

Finance

借力200亿金融产业基金

上海加速建立私募股权基金中心

◎本报记者 唐真龙 石贝贝

项舞翩跹,意在沛公。
对于上海来说,成立一只金额达200亿元的金融产业基金,也许主要意义并不在于能给当地相关产业的发展带来多少资金支持,而在于这只巨额基金能够给私募股权基金行业本身发展所带来的示范以及聚集效应。记者从相关渠道获悉,作为国务院正式批准的第二批产业基金,上海金融产业基金日前已经开始募集。

悄然启动

没有公告,没有启动仪式,相比两

年前成立的首只产业基金——渤海产业基金,上海金融产业基金的启动显得非常低调。知情人士向记者透露,上海金融产业基金确已经过国家发改委的审批,并已开始募集。据这位知情人士向记者透露,上海金融产业基金是上海市一项重要的研究课题,该课题由上海市发改委牵头,联合另外一些政府部门和相关机构进行,记者遂向上海市发改委求证,不过截至记者发稿为止,上海市发改委还没有给出正面答复。

去年9月中旬,国务院正式批准第二批产业基金试点,其中包括上海金融产业基金人民币200亿元。据某私募股权投资基金一位人士透露,当时申报内

容主要包括基金的投资规模和方向,在获批之后,才开始具体步骤,包括选定基金管理人、募集资金等。

在资金募集方面,一位私募股权投资人士表示,最终募资对象主要由基金发起人上海国际集团去募集,估计募集对象主要集中于一些资金雄厚的机构,比如全国社保基金、地方社保基金、地方企业年金等。同时,再寻找几家本地企业、全国企业来募资也是有可能的。”

此前,坊间曾有传言,上海国际集团、中金公司与其它本地机构合资设立上海金融产业投资基金管理公司,共同管理200亿元投资基金。对此,某中资PE人士表示,该基金管理公司注册本金可能为

人民币1~2亿元。其中,中金公司主要以资产管理人的身份出现,负责具体的投资团队组建,而该基金管理公司的管理团队则会平衡多方利益的情况下制定。

私募之争

据透露,上海金融产业基金的投资重点将主要集中在上市前金融机构投资者、大型金融行业等。但有业内人士质疑:金融行业投资项目有限,而且金融行业投资一般都需要相关监管部门特批。难度较大。”有业内人士分析,各地对这种大型产业基金的争夺还有另一层深意——那就是目前多个城市对建

立私募股权基金的争夺。

在私募股权基金这一领域目前上海已经被北京、天津、深圳甩在后面。”上海本地的一家风投公司总裁钱学锋向记者表示。事实上,上海市府层面其实也是看在眼里急在心里,我们已经错过了两年的大好时光,不能再继续落后下去了。”上海市金融办一位官员向记者表示。记者观察到,自今年初开始,上海在私募股权这一领域的呼声日益高涨。过去我们是只做不说,现在既要去做,又要说,说也是一种策略。”上述金融办官员表示。近期,上海市委常委、副市长屠光绍明确提出了上海要建立私募股权基金中心,上海在这一领域的

目标已经十分明确。

金融产业基金对上海建立私募股权基金中心的意义更甚于其对产业发展的支持。”中欧商学院一位不愿透露姓名的教授向记者表示。这位教授表示,作为一只规模200亿元的“巨无霸”,金融产业基金对当地的VC、PE的带动作用非常重要,这一观点也得到钱学锋的认同。据记者了解,上海将要打造的私募股权基金中心极有可能位于高科技企业云集的张江,张江集团总经理刘小龙向记者表示,他非常渴望这只基金能够落户张江。这对于张江目前正在培育的风险投资产业无疑具有重要的意义。”刘小龙表示。

■聚焦上半年上海货币信贷

沪半年新增贷款 1800亿 季内放贷先扬后抑

◎本报记者 邹靓

人民银行上海总部昨日发布上半年上海市货币信贷运行,数据显示从紧货币政策并按季调控的背景下,上半年上海市贷款投放整体节奏趋缓,“年初早贷”现象内表现明显。存款方面受股市震荡,人民币升值及加息预期的影响,人民币存款定期化趋势明显。

