

# 商业银行竞逐并购金融服务

本报记者 钱箬旻

# 央行实施100亿元正回购

本报北京8月26日讯 记者张忱报道:中国人民银行今日开展100亿元14天期正回购操作,中标利率持平于3.70%。由于今日有350亿元正回购到期,因此央行实际上向市场释放250亿元资金。

数据显示,本周公开市场共有650亿元正回购到期,无逆回购和央票到期。另外,本周资金面还将迎来国库现金定存。公告显示,财政部将于8月28日进行2014年中央国库现金管理商业银行定期存款(九期)操作,存款期限3个月,计划存款量600亿元。由于8月份无国库现金定存到期,因而此次操作将全额实现资金净投放。

在月末流动性偏紧、新股发行加快的背景下,央行微量正回购意在维持资金面适度宽松,本期国库现金定存操作也将带来一定的资金补充。申银万国认为,一方面,本周有新一轮IPO启动,这对最近偏紧的银行间资金面将带来负面影响,未来若每月下旬IPO成为常态,资金面的不确定性因素可能持续,导致资金面出意愿降低。另一方面,IPO开闸、股市波动增大,都可能增加未来存款进一步流失的风险,尽管存款流失使缴准压力减弱,但银行考核等因素使其对资金需求加大,资金出意愿也将被削弱。

8月26日,普华永道发布研究报告显示,2014年上半年中国地区并购市场交易总额为1830亿美元,环比增长19%,创下3年新高。其中,有30宗并购交易单笔交易金额超过10亿美元。

企业并购激增,引发商业银行在并购金融服务上加速竞争。如浦发银行日前率先在业内发布并购金融服务方案2.0,将其商业银行业务作为并购金融集成整合平台,打造出了融“设计、推动、实施、服务”于一体的并购金融全产业链模式。

布局并购金融服务的商业银行并非浦发银行一家。近年来,包括民生银行、招商银行、交通银行、浙商银行在内的多家银行都将投行业务作为转型的“重头戏”,其中并购金融服务成为战略布局的重中之重。据了解,浙商银行早在2008年就将并购金融列为业务重点,在总行投资银行总部成立项目组,指导和帮助相关分支行积极开展并购贷款业务。

业内人士表示,对国内金融市场而言,利率市场化和金融脱媒是大势所趋,

商业银行面临的巨大挑战已无可争议。发展投资银行业务,是银行服务大型、优质企业直接融资需求的必由之路。

值得关注的是,目前支持企业海外并购已成为商业银行开展并购金融服务的一个新趋势。据广东银监局相关负责人介绍,目前银行支持海外并购主要有两种模式。一是为海外并购项目提供融资及保函,如招商银行深圳分行在保函项下开发并购易、债融易、股融易等跨境资通业务。平安银行深圳分行通过离岸银团贷款

支持企业海外并购,2014年累计参与发放境外银团贷款3.1亿美元,用于支持复星国际有限公司、中国忠旺控股有限公司等企业发展海外并购、海外融资业务。二是为企业海外投资及建设提供全方位金融服务,如中国银行广东省分行与国家开发银行广东省分行组成银团,支持广晟开发澳大利亚昆士兰库克矿项目等。汇丰银行特别在中国企业建设投资项目较多的国家设立专门服务中国企业的中国办事处,为企业提供保函、咨询、账户等全面服务。

## 资讯工坊

### 国开行陕西省分行助力棚改

本报讯 日前,国家开发银行陕西省分行通过陕西省保障房公司以平台信贷方式,落实棚改专项贷款360亿元,已发放63.37亿元。专项贷款扶持范围覆盖全省11个地市,拆除危旧房9.14万户,新建安置房11.91万套。

另据日前国开行陕西省分行与西安市政府、西安城投发展公司分别签订的备忘录及合同约定,该行将提供298亿元棚改贷款资金,支持西安市41个棚改项目建设。(通远)

### 浙江节能环保贷款逾千亿元

本报讯 记者钱箬旻从浙江银监局获悉:2014年上半年,该局积极引导和督促银行机构优化信贷结构,加大绿色信贷支持力度,推动经济转型升级。上半年全省(不含宁波)节能环保项目及服务贷款余额1054.36亿元,增幅达24.43%,高于贷款平均增幅18.85个百分点,上述贷款将每年节约1173万吨标准煤,节水5878万吨,减少二氧化碳排放量4926万吨。同时,上半年信贷退出环保违法违规且尚未整改的企业59家、落后产能企业86家。

