

现代服务业领军企业



打造“上海国和投资”品牌 成为中国股权投资经典

——专访上海国和现代服务业股权投资管理公司总裁朱德贞女士



上海国和现代服务业股权投资管理公司总裁朱德贞女士

■ 本报记者 何秀芳 刘宇

编者按:上海国和现代服务业股权投资管理公司是经国家发展和改革委员会备案的大型股权投资基金管理公司。其在2011年6月成功发起设立了第一期规模为四十亿元人民币、专注于现代服务业的私募股权基金——上海国和现代服务业股权投资基金,为我国现代服务产业投资市场再添资本动力。目前该基金已完成在金融服务、文化传媒、物流行业的五个项目投资。作为国内规模最大的一支专注于现代服务业的股权投资基金,上海国和现代服务业股权投资基金将运用各类社会资本,形成对现代服务产业投资的集聚效应,在推动经济发展结构转型的同时,提升上海乃至全国现代服务产业发展的质量和水平。

申城三月,白玉兰次第绽放,浦江两岸春潮涌动。3月24日,主题为“转型发展与现代服务业”的中国经济50人论坛(上海)研讨会在满园春色的上海东郊宾馆开幕,与会专家学者从宏观政策制度层面到微观操作层面上为现代服务业在上海、长三角乃至全国的发展建言献策。中央财经领导小组办公室副主任、国务院发展研究中心党组书记刘鹤致辞表示,“在我国‘十二五’规划实施第二年举行这样一个高级别的研讨会是十分必要的”。活动汇聚我国经济学界、在国内外享有盛誉的顶尖专家学者,全程通过媒体大量报道和新浪网直播迅速吸引了市场的关注。作为主办单位之一的上海国和现代服务业股权投资管理公司(以下简称“上海国和投资”)也再次引起各方高度关注。研讨会的举办不仅为上海国和现代服务业股权投资基金(以下简称“国和基金”)在现代服务业领域中的投资开展提供了助力,也成为其品牌效应打造的经典之作。

从设立全国第一支专注于现代服务业的股权投资基金,到完成在金融服务、文化传媒、物流行业的五个项目投资,再到主办国内顶级的现代服务业论坛研讨会,短短两年时间里,上海国和投资一系列大格局、大手笔和高层次的运作,充分彰显其远大的理想、抱负和睿智。

日前,记者在位于上海浦东陆家嘴金融贸易区的上海国和投资总部专访了总裁朱德贞女士。

在现代服务业产业基金领域 发挥国有资本的杠杆和引领效应

记者的话题是从上海国和投资与国和基金创立的背景和目的展开的。背对着宁静与美丽的黄浦江畔,朱德贞表情沉静,她用平缓的语调向记者娓娓道来,现代服务业是利用新业态、新技术、新方式创造需求,引领消费,向大众提供高附加值、高层次以及知识型的生产及生活服务。这对于中国经济实现产业转型及升级,实现“中国制造”向“中国创造”转变意义非凡。当前是中国改革开放和现代化建设的重大战略机遇期,产业结构升级和经济转型为现代服务业的发展提供了巨大的发展机遇。这也使在中国改革开放中走在前列的上海,又一次站到了历史的潮头。想率先、敢率先,能率先,作为中国现代服务业发展的重点城市,上海在加速发展现代服务业,要早日形成以服务经济为主的产业结构方面没有现成的办法可以运用,必须坚持“创新驱动、转型发展”的战略方针,进行先行先试。而资本作为社会经济发展的驱动力和推动社会进步的变革性力量,在现代服务产业发展中亦具有不可或缺的重要作用。因此,为在现代服务业产业基金领域充分发挥国有资本的杠杆和引领效应,2009年底,由上海国际集团领头,三家单位作为发起股东,借鉴股权投资基金行业的国际通行做法,成立上海国和投资作为基金管理人,以此募集社会资本推动现代服务业在上海以及长三角和全国的发展。这也是上海国际集团继金融发展投资基金募集结束后,以市场化、专业化为原则建立的又一支大型私募股权投资基金。

朱德贞介绍说,国和基金已于2011年6月27日结束首次募集并完成工商注册。截止目前国和基金投资人共13家,包括2家国有企业,9家民营企业投资者,1名个人投资者,基金的规模为40.25亿元人民币。其中,国有机构占比约40%,非国有机构约占60%。存续期为七年,其中投资期四年,回

