

瑞银证券

中国**首家**外商投资的全牌照证券公司
瑞银集团持有**51%**股权





何迪



钱于军

2006年12月11日,瑞银证券在对原北京证券进行重组的基础上正式注册成立。2018年12月,瑞银集团增持瑞银证券股权至51%,为中国首家外资金融机构通过增持股权而实现控股合资证券公司。在瑞银集团的支持和全体员工的携手奋进下,瑞银证券作为中国首家外商直接投资的全牌照证券公司,秉承“以客户为中心、追求卓越及可持续业绩”的价值理念,保持国际经验与本土专长兼具的自身优势,始终走在行业的前列。

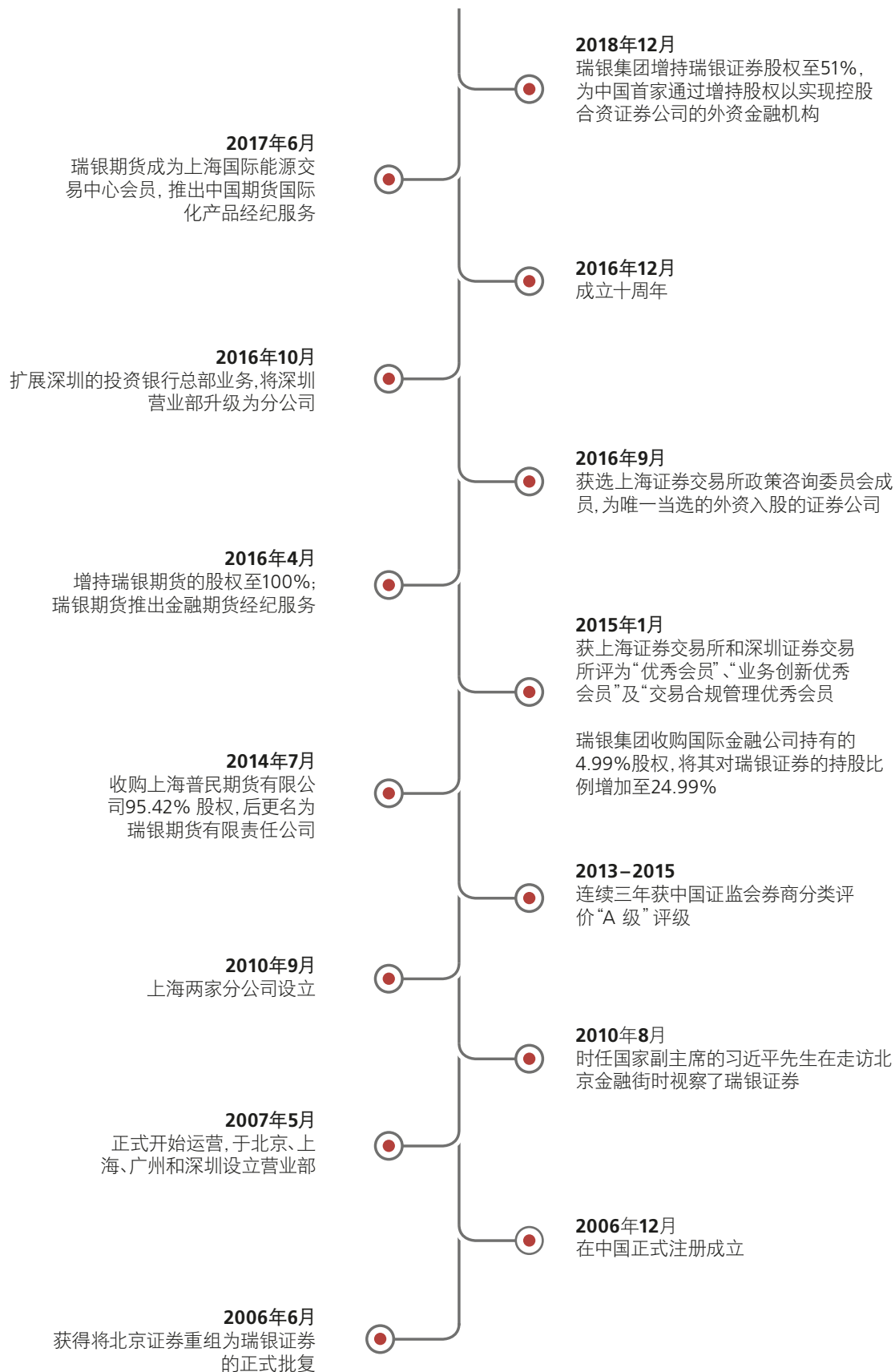
瑞银证券今天的成就离不开全体员工的辛勤付出。我们也要感谢客户、股东、合作伙伴、政府及监管机构等各方对瑞银证券的长期支持。你们的期望和帮助是瑞银证券不断前行的动力。

