



『融客月报』

——私募股权投资市场（2014年9月）



上海融客投资管理有限公司

RONGKE INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD



目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

2014年9月概况

募集

2014年9月，中国市场披露募资事件数量共计21起，比上月环比减少25%，比上年同期同比增加1.625倍；共募集资金107.89亿元，比上月减少48.78%，比上年同期同比增加1.63倍。有17支为人民币基金，3支为美元基金，1只台湾币种基金。其中，人民币基金占主要部分，共募资66.18亿元，占全部募资金额的61%。

投资

2014年9月，中国市场共披露投资事件数量为94起，环比下降3.1%，同比增加25.33%；涉及金额131.5亿元，环比增加24.52%，同比减少28.85%。其中，风险投资最多，共计64例，占全部投资事件数量的68%，涉及金额30.03亿元，占全部披露金额的23%；私募投资9例，占10%，共10.06亿元，占比76%；天使投资共21例，占22%，投资金额0.9亿元。

退出

2014年9月，中国市场披露IPO案例数量共16起，数量环比增加14.28%，同比增加1.67倍。9月份合计上市募资金额与8月份相比大幅上涨，折算人民币1443.32亿元，较上月环比增加6.78倍，同比增加13倍。在上交所上市的公司数量占多数，为7家，募集资金50.73亿元，而1家在纽交所上市公司共募集资金1339.21亿元，占本月筹资金额92.79%。

(数据来源: EZ CAPITAL)

2014年9月中国市场披露投资事件中，单笔投资金额最大的投资事件为“华平投资华融资产”，该笔投资为私募投资，投资金额为7亿美元。

上海产权交易所9月部分项目挂牌情况（一）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
9/2/2014	上海明东集装箱码头有限公司20%股权	上海国际港务（集团）股份有限公司	144628.0887	仓储业
9/9/2014	枣庄王晁煤矿有限责任公司40.4%股权	国投煤炭有限公司	15000	煤炭工业
9/9/2014	上海虹日国际电子有限公司25.5%股权	上海贝岭股份有限公司	2990	电子工业
9/10/2014	上海浦迪投资发展有限公司22.377%股权	上海浦东发展（集团）有限公司	76999.4432	投资与资产管理
9/11/2014	康定国能水电开发有限公司100%股权	康定国能投资有限公司	5356.66	电力生产业
9/12/2014	上海华必达商贸有限公司100%股权及转让方对标的企业2845.952011万元债权	上海华高房地产开发经营有限公司	5725.4728	其他服务业
9/12/2014	镇江虹孚置业有限公司100%股权及转让方对镇江虹孚置业有限公司21,929万元债权	上海中虹（集团）有限公司	34535.7482	房地产业
9/15/2014	潍坊科信房地产开发有限公司100%股权以及烟台科信房地产开发有限公司债权4593.03万元	烟台科信房地产开发有限公司	5932.67	房地产业
9/16/2014	北京华中园房地产开发有限公司50%股权	北京京电房地产开发经营公司	5500	房地产业
9/17/2014	上海太平国际货柜有限公司6%股权	上海东源企业发展股份有限公司	4016.007	交通运输设备制造业

上海产权交易所9月部分项目挂牌情况（二）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
9/18/2014	佛山达安医疗设备有限公司100%股权	中山大学达安基因股份有限公司	4253.01	咨询服务
9/19/2014	上海众豪企业发展有限公司100%股权	上海服装集团企业发展有限公司	1161.14	纺织工业
9/19/2014	上海金岛（温莎）酒店有限公司100%股权及转让方对标的公司26978.5343万元债权	上海化学工业区企业发展有限公司	62266	社会服务业
9/22/2014	上海金富门酒店有限公司16.193%股权	上海海博宏通投资发展有限公司	3000	住宿业
9/23/2014	汉高华威电子有限公司5%股权	深圳中电投资股份有限公司	2675.1152	电子工业
9/23/2014	上海大隆机器厂有限公司80%股权	上海集优机械股份有限公司	8937.6882	机械工业
9/23/2014	上海佳浦资产管理有限公司100%股权及转让方对上海佳浦资产管理有限公司28519.0282万元债权	上海佳仁资产管理有限公司	40785.128	其他服务业
9/25/2014	博奥生物集团有限公司8.1%股权	北京医药集团有限责任公司	6262	医药工业
9/25/2014	桐庐飘鹰置业有限公司51%股权	上海飘鹰房地产开发中心	2770	房地产业
9/25/2014	贵州粤黔投资发展有限公司100%股权	贵州黔粤电力有限责任公司	10057.44	咨询服务
9/18/2014	佛山达安医疗设备有限公司100%股权	中山大学达安基因股份有限公司	4253.01	咨询服务

