

专注创造价值 创新引领发展

——华融融德努力打造中国特殊资产投资市场的领先服务商



日前，华融融德资产管理有限公司（以下简称“华融融德”）海外业务平台成功搭建。2015年10月14日，华融融德香港（投资）管理有限公司（以下简称“融德香港”）在香港正式挂牌营业，成为华融融德拓展国际化业务的桥头堡和新领域。

华融融德成立于2006年，由中国华融资产管理股份有限公司（以下简称“中国华融”）和德意志银行、凯华投资等国际知名金融机构共同组建。在控股股东中国华融的引领下，经过近几年的业务实践，华融融德不仅圆满完成初设确定的不良资产处置目标，而且在特殊资产投资业务领域取得了不俗的成绩。近四年来，华融融德净利润复合增长率达38%，累计投资和管理的资产超过400亿元，为股东和投资者带来了稳健而良好的收益。融德香港的设立，是华融融德积极响应国家“一带一路”战略，打造国际化业务平台，更好服务中国实体经济精彩诠释。

一、华融融德坚持以“做强主业、做大利润、做响品牌，不断增加可持续发展能力”为发展宗旨，深耕中国特殊资产投资市场

华融融德的成立，缘于中国华融不良资产国际化处置的创新实践。2006年，中国华融在与多家国际金融机构进行创新项目型合作处置不良资产后，决定通过国际招标处置不良资产的契机设立一家存续性持续经营的合资资产管理公司，旨在通过国际招标处置不良资产的同时，为中国华融积累进行市场化转型所必需的风险管理和风险管控经验和理想实践规范，华融融德应运而生。

作为一家持续经营的资产管理公司，通过3年多时间的业务运作，华融融德圆满地完成了初设确定的不良资产处置目标，进入市场化转型发展的探索。2009年以来，在中国华融的正确引领下，华融融德迅速找准自身定位，即定位于中国华融集团重要的高端投融资平台，主要开展基于不良资产的特殊机遇投资业务，通过中国华融集团系统内的差异化定位、践行中国华融“做强主业、做大利润、做响品牌，不断增加可持续发展能力”的发展宗旨，助推国内相关行业优势企业扩大产能、兼并收购从而迅速做强做大。

中国华融的品牌、资源以及网络优势，融合德意志银行、凯华投资首屈一指的国际金融服务优势，注定了华融融德不平凡的历史使命和不断追求卓越的发展愿景。

二、华融融德坚持以“服务中国实体经济发展升级”为己任，以实际行动践行与客户共同成长的大客户战略

从2009年以来，华融融德依靠突出的专业能力，专注于发展债权投资、夹层资本投资、股权投资、资产管理和财富管理等业务。截至目前，累计各类投资和管理的资产超过400亿元，投资项目迄今没有发生一笔风险。作为中国特殊资产投资市场领先服务

商，华融融德始终践行“金融服务实体经济发展、转型和升级”的理念，始终坚持与客户共同成长、并肩前行的大客户战略，并通过创新实践开拓资产管理业务，实现了多赢的格局，奠定了华融融德业务快速发展的基石。

得益于中外股东的品牌优势和技术优势，经过多年在特殊资产投资市场耕耘，华融融德已经培育出一支专业化投资管理团队、打造了强大的价值发现和价值提升能力，具备了为不同类型企业提供个性化金融服务的能力，特别是针对成长型企业的业务扩张及并购等需求，还有针对行业有潜力、企业有一定的竞争优势但企业面临暂时困难需要的救助性金融服务需求，华融融德均能在产品提供、方案设计等方面发挥其专业化优势。

华融融德大力支持战略新兴产业发展。西部某环保企业拥有较强的资源优势和产品研发优势，但面临市场新的发展机遇，企业需要资金用于扩大规模以取得优势市场地位。华融融德认为面临环境恶化的压力，中国的环保产业将面临重大发展机遇，位于中国西部、拥有资源优势和先发优势的该企业未来有着良好的发展前景。通过引进新的战略投资者，在同类产品中，该企业的生产能力、生产工艺水平、研发能力稳居中国前列、全球领先。华融融德的投资入股，不仅带来了企业发展所需的资金，更重要的是规范了企业的科学治理，改善优化了企业的营销战略和营销体系，为企业长期持续健康发展奠定了坚实的基础。



