

“财管系”新业态、新业务扎堆面世

财富管理中心初显“聚金”效应



□ 本报记者 孟佳

越来越多金融机构正向青岛财富管理中心集聚，既有的本土金融生态正面临着深刻的改变。

成立于2014年12月底的海尔消费金融有限公司，可面向普通消费者发放消费贷款。“产融结合是我们最大的特点。”海尔消费金融有限公司总经理李健表示。这家依托海尔的品牌效应、1.5亿庞大消费群体以及遍布全国的渠道优势建立起的消费金融公司，甫一“出生”就被寄予厚望。

李健介绍，区别于其他消费金融公司，依托产融结合创新模式和大数据平台，海尔消费金融可以根据不同人群画像订制不同价格、期限及还款方式。“我们组织具有扁平化优势，仅有总经理、经理和员工三级，这

能确保审批效率高于一般金融机构。”李健说。

据了解，海尔消费金融有限公司是国家扩大消费金融公司试点政策后，第一家由中国银监会批准开业的全国性消费金融公司。放眼旨在打造全球财富管理中心青岛，像海尔消费金融有限公司这种颠覆传统的新型金融业态已经越来越多。

从去年2月，青岛财富管理中心获批成立算起，这一年中，青岛市新引进各类金融机构12家，全市金融机构总数达到205家。截至目前，青岛市法人金融机构数量已经达到了19家。合资银行国泰世华银行开业，新加坡星展银行等获批筹建，全市外资金融机构数量已经达到了29家，数量位居全省第一。

财富管理中心获批一年来，青岛市共设立私人银行10家，资产管理规模超过500亿元，全国首套财富管理行业统计体系在青岛研究完成。今年，QDLP、QFLP等一批新金融产品将在青岛上线运营。

新金融业态的集聚必然带来新业务种类的集聚。

“财富管理是个‘金字招牌’，眼下最

大的作用就是把‘凤凰’引来。”招商银行私人银行(青岛)中心副总经理张弛说。过去这一年里，这家大型股份制银行的私人银行部门，将多笔家族信托业务成功落地青岛。地处山东富人聚集度最高的城市，显然，这一新“凤凰”未来可期。

比家族信托业务稍晚，与财富管理密切相关的另一业态——家族办公室呼之欲出。在这一业务上首先“吃螃蟹”的，是国内知名P2P平台宜信。记者从青岛市金融办了解到，今年春节前后，由宜信财富设立的全省首家财富管理办公室将在青岛挂牌成立。

国际上，家族办公室是财富管理机构服务超高净值人士的主要形式，家族理财模式跳脱了纯粹以个人或家庭理财的范式，服务范围涵盖家庭生活、人际关系各个方面。国内尚处起步阶段，目前更多由商业银行及投行的私人银行业务所覆盖。

“我们有一点不太一样的是，客户群定位会有所不同，将家族办公室的‘高大上’服务提供更大众的富裕家庭，使得他们在成为更富裕阶层的过程中就可以开始享受到家族办公室的各方面高端服务，促进他们财富的

保值与增值。”宜信高级副总裁侯琳表示。

新业态、新业务“扎堆”，催生了金融新区的长成。

金家岭金融新区是青岛财富管理中心的核心区，受核心区机构集聚和基础设施建设的带动，金家岭所在的青岛崂山区金融业进入新发展期。据了解，青岛市财富管理金融综合改革试验区获批后，新进驻青岛的金融机构注册地几乎都在这里。

青岛市崂山区服务业发展局副局长段存恩介绍，当前，崂山区金融机构总数已突破200家，比2012年青岛市规划建设金家岭金融新区时翻了一番；金融业税收也翻了一番，达到20亿元。

在金融业态、业务和新区集聚后，青岛市正在争取更多“先行先试”资质，只有形成“优势政策集聚”，才能真正集聚形成“财富洼地”，这正是国家级财富管理金融改革试验区的价值所在。

青岛市金融办主任白光昭表示，青岛市向11个国家部委报送了试验区建设实施方案及首批创新政策清单，目前已有30余项先行先试政策获批并逐步推进实施。

我省政策性信用保险

服务外经贸发展作用显著提升

山东信保2014年实现承保金额282.9亿美元

□记者 王 爽 报道
本报青岛讯 记者近日从中国出口信用保险公司山东分公司(以下称山东信保)了解到，2014年，该公司全年实现承保金额282.9亿美元，同比(下同)增长8.1%；向200多家客户支付赔款4926.6万美元；出口信用保险对我省出口的一般贸易渗透率提高到28%，服务客户数量4080多家。

2014年，山东省中长期出口信用保险和海外投资保险服务国家外经战略的水平明显提升，承保金额分别达到5.4亿美元和17.6亿美元，均创历史新高。其中，利用中长期出口信用保险支持我省电力企业获得非洲燃煤电站项目融资5.4亿美元，开创了非洲电站金融业务新模式；支持1.5亿美元俄罗斯工贸合作区投资项目落地。山东信保全年累计为近80个出口大型成套设备、境外工程承包企业出具兴趣函或意向书，涉及项目金额215亿美元，其中支持“一带一路”沿线国家项目出具兴趣函或意向书40余份，涉及合同金额74亿美元，行业包括专用设备制造、电力生产、采掘业、石油装备等。

短期出口信用保险服务外贸稳增长调结构的作用进一步增强，2014年实现承保金额236.5亿美元，增长7.6%。其中，支持服务贸易4.2亿美元；支持小微出口企业近2000家；承保新兴市场业务增长11.5%；积极支持出口商品结构优化，承保机电、高新技术产品等八大国家重点支持行业出口增长1.3%。

根据国务院发展研究中心的数据模型测算，2014年通过出口信用保险直接和间接拉动全国出口超过5500亿美元，约占全国出口总额的24%；促进和保障了1400多万个就业岗位，对经济社会发展做出了新的贡献。这说明中国信保作为国家政策性保险机构，服务国家外经贸战略的能力进一步增强。

2015年，世界经济仍处在国际金融危机后的深度调整期。作为政策性金融机构，山东信保主动适应经济发展新常态，推进产品创新升级，提升业务风险管理水平，积极落实“一带一路”战略，积极支持外贸转型升级，为我省企业防范海外风险提供及时有效保障，为构建我省开放型经济新体制做出新的贡献。

货币互换项下韩元贷款青岛首发

借力他国政策优势，为小微企业对外贸易减负



□ 本报记者 孟佳

朱学荣是典型的小微企业主。他名下的青岛都塔文化用品有限公司(简称“都塔公司”)，注册资金只有3万元。这家位于青岛胶州市的小企业经常从韩国进口韩国文具，是韩国几大文具品牌的中国代理商。

频繁的外贸进口，朱学荣颇感资金压力。但和万千中小企业类似，都塔公司是规模甚小的微企业，又是轻资产贸易公司，无法提供有效抵押物和担保，难以以传统的抵押或担保贷款方式从银行融得资金。

让朱学荣没想到的是，近期办的一笔贷款，不仅摆脱了传统贷款的条条框框，还在不经意间和中韩货币互换这种“高大上”的词汇沾上了边。

都塔公司获得的是一笔韩元贷款。这笔3000万韩元(约合人民币16.9万元)的贷款，期限为三个月，贷款直接用向都塔公司韩方进口支付。值得注意的是，这笔韩元贷款的融资成本很低，年化利率仅为2.1%，低于同期人民币贷款基准利率3.5个百分点。

“除了美国外，欧洲、日本等国都推出了量化宽松政策，这些国家的利率非常低，国内企业从国外融资，必然比国内划算得多。”负责受理该项贷款的青岛农商银行国际业务部总经理任涛表示。都塔公司的这笔贷款，折算下来月利率仅为1.75%，公司每月的还款额折合不到300元人民币。

直接以韩元贷款能够节省外汇兑换费用。此前，由于韩元不是主要货币，多数地方没有韩元兑换点，人民币无法直接兑换韩元。朱学荣进口韩国产品时，需将人民币兑换成美元，再以美元兑换成韩元，以韩元支付进口文具货款。

但这种汇兑方式需以美元中转，产生了两次汇兑费用。直接以韩元贷款支付进口货款，可节省汇兑成本。“我国外汇政策规

定，外汇贷款不允许兑换成人民币使用，只能用于对外支付，这就有效防控了资金使用风险。”任涛说。

值得注意的是，都塔公司的这笔贷款是全国首批、山东省首笔货币互换项下韩元贸易融资贷款业务，也是中国人民银行首次在货币互换项下使用对方国家货币。

实际上，这笔被称为“韩贷通”的韩元贷款，是青岛农商银行向人行申请，专项用于进口商贸项下对韩国进口支付的金融服务。这意味着，其资金来源于青岛农商银行向中国人民银行借入的中韩货币互换协议专项资金。

任涛介绍，青岛农商银行是青岛最大地方性法人金融机构，同青岛韩国商会建立了战略合作关系，拥有雄厚的韩资企业客户群体。凭借该业务，青岛农商银行成为叙做货币互换项下韩元贷款业务的首家地方法人金融机构。

中国人民银行青岛市中心支行相关人士表示，在青岛财富管理金融改革试验区内，该笔业务实现了货币互换项下韩元贷款



全球财富管理中心格局

伦敦——

目前共有486家银行在伦敦营业，数量超过其他任何金融中心，其中近2/3是外国银行。伦敦的银行经营着全球20%的国际银行业务，英国银行业50%的资产由外国银行管理，其资产也主要是外国顾客的资金。伦敦还是欧洲最大的投资银行中心，并集中了近180家外国证券公司，几乎50%的国际股权交易在这里进行，在伦敦股票交易所上市的外国公司的数量也超过世界上任何其他交易所。

香港——

全球最自由的经济体，在资本项目开放度、税收、法律体系、监管经验、基础设施、人才、金融产品和服务深度等方面都具有明显优势。香港的人民币离岸业务发展迅猛，有30%的中国对外贸易通过香港，50%的FDI来源于香港，这也是支撑香港成为财富管理中心的一大优势。香港的股本市场，一直是内地企业接触国际投资者的首渠道，内地企业的境外首要投资中心。香港基金管理公司所管理的资产，有64%来自境外，有81%投资于亚洲，香港已成为亚洲财富管理的枢纽。

芝加哥——

世界金融风险管控之都，是美国最重要的公路、铁路、航空交通枢纽，又是著名的制造业和商品交易中心，同时也是美国中西部重要的金融中心。这里云集了各类交易所、金融机构和金融衍生品交易公司。其中，芝加哥证券交易所是美国境内仅次于纽约的最大证券交易所，芝加哥期货交易所成交额为美国最大，芝加哥交易所则是世界上最大、最早的期货、期权交易市场，目前股票成交额在美国依然名列前茅。

波士顿——

以基金管理为特色的财富管理中心，美国最大的基金管理中心，美国第三大金融中心，特色财富管理业务发达。许多投资管理公司，包括世界最大的共同基金公司富达公司诞生于此。随着富达集团的成立，作为基金发源地，波士顿的金融业再次成为波士顿政府重点关注的行业。波士顿是开放式基金的发源地，也可以说波士顿基金业是全球基金行业的鼻祖。得到波士顿政府鼎力支持的基金业在金融业一枝独秀，共同基金的起步也带动了波士顿财富管理业的发展。

旧金山——

以风险投资为特色的财富管理中心。旧金山湾区的高科技企业和富裕家庭，是投资机构基金募资的最重要来源，旧金山湾区是美国的科技财富管理中心，也是全球风险投资最为密集的地区。从1980年到2000年，硅谷科技企业接受风险投资从1.09亿美元上升到历史最高水平的323亿美元，占美国当年全部风险投资额的32%。总部位于旧金山湾区的风险投资机构为366家，管理风险投资资本798亿美元，数量和资本规模分别占全美国的46%和44%。

爱丁堡——

是英国乃至全欧洲的财富管理基地，其金融服务业极为多元化，银行、保险与养老金、基金管理和资产服务业发达，吸引了大量外来投资。这里荟萃了全球最多的基金公司以及最优秀的基金经理群体，苏格兰超过80%的基金经理均在该区。投资管理的资产已超过7700亿欧元，以及超过10500亿欧元的保险和养老金。总部设在爱丁堡的最大型金融服务公司有苏格兰皇家银行集团、标准人寿保险公司、荷兰全球保险集团英国公司、苏格兰威灵斯银行、Baillie Gifford和乐购银行。

苏黎世——

二战期间崛起的金融中心，当时瑞士政治上保持独立，又处于欧洲大陆中部，是国际资本的理想避风港。当西方列强被战争搅得鸡犬不宁时，苏黎世承担起西欧资金交易的重任。如今，苏黎世的银行业享誉全球，吸引和汇集了来自世界各地的财富。作为瑞士最大的金融中心，苏黎世最突出的优势在于优质的服务水平和稳定的综合环境。每年从苏黎世调动的资金超过世界资金总量的20%，发达的私人银行业使其具备了开展国际财富管理业务的优越条件。

日内瓦——

以其全球性氛围及与阿拉伯世界强大的联结，为全球私人银行业之都，世界资产管理中心。全球约27%的跨境储蓄私人资产由瑞士管理，而瑞士全国所管理的3万亿美元全球跨境储蓄私人财产中，至少1/3由日内瓦掌管，即全球至少10%的跨境私人财富被托付给日内瓦。据计算，日内瓦管理资产的这一数目约等于2012年中国GDP的1/10，即5万亿元。值得注意的是，日内瓦全市银行业只有约2万名工作人员，按平均数算来，每个工作人员管理的私人资产达2.5亿元。

卢森堡——

欧洲最大、世界第二大投资基金业财富管理中心，汇集了65%的全球跨国基金，世界前50名顶级跨国基金集团中的80%在卢森堡开展业务。作为欧洲对冲基金中心，卢森堡拥有对冲基金数量超过2000只，是另类投资的典范。截至2012年6月，在卢森堡注册的银行有142家，雇员2.4万人。卢森堡也是仅次于美国的世界第二、欧洲最大的基金管理中心。2013年第四季度，卢森堡共同基金市场规模突破3万亿美元大关，达到3.03万亿美元，成为继美国之后全球第二个共同基金规模超过3万亿美元的国家。

开曼群岛——

全球离岸财富管理中心，中国旺旺、阿里巴巴、腾讯、安踏、李宁等均在开曼群岛注册公司，也就是俗称的离岸公司，不需要在注册地进行实质业务，当地政府只收取少量的年度管理费，具有高度的保密性、减免税务负担、无外汇管制等特点。目前，200多家世界知名银行、私人银行和另类金融机构在当地注册，金融、信托业总资产超过2500亿美元，占欧洲美元交易总额的7%。优越的自然条件和自由的经济环境，奠定了其离岸财富管理市场的稳固地位。(记者 王新蕾 整理)