上海产权交易所9月部分项目挂牌情况（三）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
9/26/2014	苏州国际丽都置业有限公司12%股权	自然人	5280	房地产业
9/26/2014	华润山西医药有限公司55%股权	华润医药商业集团有限公司	12948.1	贸易业
9/26/2014	上海浦桥工程建设管理有限公司49%股权	上海黄浦江大桥建设有限公司	1847.4274	市政公用工业
9/28/2014	上海漕河泾开发区能通实业有限公司30%股权	中国石油天然气股份有限公司	2700	石油石化工业
9/28/2014	福建亿力集团有限公司8.8%股权	福建省电力技术发展有限公司	5823.78	电力工业
9/28/2014	上海顺荣物流发展有限公司90%股权及转让方对上海顺荣物流发展有限公司20385.819468万元债权	上海浦东现代产业开发有限公司	31317.9607	物流业
9/28/2014	秦皇岛云顶房地产开发有限公司100%股权及转让方对标的企业51640.447831万元债权	中冶秦皇岛城乡发展有限公司	53619.1378	房地产业
9/28/2014	秦皇岛泛华房地产开发有限公司100%股权及转让方对标的企业59250.478837万元债权	中冶秦皇岛城乡发展有限公司	60973.4688	房地产业
9/28/2014	黑龙江省华富电力投资有限公司5%股权	国网黑龙江省电力有限公司	3025.36	电力工业
9/29/2014	中外运普菲斯亿达（上海）物流有限公司60%股权	中国外运物流发展有限公司	1200	物流业

上海产权交易所9月部分项目挂牌情况（四）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
9/29/2014	国电建三江前进生物质发电有限公司100%股权及转让方对标的企业40929.575192万元债权	龙源电力集团股份有限公司	36836.6178	电力工业
9/29/2014	国电汤原生物质发电有限公司100%股权及转让方对标的企业38858.538205万元债权	龙源电力集团股份有限公司	34972.6845	电力工业
9/29/2014	广州银行股份有限公司股份11.66亿股（占总股本的14.045%）	广州金融控股集团有限公司	400171.2	金融业
9/30/2014	申银万国证券股份有限公司资产包	申银万国证券股份有限公司	1294.7682	金融业
9/30/2014	苏州万川旅业股份有限公司2560万股股份(占总股本的37.1%)	申银万国证券股份有限公司	4915.9238	旅游业
9/30/2014	天安财产保险股份有限公司1500万股股份（占总股本的0.27%）	申银万国证券股份有限公司	1937.4	金融业
9/30/2014	润华集团股份有限公司69.575万股股份（占总股本的0.64%）	申银万国证券股份有限公司	2373.6355	贸易业

北京产权交易所9月部分项目挂牌情况（一）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格（万元）	所属行业
9/3/2014	中法人寿保险有限责任公司25%股权	中国邮政集团公司	15550	金融业
9/3/2014	国投内蒙古物流有限公司55%股权	国投物流投资有限公司	2500	社会服务业
9/4/2014	天津中冶和苑置业有限公司81%股权	中冶建设高新工程技术有限责任公司	6023.16	房地产业
9/9/2014	泰康人寿保险股份有限公司3500万股股份（占总股本的1.2271%）	中国仪器进出口（集团）公司	59570	金融业
9/11/2014	海康人寿保险有限公司50%股权	中海石油投资控股有限公司	100000	金融业
9/12/2014	赤峰山金银铅有限公司68.42%股权	赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	13298.97329	冶金工业
9/15/2014	长春长生生物科技股份有限公司69.5万股股份	长春生物高技术应用研究所有限公司	3475	医药工业
9/17/2014	合肥神鹿九华药业有限公司100%股权及2143.070208万元债权	合肥华润神鹿药业有限公司	1591	医药工业
9/18/2014	华能国际电力开发公司15.77%股权	国华能源投资有限公司	497173.28	电力工业
9/19/2014	上海中粮置业发展有限公司50%股权	中粮英属维尔京群岛玖肆有限公司 (COFCO(BVI)NO.94 LIMITED)	17193.5	其他行业

