



## 上海银鼎企业管理有限公司介绍

本文件及其所含信息均属保密信息，未经本公司书面同意不得向任何第三方披露，接收方一经接收即视为理解并同意。

一、概览 .....	3
二、经营成果 .....	4
三、经营特点 .....	5
四、业务类型 .....	6
五、大事记 .....	7
六、合作伙伴 .....	8
七、核心团队 .....	9
八、为客户创造价值 .....	11
九、主要项目 .....	12
十、近年案例 .....	14

# 一、概览

- 上海银鼎企业管理有限公司是由多位金融机构资深管理人共同发起成立，是专业从事不良资产收购处置和并购等特殊机会的投资公司
- 1999年起，公司通过旗下多个关联企业，累计收购处置超过300亿元不良资产，并盘活多个大型复杂单体项目。
- 完成了国内第一个结构化交易，第一个受控代理模式，并创新了第三方索赔的法律模式
- 开发特殊机会投资工具OEMA价值发现模型，为项目价值评估提供可靠的可行性分析
  
- 曾经作为东方资产指定合作方，创始人受邀担任东方资产公司区域总经理
- 与国内外一流的特殊机会投资基金合作
- 拥有大量特殊机会投资项目，并能为客户提供符合兴趣和标准的项目及标的
- 银鼎团队擅长谈判、解决疑难问题、制定和实施策略，并具有金融、法律、房地产、财务等专业背景和丰富的行业经验
  
- 荣获“2021中国年度金融创新价值奖”
- 荣获“2023胡润百富至尚优品特殊机会投资机构新秀奖”

## 二、经营成果

公司通过与行业领先战略投资者以及内资和外资的密切合作，整合金融、法律、各产业领域的核心技术，以破产重整、破产清算、债务重组等手段开展金融领域大型标的特殊（困境）资产业务。

1999<sup>年</sup>

公司成立时间

300<sup>亿</sup>

资产处置规模

30

收购处置资产包数量

1100

涉及债务公司总量

5

近年大型单体并购重组项目数量

40%

IRR超过行业平均水平

## 三、经营特点

### 价值创造 价值创造

公司专注于挖掘资产的显性价值和潜在价值获得特殊资产的超额收益。公司通过对单体项目债务的减负和资产价值的更新，实现价值创造的目的。银鼎通过多重手段的组合为每个单体项目设计量身定做的方案，和债务企业及行业领先企业的通力合作，共同分享资产创造的成果。

### 专业化分工协作

公司不断提炼不良资产经营的专业化内容，在法律、金融、行业市场等方面，将收购和处置的各个环节进行细分，形成专业化和系统化的业务流程，依靠成员的专业化分工协作来完成对不良资产的精雕细琢。