三、华融融德坚持以创新引领科学可持续发展，着力打造中国特殊资产投资市场领先服务商

正如中国华融赖小民董事长所说，中国华融这几年市场化业务发展的重要经验之一就是创新、创新再创新。作为一个市场化程度极高的经营单元，华融融德秉承中国华融的创新理念，将创新真正融入企业发展的血液和灵魂。

创新产品和盈利模式。特殊资产投资的产品不像商业银行的产品有固定的定型产品，不论是结构性融资产品还是资产管理业务，每一单的差异都很大，这些都需要用创新的思维、创新的方法去满足客户和市场的需要。在产品和交易结构层面，客户需求推动和促成了华融融德的业务创新，具体表现在，根据客户需求量体裁衣地提供定制化的融资服务产品；在项目融资、改善财务结构方面的融资、上市重组方面的融资，为客户提供专项财务顾问和融资服务。在盈利模式方面，华融融德的创新体现在不断尝试资源节约型业务拓展，即在不消耗公司资本条件下实现稳定的、可复制模式的经营收入，

管理第三方资金以获取服务费和收益分成，做大资产规模和利润、做强实力。尝试拓展包括债券投资、资产证券化、第三方受托资产管理业务等。

创新融资渠道和模式。2015年8月华融融德还在上交所成功发行30亿元非公开公司债，成为四大国有金融资产管理公司旗下子公司发行的首单交易所市场发行的公司债券，并创造了截至簿记建档日交易所市场3A评级和2A+评级非公开公司债券发行以来的最低利率，彰显了中国华融集团强大的品牌价值、市场影响力和华融融德良好的企业形象。

创新国际化发展战略。为落实中国华融国际化战略转型，华融融德于2015年8月在香港设立了华融融德（香港）投资管理有限公司，建立了国际桥头堡，以更好地服务于中国企业实施跨境并购等金融服务需求，充分利用香港作为国际金融中心在法律、资金、资本、税务和商务等方面自由开放的优良环境，有效发挥境内外两个市场的业务联动优势，大力拓展国际国内两个市场、两种资源，力求为境内外工商企业和金融机构提供优质的产品和服务。

华融融德的创新努力换来了丰硕的经营成果。华融融德已经成为中国特殊资产投资领域在业绩、风险管理、投资规模、投资品种及投资管理方面均领先的机构，旗下管理募集的基金规模超过百亿，不仅为投资者创造了较好的投资回报，还通过金融资源的有效配置为实体经济发展做出了应有的贡献。

四、华融融德坚持以“国际化、证券化、互联网化”驱动战略转型，主动适应新常态、寻求新动力、实现新发展

经过9年多的辛勤耕耘，华融融德已经成为中国特殊资产投资领域的领军企业之一。2015年华融融德管理团队审时度势，不断适应新常态、寻求新动力、实现新发展，与时俱进地提出“国际化、证券化、互联网化”的创新发展思路，乘中国扩大改革开放“一带一路”鼓励中国企业走出去国家发展战略的东风，借力中国华融赴港上市和国际化战略的实施，构建形成以华融融德为境内自主投资主体，两家公司——北京融凯德公司和融德香港子公司为基金募集管理主体和国际业务主体的全球资产管理业务体系架构，开启由国内业务为主向国内和国际业务并重的战略转型。

雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。回首过去9年多的发展历程，华融融德不辱使命，先行先试、勇于创新，在中国的特殊资产投资业务领域取得了领先地位，树立了中国华融商业化业务国际化创新模式的一面旗帜。展望未来，在“一带一路”战略引领下，华融融德将抓住机遇、直面挑战，继续大力支持实体经济发展，服务国家实现经济转型、产业结构调整和升级，做大做强融德香港这一国际桥头堡，为中国企业走出去提供专业化的金融服务支持，为中国华融国际化战略贡献力量。



华融融德致力服务实体经济发展

作为中国特殊资产投资市场的领先服务商，华融融德资产管理有限公司（以下简称“华融融德”）得益于中外股东的品牌优势和技术优势，经过多年在特殊资产投资市场耕耘，培育打造出一支专业化投资管理团队，具备为不同类型企业提供金融服务的能力，特别是针对成长型企业的业务扩张及并购等需求，以及满足行业内有潜力和一定竞争优势但面临暂时困难需要救助性金融服务需求，华融融德经验丰富，优势明显。

投资民族品牌汽车，支持民族汽车工业成长壮大

某汽车企业是中国汽车行业民族品牌的典型代表，为了进一步扩大经营规模以满足国内和出口两个市场的需求，该汽车公司于2009年开展了一轮私募，目的是增加自有资金、降低负债比例，引入战略投资者改善股权结构，为公司长远发展奠定更坚实的基础。2009年上半年，中国华融与华融融德抓住机会，与鼎晖投资、中科创商等专业机构，共同完成了对该汽车公司20亿元股权投资。

作为富有进取心的民族品牌汽车厂商，该企业近年来在业已成功试水东欧、非洲和南美市场的基础上，不断扩大对外出口或直接在境外设厂，公司业绩健康发展，成长空间良好。此外，该汽车公司在

地方政府的支持下，计划登陆资本市场募集资金，提升管理和品牌价值，为公司的长远发展奠定良好的基础。

华融融德入股该汽车公司不仅为其提供了宝贵的资金用于扩大生产运营规模，还与其他投资者联手在改善公司治理结构等方面提出很多有价值的建议，为该汽车公司优化公司管理运营水平起到了较好的促进作用。

支持建工行业，合理发展西部经济

某建工企业成立于1998年4月，系重庆当地建筑工程管理局转制设立，主营业务是建筑施工和安装，兼营建筑设计、建筑机械、房地产等业务。该建工企业作为当地一家具有房屋建筑和公路工程双特级资质的国有企业，在本地市场具备较强的竞争优势，且管理规范，技术实力较为雄厚，信用优良，与银行和政府有着良好的合作关系，连续多年入选中国企业500强和中国建筑业总承包商前60强，为西部地区的重要城市及道路建设做出了巨大的贡献。近年来，该建工公司逐步拓展成都、武汉、安徽、西藏、广西等国内市场和中东、非洲等国际市场，取得了较好的业绩。

华融融德与中国华融联合投资约1.1亿元投资入股该建工企业，

并与其他战略投资者一起帮助其完成企业改制、规范公司治理结构、健全内部管理制度、优化资产负债结构、提升管理运营水平等工作，并于2014年启动了上市IPO的进程，目前IPO计划仍在积极推进中。

投资活性炭企业，支持绿色经济发展

某活性炭生产厂是亚洲著名的煤质活性炭生产企业，同时也是当地仅有的一家具有省级认可企业技术中心的研究型企业。2009年，随着环保产业的快速发展，该活性炭企业的产能日益受到限制，拟融资用于建设3万吨煤基活性炭项目。华融融德长期关注国内环保产业发展状况，倡导绿色投资，培育绿色产业。通过前期的政策及行业研究，华融融德认为该活性炭企业属于朝阳产业，且在业内保持龙头地位，在政府政策的大力支持下，具有较好的发展前景。

在此基础上，中国华融和华融融德共同出资5000万元，以股权的形式投资该活性炭企业，支持其3万吨煤基活性炭项目的建设，助其迅速扩大产量，巩固发展优势，领跑行业发展，在环境保护和节能降耗中发挥更大作用。



华融融德（香港）投资管理有限公司
HUARONG RONGDE (HONG KONG) INVESTMENT MANAGEMENT CO.,LTD.

华融融德（香港）投资管理有限公司（以下简称「融德香港」）作为华融融德资产管理有限公司开展投融资业务的国际化平台，立足香港、依靠内地、面向国际资本市场，依托华融融德良好的客户基础、完善的投资管理服务和社会信誉，与内地母公司紧密配合，致力于发现企业价值，帮助企业实现自身的发展、效益的提升和价值的创造。

「融德香港」专注于为有跨境并购、跨境资产配置需求的中国企业和跨国企业提供投融资服务。

业务类型：债权投资、非上市公司股权投资、境外高收益债券投资；根据上市公司客户需求适时开展可转债、可交换债、上市公司股权等综合产品投资类业务。

华英成秀 融通致远

联系我们：

香港花园路1号中银大厦62层A

电话：852-2579 2788