收期三年。国和基金已于2012年1月18日在国家发改委正式完成备案程序。

准确发展战略定位 专注于现代服务业投资策略

“国和基金作为全国规模最大的专注于现代服务业的股权投资基金,募集社会资本参与服务业建设的经济活动,为国家大力推动现代服务产业在全国尤其是在长三角和上海的大发展发挥积极作用。基金将在国家产业结构调整的政策指引下,成为我国现代服务产业发展整合道路上的重要资本推动力量。”说到这里,朱德贞加重语气道,在这个发展战略定位下,国和基金将参加相关产业的重组、改制、入股、上市、并购等股权类投资项目。

“我们将专注于在现代服务业领域进行投资”。朱德贞介绍了上海国和投资与国和基金的投资思路与策略。在未来的十年、二十年里,中国经济将发生较大变化。因此,作为投资公司要在不确定当中寻求确定性。在未来20年当中,中国至少有四个趋势是确定的。第一,中国工业化进入一个总量过剩,质量提高的进程。中国世界制造大国的地位不会在十年、二十年当中改变。因此,节能环保、物流等行业是具有巨大成长空间的领域;第二,城市化进程还将持续,因此金融服务、食品供应、科学农业大有前景;第三,教育医疗方面的发展将是非常重要的一个领域;第四,中国人对自己的文化认可也是确定的。因此国和的主要投资范围将会是现代服务产业中的消费升级、金融及衍生服务、医疗健康和文化传媒、节能环保等领域,在具体投向上则聚焦现代服务业及相关产业中成长期的企业。

以上投资领域的确定,朱德贞已与国和投资高层达成共识。“国和基金投资区域并不局限于上海,而是面向全国范围内受惠于国家发展规划,在经济、人口、教育、交通方面符合服务业快速发展要求的地区。”朱德贞告诉记者。

专业投资管理团队 完全遵循市场化投资决策流程

“上海国和投资将完全采用国际化和市场化的最佳作业程序,并严谨高效地执行每一个投资案例。此套程序将独立于国资决策体系,完全遵循市场化的投资决策流程。”朱德贞特别向记者强调了这一点。

“拥有资深管理团队和专业投资管理团队是上海国和投资的核心竞争力之一。”朱德贞介绍说,管理团队中,董事长杨德红现任上海国际集团副总裁兼爱建股份有限公司总经理,曾任上海国际信托副总经理、上海国际集团资产经营公司总经理、上海上投国际投资咨询公司总经理及上海国际信托投资银行总部总经理,拥有逾20年的投资银行及投资管理经验。监事长万建华曾任上海国际集团总裁、副董事长、中国银联党委书记、总裁、招商银行常务副行长、招商证券董事长、长城证券董事长、香港江南财务公司副董事长兼总经理并曾在中国人民银行总行任职,同样拥有逾20年的创业、投资和经营管理经验。投资管理团队成员也都曾在世界各地的著名投资机构任职,既有本土投资银行和基金的管理经验,能整合和调动各种资源,最大限度发挥所长,专业高效,价值判断敏锐。招贤纳士,朱德贞将遇良才,她相信凭借团队多年直接投资、创投、国内外投行和金融管理经验等工作背景,他们完全有能力充分结合外资PE投资的先进性和中国的实际国情。团队成员通过长期耕耘海内外金融市场,与企业界、政府部门、行业专家、研究机构建立了广泛而密切的联系,与国内投行、律所、审计师和上市审批监管机构建立了良好的合作关系,对被投资企业在上市退出、兼并收购、业务拓展等方面可提供巨大帮助。

在朱德贞的规划中,国和将具备以下企业文化素质:秉承“理性、承担、约束、共赢”的投资理念,坚持理性选择,研究宏观经济走势与行业发展周期,寻找具有清晰商业模式、具备可持续发展能力的目标企业;拥有从规范的立项流程、全面的尽职调查、合理的定价机制、全方位的投后管理、多渠道的退出方式一整套严谨的投资决策流程;始终保持冷静和耐心,坚持投资原则与标准,在行为上进行自我约束;积极尝试在多层次的资本市场进行证券化,与产业资本合作创造并购退出渠道,为投资人发现价值投资机会,为被投资企业提供增值服务,追求投资人、被投资企业以及社会的多方共赢。朱德贞表示,作为管理国内规模最大的一支专注于现代服务业的股权投资基金,上海国和投资致力于成为一个实现多方共赢、与被投资企业共同成长、并具备社会责任担当的投资管理公司。国和基金将会运用各类社会资本,形成对现代服务产业投资的集聚效应,在推动经济发展结构转型的同时,提升上海乃至全国现代服务产业发展的质量和水平。