### 华融支持绿色能源产业发展

本报讯 记者姚述从陕西银监局获悉:中国华融陕西分公司积极响应国家能源战略调整和陕西省推广甲醇燃料的号召,大力支持该省绿色能源产业发展。日前,该公司向该省唯一一家民营甲醇柴油点调制企业投入1亿元资金,专项用于补充企业营运资金,以提升其新能源项目产能。项目实施以来有效地缓解了企业财务压力,为清洁能源项目达产和企业后续发展提供了有力支持。

## 经济工作手记

近年来,互联网技术的迅猛发展为金融业注入了强大动力,互联网与金融的融合逐步从民间登上大雅之堂,在2014年两会上,“互联网金融”首次写入政府工作报告。现代银行业面对互联网带来的机遇和挑战,须积极融入变革浪潮。展望网络时代的金融业发展,有六大趋势有待关注和参与:

一是服务渠道既无处不在,又精准裁剪。银行业有一句老话叫“渠道为王”,互联网使得银行渠道突破了营业时间、物理空间、终端介质等方面的限制,逐步朝多元化、线上化、虚拟化方向发展。特别是随着移动互联网技术的普及,不止是手机,甚至可穿戴设备、虚拟触摸屏等人们身边的任意移动终端,在不久的将来都能成为客户接触和获得银行服务的入口;配合二维码、短链接等新应用,客户可在商场食肆、地铁公交、户外商旅、居家休闲等各类生活场景,便捷享受到无处不在的金融服务。

尽管渠道种类和数量日益增多,但每一种渠道所提供的服务内容往往不追求“大而全”,而是顺应网络时代客户需求“小而精”的碎片化特点,结合渠道定位、客户特征、交易场景等因素进行精准裁剪,以凸显渠道的最佳效用。以网点这一传统渠道为例,一部分网点会朝综合旗舰店升级,而另一部分网点则向小型便捷的方向转变,一台智能银行设备加上一台自动存取款机,再加上两三个员工,就能组成一家社区银行,专注做好周边客群的零

## 广东发起首个由省级平台与金融央企合作设立的股权基金——

# 40亿元财政资金撬动千亿投资

本报记者 庞彩霞

## 热点聚焦

日前,在广东省发展改革委、中国人民银行广州分行联合举办的“金融机构支持粤东西北振兴发展股权基金项目对接会”上,基金管理人和肇庆、云浮、河源以及湛江签署投资协议。据广东省发改委主任李春洪介绍,广东通过省财政出资40亿元发起设立振兴基金,再进一步吸引省内广大金融机构的信贷支持,预计可撬动1200多亿元金融资本和社会资金投入粤东西北地区,杠杆效应超过30倍。

### 财政资金“四两拨千斤”

长期以来,区域发展严重不平衡是广东最大的省情。面对这一“短板”,广东省去年7月出台《关于进一步促进粤东西北地区振兴发展的决定》,探索建立财政手段与金融手段相配合的投入机制,省财政分期出资40亿元,推动建立粤东西北地区振兴发展股权式基金(下称“振兴基金”),重点支持产业园区、中心城区及新区的基础设施建设。

据了解,振兴基金首期规模为121亿元,其中中国人保集团出资60亿元,广东粤财控股代表广东省财政厅分期出资40亿元,建行广东省分行出资20亿元,中银粤财作为基金管理人跟投1亿元。首期主要投资于粤东西北地级市(含肇庆)的新区及中心城区的扩容提质项目,由基金和地市按51:49的比例共同组建项目平台公司。

“9.3亿元的振兴基金,为湛江这片资金‘旱地’送来了雨露。”湛江市副市长赵志辉说,基金落地后,通过合作、融资、银行贷款等手段至少能带来配套贷款约50亿元。同时,通过杠杆放大作用,基金吸引的社会资本将可高达30倍以上。



### 建章立制 规范运营

“作为全国第一个由省级平台与金融央企合作设立的股权基金,振兴基金在财政资金的使用方式上进行了改革创新。”李春洪用三个“转变”和一个“发挥”来概括此项改革的核心意义:一是从资金分配转变为股权投资,实现了财政资金的“一资两用”;二是从一次性投入转变为循环使用,通过阶段性持股、适时退出获得合理回报并再次投入的滚动支持方式,有效发挥财政资金的可持续支撑作用;三是从无偿拨付转变为有偿使用,通过股权投资、固定回报的交易结构设计,约束和激励地市政府选好项目、管好项目和防范风险;四是发挥财政资金的增信作用,把高等级的省级政府信用转化为粤东西北地区的市场信用,不仅解决了欠发达地区融资难问题,而且大大降低了欠发达地区融资成本。

据悉,目前振兴基金在运作过程中已形成了一套科学合理的治理架构。基金采用市场化运作方式,由基金管理人、各出资人共同组成投资决策委员会,自主决策、自担风险。同时,基金管理人建立了一套完整、科学的项目投资和风控系统,地市政府组织协调、积极配合,使基金投资工作有序、高效运行,真正形成了省、市政府及有关部门、基金管理人、各出资人、流动性支持银行各司其职、协同合作的投资运行机制。

此外,为做好基金投后管理和风险控制工作,广东省发改委会同基金管理人已着力研究建立基金投资信息化管理系统,以实现振兴基金投资的安全高效运营。

据李春洪透露,下一步广东将借鉴振兴基金的投融资新模式,研究设立一批股权基金、债权基金、信托基金、产业基金,以有限的财政资金撬动保险、银行等金融资本和社会资金,通过循环使用、滚动投资的方式投向经济社会发展的重点领域。此外,为确保各类基金依照全省的战略意图和决策部署统筹兼顾、有序投资,广东正着手研究新建一个国际化、市场化、专业化基金管理公司,并由其对此类基金进行统一管理,实现社会效益和经济效益的最大化。

# 把握网络金融时代六大趋势

董建岳

售金融服务。同时,各类渠道发挥各自优势互补相互协同,比如客户在广发银行官网提交个人信用贷款在线申请,经电话银行沟通确认,再到网点履行相关手续,就能统筹解决客户需求、审批效率和合规验证。

二是客户受众既全面覆盖,又差异维护。我国互联网金融的一个重要特点是,其迅猛发展与利率市场化等金融改革彼此叠加、相互促进。银行可借助互联网在节约成本、批量交互、渠道延伸等方面的优势,提升自身拓展和服务海量客户的能力,通过目标客户“下移”所形成的“长尾效应”,实施普惠金融。同时,能为大众客户提供低起点理财、便捷支付等服务,并扩大银行资金来源和减缓成本上扬;还可将POS流水、网上交易记录等信息作为信贷审批依据,在一定程度上缓解小微客户融资难问题。

网络技术为精细化服务海量客户提供了可能。银行不仅可利用标准化产品来批量处理海量客户的共性金融需求,还可运用大数据、云计算、探针技术等手段,主动发现、辨认、描绘甚至预测客户的个性化需求,从被动需求响应向主动价值发现转变,从单一的需求满足向多维度的金融服务转变。比如,客户用信用卡在网上预订支付了赴杭州的机票后,银行可将杭州的美食、景点、租车等优势商户信息推送给客户;小微企业主使用小企业手机银行,当有大额款项到账时,不仅收到资金变动短信提示,还能获得适合其理财习惯

的产品信息。

三是产品设计既关注结果,又重视体验。产品功能可以在短时间内被模仿复制,产品价格也会最终趋同,但客户使用金融产品和享受金融服务过程中的体验却可以千差万别。银行须引入互联网思维,把握以下几个关键词。一是瞬时响应。让客户在等待时间上一点,赢得客户的可能性就会多一分。二是互动友好。银行可创造条件提升客户“自金融”的愉悦,比如让客户自行选择产品的功能模块等。

四是风险管理既精简高效,又审慎稳健。网络时代一些风险抵御能力相对较弱的社会群体能够参与到复杂金融交易中,如网络理财、借贷平台等,一旦发生风险,冲击面更广;合规风险增加,部分网络金融创新游走于监管体系的“灰色地带”,稍有不慎则会触碰法律红线;客户资金和信息安全风险凸显,通过网络手段的资金盗用和信息泄露等事件屡见不鲜。

为此,需要以审慎稳健的态度,树立风险与效益平衡的价值观,确保风险处于可承受范围内;守住依法合规的底线,开展与互联网相关的金融创新始终遵循在监管政策的框架内;坚持全程风险管控,加强对互联网相关新业务关键风险点的研究,把好客户认证、事前审查、事后监督、网络安全等多个重要关口。

五是组织形态既汇聚集成,又分散专业。随着银行服务线上化,银行内部的组织形态也会相应产生演变。银行中后台

的集约化程度会越来越高,形成若干个逻辑集中枢纽以支持全行运行。一是运营操作集中。二是数据管理集中。三是资源调度集中。随着数据挖掘、管理会计等手段的运用,银行可通过电子化手段实现对费用资源、信贷资源、人力资源在各机构、各条线中的合理调度,提高产出效率。

六是行业生态既跨界融合,又坚守本质。互联网技术的发展让金融的边界越来越模糊,第三方支付机构、互联网企业、电信运营商等纷纷介入金融领域。银行要立于不败之地仍须彰显本色:一是强化差异化的发展战略。根据自身的专业特长、风险偏好、市场定位等因素理性选择跨界合作对象和目标客群,发挥对主营业务的协同效应。二是坚持支持实体经济的基本职能。把互联网降低银行展业成本、提升经营效能的势能,转化为降低社会经济运行成本、提升金融服务品质的动能,不断优化金融资源配置,为经济转型和社会民生提供有力的金融支持。三是坚守金融中介服务的职能定位。在金融脱媒的大趋势下,银行的信用中介、支付中介等传统职能表面上看有所弱化,但在本质上会进一步强化,银行可立足自身的长期积累,凭借良好的信誉和安全性、专业的风险管理能力,通过撮合交易、网络获客、电子账户等手段,成为更广泛客群的信用中介和支付中介,乃至更广义的信息中介。

(作者为广发银行董事长)

## 12363金融消费

### 投诉热线年内全面开通

本报北京8月26日讯 记者陈果静报道:中国人民银行今日提供的信息显示,包括电话投诉系统、网络投诉系统、金融消费权益保护信息系统在内,相对完善的金融消费权益保护投诉与处理系统将于不久后面世。今后,消费者可以通过12363金融消费权益保护投诉热线或网站进行投诉,相关投诉将通过信息系统即时发送至相关部门或机构进行处理,将明显提高投诉处理的效率,维护金融消费者的权益。

据悉,目前金融消费权益保护信息系统已经开发完成,进入系统布设阶段,将于今年9月中旬在5个省7家金融机构试点运行。12363电话自2013年初试点以来,已经在23个省、市、区开通,下半年将全面开通。www.12363.org金融消费权益保护互联网站已经进入系统开发阶段,预计明年年初上线运行。

## 一线传真

### 养老金融新意多

本报记者 钱箬旻

2013年,上海银行成立国内首家养老金融专业支行,成立养老金融支行旨在通过环境设施、产品配置等方面的适老性调整和差异化设置,突出体现养老特色。养老金融专业支行什么样?与普通银行网点有何不同?日前,记者前去一探究竟。

走进上海银行养老金融专业支行之一的中原支行,一位白发老年导银志愿者在帮助一位老年客户使用存取款机取养老金。63岁的上海市唐子尚来上海银行做导银志愿者已有2年多的时间,每个月发放养老金最忙的几天,他就和其他志愿者来到上海银行各养老金融专业支行,帮助老年客户领取养老金。

“用老人引导老人”,是上海银行和上海老年学会合作推出的一个项目,既丰富了老年志愿者退休生活,也有利于老年客户以容易接受的方式享受银行金融服务。

在存取款机不远处,是上海银行中原支行为老年客户专设的“爱心座椅”。不同于普通铁制座椅,爱心座椅上加铺了皮质软垫,让老人坐得更舒服。此外,在支行内还配备有医药急救箱、不同度数的老花镜等。

除了加强硬件设施投入,近年来上海银行还在不断提升养老综合金融服务能力基础上,利用社会养老产业资源和社会服务资源,开拓养老产业链金融服务,围绕老年客户的医、食、住、行等需求,搭建非金融的养老生活服务平台。

“如今,老年客户仅凭上海银行养老客户专属卡——‘美好生活卡’,就能享受包括专属旅游线路、体检套餐优惠、入住高端养老社区、专业居家康复护理等消费优惠或专属体验等多种服务。”上海银行中原支行行长朱容介绍说,对于符合条件的客户,还可以享受免费专家预约就医、免费24小时法律咨询服务等专享养老增值服务。



近日,中国银行江西九江市分行在九江市开通“银医一卡通”服务。患者通过就诊卡就可享受自助挂号、自助缴费、现金充值等服务。新举措的推出,简化了就诊流程,为群众就医提供了方便。 陈宪辉撰