Deloitte.
德勤

中国航运企业
私募融资及海内外上市策略与方法

演讲人：金建 先生

德勤华永会计师事务所合伙人
中国业务发展执行总监

2008年11月08日

主要内容

一	航运企业常见融资方法介绍	3
二	航运企业私募融资及海内外上市策略	18
三	德勤的优势及中国市场服务经验	33
四	德勤在航运港口行业的主要客户	47
五	联络方式	51

一. 航运企业常见融资方法介绍

一. 航运企业常见融资方法介绍

航运企业常用的融资方法

- 航运企业购买船舶等设备一般都需要大量资金投入，而且回收周期长；
- 参考国际上航运企业的经验，一般地，航运企业可以采用债务性融资、项目融资和股权性融资等方式。

项目融资	债务性融资	股权性融资
§融资租赁	§商业银行贷款 §企业债券 §企业可转换债券 §政策性贷款	§私募股权融资 §公开上市融资（IPO）

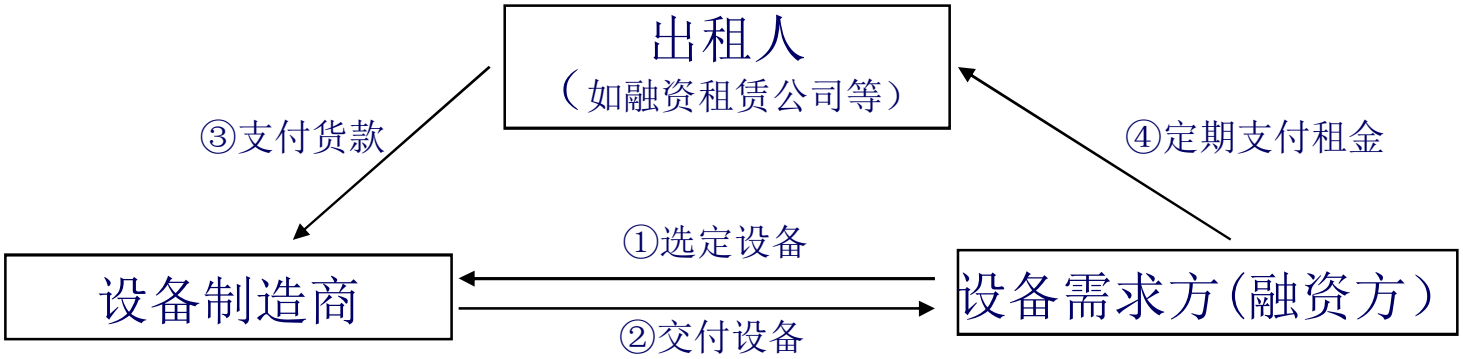
© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

融资租赁

出租人根据融资方的要求，出资向供货人购买租赁设备，并租给融资方使用，融资方人则分期向出租人支付租金，在租赁期内租赁物件的所有权属于出租人所有，融资方拥有租赁物件的使用权。租期届满，租金支付完毕并且融资方根据融资租赁合同的规定履行完全部义务后，租赁物件所有权即转归融资方所有。

融资租赁一般流程图



© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

融资租赁的优点

- 筹资速度较快
- 减少设备陈旧而遭淘汰的风险
- 租金在租期内分摊，减少了的财务压力

融资租赁的缺点

- 资金成本较高，全部租金往往超过租赁物的购置成本
- 承租人遇到财务困难时，固定的租金支付会构成一项沉重的财务负担。
- 融资租赁只能局部地解决资金问题

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－商业银行贷款

- 商业银行贷款是指以盈利为目的商业银行向企业发放贷款，企业在一定期间内按协议归还本息。
- 商业银行贷款利率取决于对一家企业资信的评估情况。企业特别优质，贷款利率低，反之，则贷款利率高，平均下来，企业的贷款利率都在基准利率上浮20%、30%左右。

商业银行贷款的好处：

- 只需支付固定的本息费用，在企业盈利良好时有利于股东；
- 借款利息可以在税前抵扣，降低财务成本；
- 股权不会被稀释；

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－商业银行贷款的缺点

- 固定本息会增加企业的财务负担
- 企业不能按期偿还贷款可能陷入财务困难，以致破产；
- 长期借贷常常附有较苛刻的限制性条款，在一定程度上会影响企业的再筹资能力和经营的自由度
- 我国当前银行存贷款利率较高，增加了海运企业的借款融资成本。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资—政策性贷款