北京产权交易所9月部分项目挂牌情况（二）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格（万元）	所属行业
9/19/2014	上海中粮置业发展有限公司50%股权	中粮置业投资有限公司	17193.5	其他行业
9/22/2014	三峡新能源集团易县风能技术培训有限公司78.79%股权及26629759.63元债权	中国三峡新能源公司	2662.976063	社会服务业
9/22/2014	新华通投资发展有限公司100%股权	中国诚通资产经营管理公司	20000	金融业
9/24/2014	成都欣华欣石化股份有限公司2500万股份（50%股权）	成都欣华欣化工材料有限公司	2745.45	化学工业
9/26/2014	国投安信数字证书认证有限公司60%股权	国投高科技投资有限公司	1217.232	信息技术服务业
9/26/2014	广州市荔港南湾房地产开发有限公司100%股权	中信华南（集团）有限公司	210000	房地产业
9/26/2014	阿拉善经济开发区污水处理有限责任公司46.875%股权及23436.283882万元债权	内蒙古兰太实业股份有限公司	25480.4914	市政公用工业
9/26/2014	中纺粮油（锦州）工贸有限公司60%股权及8799.562829万元债权	中纺粮油进出口有限责任公司	8799.562929	社会服务业
9/26/2014	中纺粮油（锦州）有限公司60%股权及1789.422220万元债权	中纺粮油进出口有限责任公司	4200.437071	社会服务业
9/29/2014	中法人寿保险有限责任公司25%股权	中国邮政集团公司	15550	金融业

北京产权交易所9月部分项目挂牌情况（三）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格（万元）	所属行业
9/29/2014	石家庄汇融农村合作银行9.995%股权	中电投财务有限公司	9002.6964	金融业
9/29/2014	重庆乌江实业（集团）股份有限公司41297.83万股股份 (35.1471%股权)	重庆中节能民安实业开发有限公司	78524.62101	电力工业
9/29/2014	央广之声（北京）文化传媒有限公司51%股权	央广新媒体文化传媒（北京）有限公司	1963.5	教育文化广播业
9/29/2014	海油碧路（南通）生物能源蛋白饲料有限公司74%股权 及27186万元债权	中海油新能源投资有限责任公司	35536	化学工业
9/29/2014	国投安信数字证书认证有限公司60%股权	国投高科技投资有限公司	1217.232	信息技术服务业
9/29/2014	阿拉善经济开发区污水处理有限责任公司46.875%股权 及23436.283882万元债权	内蒙古兰太实业股份有限公司	25480.4914	市政公用工业
9/29/2014	石家庄汇融农村合作银行9.995%股权	中电投财务有限公司	9002.6964	金融业
9/29/2014	重庆乌江实业（集团）股份有限公司41297.83万股股份 (35.1471%股权)	重庆中节能民安实业开发有限公司	78524.62101	电力工业
9/29/2014	央广之声（北京）文化传媒有限公司51%股权	央广新媒体文化传媒（北京）有限公司	1963.5	教育文化广播业
9/29/2014	海油碧路（南通）生物能源蛋白饲料有限公司74%股权 及27186万元债权	中海油新能源投资有限责任公司	35536	化学工业

2014年9月，两大交易所挂牌项目数量较上月有所增多。主要挂牌项目以房地产业、信息技术服务业和电子工业为主。其中房地产类连续11个月挂牌数量较多，中国房地产动向值得密切关注。

VC&PE投资情况 (一)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
9/1/2014	五岳资本	四万公里	N/A	N/A	互联网信息服务
9/1/2014	海通并购资本	盛大游戏	10,462.47	USD	互联网信息服务
9/1/2014	铜仁梵净山创投	千叶药包	350	CNY	塑料包装箱及容器制造
9/1/2014	N/A	青年菜君	1,000.00	CNY	互联网信息服务
9/1/2014	挚信资本	微在	N/A	N/A	互联网信息服务
9/1/2014	红杉中国/光速	看处方	500	USD	互联网信息服务
9/2/2014	五岳资本	小影	N/A	N/A	应用软件服务
9/2/2014	腾讯	丁香园	7,000.00	USD	互联网信息服务
9/3/2014	N/A	秒视	N/A	N/A	互联网信息服务
9/4/2014	华泰瑞联	宝利来	6,930.00	CNY	贸易经纪与代理

VC&PE投资情况 (二)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
9/4/2014	N/A	酒店哥哥	N/A	N/A	互联网信息服务
9/10/2014	安卓信创投	美丽加	800	CNY	互联网信息服务
9/12/2014	GIC	易到用车网	N/A	N/A	互联网信息服务
9/12/2014	华创资本/华盈	敦煌网	N/A	N/A	邮购及电子销售
9/13/2014	五岳天下投资	云遥科技	N/A	N/A	应用软件服务
9/14/2014	思佰益仪电	弗雷赛普	N/A	N/A	其他软件服务
9/15/2014	N/A	惠租车	N/A	N/A	互联网信息服务
9/15/2014	网易资本	周伯通招聘	2,800.00	CNY	互联网信息服务
9/16/2014	锆明投资/诺基	微差事	320	USD	应用软件服务
9/16/2014	宏融宝汇	豫商贷	N/A	N/A	其他未列明的金融活动

