



| 科 | 学 | 至 | 上 |

中国化工资产管理有限公司

ChemChina Asset Management Co., Ltd.

助力产业发展

服务实体经济

最受信任的产业资产管理综合服务商

铸魂·坚定信念

不忘初心 牢记使命



董事长致辞

中国化工资产管理有限公司（简称“公司”）坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，科学规划公司战略愿景目标，践行新时代中国中化“精气神”，围绕“产业资产管理综合服务商”的定位，深耕化工、农业、房地产行业不良资产市场，助力产业发展，服务实体经济，成为化解风险资产、救助风险机构的支柱性力量。

公司历经十多年发展培养了一批“懂产业、懂金融、懂市场”的复合型人才队伍，不断提升“综合方案设计”和“资源整合实施”两项核心能力，初步形成了以“数据信息”+“重整纾困、资产交易、托管运营、资产管理、基金投资”为主体的“1+5”业务体系，不断完善“投行服务”+“资产管理”的业务模式，不断提升“资产交易、托管运营”方面的竞争力，致力成为在国内不良资产领域具有较强影响力和竞争力、特色鲜明的产业资产管理综合服务商。

展望未来，公司将坚持党的领导，加强党的建设，铸牢“根”和“魂”，坚持不懈以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，坚决捍卫“两个确立”、做到“两个维护”。在攻坚克难中应对新挑战、开拓新局面，汇聚力量，不断提升产业资产服务实体经济质效，在行业经济发展中发挥“清道夫”、“手术师”、“资源整合者”的作用，支持经济高质量发展，为社会发展作出更大贡献！

—— 中国化工资产管理有限公司董事长 梁俊许



筑基 · 砥砺前行

- 中国中化简介
- 化工资产简介
- 公司战略与业务体系



>>> 中国中化简介

中国中化控股有限责任公司（简称中国中化）是由中国中化集团有限公司与中国化工集团有限公司联合重组而成，于2021年5月8日正式揭牌成立，为国务院国资委监管的国有重要骨干企业，员工22万人。

中国中化业务范围覆盖生命科学、材料科学、石油化工、环境科学、橡胶轮胎、机械装备、城市运营、产业金融等八大领域，是全球规模领先的综合性化工企业。

旗下拥有扬农化工（600486.SH）、安道麦（000553.SZ）、安迪苏（600299.SH）、中化国际（600500.SH）、鲁西化工（000830.SZ）、昊华科技（600378.SH）、埃肯（ELK.OL）、倍耐力（PIRC.MI）、中国金茂（00817.HK）等16家境内外上市公司，在全球超过150个国家和地区拥有生产基地和研发设施，以及完善的营销网络体系。截至2023年底，中国中化总资产超过1.6万亿元，全年营业收入超过1万亿元，位列2024年《财富》世界500强榜单第54位，化学品行业榜单第一位。

面向未来，中国中化将遵循“科学至上”理念，矢志打造以生命科学和材料科学为引领，以石油化工为支撑，以环境科学为保障，科技驱动的世界一流综合性化工企业，不断提升可持续发展能力，为社会、客户、股东、员工创造最大价值，为行业发展、社会进步贡献力量。

54位

世界500强榜单第54位
化学品行业榜单第一位

22万

全球员工
约22万人

万亿+

资产总额和营业收入
均过万亿

>>> 化工资产简介

中国化工资产管理有限公司成立于2010年，2017年底公司顺利完成混改，是中国中化的下属公司。历经十多年的发展，公司逐步形成以数据信息为引领，以“重整纾困、资产交易、托管运营、资产管理”为支撑的业务体系。公司坚持市场化、专业化、特色化的经营路线，为企业、金融机构、政府提供一站式、定制化的解决方案和综合服务，致力成为行业领先、最受信任的产业资产管理综合服务商。公司以“科技创新”为驱动，不断提升“综合方案策划”和“资源整合实施”能力，以“投行服务”加“资产管理”的业务模式，逐步打造以“数据资产交易”和“托管运营服务”为核心竞争力，推动公司成为大资管运营平台。