放眼未来,我们将继续保持领先优势,抓住中国财富创造、市场改革以及全球化进程所带来的机遇,为客户带来国际一流的服务与实践,为行业的前行建言献策,携手各方为中国金融市场的蓬勃发开展启新的历史篇章。

何迪
瑞银证券董事长

钱于军
瑞银证券总经理

里程碑



优势及实力



关于我们

瑞银证券是中国首家外商投资的全牌照证券公司, 经营范围包括: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 代销金融产品业务; 融资融券业务。

瑞银证券于2006年12月正式成立, 是在对原北京证券有限责任公司重组的基础上新设立的证券公司。2018年12月, 瑞银集团增持瑞银证券股权至51%, 为中国首家通过增持股权以实现控股合资证券公司的外资金融机构。公司其他股东为北京市国有资产经营有限责任公司(33%)、广东省交通集团有限公司(14.01%), 以及国电资本控股有限公司(1.99%)。

独特之处

- 由国际领先的金融机构瑞银集团控股, 借助其全球业务网络, 根植中国本土金融市场, 兼具国际经验与本土资源, 是国内首家管理模式与国际接轨的证券公司
- 拥有全牌照、业务一体化优势, 在跨境业务领域尤为突出, 为中国富裕人群、企业和机构客户提供综合性、多元化的专业金融服务
- 旗下100%控股的瑞银期货可面向客户提供金融期货经纪服务, 为瑞银证券国内外客户提供覆盖现金股票和衍生品最全面的产品和服务
- 始终坚持创新, 引入国际市场的产品与服务, 进行本土化创新, 从而更好地满足客户的需求
- 竞争力体现在兼具海外视野与本土经验的金融人才
- 以严谨和先进的风险管理引领行业

关于瑞银集团

瑞银集团致力为遍布全球的富裕人士、机构和公司客户以及瑞士的私人客户提供金融咨询服务和解决方案。瑞银的战略以全球领先的财富管理业务及位于瑞士的卓越全能银行业务为核心, 协同发展资产管理和投资银行业务。瑞银专注的业务均在其目标市场拥有强有力的竞争地位, 具有资本效率及提供有吸引力的长期结构性增长和盈利前景。

瑞银的业务遍及全球所有主要的金融中心, 在52个国家设有分支机构, 所雇员工在美洲约占34%, 瑞士占34%, 欧洲、中东及非洲地区占18%, 以及亚太区占14%。瑞银集团在全球约有61,000名员工。公司在瑞士证券交易所及纽约证券交易所上市。

产品与服务

瑞银证券拥有以下主要业务，
并拥有瑞银期货100%的权益。

投资银行

瑞银证券投资银行总部传承瑞银环球金融经营理念，根植中国金融市场，集国际经验与本土资源于一身，凭借雄厚的专业实力为中国企业和机构客户提供综合性、多元化的专业金融服务。瑞银证券投资银行总部主导国内大型央企“A+H”发行，并多次执行国内大型的央企回归项目，同时积极向监管部门提供有关资本市场各项相关政策研究与制定的反馈意见。瑞银证券投资银行总部始终走在国内投行业务和创新的前列。