VC&PE投资情况 (三)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
9/17/2014	阿里巴巴	漫博客	N/A	N/A	应用软件服务
9/17/2014	麦格理	到家美食会	5,000.00	USD	互联网信息服务
9/17/2014	联创策源	微聚	1,800.00	USD	互联网信息服务
9/17/2014	谷歌/腾讯	AltspaceVR	520	USD	其他专业技术服务
9/18/2014	蓝驰创投	钱升钱	1,000.00	USD	其他未列明的金融活动
9/18/2014	恒泰资本	乐视影业	34,000.00	CNY	电影制作与发行
9/19/2014	真格基金	爱味科技	N/A	N/A	电子元件及组件制造
9/22/2014	N/A	空空狐	N/A	N/A	应用软件服务
9/22/2014	Cherubic Vent	Spottly	85	USD	互联网信息服务
9/22/2014	德丰杰龙脉/朗	迪派无线	N/A	N/A	互联网信息服务

VC&PE投资情况 (四)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
9/22/2014	启明创投	租租车	1,000.00	USD	互联网信息服务
9/22/2014	蓝驰创投/海纳	极客学院	2,200.00	USD	互联网信息服务
9/23/2014	天图资本	木屋烧烤	10,000.00	CNY	其他餐饮服务
9/24/2014	黑石	欣荣博尔特	N/A	N/A	医疗, 外科及兽医用器械制造
9/24/2014	顺为基金	丽维家	N/A	N/A	邮购及电子销售
9/24/2014	光速安振中国/	友友租车	1,000.00	USD	互联网信息服务
9/25/2014	凯鹏华盈/新浪	秒拍视频	5,000.00	USD	应用软件服务
9/26/2014	百度	百分之百数码	N/A	N/A	互联网信息服务
9/29/2014	联创策源	悦美网	N/A	N/A	互联网信息服务
9/29/2014	顺为基金/光速	闺蜜圈	1,000.00	USD	互联网信息服务