- 政策性贷款：政策性贷款是指我国政策性银行在中国人民银行确定的年度贷款总规模内，向商业银行不愿意贷款的领域贷款，具有非盈利性和优惠性的特点。
- 我国有三家政策性银行：

国家开发银行	中国进出口银行	中国农业发展银行
服务于国民经济发展的能源、交通等“瓶颈”基础设施行业和国家需要优先扶持领域，包括西部大开发、振兴东北老工业基地等	致力于扩大机电产品和高新技术产品出口以及支持对外承包工程和境外投资项目等	主要承担国家政策性农村金融业务，代理财政性支农资金拨付，专司粮棉油收购、调销、储备贷款业务等

- 政策性银行贷款利率较低、期限较长，有特定的服务对象，其放贷支持的主要是商业性银行在初始阶段不愿意进入或涉及不到的风险较高的领域。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－政策性贷款

- 政策性银行的贷款利率都比较低，贷款利率明显低于商业银行同期同类贷款利率，基本上都是在央行规定的基准利率的10%上下浮动。
- 尽管政策性贷款利率较低，而且贷款时间较长，但是由于如下原因：
  - 定期的还本付息仍然会增加当前财务负担已经很重的海运企业
  - 在资产负债表上，政策性贷款作为企业负债入账，将进一步增加航运企业的资产负债率，可能触发现有贷款的提前还款条件，增加企业的偿付压力；
  - 海运企业较高的资产负债率，从财务安全的角度看，可能无法通过政策性银行的贷款审核
  - 政策性贷款基本上集中于国家大型基础设施建设，对海运行业发放审批较严格。

基于上述原因，我们认为，通过政策性贷款筹资并不是海运企业当前阶段的最佳融资策略。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－企业债券

- 债券是企业直接向社会借债筹措资金时，向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。
- 企业债券发行利率受如下因素决定：
  - 企业的资信程度
  - 同期银行存贷款利率
  - 债券的期限
  - 市场供求状况

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－企业债券的发行条件

q 公开发行公司债券，应当符合下列条件：

（一）股份有限公司:净资产不低于人民币3000万元；

有限责任公司:净资产不低于人民币6000万元；

（二）累计债券余额不超过公司净资产的百分之四十；

（三）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息；

（四）筹集的资金投向符合国家产业政策；

（五）债券的利率不超过国务院限定的利率水平；

（六）公开发行公司债券筹集的资金，必须用于核准的用途，不得用于弥补亏损和非生产性支出。

（七）凡有下列情形之一的，不得再次发行公司债券：

①前一次发行的公司债券尚未募足；

②对已经发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，且仍处于继续状态的。

③违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金的用途。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债务性融资－企业可转换债券

- 可转换公司债券（简称可转换债券）是一种可以在特定时间、按特定条件转换为普通股股票的特殊企业债券。
- 上市公司发行可转换债券符合以下条件：
  - 最近3年连续盈利，且最近3年净资产利润率平均在10%以上；属于能源、原材料、基础设施类的公司可以略低，但是不得低于7%；
  - 募集资金要符合国家产业政策投向；
  - 可转换债券的利率不得超过银行同期存款的利率水平；
  - 可转换债券发行后，资产负债率不高于70%；
  - 累计债券余额不超过公司净资产额的40%；
  - 可转换债券的发行额不少于人民币1亿元。
  - 国务院证券委员会规定的其他条件。
- 可转换债券的发行主体应该是上市公司或者非上市的股份公司，大部分海运企业还不是股份制公司，所以当前无法直接发行可转债；即使可以发行，由于财务指标的限制，可以融得的资金也非常有限。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

私募股权融资

- 私募股权融资－私募股权融资是指企业引入投资资金作为战略投资者，为企业当前发展和未来上市大规模融资做好准备。
- 私募投资者一般可以分为两类：战略（产业）投资者和财务投资者；
- 战略（产业）投资者是指与发行人具有合作关系或合作意向和潜力、并与其业务联系紧密且欲长期持有发行公司股票的经济实体。战略投资者一般会参与企业的经营管理，能够为企业在管理方法、运营技术等多方面提供支持
- 财务投资者是指通过战略投资取得经济上的回报，在适当的时候进行套现的投资者。他们更注重投资企业直接的、短期的利益。金融投资者以风险投资基金（VC）、除风险投资基金以外的其他私募基金、投资银行等为主。一般不派驻董事，对公司的经营和管理不产生影响，仅提供资金上的支持。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

公开上市融资（IPO）

- 公开上市融资（IPO）－IPO上市是指企业通过证券交易所向社会公众发行股票，用以筹集企业发展所需要的资金。
- 企业经过IPO上市后，必须在官方交易所进行交易，接受证券监管机构的监督。
- 企业公开上市的好处
  - 上市时及日后均有机会筹集资金，以获取资本扩展业务

    通过上市航运企业可以获得企业发展所需要的资金，进行收购和兼并；而且，通过不断增发可以获得持续的融资能力。
  - 向员工授予购股权作为奖励和承诺，增加员工的归属感

    上市后企业可以授予员工股票或者期权，将员工的利益和企业的利益捆绑在一起

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

公开上市融资（IPO）

- 企业公开上市的好处
  - 提高发行人在市场上的地位及知名度，赢取顾客及供应商的信赖
  - 上市发行人的披露要求较为严格，使公司的效率得以提高，同时改善公司的监控、资讯管理及营运系统。
  - 增加公司的透明度，有助于银行以较有利条款批出信贷额度
  - 股权资本无需偿还，不会给企业带来财务压力。

- 综合以上分析，我们认为，对于继续资金的航运企业来说，股权融资特别是上市融资市最合理的融资方法。

© 2008 Deloitte

一. 航运企业常见融资方法介绍

债权融资和股权融资的区别

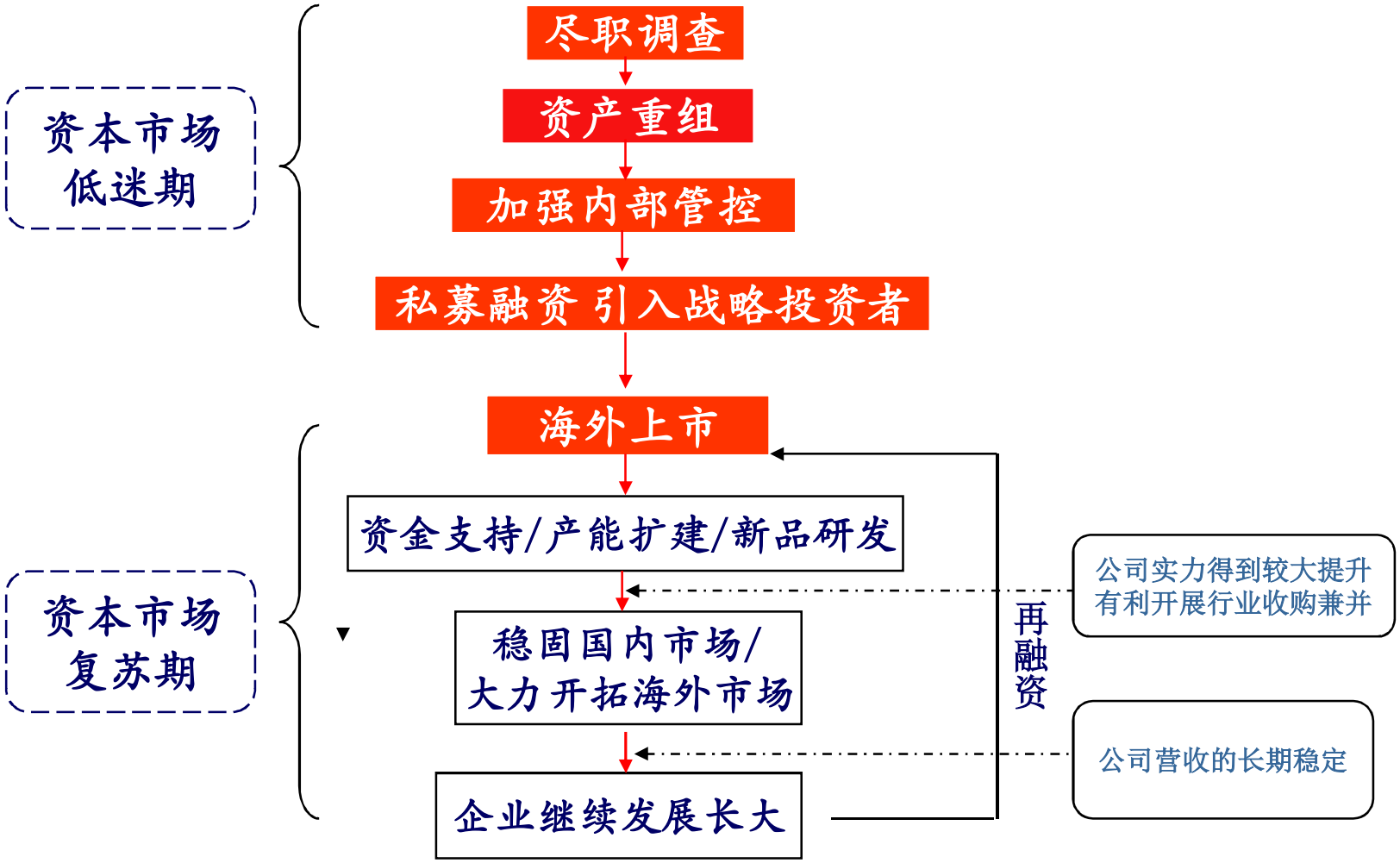
内容	债权融资	股权融资
偿还期限	1－15年	无限期
偿还金额	固定的本息	公司根据业务需要决定分红的金额
融资金额	一般	大
融资持续性	不高	可持续性高
稀释控股权	不会	会

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

航运企业上市融资的主要步骤



二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

q 尽职调查对企业上市具有重要意义

§尽职调查可以帮助企业发现自身在会计及税务等方面潜在的问题

§尽职调查可以帮助企业提高自身管理水平

§尽职调查可以帮助企业引入战略投资者

§尽职调查可以帮助企业为未来上市打好接触

所以，我们认为，在进行引入战略投资者和上市之前，企业可以请专业中介机构对企业实施尽职调查，以加速引入战略投资者和未来海外上市的进程。

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

q 尽职调查的主要内容

一、投入资本说明
二、公司架构及产权关系
三、产业链业务关系
四、资产状况
五、现金流量
六、经营结果
七、赢利能力分析
八、成本费用
九、债项
十、税项
十一、关联交易
十二、抵押担保、或有事项及重大财务事项
十三、主要业务循环
十四、未来资金测算、盈利测算
十五、主要合同
十六、关注事项及风险分析
十七、总体评价

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

q 进行有效的资产及业务重组

§**主业突出：**公司业务明显，非经营性资产剥离；

§**财务结构优化：**资本利润率水平最大化，资产负债率低于70%；

§**独立性原则：**保持上市公司在人员、机构、业务和财务上的独立性；

§**避免同业竞争：**上市公司不应和控股股东或其控制的其他子公司存在相同行业竞争的情况；

§**减少关联交易：**上市公司应该尽量避免以关联方在采购、销售等环节的交易，以免损害独立股东的利益；

§**降低重组过程中的交易成本：**通过适当形式的股权安排，降低重组及未来交易的交易成本。

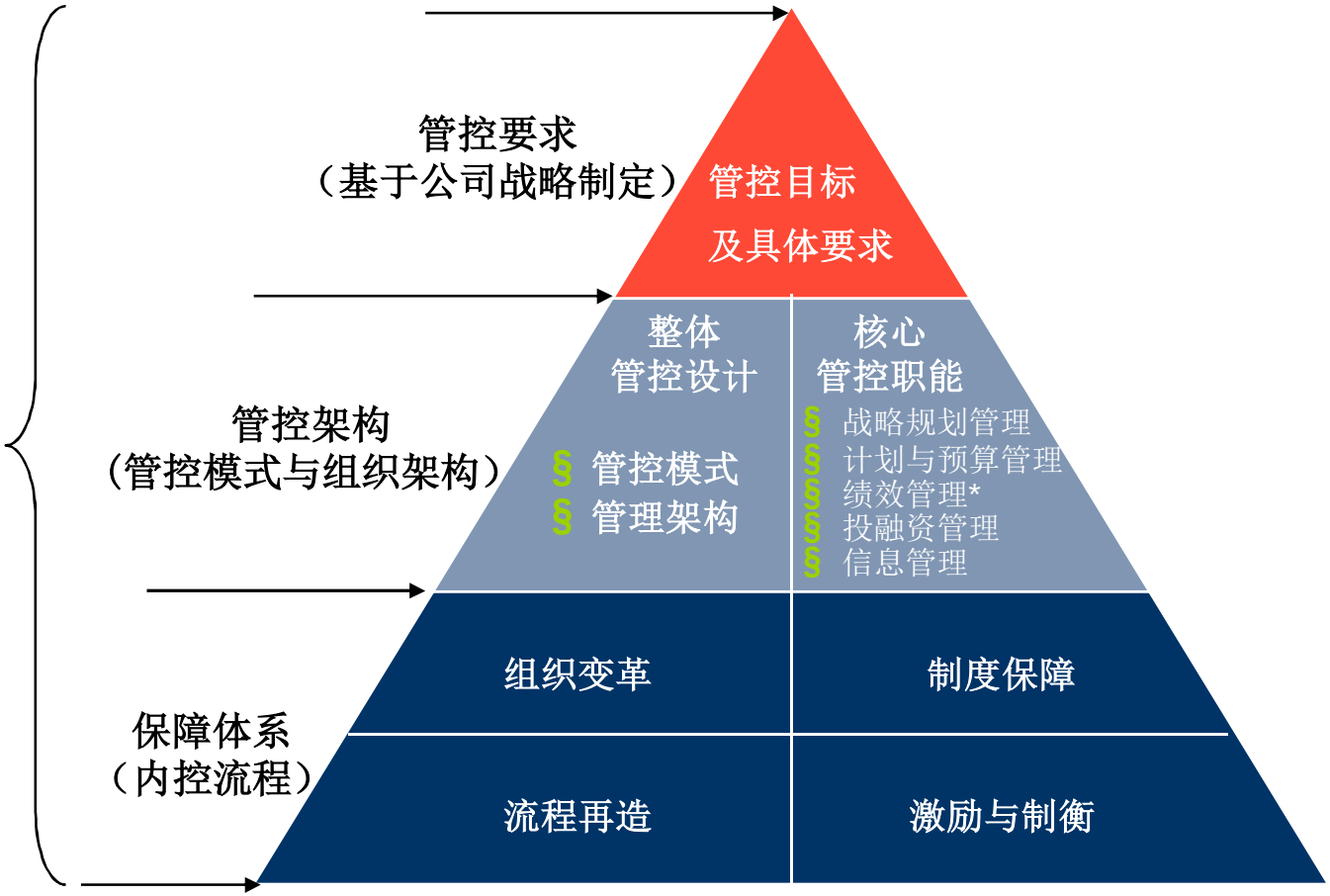
© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

q 建立符合公司发展战略的管控体系

管控体系

德勤通过管控体系三层架构的设计，以确保管控在管理组织中的有效执行



*绩效管理包含重大人事任免

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

目前全球各企业采用的三类管控模式

		总部功能			
		核心功能	重要功能		
财务控制型	§ 主要以财务投资者的身份来管理所投资的企业，按照企业投资的原则与方向，兼并实际价值低于市场水平的有潜力的公司， 参与董事会决策，扭亏为盈后在适当时候出售，同时赚取股息。例如：Berkshire Hathaway	•财务/资产 •集团规划 •监控/投资管理 •收购、兼并	•总部组织机构的管理		
战略控制型	§ 主要以参与下属企业的战略规划，提供部分战略所需的核心资源达到协同效应。例如： Yam, GE	•财务/资产 •集团规划/SBU战略 •监控/投资管理 •收购、兼并	•公关 •人才培养 •法律/审计 •集团营销/现金管理	•总部组织机构的管理	
业务运营型	§ 积极参与业务运作的规划及考核，针对每月/每季的业绩作出分析及对策。例如： Kodak, Johnson & Johnson, 以及大部分跨国汽车集团	•财务/资产 •集团规划/SBU战略 •监控/投资管理 •收购、兼并	•公关 •人才培养 •法律/审计 •集团营销/现金管理	•研发 •采购/物流 •销售网络 •人事管理	•总部组织机构的管理

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

选择管控模式时的需要考虑的因素

	业务运营型	战略控制型	财务控制型
公司发展阶段	设立期	发展期	成熟期
业务组合复杂程度	比较简单	较多	复杂
总部管理层的控制愿望	强烈	较强烈	一般

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

私募投资分类—财务投资者VS战略投资者

q 财务投资者

§财务投资者（又称金融投资者）是指通过战略投资取得经济上的回报，在适当的时候进行套现的投资者。他们更注重投资企业直接的、短期的利益。金融投资者以风险投资基金（VC）、除风险投资基金以外的其他私募基金、投资银行等为主。一般不派驻董事，对公司的经营和管理不产生影响，仅提供资金上的支持。

q 战略投资者

§战略投资者是指与发行人具有合作关系或合作意向和潜力、并与其业务联系紧密且欲长期持有发行公司股票的经济实体。战略投资者一般会参与企业的经营管理，能够为企业在管理方法、运营技术等多方面提供支持。

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

私募投资分类—财务投资者VS战略投资者

	引进财务投资者	引进战略投资者
操作难易性	易	难
公司控制权	否	是
合作的跨度	短	长
合作的广度	窄	长

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

战略投资者的种类

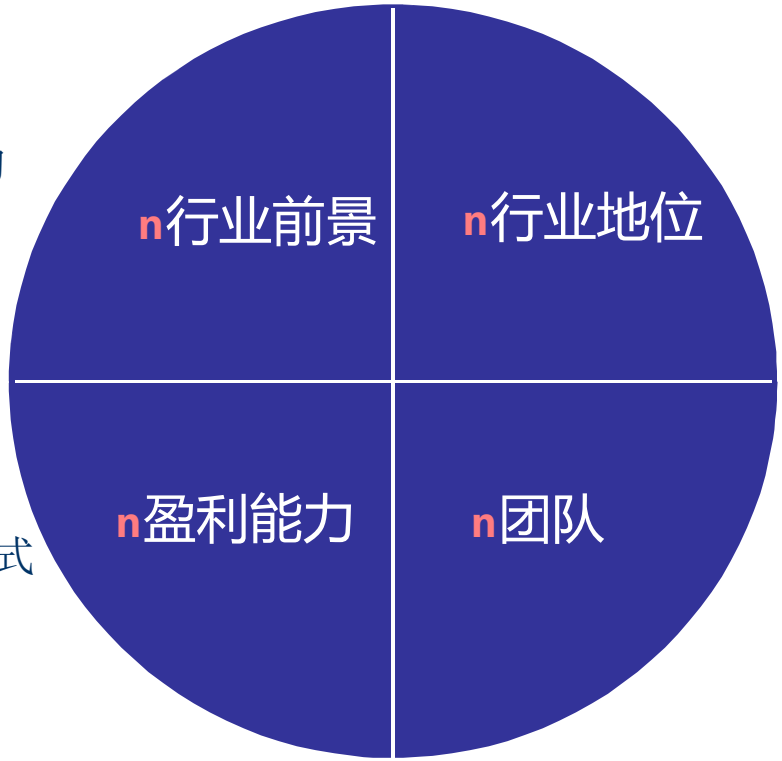
- 一. 专门的独立投资基金，如 The Carlyle Group,BlackStone, etc
- 二. 大型的多元化金融机构下设的直接投资部，如Morgan Stanley Asia, JP Morgan Partners， Goldman Sachs Asia, CITIC Capital etc
- 三. 由中方机构发起，外资入股，在海外设立的基金，如弘毅投资等
- 四. 大型企业的投资基金，服务于其集团的发展战略和投资组合，如GE Capital 等
- 五. 政府背景的投资基金，如Temasek（淡马锡），GIC（新加坡政府投资公司）

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

战略投资者关注的企业要素

- Ø有前景的市场
- Ø市场容量大/具有大的成长空间



- