

中信银行

综合服务方案

成都分行

CITICBANK

2017年1月



中信银行

CHINA CITIC BANK

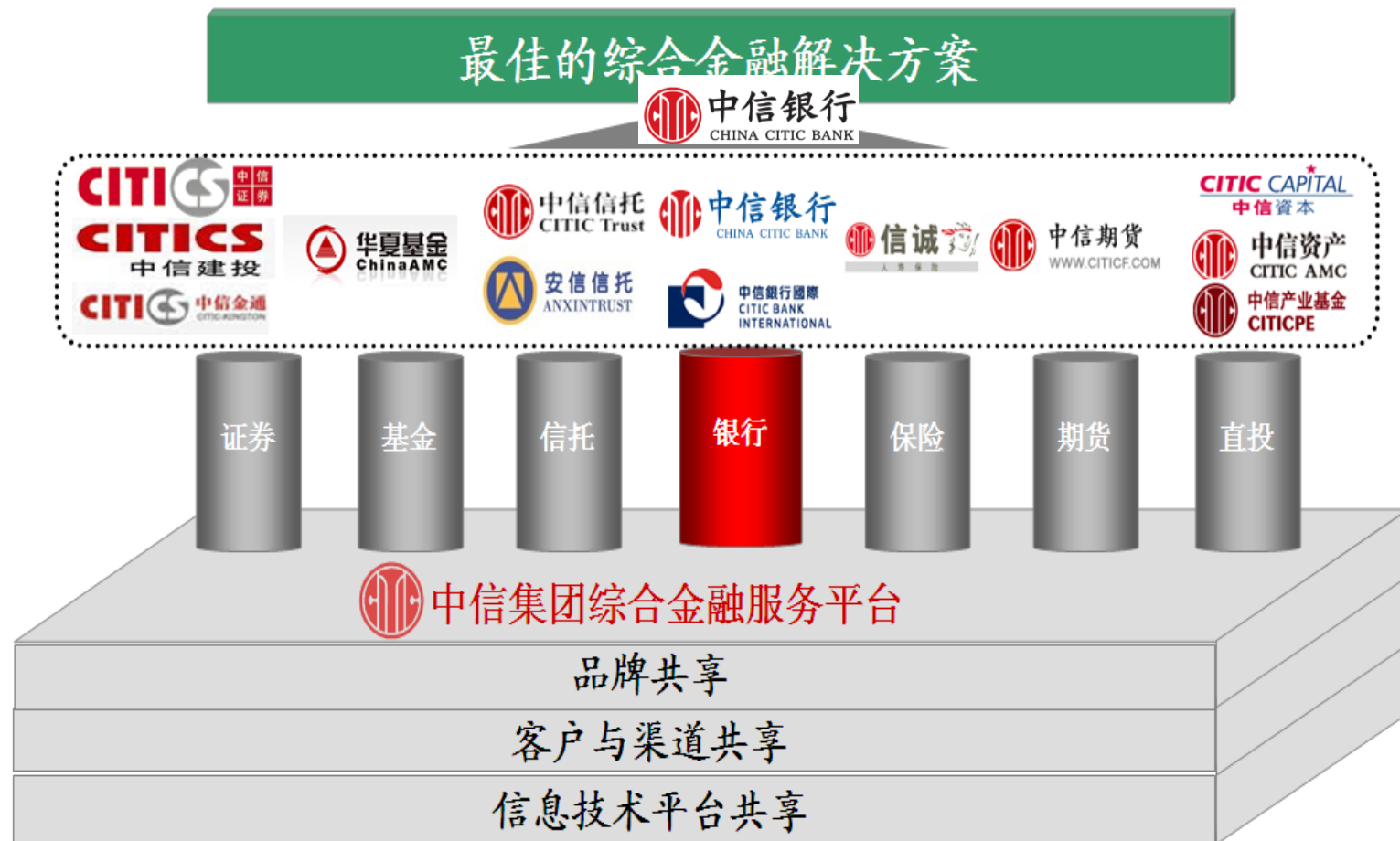


- 中信银行成立于1987年，是中国改革开放中最早成立的新兴商业银行之一；
- 2015年7月，中信银行在英国《银行家》世界1000家银行排名中，一级资本排名第33位，总资产排名第46位，位居中国商业银行前列。2015年5月，在《福布斯》公布的“全球企业2000强”排名中，位居第94名



- 成都分行是中信银行在西南地区设立的一级分行，成立于1997年12月16日
- 截止2015年12月末，中信银行成都分行资产总量折计人民币1161.94亿元，分行本外币各项存款余额折计人民币1136.44亿元。其中一般性存款余额905.91亿元，各项贷款折计人民币692.84亿元

中信银行投资银行-全能的混业平台



结构融资

- 私募股权基金
- 并购贷款
- 结构化融资
- 银团贷款
- 出口信贷
- 项目融资
- 转贷款
- 绿色中间信贷

直接融资

- 短期融资券
- 超短期融资券
- 中期票据
- 非公开发行债券
- 资产支持票据
- 项目收益票据
- 金融债
- 地方政府债券
- 证券公司短券

资产管理

- 银证合作类理财
- 委托债权类理财
- 股权融资类理财
- 定向债类理财
- 代销类产品
- 资产管理计划
- 对公资产交易

财务顾问

- 企业资信服务
- 财务咨询
- 融资顾问
- 投资顾问
- 并购及重组顾问
- 境外债券发行
- 海外上市推介
- 私有化服务
- PE基金服务

综合服务方案

融资产品

并购
银行间市场债券融资
可转债
股权质押
员工持股计划
投贷联动

投资产品

结构性存款
保本理财
智能存款
大额存单

养老金产品

年金业务
福利计划
养老保障管理

目录

- ▣ 第一部分 融资产品
- ▣ 第二部分 投资产品
- ▣ 第三部分 养老金产品

1.1 并购

财务顾问	2016年 排名	交易金额 (百万美元)
中金公司	1	130,300.6
高盛	2	98,898.6
瑞士银行	3	67,879.7
中信 (CITIC)	4	63,805.9
工商银行	5	57,577.2
摩根大通	6	55,314.0
瑞士信贷	7	54,113.3
汇丰控股	8	53,992.4
中信银行	9	51,087.7
摩根士丹利	10	48,571.6

来源：汤森路透，截至9月末



中信银行
CHINA CITIC BANK

1.1 并购

围绕九大重点行业

高科技
高端制造
高端消费



奇虎360



艾派克



君乐宝

大文化
大健康
大环保



万达影视



博雅生物



中国天楹

新材料
新能源
新模式



亨通光电



协鑫集团



分众传媒

1.1 并购案例



项目背景及业务逻辑

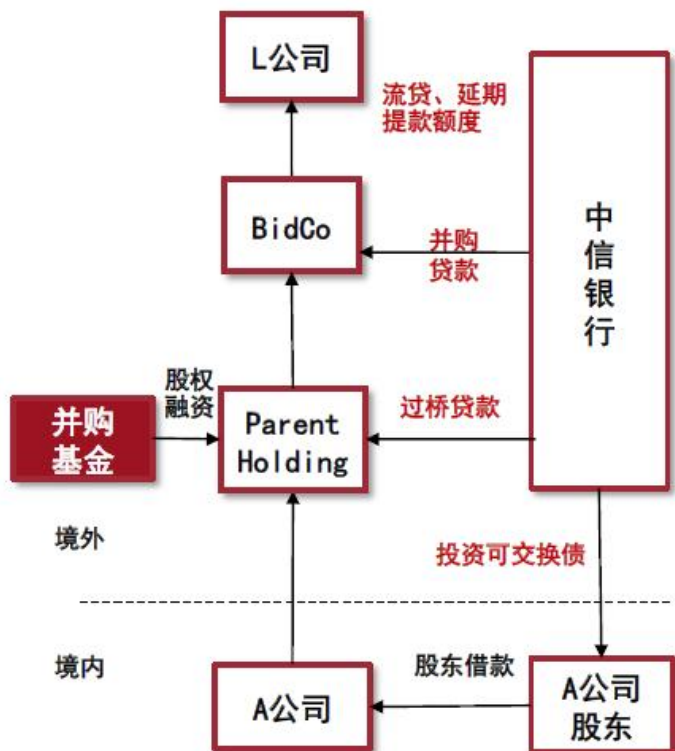
- A公司为A股上市的通用打印耗材公司，拟收购美国打印机整机龙头企业L公司，实现其办公设备产品体系向上延伸，交易价格合计252亿元人民币。
- 标的资产为美国打印机巨头企业，是全球领先的打印产品及服务供应商，尤其在核心技术和知识产权方面，为全球打印技术标准制定者。

客户财务情况及需求

- A公司总资产31.19亿元，经营活动净现金流2.13亿元；L公司总资产约262亿元，经营活动净现金流约7.24亿元，属于典型的“蛇吞象”式并购交易。
- A公司并购自有资金仅为7亿元，希望通过各种股、债金融产品，实现高杠杆并购交易。

1.1 并购案例

交易架构及要点



充分利用市场现有各项金融产品

- 除贷款承诺、并购贷款、过桥贷款、延迟提款额度等债务融资工具，还引入并购基金，获得夹层融资；大股东以上市公司股票为标的，发行私募可交换债进行大额融资，为上市公司提供资金支持。

上市公司为主体直接开展现金收购

- 在我行多元化金融工具支持下，上市公司得以开展全现金收购，一般仅需对交易所问询进行回复，以及跨境收购涉及的国家发改委、商务部备案和外汇登记，不需要证监会审批，提供并购效率。

高杠杆比例融资收购优质现金流标的

- 该并购的融资杠杆达到36倍，实现超高杠杆收购。标的企业近两年的营业收入和净利润均分别超过30亿美元和2亿美元，较强的盈利能力成为A公司偿还债务、并购基金顺利退出的关键。

1.1 并购案例



并购基金

充分利用并购方资本运作平台的价值，以并购基金提供股权融资，并购基金在三年后要求并购方发行等值股份作为对价支付方式收购并购基金所持SPV或目标企业的全部或部分股份，依靠资本市场退出。



可交换债

我行为客户量身设计可交换债方案，并予以全额认购，通过盘活控股股东持有上市公司股票，为并购交易进一步提供资金支持。



债务融资

我行为客户并购交易提供了包括可交换债、并购基金、贷款承诺函、并购贷款、过桥贷款、流动资金贷款、延迟提款额度等股、债混合产品组合，融资杠杆达到36倍。

1.1 并购



冀中能源

收购融资综合方案

15亿元人民币



山东商业集团
借壳万杰高科
融资安排

16亿元人民币



成都高投集团
大股东定增并购贷款融
资项目

1.6亿元人民币



云南锡业收购云南华联
锌锡股份

12亿元人民币



首钢集团收购通化钢铁
并购融资

25亿元人民币



中国南方航空集团收购珠
海保税区摩天宇航空发动
机维修有限公司50%股权
并购贷款

8亿元人民币



广西大锰锰业购买香港拟上市
中信大锰控股股份
并购融资

5.85亿港币



云南冶金集团公司
收购融资综合方案

56亿元人民币



2. 债券融资—银行间市场

天津保税区投资控股集团20
亿元永续债



山东晨鸣纸业
26亿元永续债



纯债-----股债结合的综合融资

张家港保税区金
港资产经营有限
公司
10亿元并购债



2. 债券融资—银行间市场

杠杆率高：

- 并购所需资金60%可通过发行并购债解决；

计入发行人权益

发行方式灵活：

- 公开方式、非公开方式均可
- 允许一次注册分次发行，满足分期付款的并购项目
- 可信用发行

期限较长：

- 具体项目可扩展至5年以上

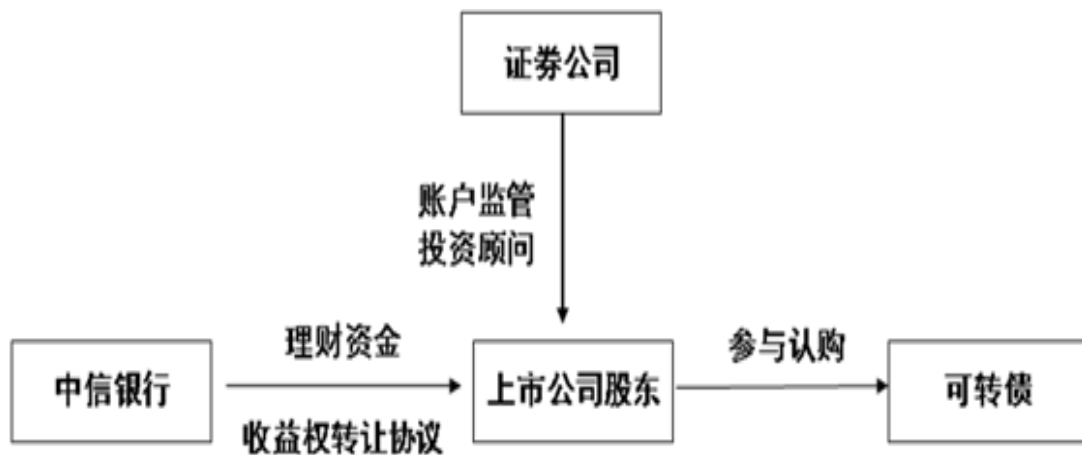
成本优势明显：

- 并购债资金成本较固定，且与其他股权融资相比资金成本低
- 并购债利息可作为费用抵扣税款，降低融资成本



3.可转债

通过与优质上市公司股东、证券公司合作，与上市公司股东签署可转债收益权转让协议，上市公司股东提供劣后级资金，银行理财提供优先级资金，协助上市公司股东参与有优先认购权的上市公司可转债发行认购。同时要求上市公司股东承诺在可转债上市后一定期限内，全额卖出持有的可转债，获得可转债一二级市场套利收益。



4 股权质押

□ 股权质押简介

股权质押，是一种担保方式，即为担保债务的履行，债务人或者第三人依法将其股权出质给债权人，债务人不履行债务或者发生当事人约定的实现质权的情形，债权人有权就该股权优先受偿。

□ 股权质押优势

在股权质押期间，除转让股权和收取红利受到一定限制外，出质人的其他股东权利基本不受影响。

效率高

- 融资客户从提出需求到资金到账的时间较短

价格优势

- 在质押率、融资成本方面相比于其他质押融资更具有优势

模式多样

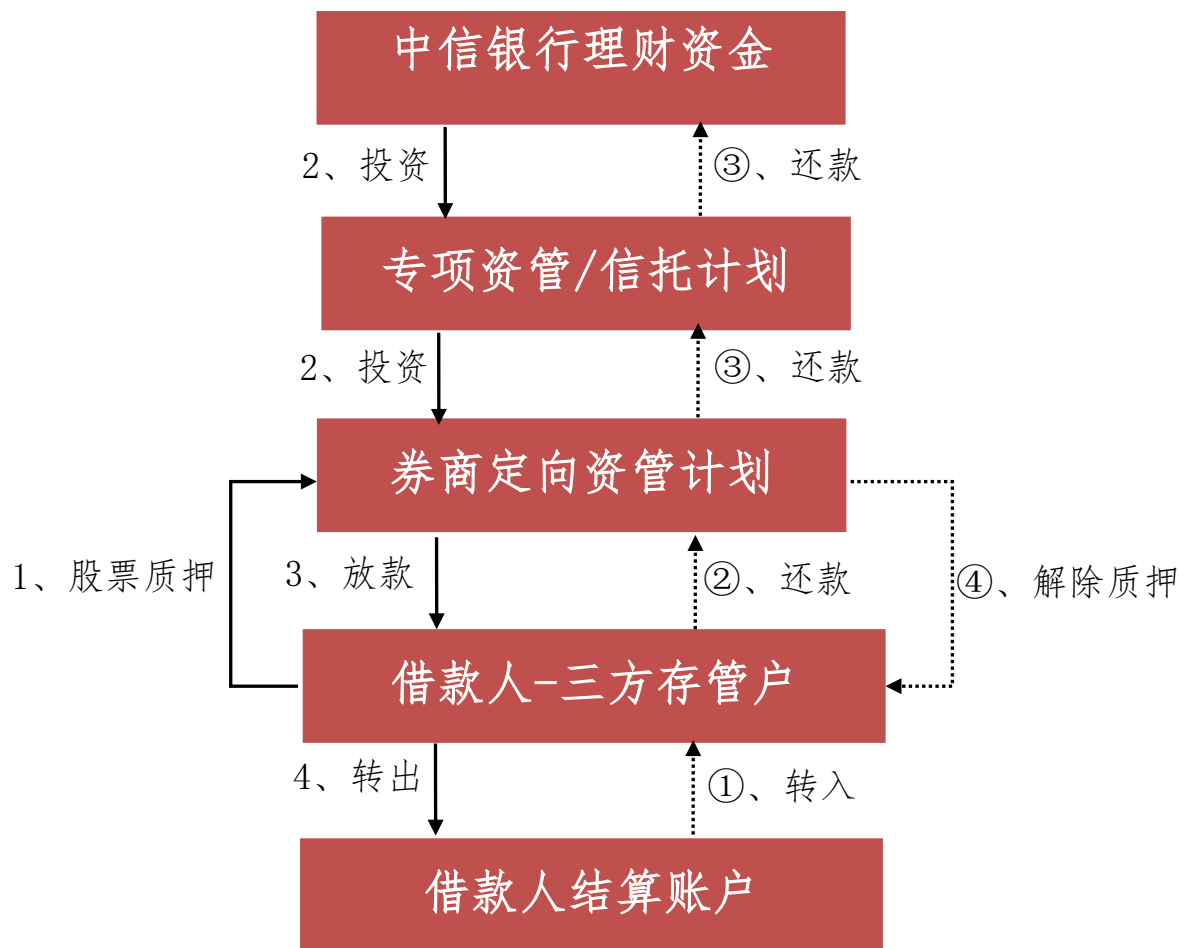
- 可与多种融资模式结合

用途灵活

- 融资用途灵活，限制相对较少

4 股权质押

□ 业务模式（以股票质押回购业务交易结构为例）



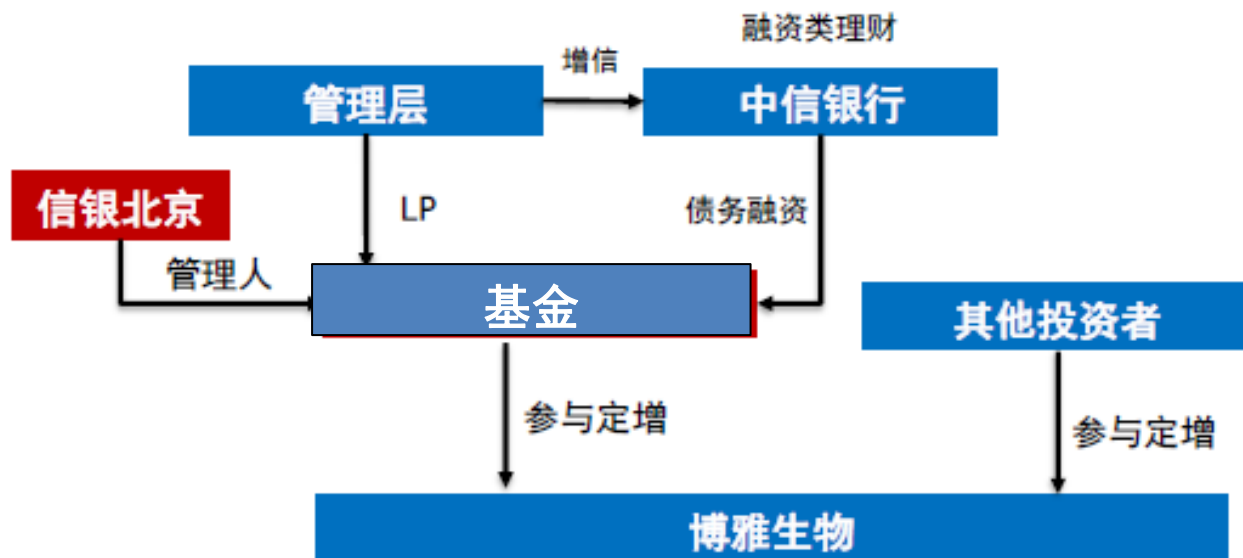
5.员工持股计划

尽管市场宏观层面估值被快速挤压，但是员工持股计划是长期的，只要
仍是有发展力的公司，上下利益的一致捆绑，能提升公司竞争力与盈利前景；
同时宏观环境在不断的政策推动下，市场情绪均在向着积极的方向发展，等待的是时机。

- 从二级市场购买或受让股票
- 员工持股计划认购定向增发股票

5. 员工持股计划

- xx生物是我国血液制品行业的龙头企业，于2012年登陆创业板；
- 为有效激励高管及核心员工，xx生物拟通过施行员工持股计划，其中8名高管拟出资3亿元认购xx生物股票，有着迫切的融资需求。



6. 投贷联动



中國國際信託保險公司董事長榮毅仁先生
Mr. Rong Yiren, Chairman, China International Trust and Insurance Corporation.



"To make a contribution to the promotion of China"
Rong Yiren

■ 1984-1995

中信公司入股50%与
加拿大皇家银行合资
成立振华国际

■ 1996

中信公司收购加
皇持有的股份, 全
资拥有振华国际

■ 1997-2012

中信公司将股权转让
给中信银行及嘉华银
行(现名中信银行国
际)

■ 2012底

中信银行战略决
策, 打造海外投
融资平台

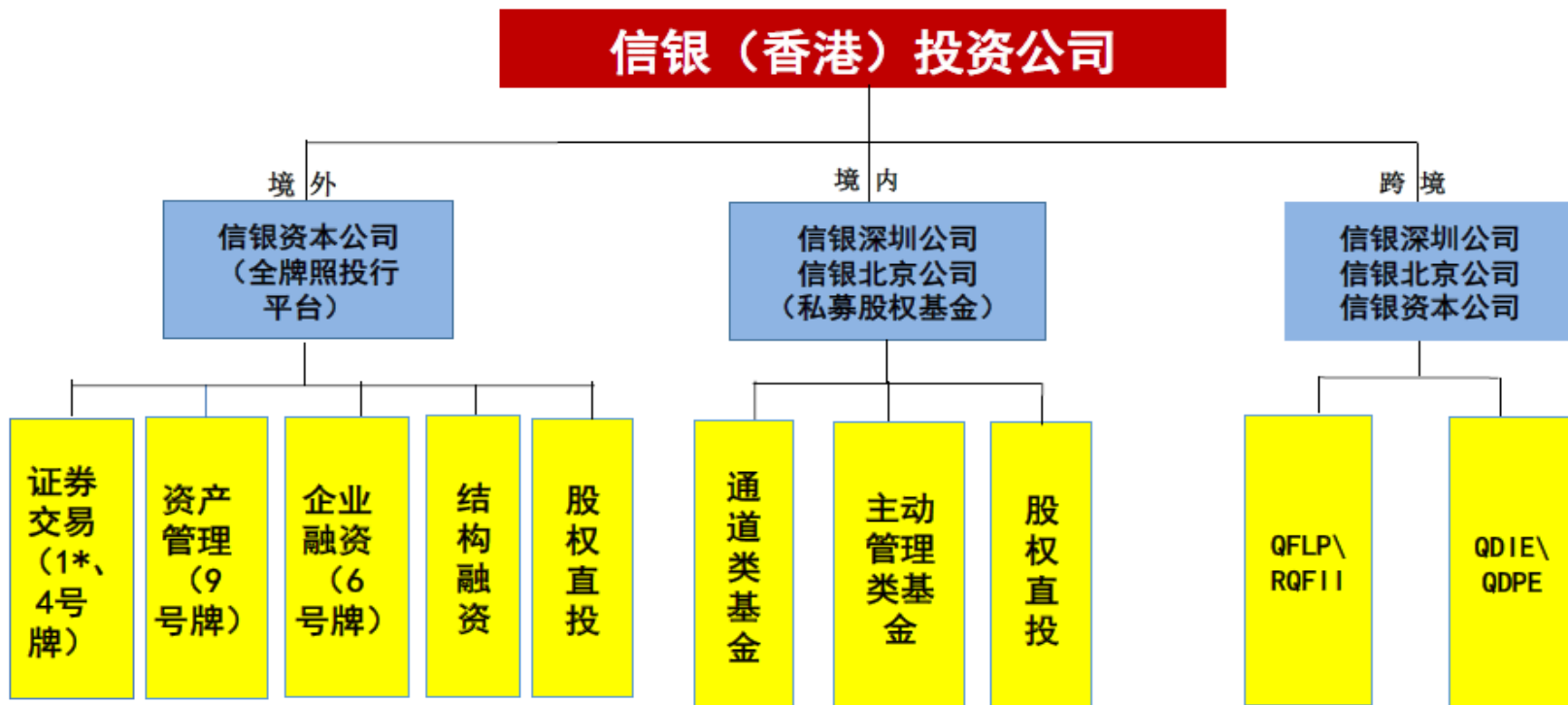
■ 2015

中信银行对
信银投资增
资14.9亿人
民币; 更名
为信银投资



中信银行
CHINA CITIC BANK

6. 投贷联动



6. 投贷联动

产品简介