股东支持强而有力 锁定众多有潜力投资项目

强有力的股东支持,是上海国和投资的核心竞争力。朱德贞介绍说,在上海国和投资的发起人股东中,上海国际集团资产管理公司母公司上海国际集团是上海市级金融投资平台;上海陆家嘴金融发展公司母公司陆家嘴集团是上海最大的园区开发企业。上海国和投资的股东在各自领域多年的投资管理经验和关系网络,都将给国和基金投资项目的获取、评估、研究和投资后的管理等方面提供有力支持。

朱德贞举例道,上海国际集团是一个横跨信托、银行、保险、证券、租赁、典当等行业的综合性金融控股集团,可为被投资企业提供财务、并购、上市等顾问服务,还可以为被

投资企业获得包括银行贷款、信托工具等多渠道的金融支持;其在全国建立起的广泛业务联系和人脉网络,使上海国和投资可以通过行业专家、律师、投资银行家、审计师等中介机构、被投公司网络、业内人士、政府机构以及各种渠道,触及各行业的最新动态,获知第一手的项目信息,构建庞大的项目库,并通过有效的项目甄选,锁定有潜力有价值的项目,果断跟踪、投入、管理、直至退出,从而获得最好的回报;而借助上海国际集团旗下数家金融机构的研究平台,上海国和投资将建立完善的行业研究体系,包括自上而下的行业政策研究以及投资组合公司所在的产业链研究,这些研究和产业分析数据将使上海国和投资对不同行业,不同细分市场都有独到的见解和专长;同时,上海国际集团在境内外金融投资、兼并收购和国际商务合作等方面具有丰富的网络资源和经验,使上海国和投资在项目管理,退出等方面具备更大的灵活性和优势。

深谙本地文化和市场,系统化、全方位的项目挖掘体系,使上海国和投资能够迅速觅得独特的投资机会,为其投资的公司提供外部资源整合和增值服务,也使上海国和投资有别于其他国际投资机构。

经过2年多的市场洗礼和业务锤炼,上海国和投资聚集了一支市场化的投资人才队伍,募集完成了国内规模最大的专注于现代服务业的股权投资基金。在2011年错综复杂的经济形势下,基金投资顺利启航。

“上海国和投资的愿景是汇聚国际经验与本土智慧,成为中国股权投资经典。”朱德贞充满信心地告诉记者,蓝图已然绘成,征程也已启程。“为此,在未来的三至五年间,我们将努力打造‘上海国和投资’品牌,将其建筑成为推动中国股权投资业发展的经典,并为推动中国经济发展结构转型贡献我们的国际经验与本土智慧。”朱德贞微笑着说,这是一个承诺。



坐落于浦东陆家嘴金融贸易区的上海国和现代服务业股权投资管理公司总部

记者手记:

在上海东方明珠边的星展银行大厦19层,记者见到了本次采访的嘉宾——上海国和投资总裁朱德贞女士,她一如照片中那样笑容亲和,温文尔雅。热情的握手,然后便落座,大幅落地玻璃窗外是静静流淌的浦江,明媚春光的日子像极了她给人的感觉。1977年恢复高考的第一届大学生,厦门大学英国语言文学系毕业,工作几年后又赴美攻读经济和金融专业,之后分别在纽约银行和J.P.摩根任职多年。其后辞职回国,先后担任湘财证券首席营运官、华欧国际证券总裁、民生银行首席投资官兼私人银行总裁等要职,现任中国证券业协会咨询委员会委员和投资银行业委员会专家顾问以及中国经济50人论坛企业家理事,朱德贞的人生履历可

以用丰富多彩来形容。

与她聊天,你会发觉她于人有一种潜移默化的感染力。她言语轻柔,于不经意间传达出女性企业家的内敛,干练的特质。在谈到投资领域对女性的挑战时,她说:“我觉得一个团队的力量很重要。”正是这样一种包容的胸怀成就了这位成功的职业经理人。“一个浸润市场多年,睿智与美丽,知性与优雅的投资人”是朱德贞给人最深的印象。与朱德贞投机的谈话持续了两个小时,她为此次采访两度改签航班,使我们心存感激,并感佩于她对工作的敬业与认真的态度。

有这样一位女掌门人,使我们更有理由相信未来三至五年上海国和投资的迅猛发展,正如朱德贞描述的那样,将成为中国股权投资的一个经典!

■ 本版图片由上海国和现代服务业股权投资管理公司提供