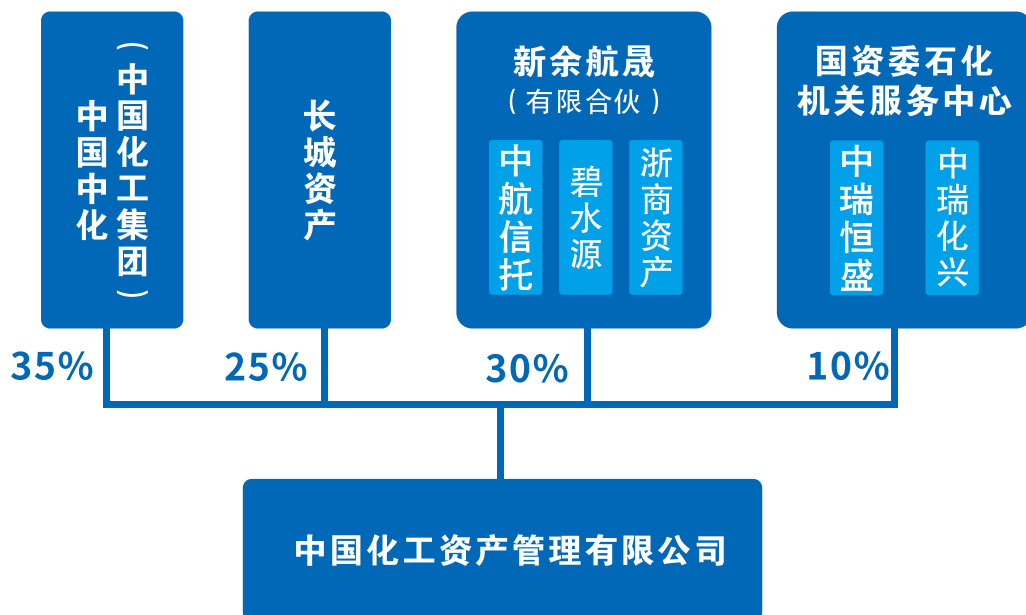
核心竞争力

数据资产交易 “一站式”资产处置交易平台+产业人才
托管运营服务 资产托管运营方案策划与实施

核心优势

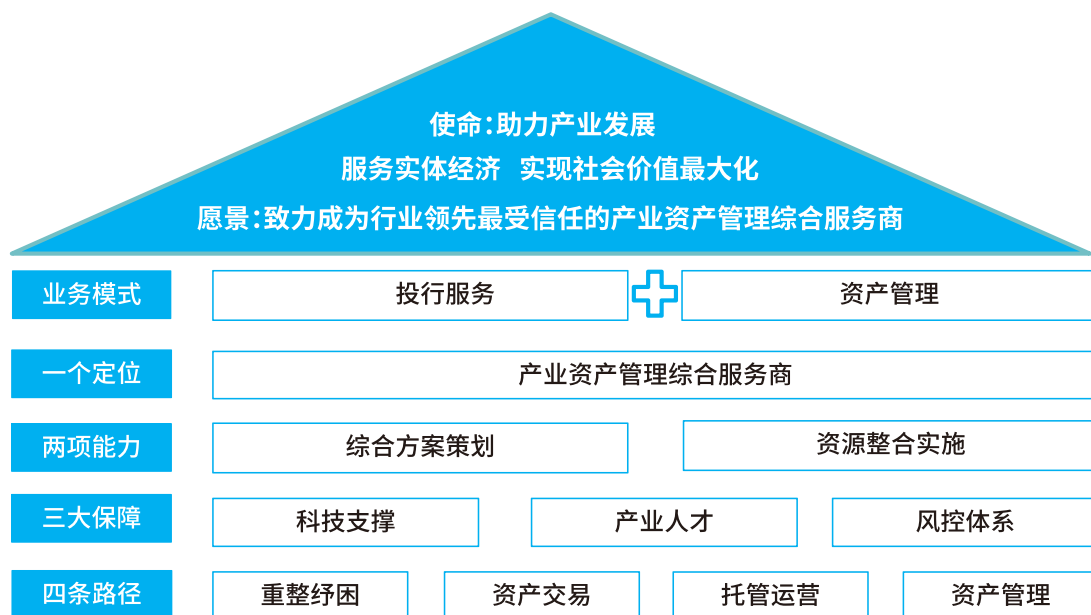


股东结构



>>> 公司战略与业务体系

公司战略



业务体系

重整纾困, 对标的企业开展尽调, 针对存在的困境进行方案策划和资源整合, 提供市场化债转股、产业类“三重”服务(重组、重整、重构)等, 实现客户价值最大化。

基金投资, 搭建纾困基金平台, 重点围绕共益债、地产类纾困、法拍配资业务等提供基金投资。

资产管理, 通过对固收类的特殊资产开展运营, 比如运营长租公寓、人才保障住房等, 来实现受托资产盘活。



资产交易, 通过数据交易平台, 以优良服务, 实现资产价值最大化。

托管运营, 对服务标的进行全面调研, 策划托管运营方案, 实施托管运营服务, 以央企品牌保障各方利益, 实现社会价值最大化。

数据信息, 以产业背景为基础, 提供农业、化工和地产行业产业全生命周期数据信息, 为业务体系提供信息资源支持, 为客户提供增值服务。

担当・浴火重生

- ・ 业务方向
- ・ 业务类型
- ・ 合作伙伴

>>> 业务方向

公司依托大股东产业背景,所属央企背景,围绕生命科学(农业)、化工、地产、其他(钢铁、建筑、能源、机械、军工等90多家央企产业)等产业方向,助力产业发展,服务实体经济。



