



本文件仅为公司内部对外宣传介绍及客户了解本公司之用途，请勿擅自传阅、引用及复制。

---

# 中富投资

北京中富投资管理有限公司

二零零九年



---

专业投资 创造财富  
增值服务 合作成长



## 中富投资理念

- 
- 对社会 做一个有责任心的企业
  - 对员工 一个事业的平台，努力并快乐着
  - 对合作伙伴 优势互补，共创双赢
  - 对客户 诚信守诺，尽职尽责



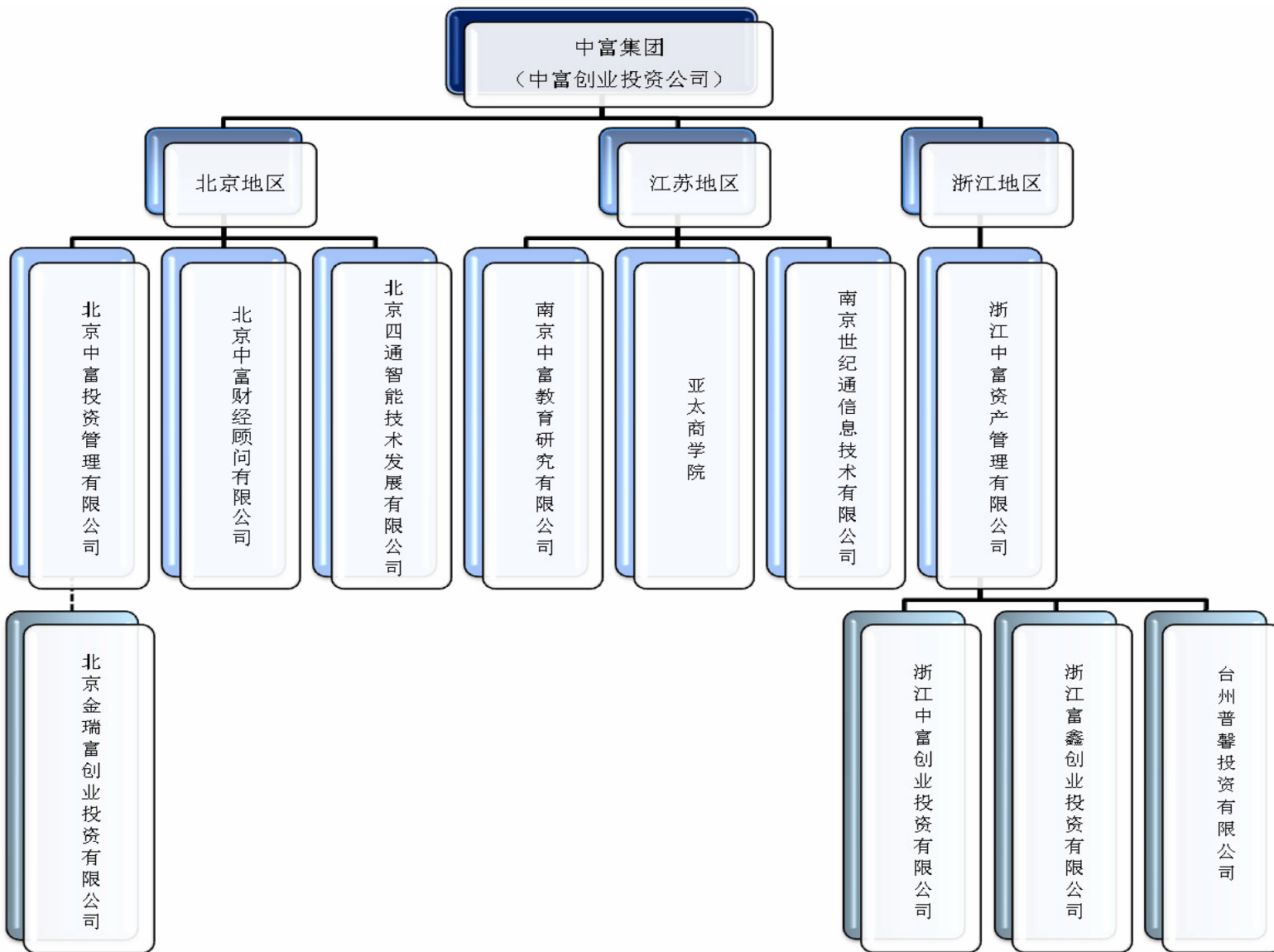
# 公司简介

---

- **北京中富投资管理有限公司**始创于2000年，为中富投资集团下属的核心产业。是一家以股权投资为主，并能够为合作伙伴与众多客户提供上市引导、并购重组、企业改制、投资引荐等财务顾问服务的专业投资机构。自成立以来，北京中富已经在国内投资领域形成了一定影响，并在资本运作方面积累了丰富的操作经验与项目资源。
- **股权投资：**我们关注与涉足的投资领域主要包括IT、高科技、通信/通讯电子、广播电视、生物医药、节能环保、快速消费品、新媒体及教育等行业，并已在这些关注领域中成功的投资了数十家企业。
- **投资银行：**我们与众多的投资公司、证券公司、基金管理公司及政府有关部门建立了密切的合作关系，依托雄厚的人脉资源，为企业提供融资、改制、并购、重组、上市策划等投行服务，先后承担了多家企业股份制改造和上市策划工作，并担任二十多家上市公司的财务顾问。
- 中富投资集团成立于2007年9月，多年来，凭借自身雄厚的资本实力、专业的管理队伍、与国内外投资界的紧密联系及同政府有关部门的良好合作关系，中富投资已经成为一家在业内有良好声誉的专业性集团企业。作为一家智力型企业，中富投资始终坚持“专业投资、科学管理”的经营宗旨。经过多年努力，现已发展成为一家集实业投资、资本运作、投行服务于一体的综合性公司，并在全国设有近十家子、分公司。



# 中富投资组织图





---

# 股权投资



# 业务领域—股权投资

---

- 我们的价值体现
  - ✓ 为中国的优质企业提供成长性资本，与企业家共同成长。
  - ✓ 除自有资金之外，能够根据项目特点与具体需求，进行多方位的联合投资，为企业提供更多的融资渠道。
  - ✓ 根据企业需求与具体情况，协助企业制定切实可行的中、长期战略发展规划并指导执行。
  - ✓ 定期与被投资企业沟通，了解与协助企业妥善解决发展中存在的潜在问题，为企业提供专业的战略指导意见与合理建议，立足企业长远、健康发展。
  - ✓ 多年的资本运作经验与丰富的券商资源及人脉，具备造就企业成功上市的优秀能力。



# 风险投资（VC）

---

- 风险投资 (Venture Capital) 的对象主要是那些处于起动期或发展初期却快速成长的小型企业，主要着眼于那些产品或服务具有较大增长潜力的高科技产业。

## □ 投资规模

- 中富投资对每一家企业的投资额通常在100万至500万元之间，并会定期追加投资于业绩良好的已投企业。

## □ 投资原则

### 我们重点关注具备以下条件的创业企业：

- 拥有专有技术，并在快速增长的市场中具备明显优势竞争力
- 拥有一支在启动和经营高科技企业方面有优良业绩的管理团队
- 具备保护措施的销售渠道
- 企业具有稳步、迅速发展的潜力
- 细致、切实可行的企业发展计划

## □ 增值服务

- 为创业企业的发展计划、财务管理、组织架构以及法律事务等提供战略性指导
- 帮助企业建立销售网络、开拓市场
- 帮助培训高级管理人员
- 提供技术、专家意见和市场调查方面的信息
- 帮助企业与其它商家建立战略性合作关系，以取得更具有竞争力的市场地位

.....



# 股权投资（PE）

---

- 私募股权投资（Private Equity）是对非上市企业进行的权益性投资，通常项目较成熟、融资金额大、且周期较长。中富集团具备出色的研发力量、专业的运作能力和丰富的人脉资源，重点开展私募股权投资业务。
- **投资领域**
  - 重点：IT、高科技、通信/通讯电子、生物医药、广播电视、快速消费品
  - 关注：节能环保、教育、新农业、建材化工、其他
- **投资阶段**
  - 已渡过初创期，处于扩张期，
  - PRE-IPO、或需要在上市之前引入战略投资者
  - 上市后增发
- **投资对象**
  - 优秀的核心（管理、技术）团队
  - 广阔发展空间的高成长行业
  - 创新、良好的商业模式
  - 领先的技术水平
  - 具备核心竞争力
  - 行业或子（细分）行业前三名
  - 股权结构与法律关系清晰，无上市障碍
- **投资额度**
  - 500万-5000万元人民币





# 投资策略

---

- 以投资成长型、相对成熟期的企业为主，同时密切关注初创期的高潜力企业。合理搭配投资组合，力争投资风险最小化与收益最大化。
- 加强与外资、本土其他优秀投资机构的合作，提升联合投资比例、提高资源互补和增值服务能力。
- 内部专业分工明确，提高项目挖掘、项目判断、项目管理和增强提供增值服务的能力。
- 投资关注点
  - ✓ 核心团队
  - ✓ 上市前景
  - ✓ 市场容量
  - ✓ 治理结构
  - ✓ 技术门槛/核心竞争力
  - ✓ 增值倍数



# 基本流程

---

- 甄选项目
- 初步的尽责调查
- 立 项
- 签署框架性协议
- 全面的尽职调查
  - 经营尽职调查
  - 财务尽职调查
  - 法律尽职调查
- 签署正式投资协议
- 投资资金到位
- 项目管理与退出





# 退出机制

---

## 主要退出方式

- IPO上市
- 并购

## 次要退出方式：

- 股权出售
- 股份回购
- 产权或股权转让
- 引进战略投资人转让

✓ 争取以多方位渠道，投资获利增值后合理退出。



# 股权投资案例（部分）

---





---

# 投资银行



# 业务领域—投资银行

---

- 投资银行是主要从事证券发行、承销、交易、企业重组、兼并与收购、投资咨询、风险投资、项目融资等业务的非银行金融机构，是资本市场上的主要金融中介。
- 中富投资的投行主要业务包括行业并购、企业改制/重组、投资咨询、引荐投资人、上市引导等业务。
- 其中，兼并与收购是投行服务的主要业务之一。我们以多种方式参与企业的并购活动，如：寻找兼并与收购的对象、向猎手公司和猎物公司提供有关买卖价格或非价格条款的咨询、帮助猎手公司制定并购计划或帮助猎物公司针对恶意的收购制定反收购计划、帮助安排资金融通和过桥贷款等。此外，并购中往往还包括各种形式的融资活动、公司改组和资产结构重组等活动。
- 对于某些新兴公司，由于运用新技术或新发明生产新产品，具有很大的市场潜力、可以获得超额利润，但却具有较大风险的公司，往往急需资金的支持，我们采用包括传统的私募方式、资产证券化、金融创新工具等手段为这些公司筹集资本提供服务。
- 对于某些潜力良好的企业，我们也会进行直接投资，成为其股东。



# 专业服务内容

## 行业并购

- 明确并购战略
- 确定并购目标
- 目标价值评估
- 设计交易方案
- 详尽尽职调查
- 潜在问题的发现与妥善解决
- 具体方案执行
- 协助并购后整合  
(业务、资源、人员、文化等)

## 企业改制、重组

- 执行目标确定
- 设计交易方案
- 业务结构重组
- 资产、负债重组
- 机构、人员重组
- 资本结构的设计
- 战略投资者引入
- 公司体制改变
- 法定程序执行
- 新战略实施

## 借壳上市

- 明确上市目的
- 综合判断可行性
- 寻找合适壳资源
- 壳资源的估值
- 壳资源详尽调研
- 交易方案设计
- 商务谈判与沟通
- 引入券商等中介
- 资产重组或注入
- 成功上市再融资

## IPO上市引导

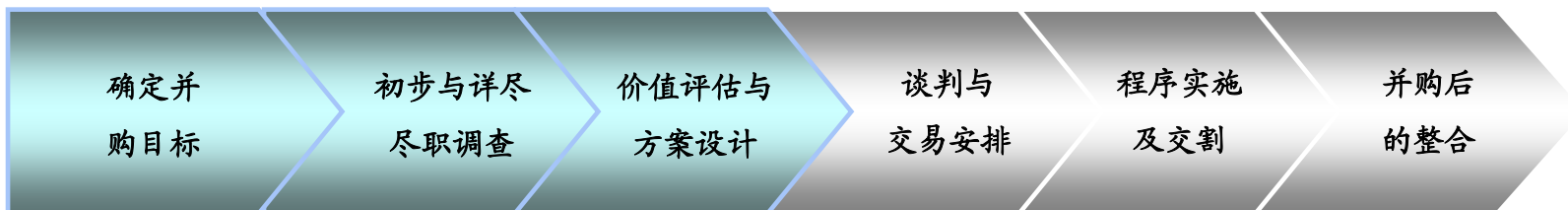
- 协助企业明确上市目的与目标
- IPO之前的融资
- 股权结构调整
- 股份公司成立
- 推荐合适的券商
- 与中介机构沟通
- 成功上市
- 上市后所需服务

## 其他增值服务

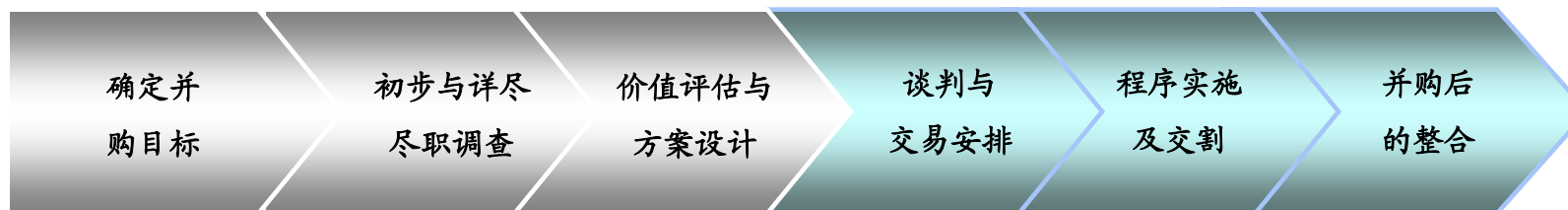
- 产业或其他投资人引荐
- MBO收购
- 员工激励
- 管理层培训
- 相关咨询



## • 并购流程



- 以并购目标为主导，结合并购方实际情况设计并执行严谨的目标筛选流程。
- 通过深度分析与严谨判断确定最佳并购目标，并对被并购目标进行初步了解。
- 安排、协调与并购目标的初步沟通，根据被并购目标确定初步尽职调查清单。
- 根据需要安排并购双方进行接触，完成初步尽职调查、价值评估、经营判断等具体工作。
- 发现并分析存在于并购交易过程中的重大潜在问题，设计解决方案并妥善处理。
- 完成并购目标的详尽尽职调查、估值等工作，协助并购方了解并购目标未来业绩预测与风险。
- 运用专业技能对并购目标进行合理的估价、设计交易结构与执行计划。
- 向并购方或者被并购方提供独立的专业意见，设计出双方满意的最终并购方案。

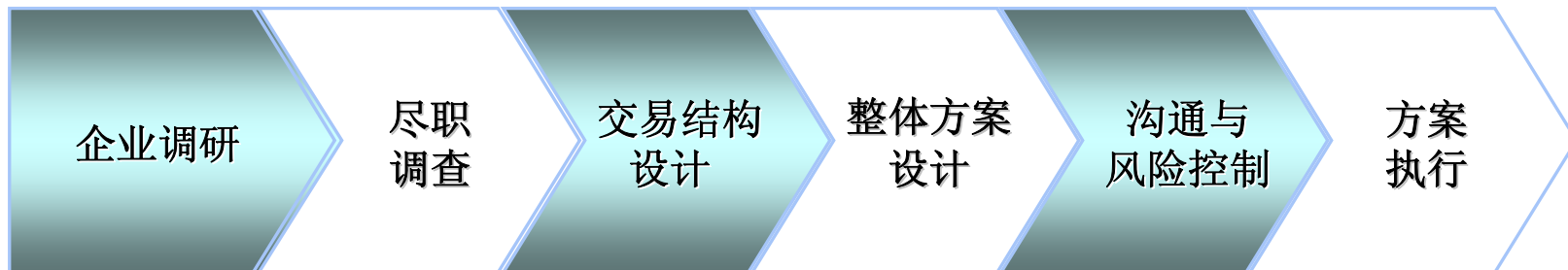


- 通过综合分析市场与并购目标前景、客户与并购目标的潜在选择，为客户设计可行的谈判战略。
- 作为交易各方的缓冲，提供交易的回旋空间并推动交易。
- 推荐第三方的会计师事务所和律师事务所。协调交易各方，积极推动交易进程。
- 根据客户需要参与最终尽职调查，顺利完成并购目标。
- 并购完成后，对并购后的整合提供第三方专业意见。
- 根据企业的业务转型和资源整合，提供战略咨询和整合重组方案。





- 重组/改制流程



与客户充分交流，详细了解企业决策管理层（股东）对待重组或改制的目的与期望值，并以专业立场与意见，协助客户明确需求。



进驻客户方完成详尽DD，包括对企业经营、业务与产品、资产、负债、股权结构、机构设置、企业文化及人力资源配备进行深入了解，并作出专业分析与判断。



根据企业具体情况，设计出2-3个切实可行的备选实施方案（包括客户是否需要同时引进战略投资人），分别完成具体的交易框架与操作流程设计。



根据最终意见与结论，设计最佳成本交易方案，同时结合企业未来发展战略与需求，协助企业制订资产、业务、组织结构、人员结构等细节重组整合方案。



交易谈判与沟通，及时发现交易过程中的重大潜在问题或障碍，妥善解决。以客户立场，完成与其他第三方中介机构在交易中的沟通与协调。



具体方案的实施，股份制公司成立，方案执行中的多方位协调、沟通，完成交易。





- 借壳上市流程

交易全程的沟通与协调

明确客户  
方需求

寻找合适  
的壳资源

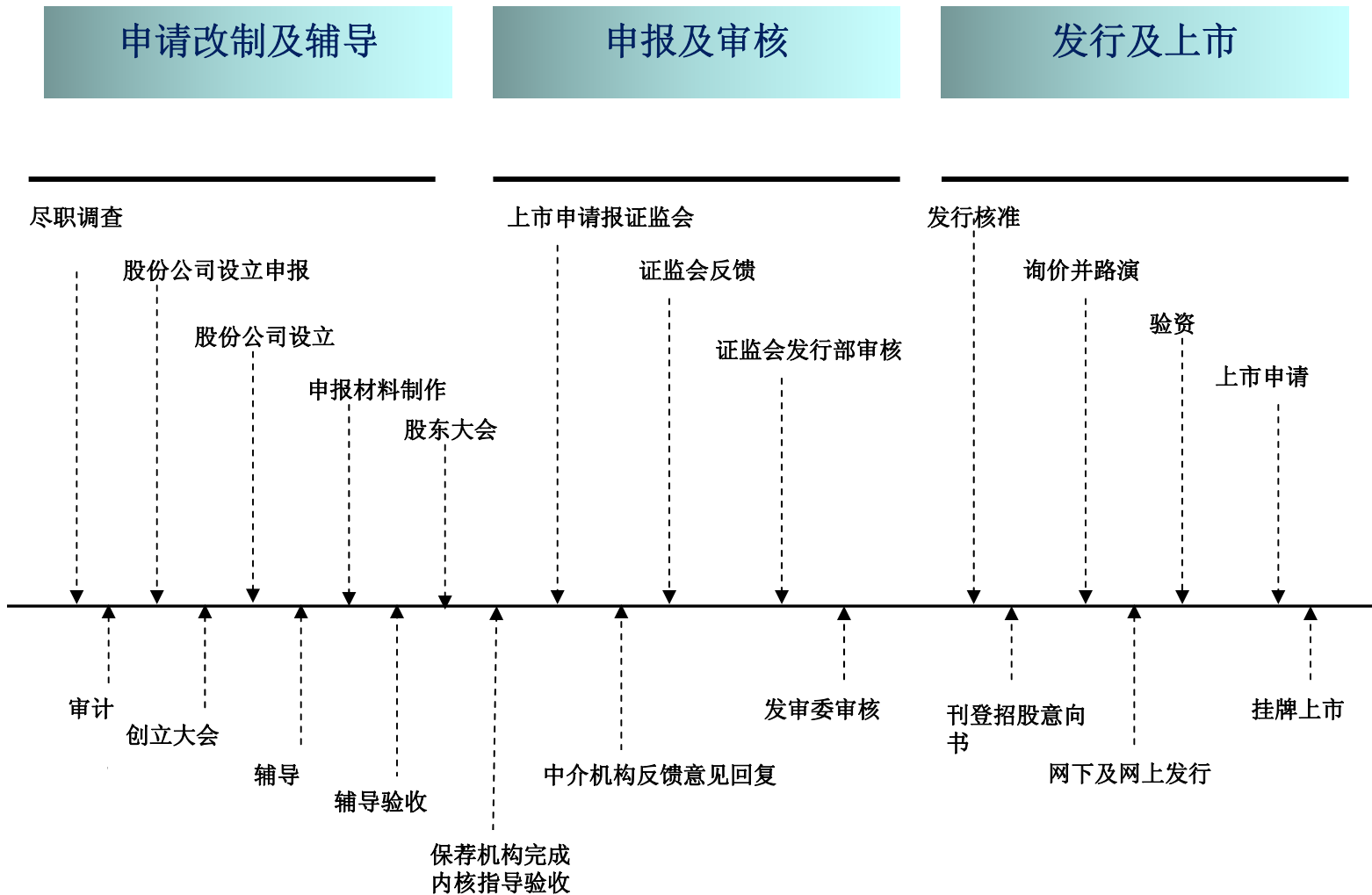
初步考察  
壳资源  
交易方案  
设计

详尽尽职调查  
价值估算  
会计师、律所等  
其他中介进入

商务谈判  
券商操作  
各方沟通  
重组置换  
上市实现



- 私募完成后首次公开IPO的基本流程





- 其他服务流程





# 财务顾问案例(部分)

---

- 企业管理财务顾问
  - 北京汉王科技股份有限公司
- 改制财务顾问
  - 北京超图软件股份有限公司
  - 河南羚锐制药股份有限公司
- 股权分置改革咨询服务
  - 浙江杭州鑫富药业股份有限公司
- 上市策划及私募融资服务
  - 会稽山绍兴酒股份有限公司
- 增发顾问服务
  - 甘肃莫高实业发展有限公司
- 行业并购顾问
  - IT行业、广电行业、医药行业、快消行业



---

# 合作优势



# 合作理念

---

- 中富投资始终坚持以“发现价值、增值服务、长期合作、共同成长”为主的服务理念。
- 中富投资的管理团队具有在国、内外各种类型的知名企业从事高层管理的丰富经历，具备出色的投资、投行专业背景与丰富的资本运作经验。不仅可以有效的协助各类合作伙伴提升企业发展的战略规划水平与综合经营管理能力，也能够为我们的合作伙伴提供多种资源、渠道的优劣互补与合作。

中富投资除了自有资金之外，还与国内外知名专业投资机构、上市公司与个人建立了长期、友好的合作关系，我们会根据企业的实际需求与专业判断为合作伙伴提供多方位的资金援助与产业资源。这样的资源组合，也进一步提升了中富投资在为合作伙伴提供满意增值服务的能力。

中富投资拥有一支高素质的项目管理团队，通过股权投资进入合作企业后，将在企业发展战略、行业并购、改制重组、管理层能力提升、人力资源整合等方面根据企业需求提供增值服务，帮助企业建立和强化行业领先地位。或者在选定了合适的拟投资对象之后，通过提供一系列的专业增值服务，让企业健康、稳定的成长至我们满意的投资标准，最终成为我们的投资对象与长期合作伙伴。

- 中富投资希望最终实现 —— 社会、企业和投资者多方共赢。



## 中富投资业务的实质性内涵：

全程协助企业管理团队，致力打造关注行业中的佼佼者与领跑企业。







# 综合优势

---

- 国内投资领域中股权投资与投行银行业务并行的特色专业机构。
- 专业团队成员行业背景良好、专业技能出色，具备优秀的项目分析判断能力与丰富的实践经验。
- 集行业研究、股权投资、投资银行三合一的综合能力。
- 严谨、规范的项目筛选、立项、管理、服务流程，独到的投资价值分析方法与工具。
- IT、高科技、通信/通讯电子、广播电视、生物医药、快速消费品等多个行业领域的深入研究与合作。
- 核心团队拥有政府、外企、民企、上市公司及各行业企业的多重工作经验与丰富的政府、社会资源与人脉关系。
- 追求多方共赢、共同成长的合作理念。



# 主要合作伙伴





---

中富投资与企业  
共同成长!

谢谢!