很重要。一位著名的金融科技创业者曾经告诉我，他不会接纳一位无法与他愉快地共进午餐的投资者。这非常有道理，因为对于一位私人投资者来说，投资就像一场婚姻，你和创业者都不能轻易地说走就走。

评估初创团队的定位、推介PPT和技术

投资者经常要看的关键文件是执行摘要（这是一份重要文件，因为如果执行摘要无法吸引投资人，投资人也就不会继续看下去）、推介PPT、商业计划书和财务预测。因此对于创业团队来说，花时间精心准备推介PPT,并使其能够吸引眼球是关键。第一印象取决于书面文件以及在线和面对面的交流。为了评估创业团队提交的技术解决方案，天使投资人将动用自己的专业知识和相关行业的资源。

为了更加清晰地说明天使投资的流程，我们假设你在某次天使投资人组织的活动中发现了一家伟大的金融科技企业

，并亲自与创始人见了面，你真的很喜欢他们的团队和产品，并且与其他想以天使投资组织这种形式支持他们的天使投资人讨论了他们的推介PPT,现在你想要进行下一步。下一阶段被称为尽职调查，这是探索管理团队的细节、产品和服务及其吸引力、市场规模和全球扩张机会、市场分销策略、竞争优势以及退出方案等内容的关键环节。尽职调查可以由几位天使投资人共同完成，也可以由一位天使投资人牵头完成。



最后，天使投资一个非常重要的优势是成为一位活跃的天使投资人是十分有趣的过程

。对你来说，遇到令人振奋的创业者，你会作为导师指导他们，积极参与他们的创业旅程，当一切进展顺利时你会感到兴奋，当挑战来临时，你会努力寻找解决方案，这个过程会令你受益匪浅。为你的天使投资创建Fintech投资组合将是一次十分奇妙的体验。这个过程可能虽然不用你承担责任，却能帮助你了解最新的颠覆性技术和趋势，并且获得满意的回报。因此，天使投资还具有社会层面的价值。那些想投资金融科技初创企业、却又苦于没有时间做更多工作的天使投资人，或者无法按照自己的想法进行投资（因为投资可能与其工作存在利益冲突）的投资者可以借助专业的投资基金，这些基金专注于投资金融科技企业。

FINTECH Circle的天使投资人会参加各种创业和教育活动，他们被邀请去指导最优秀的金融科技创业者，并且接受智力上的挑战和刺激，这有助于他们看清金融的未来以及金融科技革命会带给自己的好处。你和你的天使投资人队伍可以投资那些最优秀的金融科技初创企业，帮助它们为未来的成功奠定基础。

