

数字鲁信

2006
受托
资产

6亿

2012
新增
信托规模

2113亿

2012
交付
收益

86亿

截至2013.5
自有及
受托资产

2738亿

2013年至今
年化率

9%

平均每周
发行量

10只

鲁信集团：

领跑泛金融管理时代

本报记者 马绍栋



走进新国企

作为山东省管企业中唯一一家以金融投资为主业的大型国企,鲁信集团主营业务均属于泛金融领域。随着保险、券商等竞争对手蜂拥而入,鲁信业务面临巨大挑战。不过,凭借多年积累形成的强大资产管理和风险控制能力,鲁信集团在连续多年大幅增长基础上,2012年首次实现集团体系内所有业务板块全面盈利,公司自有及受托管理资产规模约2200亿元,同比增长53%。

圳等7地设立业务网点。今年前5个月,异地业务部信托业务规模余额430.84亿元,占比17.96%。

叫响创投第一股 开创“蓝黄”两基金

“2000年我们初创时资本金不到11个亿,后来通过连续运作市值一度超过200亿,成为A股唯一一家以创投为主业的上市公司。”鲁信创投集团副总经理刘伯哲告诉记者,鲁信创投以高新投为核心,做大蓝、黄两只基金,其业务模式是通过对比优质高科技产业项目进行股权投资,帮助项目实现跨越式发展,获得投资收益之后退出。“现在我们正与地方政府合作,17地市中近一半地市基金已落地,对方看中了我们的国有控股背景,看中我们能够解决中小企业发展的资金瓶颈,在股权投资中发现、提升企业的价值。”

刘伯哲透露,与地方政府合作发行的一系列区域性和行业性基金的大致模式都是由地方政府出一块引导资金,鲁信创投搭配一块自有资金,山东信托再融入一块市场资金,以此撬动更多资金支持当地企业和经济发展。

在山东正在加紧建设的“黄、蓝”两大带动战略中,鲁信也扮演了重要的投融资平台的角色。记者了解到,鲁信在香港发起设立的以山东半岛蓝色经济区为主题的蓝色经济投资基金(美元基金),首期已于2011年7月成功募集1.1亿美元,去年上半年,完成两个项目共计3300万美元的投资;发起设立的黄河三角洲产业投资基金,首期募集已签约30亿元。

此外,在“走出去”方面,鲁信创投的步伐明显加快。据刘伯哲介绍,继在香港设立蓝色产业投资基金后,鲁信创投在深圳设立的华信创投首期规模1亿元的基金已基本投放完毕,二期基金的募集工作已经启动;发起成立了深圳华信睿诚创业投资中心(有限合伙),基金规模2亿元。

除了发起基金,鲁信创投还加大在省外的股权投资力度。公司控股的上海泰信基金公司,参股的上海富国基金公司,北京民生证券取

得了较好的业绩;完成收购北京金鼎融资租赁公司,金融、基础设施、文化旅游等板块赴省外甚至境外开展的其他若干投资,并购工作也正在稳步推进,部分项目进展顺利。

资金年周转5圈 70多亿流向中小微企业

中小微企业融资难一直备受社会各界关注。在银行等传统金融机构看来,小微企业可抵押资产少,经营波动较大,抗风险能力弱,这些天然固有的缺点让它们很难融入银行发放贷款的评价体系,中小微企业或私营业主融资难已成为一种常态。在鲁信集团看来,其处于行业优势的信托及泛金融业务正成为化解这一难题的利器。

“小微企业抗风险能力弱,但它们又是最渴求资金的一大群体,这恰恰为银行以外的金融机构提供了生存、发展、盈利空间。”鲁信集团总经理相开进介绍说,从2011年开始,鲁信集团将扶持实体经济的主力倾注到了小微领域,旗下几大主要业务板块,都已经开创性设计了专门针对中小微领域的金融产品。“去年9月,鲁信集团通过整合集团旗下的山东省投资担保公司、鲁信小额贷款公司、鲁信典当公司,又收购一家融资租赁公司,设立了山东鲁信金融控股有限公司,致力于给中小微企业打造一个能够提供担保、贷款、设备租赁等一揽子融资服务的综合金融服务平台。”

记者了解到,注册资本2亿元的鲁信小贷公司,资金一年可以转5圈,相当于一年能放贷10亿元支持中小微企业的发展。此外,鲁信集团的信托业务也逐渐成为缓解小微贷款的通道,2012年有70多亿投向了小微企业。

相开进表示,风险管理是企业的生命线。为对冲风险,2012年6月,鲁信旗下的山东省国际信托有限公司与阿里巴巴集团合作发行金融创新产品——“阿里星”集合资金信托计划,向阿里巴巴及淘宝网平台的小微客户发放贷款。该产品支持了超过10万个小微客户,支持资金累计超20亿元。目前,该模式已被上海、北京等地广泛复制。

图解信托

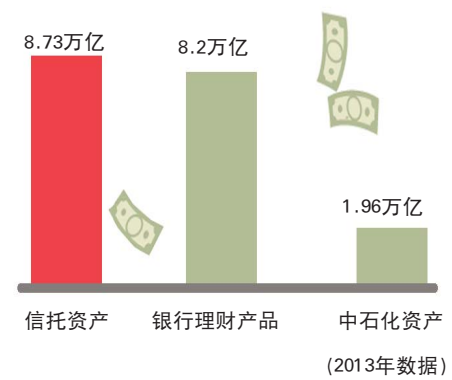
信托为什么是最赚钱 投资手段之一

A 什么是信托?