证券

作为国内市场顶尖的国际证券平台，瑞银证券证券部提供销售、交易、融资到衍生品交易的服务。我们的团队拥有丰富的国际经验和专业的跨境服务能力，在监管框架下与研究部、投资银行总部、固定收益部及财富管理部密切合作，为客户提供无缝覆盖的全套产品及服务。瑞银集团于2003年成为首家获得QFII资格的金融机构，至今一直拥有最大额度。我们是主要的市场流动性提供商，积极参与完成多笔大宗交易，包括参与完成跨境交易的协调工作。我们一直以来大量投资交易平台的建设，为客户提供一流的交易执行服务，包括算法交易。

资产管理

瑞银证券持有资产管理牌照，可开展集合资产管理、定向资产管理及投资顾问业务，为机构客户提供专业化的资产管理服务。

财富管理

瑞银证券财富管理的高净值客户和超高净值客户可获得全方位的顾问服务和投资解决方案，包括来自投资银行和资产管理的方案，能够满足个人、家庭及企业的需求。凭借独特的优势，我们与客户分享见解，帮助客户作出投资决策，把握市场机会。我们拥有的经验、规模和资源使我们有能力帮助客户实现他们的财务目标。

固定收益

瑞银证券固定收益部致力于成为中国固定收益市场上具有跨境业务优势的行业领跑者。在中国债券市场逐步对外开放的环境下，瑞银证券固定收益部借助瑞银集团的全球网络，专注于为机构客户提供准确的执行、创新的理念和高品质的服务。我们深谙中国固定收益市场，拥有丰富的经验以及卓越的执行、分销和风险管理能力。固定收益团队通过以客户为中心及轻资本经营模式，为客户提供市场领先的服务和建议。

研究

瑞银证券研究部借助一流行业分析师和市场领先的宏观和量化产品，通过对关键问题的解答以及差异化的独立研究，帮助国内外客户做出关键投资决策。我们凭借丰富的本地经验和全球专长，实现在合资证券公司中最全面的研究覆盖。

瑞银期货

瑞银期货在中国面向国内机构投资者提供所有场内期货产品的交易结算经纪服务，向海外机构投资者提供国际化期货产品(如原油期货和铁矿石期货)的交易结算经纪服务。公司位于上海，为中国金融期货交易所交易结算会员、三大商品交易所会员以及上海国际能源交易中心会员。

成就

“自2007年至2018年12月，瑞银证券成功完成了89个股票及股票挂钩产品项目。瑞银证券一直保持着100%的过会率，充分体现了瑞银的项目执行能力。瑞银证券所完成的股票及股票挂钩产品项目的交易金额遥遥领先于其他任何一家合资证券公司。”

标志性项目



比亚迪 2007–至今

- 瑞银证券和瑞银集团自2007年以来为比亚迪执行共13个主要融资项目，包括比亚迪电子上市、比亚迪A股IPO、境内外债券及境内外再融资，融资总额累计超过400亿元人民币。
- 伴随比亚迪共同经历了市值从约人民币200亿元到超过1,400亿元的成长过程，并相继为其引入了巴菲特与韩国三星等国际知名战略投资者。



工商银行 2010–2018

- 2010至2018年间，瑞银证券与瑞银集团为工商银行完成13次融资项目，包括2010年A+H股配股、2014年三币种境外优先股发行和2015年境内优先股发行，融资规模合计约人民币1,560亿元。
- 其中，三币种（美元+欧元+人民币）境外优先股是亚洲第一宗多币种银行资本债券发行，而境内优先股项目则是历史上规模最大的境内单次优先股发行。



中国中铁 2007–2017

- 2007年瑞银证券和瑞银集团合作协助中国中铁完成首次公开发行股票，是中国资本市场首例先A股后H股的IPO发行项目，融资总额为59亿美元。
- 瑞银证券协助中铁完成2015年人民币120亿元A股非公开发行，2016年人民币41.7亿元公司债的发行，2016年协助中铁二局完成人民币117亿元的重大资产置换，2017年完成中铁二局人民币60亿元A股非公开发行。



