

A类评级助境外发债完美收官 优良业绩促引战顺利推进

中国华融打造“一流资产管理公司”

2014年,中国华融资产管理股份有限公司(以下简称“中国华融”)境内、境外业务发展和发债进展顺利。7月初,中国华融获得三大国际权威评级机构A类评级,首次成功在境外发行15亿美元债券;月中,半年业绩“出炉”,集团拨备前利润突破百亿大关,引入境内外优秀战略投资者工作取得重要阶段性成果。标志着中国华融2009年以来加速推进的国际化转型发展,不仅经受住了不断下行的国内市场的严峻考验,而且经受了权威的国际评级机构、成熟的境外投资者和专业的战略投资者的轮番考验,走出了一条经得起市场、时间、实践和历史检验的金融央企转型发展新路,实现了企业平稳发展、国有资产保值增值和金融资产管理公司战略转型发展的新目标。

三大国际权威评级机构给予A类评级

7月初,国际三大权威信用评级机构穆迪、标普和惠誉对中国华融分别给予“A3”、“A-”和“A”的公司主体信用评级,所有评级展望均为“稳定”。这一信用评级结果使得中国华融在四大金融资产公司中处于领先地位。

这次信用评级是中国华融第一次站在国际化视角,公开聘请国际知名评级机构,采用国际先进评级方法对公司多年来国际化转型和股改成效进行的一次全面、系统的市场化评价。穆迪、标普和惠誉是国际上权威的三家评级机构,其独立性、专业性、客观性为国际市场所公认。三大评级机构一致认可中国华融独特的市场地位、领先的不良资产经营管理主业优势、覆盖企业全生命周期的经营模式、多元化的经营发展战略、良好的财务表现以及科学有效的风险管控体系。

三大国际权威评级机构给予中国华融的评级结果,充分说明国际金融市场对中国华融近几年稳健经营、转型发展、创新进步、成效显著的高度认可,也充分反映了国际投资者对中国国内不良资产管理行业前景的良好预期,体现了对中国华融近五

年来市场化转型发展所取得的良好成绩和贡献的充分肯定和积极评价,对于中国华融未来拓展多元化融资渠道,成功引进境内外战略投资者,实现国有资产保值增值,顺利推进2015年上市的战略转型发展具有里程碑式的重要意义。

首次在境外成功发行15亿美元债

良好的国际信用评级为中国华融成功发行境外债开了个好头。7月9日,中国华融通过境外控股公司成功定价发行15亿美元债券。这是中国华融首次发行境外债,是金融资产管理公司境外发行美元债券最大规模之一和中外资金融机构境外发行美元债券最大规模之一。此次境外发债,投资者认购踊跃,市场反应强烈,彰显了中国华融良好的品牌价值和市场声誉,充分体现了国际资本市场和成熟投资者对中国华融发展成果和投资价值的高度认可,标志着中国华融国际化发展战略取得重大阶段性进展。

中国华融高度重视此次美元债发行,赖小民董事长等公司领导率队分别赴中国香港、新加坡、伦敦,与境外金融市场近百家机构投资者广泛沟通交流,路演见面,向投资者讲述中国华融的改革发展历程,阐述发展战略规划,详尽回答投资者关于中国华融改革转型、经营模式、财务状况和发展趋势的有关问题。本次发行受到投资者的充分肯定和踊跃认购,订单金额超过128亿美元,超额认购8.5倍。15亿美元债券中,三年期3亿美元,票面利率3%,共计获得227位投资者认购,订单金额逾49亿美元,超额认购16.3倍;五年期12亿美元,票面利率4%,共计获得277位投资者认购,订单金额逾79亿美元,超额认购6.6倍。从投资者地域分布来看,三年期债券亚洲占82%,欧洲占17%,美国离岸账户占1%;五年期债券亚洲占85%,欧洲占14%,美国离岸账户占1%。