数据显示,今年上半年上海市新增本外币贷款1849.5亿元,其中中资金融机构新增本外币贷款1505.6亿元,同比多增325.1亿元;外资金融机构本外币贷款增加343.9亿元,同比少增111.8亿元。其中全市新增人民币贷款1638.5亿元,相当于去年全年增量的63%,同比多增160亿元。

从新增贷款来看,本外币贷款同比增长13%,其中人民币贷款同比增长10.8%,增幅均在全国新增贷款增幅控制范围之内。上半年中资金融机构人民币贷款增加1361.4亿元,相当于去年全年增量的76%,同比多增222.2亿元。

第2季度,中资金融机构新增人民币贷款647亿元,比1季度少增67.5亿元,但同比多增244.2亿元。月度数据显示,中资金融机构4月份增加贷款424.5亿元,同比多增291.5亿元所致,5、6月份贷款增长明显回落,分别增加105.9亿元和

116.5亿元。

这与第1季度内表现的贷款波动类似。中资商业银行人士普遍认为,从紧货币政策下的按季调控手段,已经改变了商业银行贷款投放的整体节奏。一来新增贷款增幅放缓,二来原先的“年初早放贷”的习惯也缩短的表现周期,表现为季度内先扬后抑。

不过,人民币贷款的总体结构基本没有变化。上半年上海市人民币短期贷款和中长期贷款分别增加779.8亿元和867.5亿元,占全部贷款增量的47.6%和52.9%,同比分别下降4和2.7个百分点;上半年票据融资减少42.6亿元,同比少减44.6亿元。

中资金融机构新增人民币贷款主要投向了交通运输邮政业、水利环境公共设施管理业、租赁商业、批发零售业和制造业等,外资银行新增贷款仍主要投向制造业、房地产业、批发零售业和租赁商业。

与此同时,受今年以来股市震荡、人民币升值及加息预期等因素影响,上海市上半年人民币存款增长先扬后抑,新增存款以定期存款为主。数据显示,人民币企业定期存款和定期储蓄存款分别增加1359.1亿元和950.6亿元,同比分别多增1232.4亿元和1243.1亿元,两者占全部人民币存款增量的82%,占比较去年全年上升65.7个百分点。



外资行贷款增速放缓

◎本报记者 邹靓

在沪外资行上半年人民币存款大幅增长,贷款增量则控制较严。数据显示,上半年上海市外资金融机构新增人民币存款324.2亿元,同比多增234亿元。同期,由于外资金融机构主要企业客户群体——外贸出口企业、三资企业在人民币持续升值后出现整体经营压力,上海市外资行上半年人民币贷款仅增加277.1亿元,相当于去年全年增量的33%,同比少增62.2亿元。

分析人士认为,这与中资银行在季末收紧放贷亦有关系,部分在中资银行无法获得贷款的中小企业转而向外资行求援,而外资行在信贷额度范围内亦可有一定的信贷业务增长。”

外债削减成效初现 外汇贷款收缩

◎本报记者 邹靓

监管部门调控商业银行中长期、短期外债额度的措施,以收缩商业银行外汇贷款防止货币错配及敞口风险,在今年第2季度初现成效。人民银行上海总部昨日发布上半年上海市货币信贷运行数据显示,第2季度上海市外汇贷款同比少增4.7亿美元,较1季度少增21.4亿美元,外汇贷款投放增长趋缓。

6月末,上海外汇贷款余额同比增长32.9%,增幅较1季度末下降3.6个百分点。上半年,全市外汇贷款增加58.5亿美元,同比多增29.2亿美元,其中第2季度增加18.5亿美元,同比少增4.7亿美元。

分析人士认为,今年以来外管局大幅缩减中外资银行短期外债及中长期外债余额,外汇贷款随之收缩,增强了从紧货币政策执行的有效性,其中中资银行长期以来由于外汇存贷款倒挂而面临的外汇敞口风险及货币错配现象,也有所缓解。”

6月末,上海市中资金融机构外汇余额占比为153.2%,较上年末上升27.6个百分点。外资金融机构外汇余额占比为237%,较上年末下降5.3个百分点。

应战股市调整 保险联手银行共谋转型

◎本报记者 黄蕾 石贝贝

资本市场持续向下,迫使寿险商与银行联手转型,首当其冲的便是对产品营销、投资策略的调整。收益相对稳定的分红险、万能险异军突起,取代与股市紧密挂钩的投连险,成为2008年寿险公司的救命稻草。