- 针对总分行优质客户，配合分行的传统商业银行业务为客户境内外并购、战略发展提供直接股权投资

产品策略

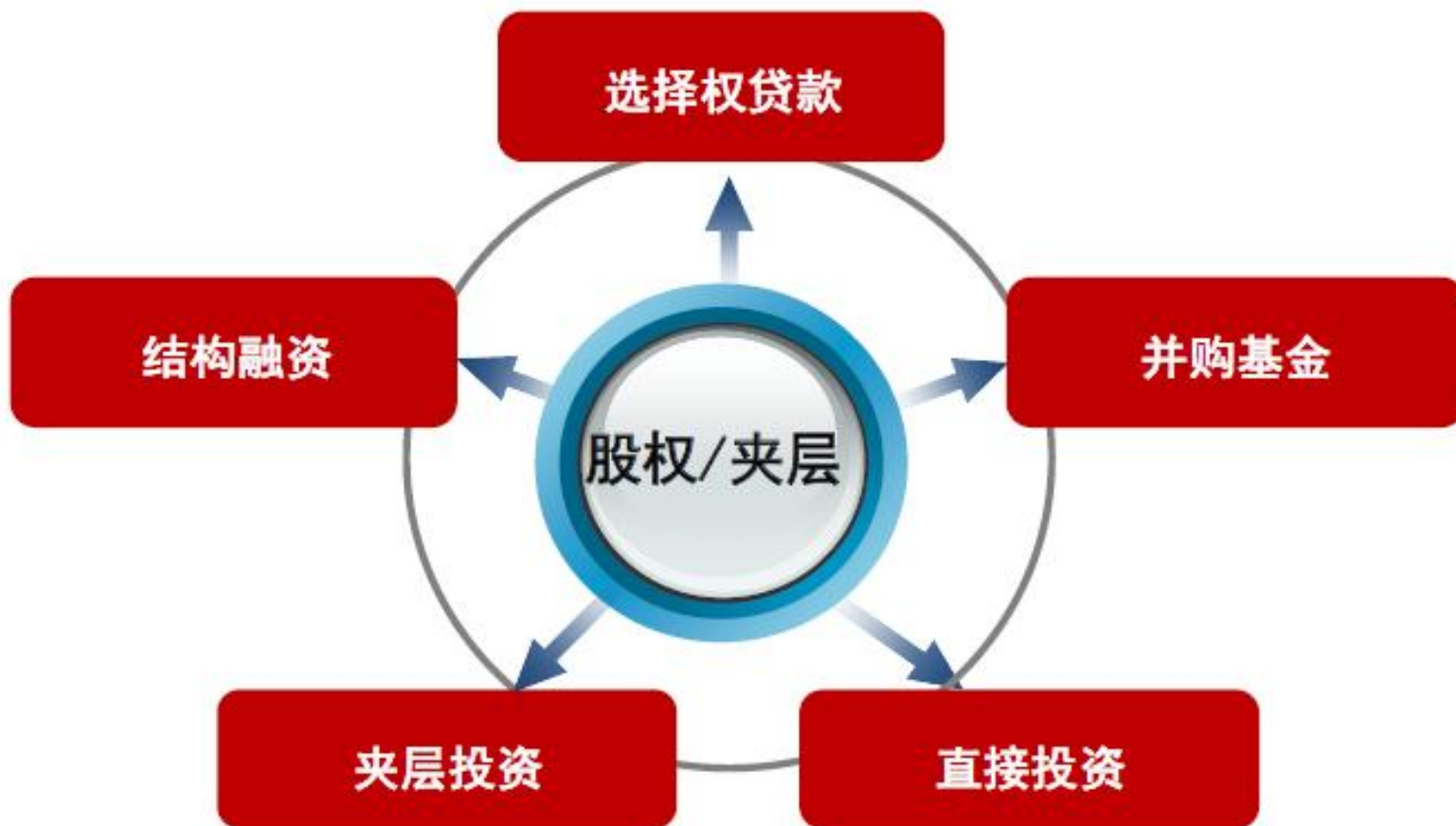
- 充分发挥与境内分行及子公司的联动。通过投贷联动，配合分行为我行优质客户提供境内+境外、股权+债权一揽子综合服务方案，最大化我行收益

适用客户

- 细分行业龙头企业
- 境内外拟上市企业
- 股权结构明细，上市无实质性障碍



6. 投贷联动

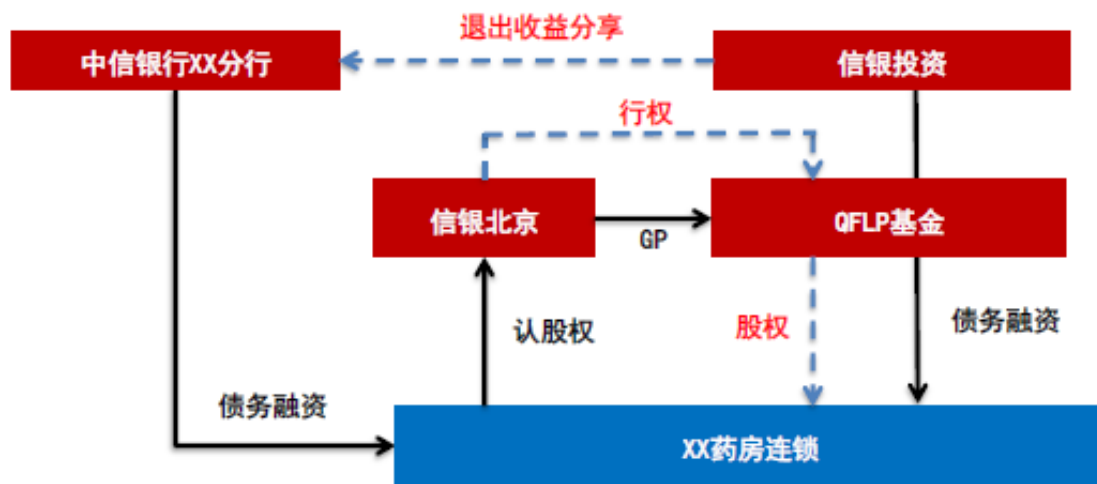


6. 投贷联动

客户需求：

- ✓ 通过附带认股选择权的贷款获取低成本资金
- ✓ 若信银北京行权则可获得股权资本注入，降低企业资产负债率；
- ✓ 借助中信集团的渠道、产业等优势为企业的后续资本运作提供支持