此次债券由中国华融旗下的华融(香港)国际控股有限公司全资拥有的SPV公司Huarong Finance Co.,Ltd.发行,由华融国际提供担保,并由

中国华融通过提供维好协议及股权购买、投资及流动性支持承诺函提供信用支持。瑞士信贷、渣打银行、永隆银行和工银亚洲担任此次债券发行的联席全球协调人,并与农银国际、建银国际、招商证券香港、花旗银行、星展银行、富瑞国际金融及浦发银行香港分行同为债券联席账簿管理人及联席经办人。

本次境外发债是中国华融继2013年在境内首次公开发行120亿元金融债券后,积极有效拓展国际资本市场融资的一次有益尝试和成功实践,对于中国华融创新融资渠道、降低融资成本,改善流动性,打通国际资本市场具有重要意义;有助于中国华融进一步增强市场竞争力,加快推进引战上市和国际化发展步伐,又好又稳实现“四大转型”发展目标。

上半年拨备前利润总额突破百亿大关

国际权威评级机构和成熟投资者的高度认可,离不开中国华融经营业绩的强力支撑。2014年上半年,中国华融在国内外市场跌宕起伏、经济下行压力加大、央企利润增长普遍下滑的不利外部形势下,交出一份亮丽的成绩单。

2014年1至6月份,中国华融集团拨备前利润总额118.04亿元,是中国目前最大的资产管理公司之一,各项业务指标符合监管要求,核心指标优良稳定,继续保持四家资产管理公司领先地位。

公司大客户战略成效显著。2014年上半年,中国华融新签署战略合作协议9份。截至6月末,公司累计签署战略合作协议288份,其中政府类客户51家(省级政府23家)、金融类客户102家、企业类客户135家。

中国华融连续多年保持快速发展的基本经验是“创新+稳健”。所谓“创新”,是指以创新引领市场化转型发展,把创新作为公司跨越式发展的核心驱动力。中国华融开创了思想观念、发展模式、体制机制、业务平台、产品服务、管理方式、企业文化、队伍建设为主要内容的“八大创新”体系。所

谓“稳健”就是稳中求进,坚持底线思维,践行科学发展。中国华融提出要牢牢守住公司发展、业务风险、员工收入保障、组织用人、个人行为规范等“五个底线”,并处理好速度与质量、效益与风险、创新与合规、总量与结构、集权与分权、当前与长远、条条与块块、发展成果与员工共享的“八大关系”,实现公司稳步可持续发展。

引战取得重要阶段性成果

良好的经营发展业绩,是中国华融引入战略投资者工作最好的“推进剂”,是中国华融送给战略投资者最好的“定心丸”。目前,中国华融引战工作正在稳步有序推进,并取得重要阶段性成果。

十二届全国人大代表、中国华融董事长赖小民表示,此次引战有望实现五大突破:一是引战规模创历史新高,为公司下半年及未来的发展注入新动力;二是引战价格达到预期目标,估值高于上市商业银行和类似金融机构的估值水平,实现了国有资产最大限度保值增值;三是引入的战略投资者多元化、实力强、类型全,战略合作前景广阔;四是广泛的投资者接触为后续上市工作打下良好基础,前后共有近90家境内外机构投资者与公司进行了接触,公司“逆周期”不良资产经营与“顺周期”综合服务相结合的业务模式得到投资者普遍认可;五是培养锻炼了一支能打硬仗、敬业、专业的引战上市队伍,公司员工市场化、专业化、国际化程度得到了极大的提高。

征尘未洗,又闻战鼓催。展望未来,中国华融将在前期市场化转型发展的良好基础上,在境内外权威评级机构、债券投资者、战略投资者的鞭策支持下,继续坚持“听党的话,跟政府走,按市场规律办事”的经营理念,继续坚持推进创新驱动发展战略,持续完善现代公司治理结构与风险控制体系,持续不断增强科学可持续发展能力,稳步走好“改制—引战—上市”三部曲,努力实现打造“治理科学、管控有序、主业突出、综合经营、业绩优良”的“一流资产管理公司”的战略目标!

 中国华融资产管理股份有限公司
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

热烈祝贺中国华融

首次境外发债15亿美元圆满成功!

地址:北京市西城区金融大街8号 邮编:100033
电话:010-59618888 传真:010-59618000