转战分红万能保险

牛市中押注投连险的销售策略,正在寿险公司中发生潜移默化的改变。据记者采访了解,以外资(包括合资)为主的寿险公司领头打起了受资本市场波动及较小的分红险、万能险的主意。

此前卖投连险最起劲的联泰大都会人寿,也是这次转型手脚较快的。还是携手老伙伴花旗银行,联泰大都会人寿昨日正式开卖“乐活一生”终身年金保险(分红型)。天津滨海新区补充养老保险试点实施细则》日前发布,让花旗银行(中国)有限公司零售银行保险业务总监林培丰看到了未来个人年金市场的潜在商机。

牛市卖投连,熊市出万能(分红),似乎成了保险业的一条金科玉律。联泰大都会人寿副总裁陆文颖告诉记者,接下来还要考虑开发万能险,同时还要通过增加保障功能来挽救投连险的市场吸引力。信诚人寿上海分公司总经理郑少玮也向本报透露说,下一步会在开发分红保险产品上进行研究。

就连以投连险攻破市场的瑞泰人寿也正在酝酿一款万能保险产品,打破了这家专攻投连险公司的一贯销售思路。

外资行趁势拓展中间业务

如果说寿险公司的转型是

为应对资本市场疲软而引发的销售下滑压力,那么,外资银行的介入,则是为进一步夯实已有起色的中间业务。

出于拓展中间业务收入等目的,花旗、渣打、恒生等外资法人银行也极为看重内地的银保市场。自去年4月下旬,花旗、汇丰、东亚等首批完成本地法人注册的外资银行正式开展针对内地居民的全面人民币业务。然而,受限于网点、客户、法规限制等因素,多数外资法人银行目前仍处于积极吸收存款的阶段。

一位港资银行的高层在接受本报记者采访时表示,目前,在内地的外资法人银行仍然以存贷款业务为主,而它们具备传统优势的中间业务尚未成为在内地的“主打产品”。监管放开“外资法人银行”中间业务也需要一个逐步推进的过程。”一位外资法人银行高层表示。

抢得代理投连险的头筹后,花旗银行通过这次终身年金产品的推出,再度摘得国内首家推出“全方位代理保险方案与服务”的外资法人银行的头衔。而据记者了解,为增加手续费、佣金收入等,其它外资行也都在提升代销保险产品的市场份额上,加足了马力。

值得注意的是,与中资银行“卖保险”式的银保合作模式所不同的是,外资银行通常在选择合作伙伴上慎之又慎。在业内人士看来,审慎的银保合作,给市场带来的最直观变化是实现了银保产品的战略升级,外资银行与保险公司的合作已经从单纯的代理模式升级为直接参与到银保产品的开发。比如花旗已经将银保产品纳入了其自身的保险规划布局中,旨在满足旗下客户在不同人生阶段的一揽子保险计划。

农行股改组织架构体系初成

◎本报记者 苗燕

记者昨天从农行了解到,随着内控合规部和授信执行部的建立,农行股改前的组织架构体系已初步具备了雏形。

据悉,新设立的内控合规部将牵头实施农行内部控制、合规检查和常规审计工作。授信执行部则承担农行授信执行管理、抵押担保管理、信贷在线监控和贷后监管等职能。

农行自2007年下半年开始启动总行的组织机构改革,内设机构的改革重组工作共历时近一年时间。相继设立了风险管理部、产品研发部、投资银行部、运营管理部等职能部门。并将原来的农业信贷部一分为三,分设为“三农”政策与规划部、“三农”对公业务部和“三农”个人业务部,以提升“三农”业务的专业化经营管理水平和运作效率。

据相关人士介绍,农行此次组织体系改革重点加强了业务和产品营销职能,增强服务客户的针对性。同时,进一步明确了经营管理的前中后台职能,业务流程明显优化。同时,强化了风险管理,体现了风险集中全面管理、前中后台业务有效分离的原则,和全过程、全方位、全流程风险管理的思路。