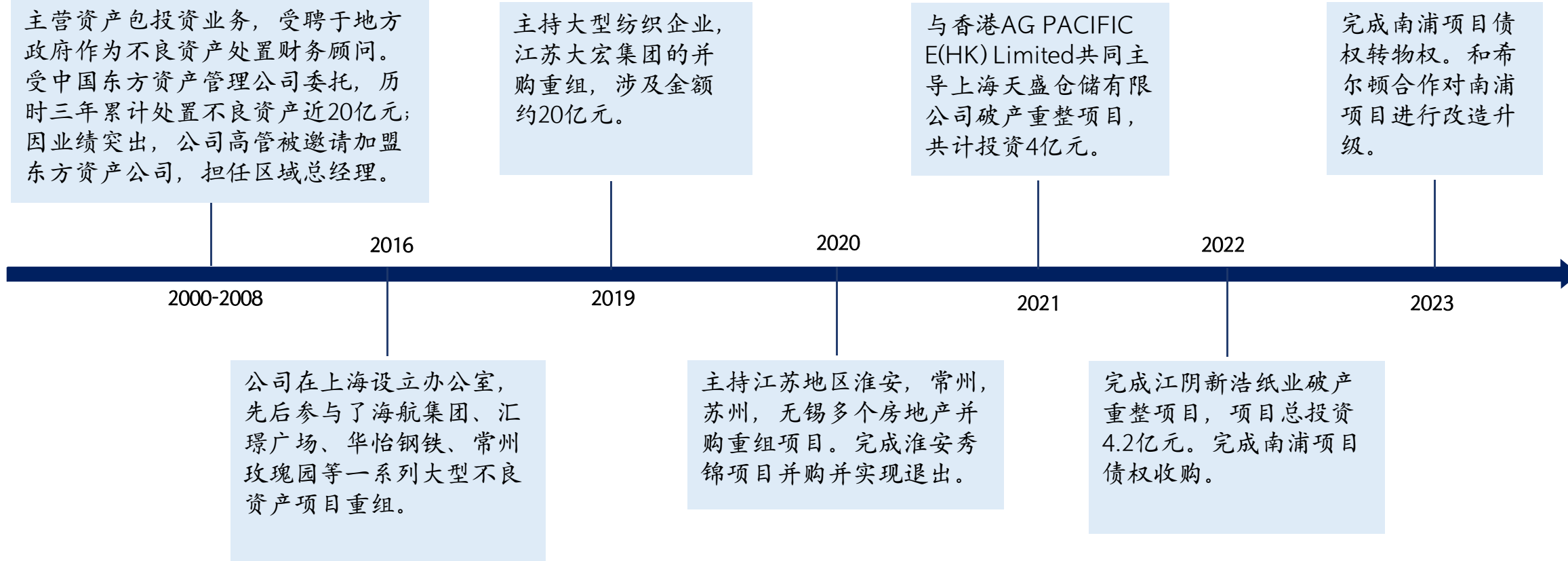
### 核心竞争力

银鼎的核心竞争力是成为策略专家和执行标杆。银鼎团队致力于做一个“能人”。我们通过创造性地策划和有效地执行，将错综复杂的问题在实践中予以解决。团队在深入理解项目、制定较优方案、以共赢的模式、创新的思路和专业的执行持续打造银鼎的核心竞争力。

## 四、业务类型

<p><b>地产类型</b></p> <p>住宅、办公楼、工厂、物流、园区等商业和工业用地</p>	<p><b>资产升级</b></p> <p>对资产进行升级再造，以获取更高的经济使用价值</p>	<p><b>公寓运营</b></p> <p>公寓改造、租赁和出售，使其符合大城市相应人群需求</p>	<p><b>资产包</b></p> <p>资产包的投资组合</p>
<p><b>债务重组</b></p> <p>债务重组，为债务人解决复杂债务，包括多方债权人谈判和重组</p>	<p><b>破产重整</b></p> <p>破产重整，盘活大型复杂单体项目</p>	<p><b>资金合作</b></p> <p>特殊机会投资的资金配置</p>	<p><b>客户委托项目</b></p> <p>其他投资方指定的项目类型</p>

## 五、大事记

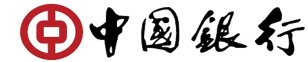


## 六、合作伙伴

AMC



银行



地方  
AMC



外资基金



APOLLO



国内基金



## 七、核心团队



**陈咏，董事长**，中欧国际工商学院EMBA，先后担任江苏银鼎资产管理公司董事长，东方资产管理公司区域总经理。拥有18年的从业经验，曾主持多项大型不良资产项目的投资收购，专业从事不良资产的价值挖掘与创造。在交易结构设计、处置方式创新、定价数量模型建立等方面有均有独创。在不良资产投资领域拥有丰富的资源。



**王恂颖，执行总经理**，中欧国际工商学院EMBA，曾在百安居、如家酒店集团、LV集团等多家知名500强企业任中国区人力资源总监、高级副总裁等职，二十多年专注人力资源管理和战略管理，具有丰富的实战经验和国际化视野。曾主导企业战略转型，深度参与企业的IPO上市，并购重组。在战略调整，兼并重组，组织架构调整，人员优化，建立优化流程等方面拥有丰富的经验。



**Michael Meagheri，海外业务执行总经理**，波士顿大学法学博士、文学学士，曾担任美国工业收购公司中国地区并购负责人以及亚太地区首席法律顾问。在踏入投行领域前，曾任美国波士顿马萨诸塞州一家大型律师事务所合伙人以及国际业务主管。



**潘奔，董事总经理**，南京大学学士、硕士，基金管理人、律师，上海市不良资产信息应用专业委员会入库专家。曾任职于多个政府部门，在政府部门协调、司法处置等领域拥有丰富的资源和经验，在基层处置一线直接经办过上百亿不良债权的处置工作。在项目尽调、司法诉讼、项目管理、项目处置、组织实施等环节具有丰富的实操经验和创新能力，负责管理和协调近五十名律师的项目处置工作。

## 七、核心团队



**岳屹，董事总经理**，香港中文大学学士，中欧国际工商学院MBA，特许金融分析师CFA、金融风险管理师FRM、澳洲注册会计师CPA Australia。曾在香港任职于高盛的风险管理部门。在金融衍生品、融资融券、尽职调查和投后管理等方面有着丰富的从业经验，具备出色的财务分析、风险管理、资本运作和投资的专业能力。



**刘文斌，资产经营部总经理**，工程师，一级建造师，全过程工程项目管理师，曾供职于中建五局、上海广厦、佳源国际控股等大型建筑企业及房企，在工程项目建设领域深耕30年，长期从事房地产项目的开发建设管理工作，对房地产行业的投资、开发、建设、营销及运营等方面有着丰富的实战经验。



**姜国梁，处置法律专家**，北京大学法学学士，华东政法学院法学硕士，历任盐城市中级人民法院教育培训处教员、副处长、刑庭审判长。在江苏一正律师事务所从事法律服务工作，任高级法律顾问、副主任。具有办理破产案件较为丰富理论知识和成功的实践经验。曾参加过全国法院及行律师行业协会组织破产业务培训，曾参与办理江苏月恒置业有限公司、江苏荣华纺织有限公司破产重整案，江苏省盐城石油支公司、响水石油支公司破产案清算。担任江苏驿都国际大酒店有限公司破产重整案、盐城市华拓镍合金有限公司、响水慈客龙商贸有限公司、江苏美味源生物科技有限公司等公司破产清算案顾问。

## 八、为客户创造价值

- 我们根据客户投资资金的具体投资标准准备交易机会的投资组合
- 在项目资源、资产选择、债务重组、并购、资源整合等方面积累了先发优势
- 具备驾驭和盘活大型复杂单体项目的的能力，针对问题项目制定方案，为特殊资产注入新的活力
- 拥有专业的特殊机会投资团队
- 建立了行业领先的项目管理和风险控制体系

## 九、主要项目

- 2000 公司受聘担任盐城市人民政府财务顾问，帮助解决该市国有企业金融债务问题，重组债务总金额约10亿元。
- 2002 联合新疆金新信托公司，采用结构性交易形式和长城资产公司完成5亿元债权转让，系全国首例不良资产结构性转让交易。
- 2003 公司合伙人和德隆集团合作，联合在全国开展不良资产经营业务，累计金额约20亿元。
- 2005 联合中国纺织原料交易城收购江苏悦达集团7亿元金融债权，并共同对抵押土地进行变性和开发。
- 2006 和大成事务所合作，牵头研发不良资产“执行第三人诉讼模型”，成功解决不良资产地区保护问题，该模型为全国独创，对拓展不良资产处置模式具有深远影响。
- 2007 运用兼并重组模式解决江苏八菱集团、纽交所上市公司惠通再生资源有限公司、盐城市机床厂、江苏宏大装饰绒有限公司等多家大型企业债务，累计涉及债务20亿元。
- 2008 受中国东方资产管理公司委托，历时三年累计处置不良资产近20亿元；因业绩突出，公司高管被邀请加盟东方资产公司，担任区域总经理。
- 2009 采用公司独有的分析模型，成功处置江苏宏大装饰绒公司对外投资案，实现从零到亿元价值发现的飞跃。

## 九、主要项目

- 2012 担任临沂农村商业银行、大丰农商行不良资产处置顾问
- 2015 参与收购年度最大不良资产破产重组案超日科技相关债权的收购重整，取得丰硕成果。
- 2016 公司在上海设立办公室，先后参与了海航集团、汇璟广场、华怡钢铁、常州玫瑰园等一系列大型不良资产项目重组。
- 2018 公司主持上海建配龙不良债权的并购重组，涉及金额近30亿元。
- 2019 主持大型纺织企业，江苏大宏集团的并购重组，涉及金额约20亿元。
- 2020 主持江苏地区淮安，常州，苏州，无锡多个房地产并购重组项目，完成淮安秀锦项目并购并实现退出。
- 2021 与香港AG PACIFIC E(HK) Limited共同主导上海天盛仓储有限公司破产重整项目，共计投资4亿元。
- 2022 主导江阴新浩纸业破产重整项目，项目总投资4.2亿元。完成南浦项目债权收购。
- 2023 完成南浦项目债权转物权。和希尔顿合作对南浦项目进行改造升级。

# 十、近年案例

## 东方资产淮安秀璟房地产盘活项目-2021年3月

### 项目简介

- 东方国际控股有限公司投资6亿元优先级份额，劣后方江西金属材料有限公司出资6000万元，成立嘉兴瑞如有限合伙企业，购买了江苏淮安地区190亩住宅用地，用于开发房地产，从2015年开始至2020年，由于项目管理不善，陷入债务纠纷之中，2020年12月，东方国际控股公司公开出售剩余的4.6亿元优先级份额。

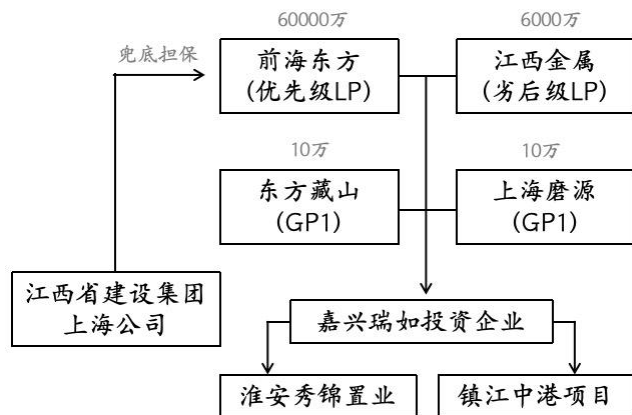
### 处置过程

- 我公司和硕虎投资（上海）管理有限公司、苏州资产管理公司合作，和原劣后级、施工单位、各债权人达成破产预重整方案，最终收购了全部优先级、劣后级份额，并推动了破产预重整程序，彻底理清了债权债务关系，使得项目得以启动并重新开发。

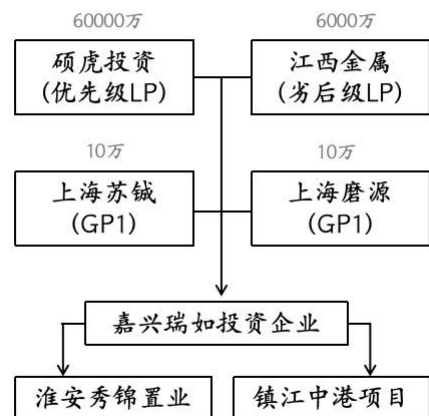
### 投资结果

- 合作方硕虎投资（上海）管理有限公司实际投资2亿元，对项目进行续建后销售顺利退出。

### 原股权结构



### 现股权结构



## 交易结构

# 十、近年案例

## 天盛仓储破产重整项目-2022年8月

### 项目简介

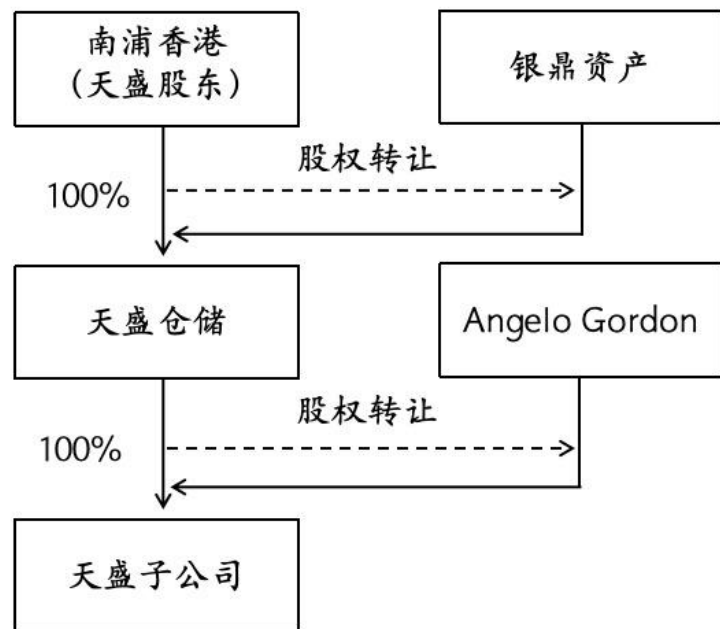
- 天盛仓储成立于2003年2月24日，为南浦（香港）投资有限公司全资子公司，主营业务为普通商品仓储。天盛仓储已经严重资不抵债，生产经营和财务状况均已陷入困境。2020年2月29日，天盛仓储经审计的资产总额仅为3.9亿元，而负债总额高达为9.9亿元，所有者权益总额为-6亿元。公司名下核心资产为位于上海市松江区。而上海是主要资产为仓储物流用途房产，如果进入到破产清算资产价值无法完全体现，一般债权的清偿率仅为15.44%，由于涉及部分未决诉讼，普通债权清偿率可低至6.86%。

### 处置过程

- 我公司联合安祖高顿，Angelo GordonHK Ltd. 香港推动天盛仓储的破产重整，并于2021年8月2日成为投资参与方。AG香港作为资产收购方，引进了外商投资，使项目获得稳定资金；通过出售式方案，降低项目风险，同时将天盛仓储供应链业务和房地产（物流）业务分开，充分发挥资产效益。重整结束后，我司将引入专业运营机构对天盛仓储持续升级改造并持续运营，从而使天盛仓储成为松江首个针对大件商品应用自动化立体仓系统的物流配送基地。本次破产重整平衡保护了包括担保债权人、普通债权人在内的各方利害关系人的合法利益，将普通债权人清偿率提高到22.31%，较破产清算清偿率提高了近45%。

### 投资结果

- 运用市场化、法治化的重整模式，最大限度提升资产价值的同时平衡了担保债权人及普通债权人的相关诉求。天盛仓储资产价值从3.8亿元增加至4.5亿元。



交易结构

# 十、近年案例

## 上海南浦食品债权处置项目-2023年1月

### 项目简介

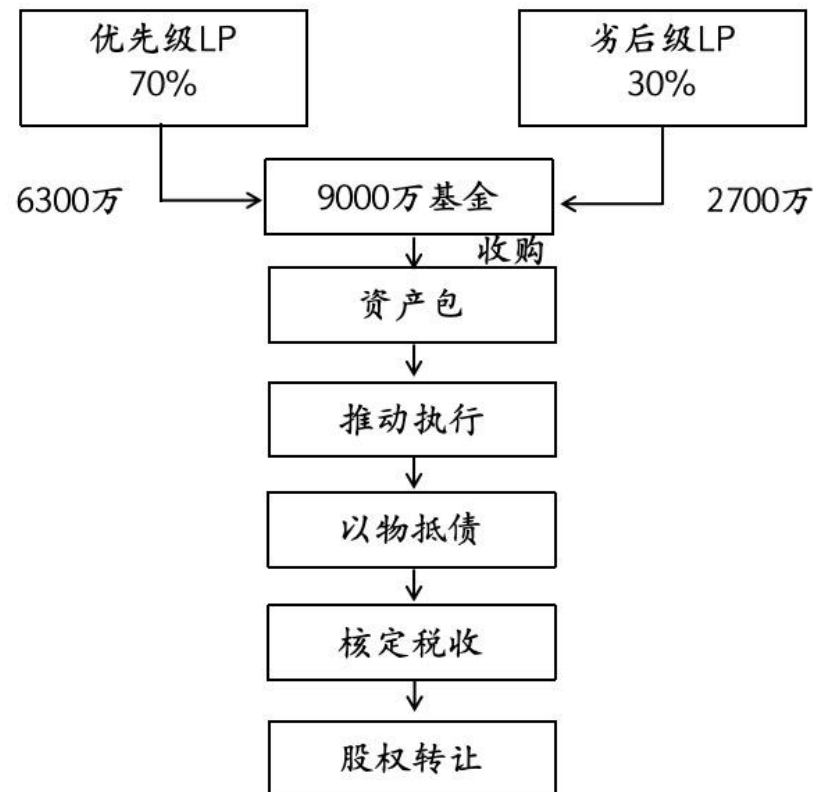
- 上海南浦公司债权资产包项目是银鼎资产主导运作的不良资产包收购处置项目。该资产包共3户债权。资产包中核心债权为其中的两笔抵押债权，其他均为信用类债权。抵押资产位于上海市浦东新区陆家嘴核心CBD周边，为独栋商办类资产，收购资产包时抵押资产由第三方公司租赁并实际占有。抵押资产周边地铁可搭乘2号线、4号线、6号线、9号线以及14号线，距离最近地铁站仅600米，其他线路约1公里左右，交通便利。资产距离陆家嘴上海国金中心仅2.8公里，距离人民广场约5.8公里，区域位置优越。

### 处置过程

- 收购资产包前：银鼎资产与债务人、承租人达成排他性合作；与外资机构、国内公寓运营租赁商达成意向协议，锁定出售价格；与税务机关核算资产过户税费；就资产纳入保障性租赁住房管理的政策与浦东新区各部门沟通确定办理流程和要求；与债权所在执行法院法官沟通确定执行流程和预计时间。
- 收购资产包后：银鼎资产立即推动抵押资产的执行拍卖，通过与债务人、承租人的合作，计划实现资产一拍/二拍流拍后以物抵债，核税后缴税办证，办理纳入保障性租赁住房手续，以股权转让的方式出售资产从而实现项目退出。

### 投资结果

- 项目投资周期12个月；分两期出资，第一期投资周期9个月；第二期投资周期3个月。其中银鼎出资30%作为劣后级资金，完成重整后将项目股权转让给安祖高顿实现投资退出。



交易结构

# 十、近年案例

## 江阴新浩系三公司破产重整项目-2022年11月

### 项目简介

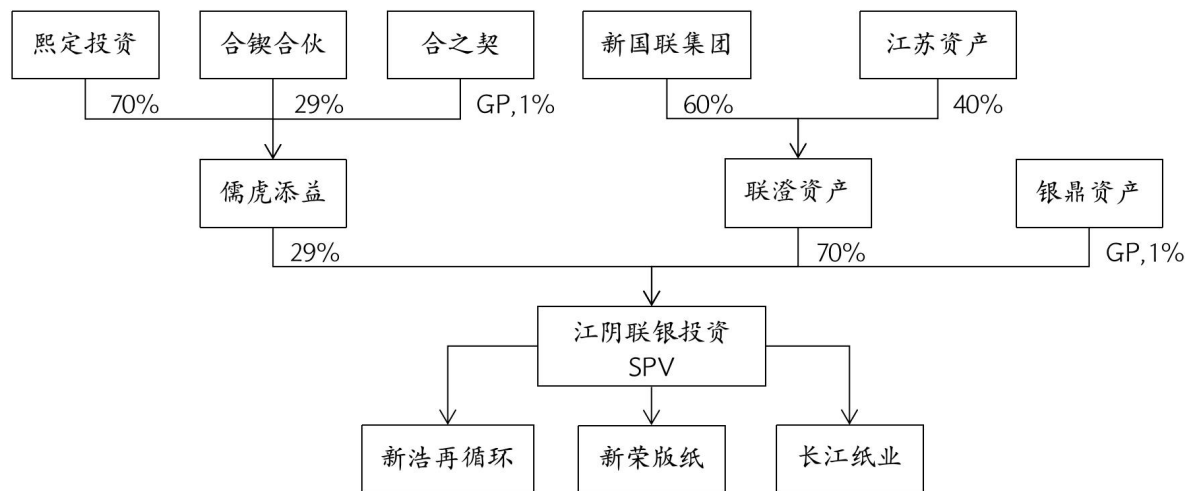
- 江阴新浩纸业是主营纸业生产的民营企业，公司由江阴新浩再循环纸业有限公司、江阴长江纸业有限公司、江阴市新荣版纸有限公司（以下简称“新浩系”）三家公司组成，是由老牌集体企业改制而来，江阴厂造纸在业内有较高知名度。2018年，受经济环境及互保企业暴雷影响，资金断裂，累计积欠债务约34.78亿元，而企业资产仅有约2.08亿元，严重资不抵债。由此产生了300多名职工和上百人个人集资款等社会问题，一直以来上访不断，社会矛盾尖锐。

### 处置过程

- 为妥善解决问题，维护地方经济稳定，我公司根据新浩系公司情况，决定通过破产重整方式，解决债务问题，提高资产价值。考虑到新浩系公司债务总额极高，我司和江阴国资新国联集团进行合作，通过交易结构的优化，降低资金成本，从而获得更大操作空间；此外，我司历时三年多时间与项目相关进行了艰难谈判，向各方阐述解决思路和利弊，特别是和职工的沟通，通过民主方式选出职工代表，从而降低沟通难度，准确向职工传递信息，安抚职工情绪。各方签署合作协议形成了最终重整方案，并得到当地政府和法院的支持和认可。最后，我司通过制定具有可操作性及合理的重整方案，使得和清算相比可供债权人偿付资金增加了14,664.92万元，最大限度争取债权人支持。

### 投资结果

- 重整计划顺利通过，职工集资和债务问题得以解决，维护和社会稳定，履行了企业社会责任。新浩公司进行了搬迁，旧地进行产业升级和更换，提高了资产利用效率，促进当地经济发展。



交易结构

## 十、近年案例

### 江苏宏铭达债权资产包项目-2017年7月

#### 项目简介

- 江苏宏铭达债权资产包项目是银鼎资产主导运作的不良资产包收购处置项目，该资产包下含有江苏省7家公司债权。其中盐城市某公司债权为主要债权，资产抵押物为位于盐城市的房屋土地不动产和生产设备等。处置难题在于首先债务人盘踞本地多年，与当地司法机关、政府关系密切，对抗性极强；再者抵押资产土地证存在证号不明、界限不清的疑难问题，有大量违章建筑且有证资产连成整体无法分割；还有资产被第三方租赁使用，300多名当地工人需维持生计，司法拍卖容易引起群体性矛盾。

#### 处置过程

- 经过研判决定申请破产，一方面由破产管理人来接管资产，推动抵押资产破产拍卖；同时收集债务人私自收取租金等抗拒执行的证据，追究债务人刑事责任，消除债务人抗拒执行的影响；另一方面引入产业投资人，对厂区的排污许可证进行续期，极大的维持机器设备价值；并且耐心做好职工的疏导和解释工作，给职工发生活费，组织职工参与新企业的报名上岗消除群体性矛盾风险。

#### 投资结果

- 债务人所属公司集团，对外有多笔债权和多户资产，最终盐城某公司抵押资产最先得到处置。该资产包处置周期为24个月，年化收益率达20%以上。

## 十、近年案例

### 上海迪赛诺药业股权并购项目-2019年7月

#### 项目简介

- 上海迪赛诺药业有限公司是拥有自主品牌的全球仿制药供应商，也是全球最大的抗艾滋病、抗疟疾药物原料生产企业之一。上海国盛投资有限公司是上海市国有企业，拥有该公司20.52%股权，迪赛诺公司净利润：2015年6051.27万元；2016年13678.69万元；2017年16445.14万元。因为国家政策调整，要求国有企业退出非主营业务项目，2019年4月，上海国盛投资公司将此股权项目，连同其他9块资产，以6.1亿元的价格公开出售，其中除迪赛诺股权以外的其他9块资产均为房地产，我公司委托链家公司对这些房地产迅速进行了出售，回收3.4亿元；对上海迪赛诺药业公司20.52%的股权和上市公司海翔药业（SZ002099）进行了并购洽谈。
- 浙江海翔药业股份有限公司(简称：海翔药业，证券代码:002099)是一家主要生产特色原料药、制剂以及精细化学品、染料及染料中间体的上市公司，是全国医药工业企业创新能力百强企业之一、国家火炬计划重点高新技术企业。公司主要产品为抗生素类、心血管类、降糖类原料药、精细化学品、制剂、染料及中间体。医药产品70%以上出口，其中克林霉素系列产量稳居全球领先地位。公司十分重视EHS和GMP体系建设，已有数十个产品注册美国FDA、
- 获得欧盟CEP（COS）证书。两家公司在产品上具有很强的相关性和互补性。

#### 处置过程

- 我和海翔药业股东浙江东港投资公司签署排他性合作协议，独家接受该公司委托收购迪赛诺公司股权，同时和迪赛诺公司董事会就收购后公司章程进行了多次洽谈，最终取得了董事会的支持。

#### 投资结果

- 2019年11月，上海国盛投资公司将迪赛诺药业股权和其他9项房地产，打包在上海联合交易所进行出售，最终由浙江东港投资公司成功摘牌。



敬畏 爱人 专业 创新

联系我们

网站:

[www.peakamc.com](http://www.peakamc.com)

邮箱:

[inquiry@peakamc.com](mailto:inquiry@peakamc.com)

地址:

上海市静安区南京西路555号1301室

电话:

86-21-52833108