交易架构



提升上市前
财务表现

分享股权
升值溢价

投贷联动
支持实体经济

目录

- ▣ 第一部分 融资产品
- ▣ 第二部分 投资产品
- ▣ 第三部分 养老金产品

投资产品

定制理财产品

根据客户需求，量身定制理财

特点：

1. 产品投向丰富

规模、起息时间可自主进行，满足客户

结构性存款

挂钩利率、汇率、股价、或指数、商品价格金融产品与传统存款产品的结合

特点：

保本理财

中信银行提供书面承诺保本型对公理财产品

特点：

1. 本金安全、无风险，收益最高可达活期收益10倍以上，行业领先

线上渠道大额存款服务

特点：

1. 线上操作，方便快捷

2. 期限灵活，利率基准上浮40%

3. 可质押融资

大额存单

不约定具体存期活期存款产品，享受靠档型收益

特点：

1. 存期越久，利率越高

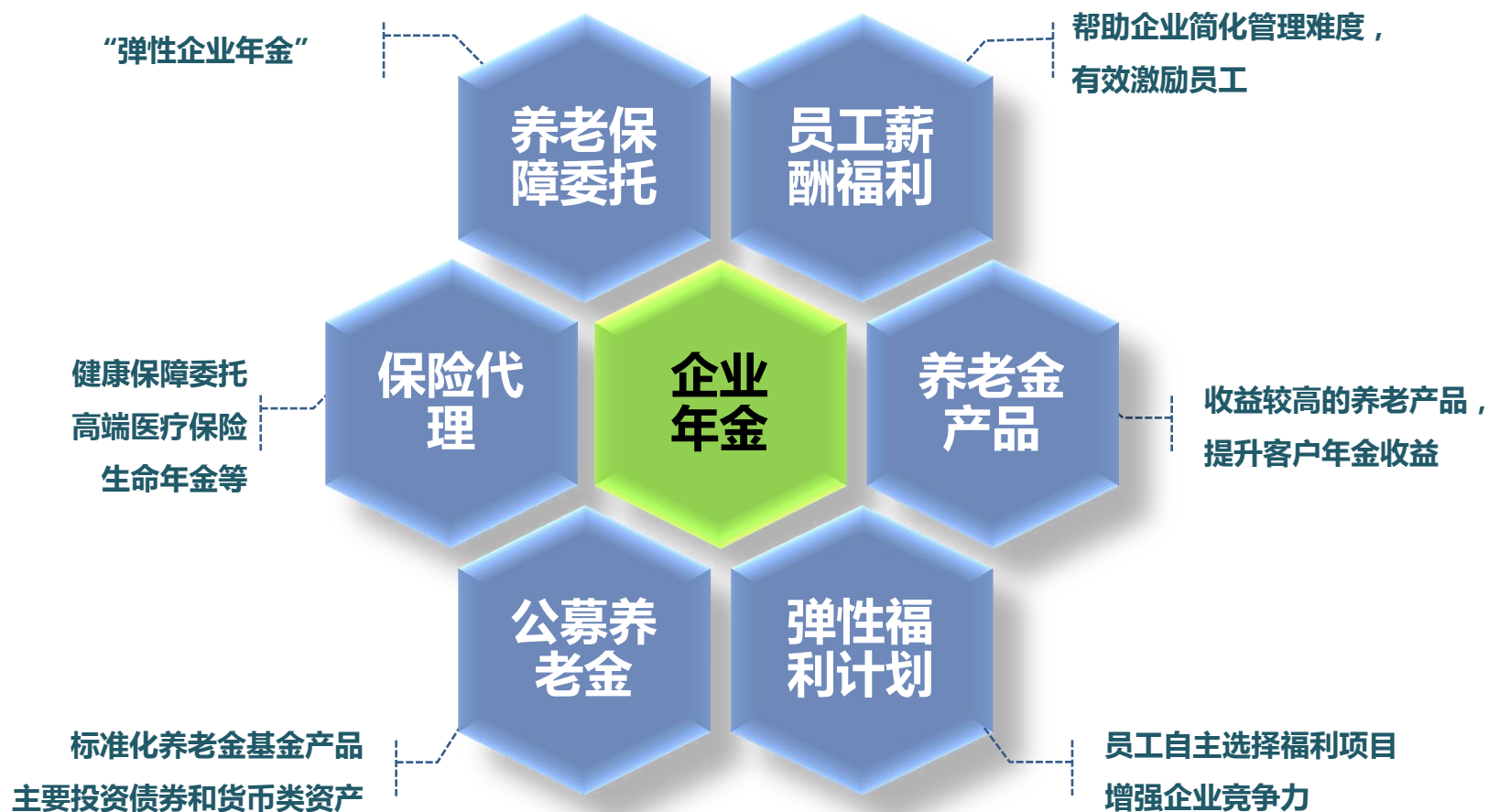
2. 兼顾安全性、流动性与高收益

智能存款

目录

- ▣ 第一部分 融资产品
- ▣ 第二部分 投资产品
- ▣ 第三部分 养老金产品

养老金产品





年金产品

建立年金意义

财经频道