中国中车 2012–2018

- 2015年瑞银证券作为财务顾问协助中国南车和中国北车完成合并，合并后公司总市值高达260亿美元，成为央企改革的里程碑式项目，并创造了全球最大的铁路机车车辆企业。本次交易也是历史上首例2家A和H上市公司完成合并，极具市场开拓性和创造性。
- 瑞银证券及瑞银集团自2012-2018年为中国中车执行13个交易项目，累计融资金额约600亿元。包括新中车成立后2017年人民币120亿非公开发行，及中国南车和中国北车历史上大部分的重大资本交易，如中国南车2012年人民币87.55亿元A股非公开发行、2013年人民币50亿元公司债券发行，以及中国北车2012年人民币71亿元配股、2014年与瑞银集团合作完成90亿港元H股IPO项目等。



国家能源集团
/国电集团
2009–至今

- 自2009–2019年，瑞银证券先后为国家能源集团/国电集团及其下属国电电力、龙源电力、国电科环和国电资本控股完成18单资本市场融资项目，融资总额逾人民币600亿元，其中包括国电集团公司债、国电电力非公开发行、国电电力可转债发行、国电电力公开增发、龙源电力公司债、国电资本公司债等具有里程碑意义的项目。



中国南方航空 2010–2018

- 2018年瑞银证券成功助力中国南方航空股份有限公司完成人民币95亿元A股非公开发行；与此同时，瑞银集团作为独家财务顾问，助力南方航空完成了36亿港元H股增发。
- 瑞银证券及瑞银集团于2010–2017年分别助力南方航空完成了A股非公开发行及H股配售引入战略投资者美国航空。



中国中化集团公司
SINOCHEM CORPORATION

中化集团 2013–2018

- 瑞银证券为中化股份有限公司完成多项公司债及可续期公司债发行, 融资金额达人民币190亿元。



圆通速递

圆通速递 2016–2018

- 2016年瑞银证券作为上市公司独立财务顾问成功助力圆通速递借壳上市。
- 2018年瑞银证券作为联席主承销商成功助力圆通速递人民币36.5亿元可转换公司债券发行。



中信建投证券
CHINA SECURITIES

中信建投 2016–2018

- 2018年瑞银证券作为保荐机构成功助力中信建投证券股份有限公司完成首次公开发行A股并上市, 募集资金总额达人民币21.68亿元。这是继2016年瑞银助力中信建投实现H股上市后, 再次为中信建投提供资本市场服务。



招商银行
CHINA MERCHANTS BANK

招商银行 2008–2018

- 2008–2018年, 瑞银证券及瑞银集团为招商银行完成多单二级债、优先股等项目。
- 瑞银证券作为联席主承销商于2016年助力招商银行非公开发行优先股, 融资人民币275亿元; 于2018年助力其完成人民币200亿元二级债发行。

奖项

资本市场分析师成就奖-最佳全球证券研究机构
(2016–2018, 机构投资者)

2017亚洲金融成就奖-最佳并购项目
2018亚洲金融中国大奖-最佳跨境并购项目
(2017, 2018, 亚洲金融)

最佳IPO项目
最佳海外并购项目
最佳再融资项目
最佳可转债项目
(2016–2019, 新财富)

最佳中资海外并购投资活动收购方
咨询顾问奖
(2018, 财新)

中国最佳外资投资银行奖
(2013, 2015, 2016, 亚洲金融)

最佳外资私人银行
(2011–2013, 2016, 21世纪经济报道)

中国最佳并购投行
(2015, 欧洲货币)
(2012, 2013, 证券时报)
(2009, 21世纪经济报道)

最佳海外市场研究机构
(2013, 2014, 第一财经)

中国最佳私人银行
(2014, 欧洲货币)
(2012, 亚洲货币)

中国最佳投资银行奖
(2013, 欧洲货币)
(2013, 财资杂志)

中国最佳股票经纪商
(2013, 财资杂志)
(2012, 欧洲货币)

年度最佳合资券商
(2012, IFR Asia)

中国最佳债券商
(2011, 欧洲货币)

最佳财富管理服务费
(2011, 罗博报告)

最佳合资投行奖
(2008–2011, 证券时报)

最佳创新投行奖
(2009, 证券时报)

最具潜力投行
(2008, 证券时报)

瑞银与社区

瑞银一贯重视所在社区的健康繁荣发展。我们不仅致力于中国本地金融市场与经济体系的长期可持续发展，还长期投资于教育及创业项目，通过针对性的资金支持和员工志愿服务为中国社区带来积极影响。

承继瑞银在全球各地广泛开展文化艺术活动的悠久历史，瑞银证券深入参与到瑞银集团与北京国际音乐节的长期合作中，不仅推动了北京国际音乐节成为中国首屈一指的艺术文化活动，也促进了中国本地文化事业的交流与发展。

此外，瑞银先后与多家公益组织展开合作，包括中国扶贫基金会、上海真爱梦想公益基金会、北京春苗儿童救助基金会、深圳市途梦教育公益事业发展中心、牵手上海、国际特奥会、中国残疾人福利基金会、中国友好和平发展基金会、世界自然基金会、救助儿童会、上海宋庆龄基金会等；合作涉及“国家级贫困县彝族社区儿童学前教育项目”、“善行者公益徒步活动”、“真爱梦想梦想中心”、“途梦梦享家”、“扶贫助残就业培训”、“未来属于孩子 以音乐教育呵护残障儿童”、“共建绿色社区”等多个公益项目。

在过去的多次重大自然灾害中，公司与员工个人不仅慷慨解囊，还积极投身到灾后重建项目中去。



本文件不涉及任何特定读者的具体投资目标、财务状况或特别投资需求，而仅作资讯之用。关于本文件中所含信息的准确性、完整性或可靠性，瑞银不作任何明示或暗示的陈述或保证，且本文件无意对其中提及的任何走向趋势作完整的描述或概括。本文件不构成买卖任何证券或投资产品、达成任何交易或完成任何法律行为的要约或要约邀请。本文件中的任何内容均不对任何特定发行活动的具体条款设置限制。如任何司法管辖区域不允许某项产品权益的发行要约、要约邀请或销售，或法律不允许该等活动面向任何特定人士，则该等活动不得在上述司法管辖区内或向上述人士进行。并非所有国家的所有国民和居民都可获得本文件中提及的所有产品和服务。本文件中表达的任何意见无须通知即可更改，并且有可能与瑞士银行或其关联公司（统称“UBS / 瑞银”）其他业务领域或部门表达的意见不同甚至相反，原因是使用了不同的假设前提和标准。瑞银没有义务更新本文件中包含的信息或提供最新信息。文中图表及情况分析仅用作说明。历史业绩并不保证，亦不预示未来业绩状况。因使用本文件中全部或部分内容而产生的任何损失或损害，瑞士银行或其任何关联公司、董事、员工或代理均不承担任何责任。瑞银明确禁止未经瑞银事先书面允许而转发或复制本文件的全部或部分内容，瑞银对任何第三方的该等行为概不负责。

本文件中所有图片或形象（以下简称“图像”）仅为支持文中分析研究而作说明、资讯或记录之用。该等图像中可能含有受第三方版权、商标权及其他知识产权保护的内容或要素。除有明确说明外，瑞银与该等第三方之间并无任何明示或暗示的关联、联系、赞助或许可关系。

© UBS 2019。钥匙符号，UBS和瑞银属于UBS的注册或未注册商标。其他图标可能第三方拥有的商标。版权所有。

瑞银证券有限责任公司
北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层和15层
100033
+86-10-5832 8888

ubssecurities.com