信托是指基于对信托投资公司的信任,将财产委托给信托公司进行管理或者处分的行为。概括地说是“受人之托代人理财”。

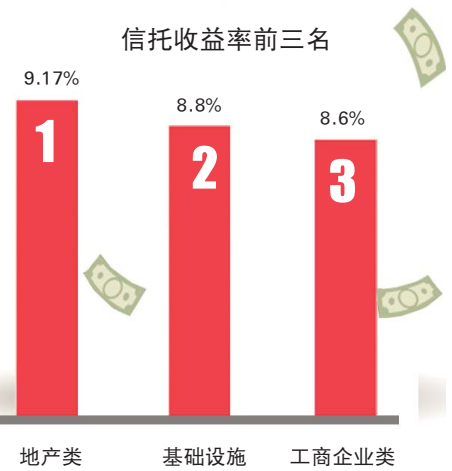
B 信贷资产规模

虽然信托在公众眼中出现的频率并不算高,但是信托却是很多大资金非常青睐的投资方式,而且资产规模非常庞大。我国全部信托资产总规模相当于中石化总资产规模的4倍多,超过银行理财产品 的发行规模。



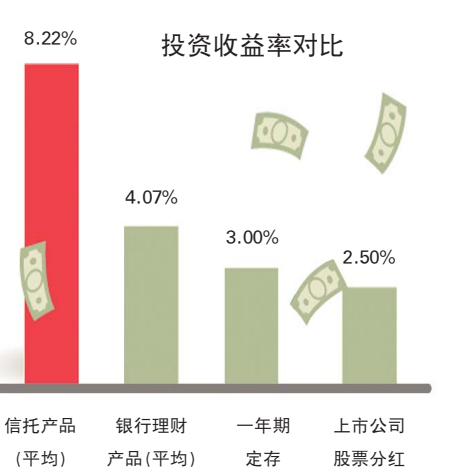
C 信托种类

不同信托产品根据风险和融资需要,有着不同的收益率。其中地产信托收益率最高,以下这些信托产品的收益率一般都高于信托的平均收益率8.22%,在信托产品中,10%以上收益率很常见。



D 信托投资收益率

按2011年分红比率计算,2012年度全部上市公司的分红总额达6140亿元,股息收益率为2.50%,一年期定存3.00%,而信托的平均收益率在8%以上,数倍于股票和定期存款。



从六七亿到两千亿 轻资产撬动大资金

“国民经济的快速发展让民间财富积累了大量管理需求,而鲁信集团赖以起家的信托业务正好填补了这一空缺。”鲁信集团总经理相开进告诉记者,在过去5年中,国内信托资产规模以平均每年1.25万亿元的速度增长,目前已突破9.8万亿元的关口。鲁信集团抓住这一机遇,2006年时受托资产仅六七亿,此后几乎以年年翻倍的速度发展,信托业务一直保持几何级数增长。2010年跨上千亿元大关,2012年新增信托业务规模2113亿元,同比增长86.3%。

截至2013年5月底,公司自有及受托资产总额已达2738亿元,净资产仅93亿元,是一个典型的轻资产公司。为管理好如此规模庞大的资产,鲁信集团实施了极为严苛的风险控制制度。“宁弃大单,不做有风险的事。”鲁信集团副总经理、山东信托总经理王小林表示,信托业是一个始终与风险打交道的行业,既不能惧怕风险固步自封,也不能无知冒进自酿恶果,要实现风险与收益可匹配良性发展。

2012年,鲁信清算信托项目411个,向投资者交付收益86.45亿元。2013年以来,年化收益率达到9%。目前,鲁信平均每周发出10只集合信托计划。成立迄今,该公司集合信托计划没有一只发生逾期。在全国68家信托公司中,山东信托在资产管理规模、增速、资产报酬水平等指标的综合排名中,位列前十;在地方政府控股的信托公司中堪称老大。

然而,进入2012年以来,随着证券、保险等方面的新政落地,混业经营趋势日趋明显,泛资产管理市场的竞争走向白热化,信托市场竞争也日趋激烈。

据相开进介绍,信托市场竞争非常激烈,外地的信托公司正积极布局山东市场。目前,各家信托公司在山东设立的办公室和营业部已有几十家。在守护好山东本土阵地的同时,山东信托也大踏步走出去。今年初,鲁信旗下的山东信托在厦门、长沙、南京新设3个业务网点。截至目前,山东信托已在北京、上海、深

信托资产 增长速度

从2011年开始,信托开始以一种爆发式的速度增长。截至今年第一季度,信托资产高达8.7万亿。一个季度的信托资产增量甚至可以超越一个省的全年GDP。

本报实习生 岳岑 整理