种业、农药、化肥、农业
服务、动物营养业务等

生命科学
(农业)

化工

石油化工
材料科学
橡胶轮胎
机械装备
环境科学

住宅、商业
办公、酒店

地产

其他

作为央企投资协会
会员单位,建立涉及
钢铁、建筑、机械、能
源等90多家央企的
服务体系



业务类型

围绕公司使命，按照业务体系、业务模式，重点开展数据信息、重整纾困、资产交易、托管运营、资产管理、基金投资等六类业务。

数据信息

- 数据信息的目的是通过给客户提供特定行业的征信报告，增加客户粘性，并挖掘潜在业务机会。
- 业务产品为征信报告及针对化工类企业的相关分析，为客户交易提供参考。
- 业务逻辑是基于对企业信息及市场风险数据的持续采集，在企业负面信息等预警事项发生后，及时推送给行业客户。解决交易过程中的信息不对称问题，帮助客户高效获取及便捷管理各类交易主体的信用风险。通过专业手段，预先锁定潜在不良资产项目，铺垫参与路径。



重整纾困

对标的重整企业开展尽调,针对存在的困境进行方案策划和资源整合。提供市场化债转股、产业类“三重”服务(重组、重整、重构)等,实现客户价值最大化,业务类型主要为财务顾问和司法重整。

重整纾困——财务顾问

利用股东行业背景,发挥公司“懂产业、懂金融、懂市场”的复合型人才团队经验,整合资源,为客户提供战略并购重组、业务整合、存量资产盘活、优化资本结构等一揽子综合实施方案。助力企业发展,为股东创造财富。案例如:

● 黑化股份(600179)重大资产重组

2012年至2014年黑化股份主导产品焦炭、尿素市场持续低迷,销售价格持续下滑,导致主营业务收入逐年下降,2014年亏损3.06亿元,资产负债率达99.61%,资金处于高度紧张状态,面临被交易所实施退市风险警示乃至退市的风险。为了实现国有资产保值增值,改善上市公司盈利能力,公司接受委托提供专业财务顾问服务,为黑化股份盘活资产约40亿元。



● 黄海股份(600579)重大资产重组

受制于市场整体环境不佳和自身抵御风险能力不强等因素影响,黄海股份经营长期处于亏损状态,2010年和2011年连续亏损,自2012年5月2日起被实行退市风险警示。至2012年底,黄海股份经审计的净资产仍为负值,为改善上市公司资产质量,恢复盈利能力,消除退市风险,公司接受委托提供财务顾问服务。通过公司专业化服务,为黄海股份盘活资产约60亿元。



● 化工新材料重组引资

中国化工新材料有限公司属于特大型化工企业集团,由于企业历史原因发展不均衡,后出现经营困境,化工资产为其提供财务顾问服务,完成集团组建、建立管理体系、优化产业链、引进战略投资者等服务工作,募集资金近200亿元。



重整纾困——司法重整

服务困境企业，对困境企业开展尽调分析，寻找问题症结，量身定制纾困方案。通过司法律程，整合内外部资源，实现困境企业正常经营或退出，维护债权方、职工、股东等利益方利益，维护社会稳定，保护金融生态。案例如：

● HHJH项目

服务大型化工标的企业破产重整纾困，通过设计创新性综合偿债方案，积极沟通协调各利益方主体，有效化解了企业风险，避免了近200亿元的债权损失及2000多名职工失业，通过产业托管运营赋能，使企业恢复了造血能力，当期即实现经营性盈利11.2亿元，获得涅槃重生。



● HBSH项目

标的企业2018年发生重大安全事故停产，后陷入困境。化工资产被属地政府、法院指定为清算组实施机构，后转为管理人，全面负责标的企业司法重整工作。秉持依法依规原则实施重整工作，勤勉尽责履行管理人职责，为标的企业的浴火重生奠定坚实基础。



● ZGHH项目

标的企业面临股权结构复杂、债权人众多、停产10多年、历史遗留问题多等局面，公司受托推进标的企业司法重整服务，组织调研，制定司法重整方案，取得政府、法院及标的企业上级主管单位的共同认可，迅速完成标的企业重整立案，重整工作顺利推进实施。