chinadaily.com.cn/hqcj

财经
国际财经 中国经济
经济数据 分析评论

企业动态
最新发布 精彩专题
图片新闻 对话 会展

时政
欧美地区 周边亚太
非洲拉美 中东中亚

博览
奇闻奇观 科学探
劲爆丑闻 精彩热

财经频道>消费旅游

四川机关事业单位养老保险改革 单位应为职工建职业年金

2015-03-23 08:06:00 来源：四川日报 作者：刘春华

打印 发送 字号 T | T



中国日报-看世界 +加关注

[提要] 3月22日，记者从四川省政府获悉，为贯彻落实《国务院关于机关事业单位工作人员养老保险制度改革的决定》，结合四川省实际，省政府近日出台《关于机关事业单位工作人员养老保险制度改革的意见》。省政府要求各市（州）、县（市、区）政府加强组织领导，制定工作计划，明确责任分工，抓好督促落实，确保机关事业单位工作人员养老保险制度改革的各项政策顺利实施。

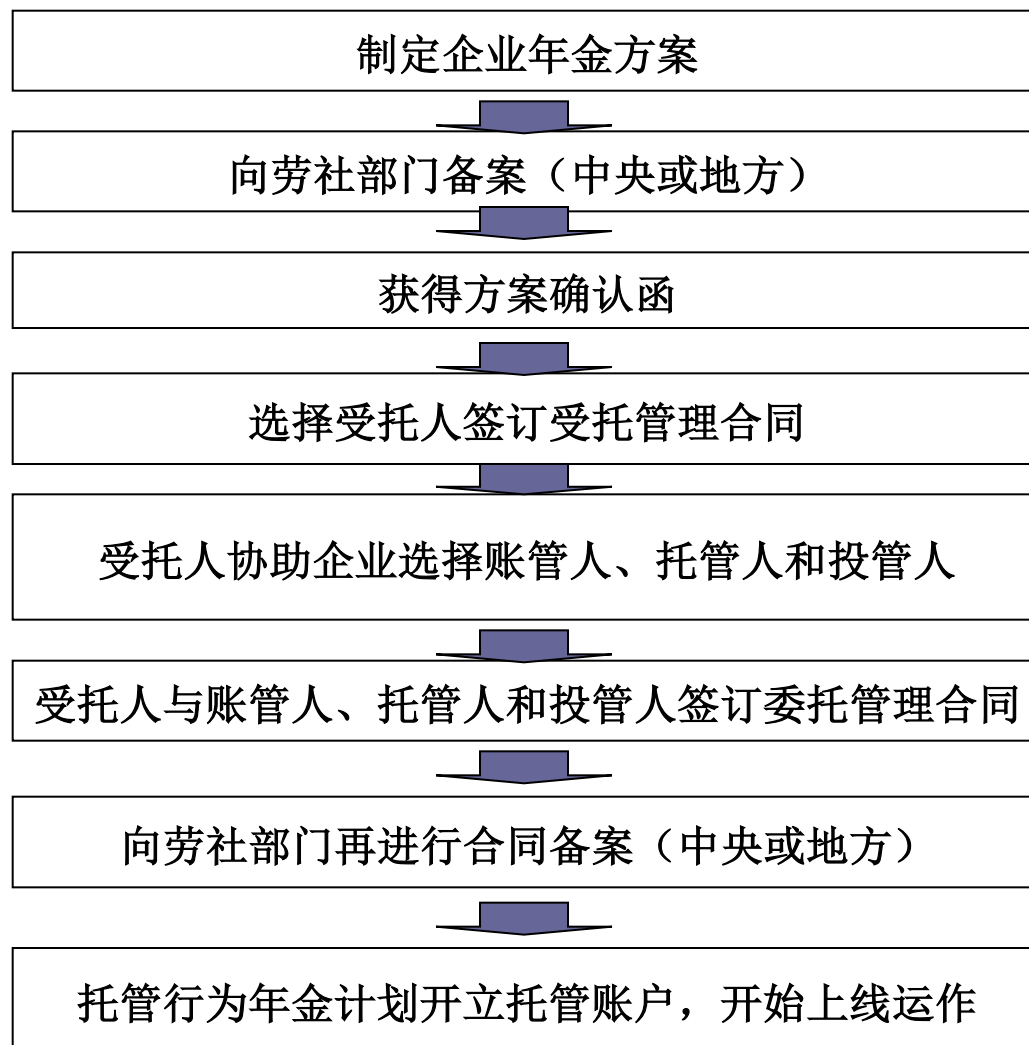


中信银行
CHINA CITIC BANK

养老金产品

企业年金 计划建立 流程

每年缴纳
上限为工
资总额的
1/12



谢谢！

祝 新春快乐！

2017. 1