

## 商业银行投行业务介绍

### 课程背景：

- ❖ 2020 年的春天太不平静！
- ❖ 经济会受国内外疫情因素较大的影响；
- ❖ 但在之后的经济复苏中，有准备的人会得到更大的机会——  
2020 注定是基建大年，补短板是机构基建领域中的重点。
- ❖ 直接融资又一次起到了重要的支撑作用！哪些行业会分享到这一轮的改革红利呢？

### 第一部分 疫情对产业发展的重要影响

- ❖ 一、疫情是重大突发公共事件
- ❖ 二、从世界卫生组织（WHO）将此次新型冠状病毒感染的肺炎疫情确认为“国际关注的突发公共卫生事件”来看对中国经济的影响。
- ❖ 三、金融、财政出手了！30 条措施支持抗击疫情！
- ❖ 案例：从扶持行业的政策中发现机遇
- ❖ 三、疫情之后，政府投融资新逻辑与新方向
- ❖ （一）新基建启动的背景以及政府投融资新理念
- ❖ （二）重磅政策重塑逻辑

- ❖ 1、国务院《政府投资条例》
- ❖ 2、中办国办《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》
- ❖ 3、国常会扩大专项债使用范围但不得用于房地产相关领域

四、商业银行经营挑战：防风险、稳杠杆、选头部、保收入

五、商业银行重点机遇分析（债券和资产证券化、资产管理业务、同业业务、交易银行业务）

## **第二部分：商业银行投行业务发展概述**

一、 债券代理承销和投资、同业和非标资产投资、理财产品代理收付和托管、保函、票据和其他信用担保类业务

### **二、 金融市场类业务**

(1) 信用债投资信用评估和风险防范

(2) 上市公司融资类业务关注对外投资、主营业务收入变化和实际控制人变更等事项

(3) 信用担保类业务关注企业经营能力变化和技术革新情况

(4) 交易所资产证券化评估管理要点（行业波动对于基础资产收入变化的影响、原始权益人资产负债情况、外部增信方担保能力变化情况、资产减值对投资的影响）

(5) 同业业务关注监管政策变化和操作流程的完整性

(6) 票据信用证业务关注真实贸易背景、防范造假风险

### 三、案例分析

- 1、国资协议受让上市公司股份---镇江债务化解案例
- 2、某银行综合利用各类工具参与上市公司并购重组案例分析
- 3、某银行通过科技金融方式与担保公司合作支持小微企业融资出现不良案例分析

#### 第三部分、地方政府发债新动向与投行切入

##### 一、发债业务中银行全流程服务与营销切入要求

- 1、地方政府债券中的项目收益专项债券如何实现项目收益与融资自求平衡？--怎么谋划项目

- 三大流程分析与服务支持需求
- 银行全流程服务与营销切入要求

- 2、充分认识到地方融资平台现阶段在土地财政与新型城镇化投融资中的核心作用，做大做强平台公司。

- 3、金融机构在土地财政中的协同效应与案例分析

- 4、PPP 或许迎来机会，2020 该怎么干？

##### 二、疫情后选好重点领域

- 1、智慧城市和交通运营优化。
- 2、农村基础设施和农田水利领域。
- 3、垃圾处理及污染防治领域。
- 4、医疗医药领域。

### 三、选好优质项目

1、区域选择原则

2、项目本身是否优质。。