资产交易

按照资产特性,将资产交易分为土地、房屋、设备、股权、矿权等类型,累计交易金额近200亿元。案例如:

资产交易——土地类

● 无锡石化土地

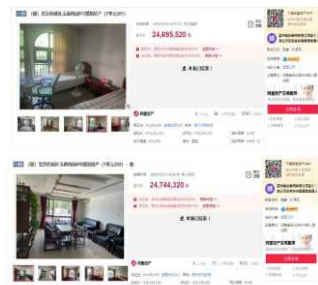
接受企业委托,在企业与政府达成初步收储价的基础上,为企业争取更大收益提供服务。公司通过对当地有关政策文件的深入研究,对比其他搬迁企业补偿情况分析,制定谈判策略和详细方案,与政府有关部门进行了28轮谈判,历时十个月,最终以116家搬迁企业中每亩补偿单价最高的价格完成签约,比企业预期增值5亿元以上,溢价超50%。



资产交易——房产类

● 困境企业房产

接受委托,调研分析资产详情,编制资产招商推介材料,拓展招商渠道,在阿里、京东等资产处置平台开展线上线下招商,先后与几十家意向方进行充分交流。精心组织挂拍材料、合理设置竞价方案及加价梯度,顺利在阿里资产平台挂拍。挂拍后,通过平台多渠道全方位发送挂牌信息,组织近20家意向方现场看房、精心讲解等。最终两套房产均竞价延时、溢价成交。其中1号房产竞价106次,成交价格2469.55万元,比起拍溢价615万元,溢价率33.16%;2号房产竞价92次,成交价格2474.43万元,比起拍溢价560万元,溢价率29.25%。



资产交易——设备类

● 蓝星化工TDI成套装置

公司接受委托后,利用化工行业背景,先后向国内外100多家行业内企业及相关机构进行了推介,协调中介机构及网络媒体广泛发布项目信息,充分利用标的企业产品市场回暖的有利时机,最终该装置以4000万元价格成交,溢价率167%。



● 兰州蓝星20万吨/年甲醇装置及配套设施

公司接受委托后,经过充分调研分析,为确保处置资产保值增值,制定以二手成套装置方式盘活的方案并精心设计交易方案,开展广泛招商并在交易阶段形成网络竞价,最终该装置以5396万元价格成交,溢价率98.67%。



● 洛阳骏化资产处置

公司接受委托后,充分利用资产交易平台等多渠道资源,通过线上线下相结合的方式,广泛开展骏化股份各拟处置资产板块的招商和项目专题推介,洛阳骏化生物科技有限公司拟处置资产经336轮激烈竞价,最终以10,015万元成交,实现7,126.63万元溢价,溢价率达246.74%。



资产交易——股权类

● 桂林乳胶、上海乳胶股权

鉴于桂林乳胶、上海乳胶两家企业与医药行业联系较为紧密,加之乳胶行业整体规模较小,两家企业具有一定的行业地位,决定选择两家乳胶企业开展对外重组合作。公司接受委托后,通过多种途径寻找重组合作对象,先后与国药集团、华润集团等央企,Ansell等外企,人福科技等民营企业进行了多次洽商,鉴于乳胶产品属于市场终端消费品的特点,为避免频繁变更企业权证、业务资质认证、产品包装给企业带来不利影响,公司创造性的将企业改制和产权转让合并进行,将两家乳胶企业以全民所有制现状公开挂牌,由受让方摘牌后完成改制方案的实施及工商变更,使重组对企业的影响降到最低,简化工作流程,缩短项目周期,多方获得共赢。最终华润集团下属紫竹药业成功摘牌,成交价格20519万元,溢价35%。



资产交易——矿权类

● 华星氟化学矿权

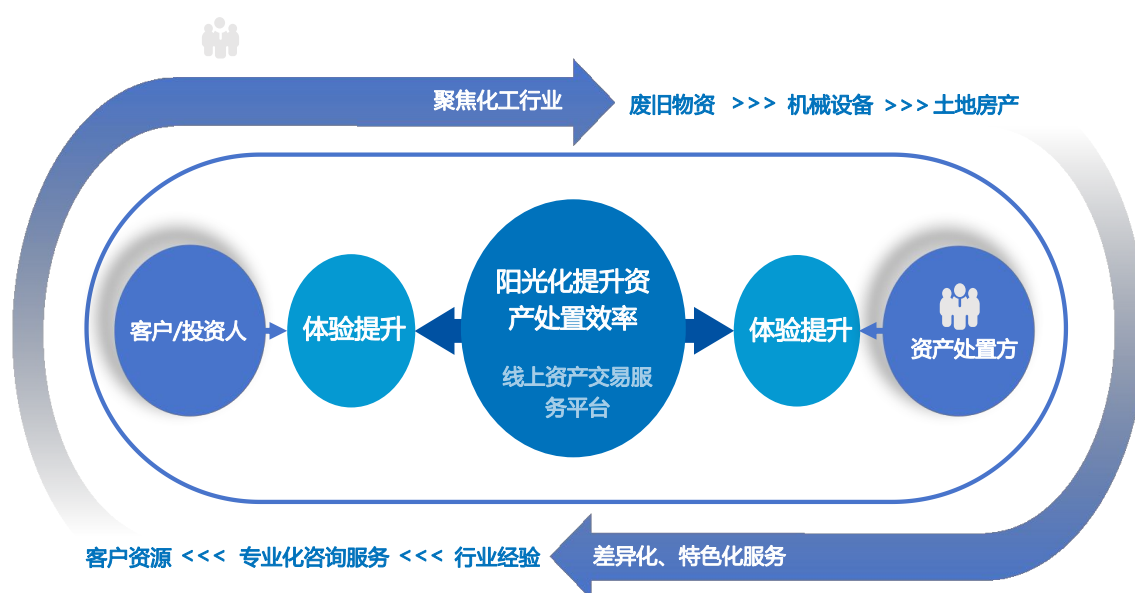
受标的企业股东委托,开展华星氟化学有限公司拥有的年产酸级萤石精粉10万吨、建材级萤石精粉2.5万吨矿权处置服务。公司尽调分析后,制定含矿权的股权转让方案,最终将企业含采矿权在内的评估值1.12亿元股权,成功转让,超预期实现了股东的收益。



► 化工资产——资产交易服务平台介绍

中国化工资产管理有限公司根据党中央、国务院国资委以及中国中化对促进数字经济和实体经济深度融合的数字化转型要求,上线了具备项目招商、资产拍卖等线上全流程交易功能的“中国化工资产处置交易平台”(https://sinochemindamc.com/index.html)

化工资产的专业化资产处置业务团队可依托于历年来积累的庞大客户资源,通过线上全流程交易功能的服务平台,更好的实现资产处置业务**收益最大化、流程最优化**的核心目标,并进一步通过线上线下优势联动方式,聚焦化工行业,提供“**阳光化平台+专业化服务**”的差异化、特色化服务,实现中国中化内部废旧物资在交易服务平台下的**阳光化、专业化、高效化处置。**”



► 平台模块与业务板块

为具体实现平台设立的预定目的，满足各项服务功能需求，平台共设置四大功能模块及四大技术板块。通过各功能模块及业务板块的契合，全面实现平台“阳光化+专业化+高效化”的处置服务落地。

项目招商

竞价大厅

踏勘报名

资产租赁

平台模块

阳光化+专业化
+高效化

产权转让

为企业产权提供挂拍、意向登记、交易、签约、结算服务，并提供与产权转让相关的咨询、顾问等专业服务。

增资扩股

为企业增资扩股提供挂拍公示、意向登记、交易、签约、结算服务，提供增资方案设计、路演推介等专业服务。

资产转让

为房屋、机器设备等实物资产提供挂拍、意向登记、交易、签约、结算服务及相关咨询、顾问服务

房屋租赁

为房屋出租提供挂牌公示、意向登记、交易、签约、结算服务及相关咨询、顾问等专业服务。

► 服务优势

平台各项服务聚焦项目、聚焦客户、聚焦专业服务，构建“平台+投行”的交易生态圈，延伸服务链条，实现信息精准推送，促进各类市场主体高效对接。



■ 托管运营服务

聚焦化工类(包括化工新材料、石油储运等)、房地产类困境类企业,依托强大的产业优势,策划托管运营方案,实施托管运营服务(通过派驻专业队伍,重建管理体系,重构生态链,搭建新的管理平台),以央企品牌保障各方利益,实现社会价值最大化。托管运营主要分为两大类型:化工类和地产类。案例如:

► 托管运营——化工类（材料）

- 案例一:河南某煤化工企业因历史债务负担重、生产经营管理不善,企业处于破产边缘,通过派驻生产经营管理人员稳定企业生产经营、司法重整解决债务问题,企业走上良性发展轨道。



► 托管运营——化工类（油储）

- 案例二:某企业因大股东资金链断裂和内部关联担保 等问题,面临巨额债务,已进入预重整阶段。通过与主要债权人、当地政府和法院进行充分沟通,发挥与中化系统内储运企业的协同优势,联合出具相关改进建议,联合预重整管理人推动企业进入重整程序。



► 托管运营——房产类

发挥大股东在住宅、商业、写字楼、酒店、产业园区等资源优势，引入体系化、标准化运营管理模式，提供专业托管运营服务。

● 地产类运营托管方向



● 股东优势



住宅——金茂府



办公—金茂大厦



酒店—金茂威斯汀



商业—揽秀城

资产管理

资产管理业务正在面临数字化转型、定制化投资的崛起等发展趋势。

未来重点关注一线城市土地开发项目，加速探索商业、办公、物流类物业，从而提高自身的盈利能力和市场份额，积极深耕新的增长点和创新模式，比如进入人才公寓、长租公寓、养老地产、科技地产等新兴领域等跨界合作，从而增加自身的核心竞争力和品牌影响力。

重视城乡平衡发展，聚焦在一线城市，下沉市场发掘二三线城市。



资产管理——人才公寓/酒店公寓

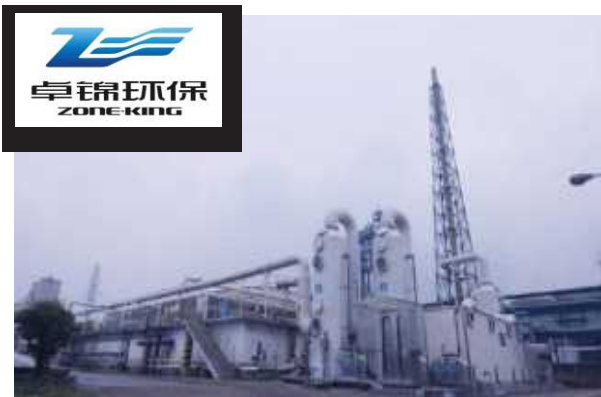
- 重点布局一线城市，战略发展强二线城市核心区域，关注租金收益表现良好、运营能力强的优质资产，通过并购、重组投方案，对资产进行重新定位、装修、改造，并提供优质运营管理，盘活资产。

资产管理——运营管理/出租物业管理

- 对因经营不善，资不抵债的酒店、办公及商业类不动产，提供运营管理服务，并通过精心运作，以较小代价重组债务，解除发展包袱；通过进一步对资产和人员进行优化，从而盘活资产。

基金投资

- 公司在化工行业拥有丰富的业务经验、优秀的业务团队，结合中国中化强大的产业背景，搭建纾困基金平台，重点围绕共益债、地产类纾困、法拍配资业务等提供基金投资。公司基金投资业绩：先后投资深水海纳、卓锦环保等项目。



>>> 合作伙伴



金杜律师事务所
KING & WOOD
MALLESONS

大成 DENTONS
大成是 Dentons' Preferred Law Firm in China.

德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

中 坤
ZHONG KUN

盈科律师事务所
YINGKE LAW FIRM

中 伦
ZHONG LUN

领航 · 追求卓越

- 经营业绩
- 党建引领
- 企业文化
- 未来展望

使命

愿景

新时代中国中化
“精气神”

核心价值理念

专项文化

科技创新文化

卓越运营文化

协同文化

FORUS文化

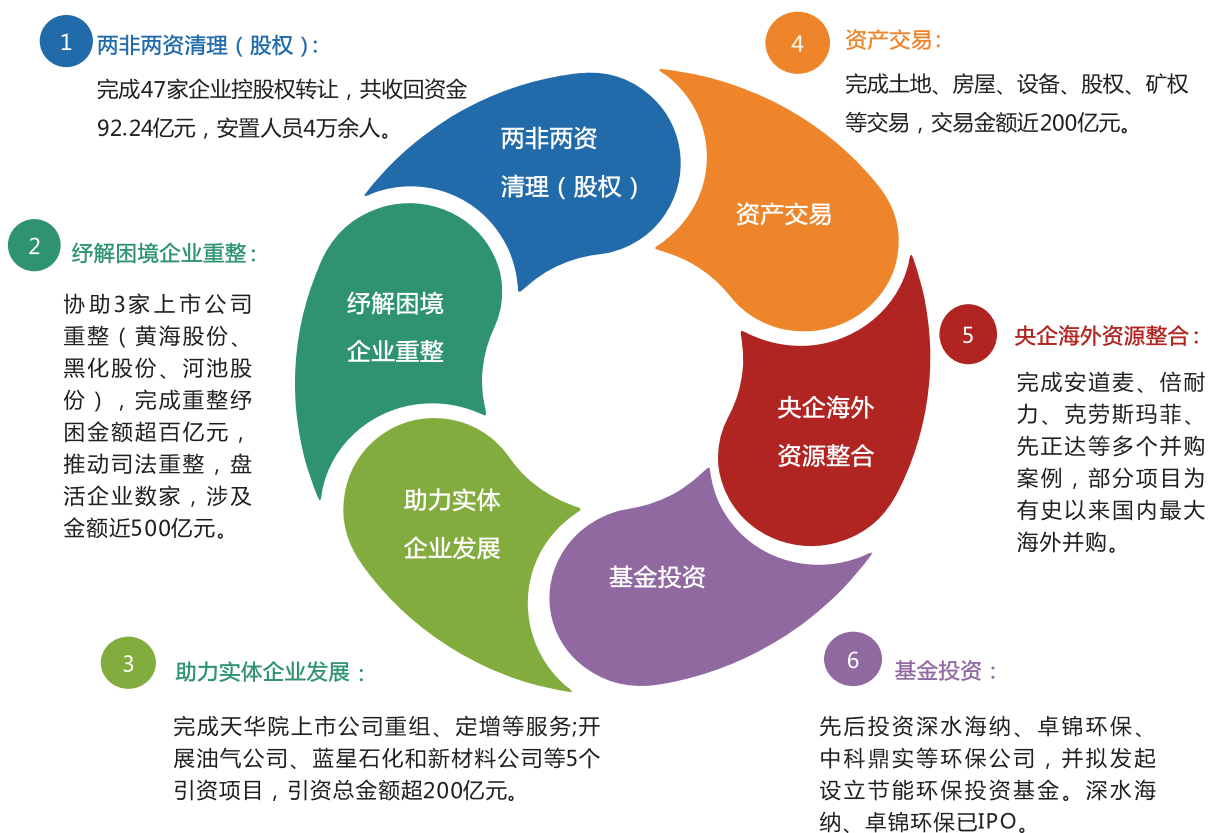
合规文化

廉洁文化

中国中化企业文化

>>> 经营业绩

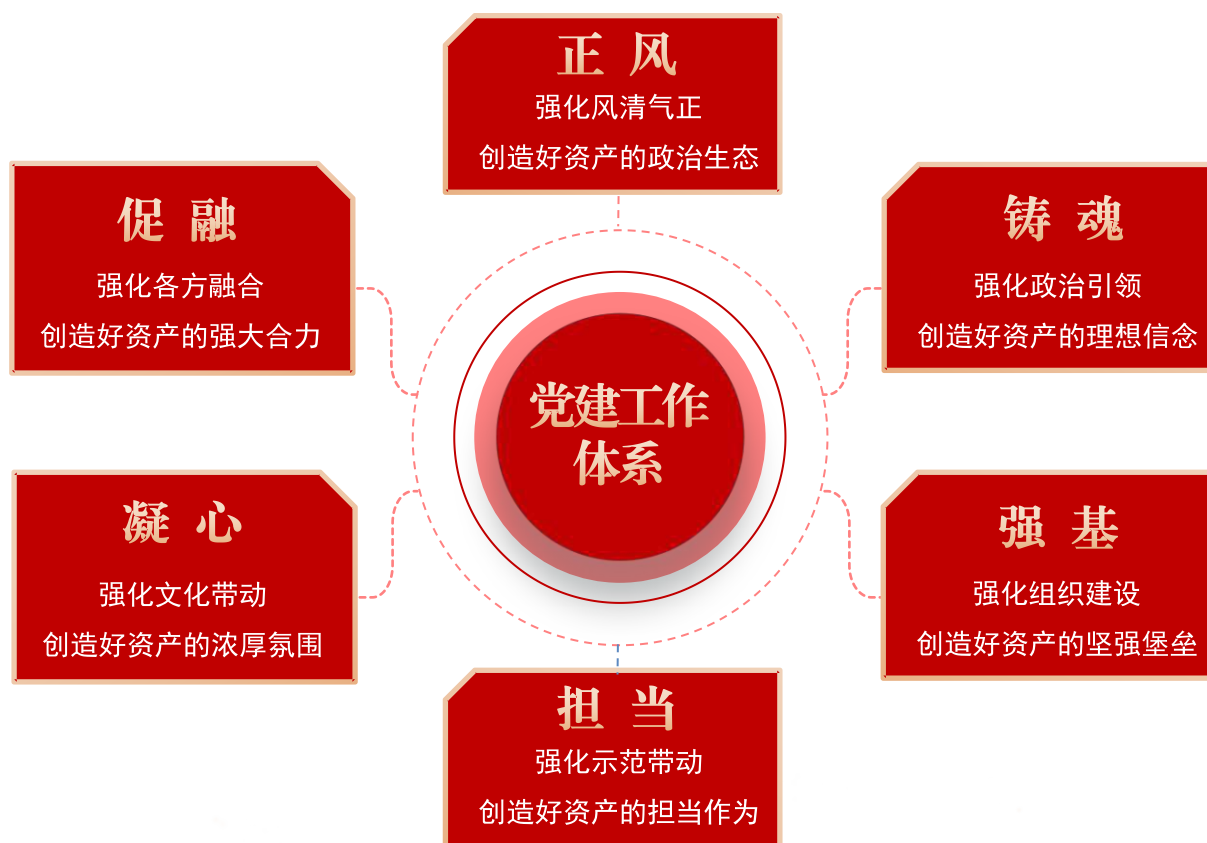
公司历经十多年发展,为政府、金融机构、客户提供专业服务,化解风险,助力产业发展,服务实体经济,以高绩效盘活特殊资产,推进高质量发展。

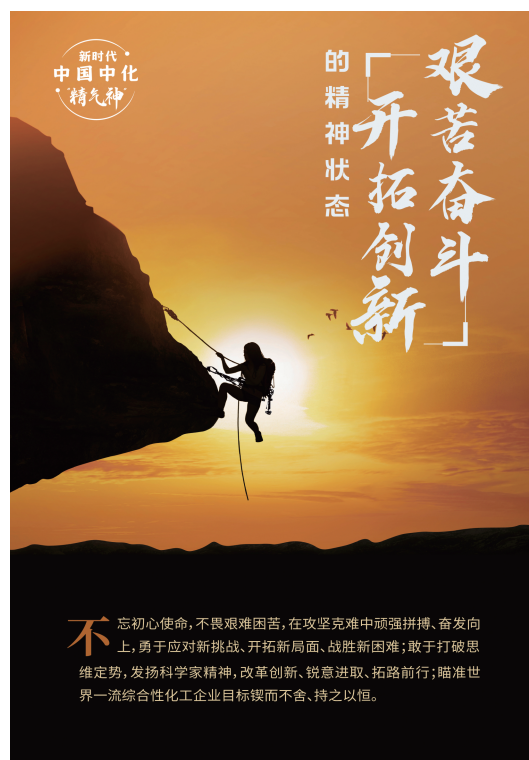


>>> 党建引领



公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大及历次全会精神，坚定践行“两个确立”，坚决做到“两个维护”，大力弘扬新时代中国中化“精气神”，聚焦不良资产处置主责主业，始终牢记“国之大者”，坚定不移推进全面从严治党，深入推进新时代党的建设新的伟大工程，坚持把党的政治建设摆在首位，把“两个确立”“两个维护”体现在贯彻落实党中央决策部署的行动上，健全完善具有混改企业特色，且有效融入公司治理结构的党建工作体系，切实把党建优势转化为创新发展优势，为公司转型发展提供坚强政治保证。





社会责任

公司始终牢记使命,聚焦不良资产主责主业,全力疏通和保障经济体系的良性循环,扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务,坚持主动作为、守正创新、统筹协调,汇聚多方力量,积极探索市场化、法治化、常态化的特殊资产处置机制,扎实提升两项能力,不断提升产业资产服务实体经济质效,保障就业民生和经济稳定,发挥产业资产管理综合服务商的独特优势,在处置盘活存量资产、助推国企改革、化解风险、服务实体经济等诸多领域积极发挥自身重要作用,推进中国式现代化建设。

》》》 未来展望

未来, 公司将以数据信息为引领, 提升综合方案策划和资源整合实施能力, 以“投行服务+资产管理”的业务模式, 加大对地产、化工、农业等风险突出领域的业务拓展力度。心怀“国之大者”, 把握“两个大局”, 站在风险化解的全局高度想问题、做事情, 继续披荆斩棘、守正创新, 以艰苦奋斗、开拓创新的精神状态, 勇于担当、甘于奉献的价值取向, 求真务实、真抓实干的工作作风, 全力推动公司逐步成为“大资管”载体, 向着“行业领先、最受信任的产业资产管理综合服务商”的宏伟目标奋勇前进!





公 司 官 网 : <https://www.sinochemindamc.com/>
地 址 : 北京市东城区建国门南大街7号荷华明城大厦
D座12层
邮 编 : 100010
办 公 室 电 话 : +86 010 83368362 (传真)
手 机 : 13810535998
邮 箱 : zghgzc@sinochem.com
市 场 部 电 话 : +86 010 83368350
手 机 : 18001173370
邮 箱 : zghgzcscb@sinochem.com





| 科 | 学 | 至 | 上 |

中国化工资产管理有限公司
ChemChina Asset Management Co., Ltd.