■金融备战奥运倒计时

奥运保险吹响集结号 北京全力保障

◎本报记者 卢晓平

为全力做好北京奥运会保险保障工作,保证奥运赛事的顺利进行,按照中国保监会和北京市委市政府的要求,北京保监局组织北京保险业推出2008年7月20日至9月20日期间行业服务保障奥运的九项措施。昨日,北京保监局副局长刘峰在京对媒体公布了九项具体措施。

避免因奥运交通限行措施导致机动车辆的部分交强险保费,北京将拿出2亿元左右减免。”刘峰表示。不过,此项措施并不包括擅自上路行驶的机动车辆。

另外,延长保险机构理赔服务时间和建立保险咨询、投诉处理绿色通道,简化车险接报案手续,车险损失金额在5000元以下的小额赔款,实行“赔款立等可取”等,也是九项措施里实惠投保人的措施之一。

各保险公司所属理赔查勘中心和客户服务中心的营业时间统一调整为8:30-18:00,中午正常营业,周末不休息。对于此期间晚18:00至次日早8:30的保险理赔查勘服务工作,各保险公司将安排专职值班人员进行处理。各保险公司成立主要负责人员任组长的奥运期间咨询和投诉处理工作领导小组,投诉人可在投诉后24小时内得到保险公司的明确回复。”刘峰强调。

据了解,奥运期间,北京保险行业协会将从从保险公司抽调部分具有涉外保险工作经验、熟悉国内外保险、理赔实务和法律的专家,成立“北京奥运会奥运服务专家工作组”,为保险公司提供涉奥运承保理赔服务、法律咨询等技术支持和援助。

据悉,相关措施有望在奥运后延续下去。

上海银行推出奥运特色服务

◎本报记者 邹靓

上海银行今日宣布,近期将针对奥运期间推出更多特色服务。包括延长奥运场馆周边网点营业时间、增设奥运绿色通道、提供多语种客户服务等。

上海银行在上海地区拥有200余个营业网点。在上海体育场、源深体育中心、虹口足球场、松江体育场等奥运场馆和宾馆周边,有12家营业网点。上海银行将个人人民币业务办理时间统一延长至每日的18:00,双休日亦如此。其中9家经办个人外汇业务的营业网点,还将增加午间及双休日办理个人外汇业务,营业时间也统一延至每日的18:00。

同时,该行还将在49家营业网点(位于奥运场馆、宾馆周边网点及重点区域的网点)开设绿色通道。这些网点将辟出专窗并张贴统一标识作为绿色通道,为持有奥运官方证件(包括运动员、媒体、国际组织等)的人士优先办理业务。

上海市中外资金融机构外汇信贷收支表

项目	单位: 亿美元		项目	单位: 亿美元	
	月末余额	比年初增减数		月末余额	比年初增减数
各项存款合计	256.99	4.47	各项贷款合计	484.97	58.49
1.企业存款	143.52	6.28	1.短期贷款	196.75	38.70
2.储蓄存款	78.14	-2.87	2.中长期贷款	215.93	22.94
3.委托及信托存款	0.06	0.01	3.委托及信托贷款		
4.境外存款	21.88	1.66	4.境外筹资转贷款	7.22	-0.04
5.其他存款	13.39	-0.61	5.票据融资	0.60	-0.27
			6.其他贷款	64.47	-2.84

资料来源:央行上海总部

■看点

沪银行全力保房贷

◎本报记者 邹靓

今年上半年,上海市的个人消费信贷市场经历了一场“救援房贷战役”。在从紧货币政策及二套房贷“提价”环境中,商业银行不惜压缩其他消费贷款力保个人住房贷款增长。即便在上海市个人消费信贷增量“同比腰斩”的情况下,个人住房贷款新增量仍然超过了55亿元。

从个人消费信贷的资产质量及盈利能力出发,商业银行重视个人住房贷款众所皆知。从历年信贷数据来看,个人住房贷款在个人消费信贷中的占比总体在7成左右,部分银行甚至超过9成。

虽然楼市价格在2008年上半年增幅趋缓,房地产市场增多粥少的局面有所缓解,但是总体而言仍旧是“市场有需求,银行愿意贷”。人民银行上海总部昨日发布的上半年上海市货币信贷运行数据显示,上半