投资情况附录

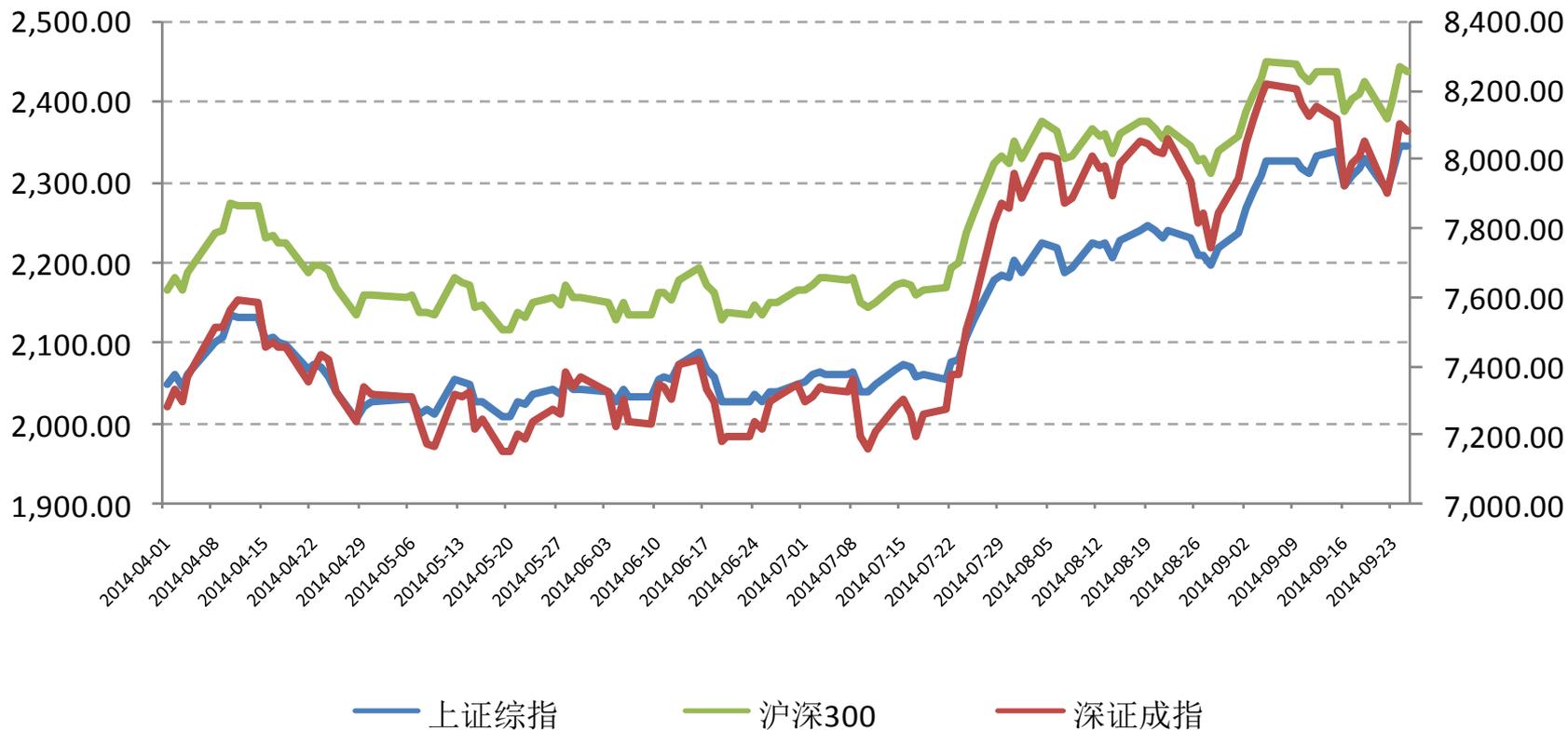
- **丁香园** 丁香园成立于**2000年7月23日**，一直致力于医药及生命科学领域的互联网实践。丁香园为用户提供多种形式的交流平台和工具，用产品和服务帮助医学专业用户提高生产力。丁香园拥有中国**200**余万的专业医生资源，占据行业第一位置。而腾讯能够将这些医学专业人群和数据最大程度地与千万用户连接在一起，两者结合会大大降低用户获取医学信息及获得指导的难度，为医生及大众提供更具价值的优质服务。
- **木屋烧烤** 现在很多烧烤的品牌都属于在一个小区，或者是在一个城市里面，而木屋烧烤创办于**2003年**，从改造街边烧烤行业开始，以燎原之势迅速成长，由当初第一家店面的**15名**员工，扩展到如今全国十余家连锁店超千名员工，打破了地域的限制。天图资本是国内较早从事股权投资的专业机构之一，迄今为止，已投资了周黑鸭、甘其食包子、德州扒鸡、八马茶叶等**50**余家消费品企业。
- **秒拍视频** 随着**4G**时代的到来，移动社交开启了新的篇章。人们开始不再满足于单纯的静态图片的分享，继而将视线投降了信息量更加庞大的短视频领域。秒拍视频具有“**10秒**”轻松拍摄、极速上传、占用流量少速度快、多社交平台分享等特点，用户可以做到与好友“随时随地、随心所欲”的分享视频，获得广大网友的喜悦。
- **魔漫相机** 魔漫相机是全球第一款原创将真人拍成幽默漫画的相机。在魔漫世界里，无论你是谁性格，都能看到一個幽默的自己。此次融资将用于魔漫的团队建设以及生态圈建设。所谓生态圈建设，指的是用户利用魔漫相机的开放图库进行的二次创作，从而推进魔漫相机的商业化进程。未来，魔漫相机目前正在推进的商业化方向为线上线下礼品定制，将借助阿里巴巴的淘宝等渠道推广期定制礼品。



目录

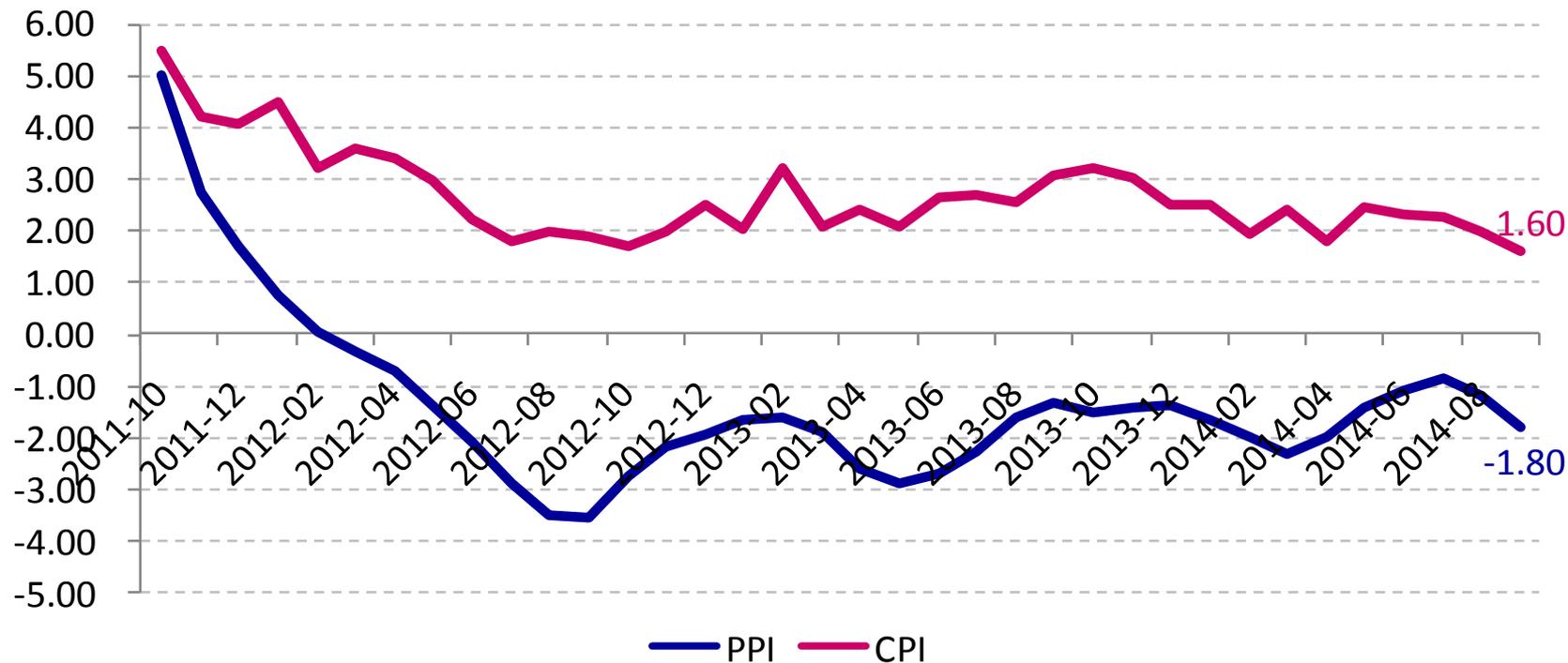
1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

市场概况



本月市场在经历一波调整后继续表现强势，沪指站到了2360点上方，回升6.62%，成交量进一步明显放大；深成指回升3.04%，创业板指数延续前期反弹趋势，大幅上升8.17%。

CPI、PPI



9月份CPI同比上涨1.6%，PPI同比下降1.8%，两数据均有明显下滑，表明需求仍有待改善，全年通胀压力基本消除，部分行业产能过剩问题依然很严重。

本月IPO概览

上市日期	名称	发行价格	上市板	首发市盈率	涨跌幅(%)	募集金额 (亿人民币)	行业
9/5/2014	福斯特	27.18	上交所	22.28	167.84	16.31	能源产业
9/9/2014	亚邦股份	20.49	上交所	22.75	195.80	14.75	制造行业
9/10/2014	天和防务	24.05	创业板	20.73	437.05	7.22	制造行业
9/10/2014	狄瑞医疗	29.54	深交所	20.80	271.83	4.53	医疗健康
9/10/2014	腾信股份	26.1	创业板	22.70	387.43	4.18	网络服务
9/10/2014	菲利华	19.13	创业板	18.94	281.23	3.1	制造行业
9/12/2014	中来股份	16.42	创业板	20.95	240.13	4.91	能源产业

本月IPO概览

上市日期	名称	发行价格	上市板	首发市盈率	涨跌幅(%)	募集金额 (亿人民币)	行业
9/12/2014	好利来	11.90	深交所	19.29	297.22	1.98	制造行业
9/19/2014	阿里巴巴	68美元	纽交所	N/A	130.66	1339.21	电子商务
9/19/2014	神州租车	8.5港币	港交所	N/A	140	28.72	制造行业
9/25/2014	嘉士利	3.7港币	港交所	N/A	103.24	2.93	快消行业
9/26/2014	华懋科技	12.08	上交所	19.24	174.25	4.23	其他
9/26/2014	强泰环保	0.55港币	港交所	N/A	141.82	0.87	制造行业
9/29/2014	节能风电	2.17	上交所	22.06	158.06	3.86	能源产业

•2014年9月份中国市场获得披露的上市事件中，募集资金最多的公司是阿里巴巴集团控股有限公司。2014年9月19日，阿里巴巴集团控股有限公司在纽约证券交易所上市，发行股票3.2亿ADS股，每股发行价68.00美元，共募集资金217.67亿美元，股票代码：**BABA**。



目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

下月展望

- 2014年9月中国VC/PE投资市场的募资状态表现出色，募资环境有看暖的趋势。机构退出方面，9月机构IPO退出回报出现激增。据资料显示，9月份16家上市中国企业中7家企业有VC/PE支持，其中IPO退出共有24起，平均投资回报高达24.29倍，主要原因是阿里巴巴背后的VC/PE获得高的账面投资回报，其中软银的投资回报高达433.97倍。
- 9月大盘延续前期强势格局，放量上涨并且不断创出反弹新高，主题投资活跃，大小指数交替上行。各主要指数均有不错表现。投资思路上传统行业依然围绕改革相关主题，比如土地流转、军工改制、电力改革等。新兴行业关注未来具有高成长的行业，比如移动支付、无线充电、高精度导航民用等。
- 宏观经济环比减弱，在经济形势复杂多变的背景下，政策或许以观察为主，沪港通和十八届四中全会召开，在经过前期的市场狂热后，投资情绪可能降温。10月份也是三季报披露窗口，总体看，业绩对市场的推动力不强，甚至可能成为压制因素，需规避个股的业绩风险。因此，对10月份行情相对谨慎，但改革也将带来较为丰富的结构性机会。



目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

Pre-IPO财务顾问及财务投资

我们的财务顾问团队依托自身专业背景及资源整合优势,根据客户需要,站在客户的角度为客户的投融资、资本运作、资产及债务重组、财务管理、发展战略等活动提供的咨询、分析、方案设计等服务.包括的项目有: 投资顾问、融资顾问、资本运作顾问、资产管理与债务管理顾问、企业战略咨询顾问、企业常年财务顾问等。

我们的投资团队依托自身专业背景和独特判断,根据行业发展和市场趋势,对目标企业和目标项目,进行各种形式的专业投资.财务投资包括: 股权投资、固定收益投资等。

Pre-IPO财务顾问及财务投资

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 财经顾问	立足资本市场的产业、行业咨询 机构与个人的投融资策略咨询 机构与个人的财务管理咨询	机构、个人	财经顾问	具有相当资产规模的机构及个人,信任专业机构的服务	通过顾问服务,得到优质及合适的系统化咨询建议
2 专题调查	收集相关的政策和信息 可行性研究与可行性报告 提供备选的项目个案	机构、个人	专题调查实施方	目的和预算明确的需要专题调查的机构及个人,认可专业机构的时间价值	目的明确、时间保证,效果突出
3 上市顾问	尽职调查、企业重组咨询、商业计划书 行业分析及市场需求预测、盈利预测 推荐法定中介机构并帮助企业沟通	机构、个人	上市顾问	有可能成为上市公司的公司实际控制人	提供专业经验,帮助企业选择最优方案,节约时间、节约费用
4 股权投资	旨在上市的股权项目安排 议价及选择合适投资方式 退出安排及投资项目效益评估	机构、个人	直投或基金管理人	有股权投资偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	利用专业经验及行业资源,选择性性价比合适的项目进行投资,突出投资的安全性、流动性、盈利性.
5 专户管理	封闭式运作证券专户 专业进行资产配置与管理 定期报告跟踪分析	机构、个人	直投或基金管理人	有专户管理的偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	注重专业经验与执行纪律,理性获得稳定的管理效益
6 私募基金	组建各种形式的私募基金 根据目标运作及管理基金 基金的定期报告及到期清算	机构、个人	直投或基金管理人	有参与基金投资的偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	利用专业经验及资源整合优势,用基金的方式,取得投资的最优效益

Post-IPO财务顾问及财务投资

上市对于企业和股东仅是发展的一个里程碑,对接资本市场后,企业和股东需要适应更高的监管要求、更完善的公司治理、更复杂的资本运作。我们针对此类需求,整合了服务资源,将财务顾问和财务投资作为载体,致力为客户提供定制化的市值管理服务。

我们的财务顾问团队依托自身专业背景及资源整合优势,根据上市公司及其股东的需要,提供投融资、资本运作、资产及债务重组、财务管理、发展战略等活动提供的咨询、分析、方案设计等服务。包括的服务有:上市公司再融资、股权激励、并购、股权融资、市值维护、战略投资等。

我们的投资团队依托自身专业背景和独特判断,根据市值管理的各项需求,设计投资结构,进行各种形式的市值管理投资。其中包括:并购投资、再融资投资、战略投资、固定收益投资等。

Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司市值管理）

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 投资者关系类市值管理	常年投资关系维护方案及实施； 专项投资者关系维护服务；	上市公司	市值管理受托人； 投资者关系维护 财务顾问；	常年需求财经公关服务； 具备危机公关/专项财经公关需求；	通过财经公关,提高信息传递有效性； 通过财经公关,提高投资者认可度,提高公司市值；
2 再融资类市值管理	对再融资方式做出合理化建议； 对再融资时点做出合理化建议； 安排合适投资人参与定向增发； 设立市值管理基金；	上市公司	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 再融资财务顾问；	上市公司股价处于相对高位； 具备合适投资标的,有融资需求；	通过再融资时点的选择,优化融资方利益； 通过财务顾问安排,提高融资效率；
3 股权激励类市值管理	设计股权激励方案； 通过方案实施,优化股权激励效率； 设计市值管理方案； 设立市值管理基金。	上市公司	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 股权激励财务顾问；	管理团队待稳定的上市公司； 仅具有上市公司经营权,无股权或股权比例很小；	通过股权激励,为管理团队取得股权分配； 通过减持方案,扩大收益；
4 并购业务类市值管理	提供并购标的（产业链横/纵向）； 并购业务财务顾问； 合作收购；	上市公司	市值管理受托人； 并购基金GP； 财务顾问；	所经营行业存在整合需求； 具备并购需求,缺乏并购标的； 具备并购标的,缺乏谈判基础；	通过并购,提升市场占有率； 通过并购,提升业绩； 通过并购,提升市值；

Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司股东市值管理）

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 市值维护类 市值管理	判断股权资产合理估值区间； 设计市值管理方案； 优化配置金融工具资源； 设立市值管理基金；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	上市公司重要股东,市值 >1亿元； 对其拥有的股权确认完 全处置权； 已具备股权资产委托专 业管理的主动意识；	通过主动型市值管理,使其市值 增值； 通过主动型市值管理,使其股数 增加； 通过主动型市值管理,使其资产 收益性提高；
2 股权融资类 市值管理	安排交易对手； 建议交易价格； 定制交易模式； 安排最为合理高效平台；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 财务顾问；	上市公司重要股东,流通 市值>1亿元； 具有合适投资标的,收益 可覆盖融资成本； 具备充分的现金流以做 融资还款安排；	通过股权融资,将存量股权资产 盘活； 通过股权融资,最终提高整体资 产收益率；
3 大宗减持类 市值管理	分析大宗交易制度,订制交易方 式； 撮合买卖双方,并建议合理交易 价格； 业务跟进与后续服务；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 财务顾问；	股东持股比例较高； 上市公司重要股东,股权 市值>3000万元；	通过财务顾问安排,提高客户减 持均价； 通过财务顾问安排,提高交易效 率；

Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司股东市值管理）续

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
4 多股权类 市值管理	设立合伙制基金； 以合伙制市值管理基金作为平台， 买入多家上市公司股权； 设立股权回购机制； 留存收益分配；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	上市公司重要股东,市值>1 亿元； 对其拥有的股权确认完全处 置权（非限售股权）； 其股权在长周期下须保持持 股比例,而短周期内有提高 权益资产收益的需求；	通过组合型市值管理,有 效组建投资组合,从而便 于通过股权期货等工具 以对冲风险、提高收益； 通过设立回购机制,保持 股东的持股比例；
5 战略投资类 市值管理	寻找合适的战略投资标的； 对拟战略投资标的进行价值分析； 制定战略投资方案； 设立市值管理基金；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	缺乏投资标的； 具备投资标的,但缺乏谈判 基础；	降低战略投资风险 提高战略投资收益； 通过战略投资促使市值 增长；

联系我们

公司地址：上海市东湖路70号东湖宾馆3号楼3楼

公司电话：8621—54668032—602

公司传真：8621—54669508

网址：<http://www.rongke.com>



欢迎关注融客市值管理

公众账号

rongkechina

更多资讯请关注融客投资公司官网

www.rongke.com

微信号：rongkechina



THANK YOU!

如有其他业务需求,请拨打垂询电话54668032-602

或登陆公司网站www.rongke.com



上海融客投资管理有限公司

RONGKE INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD

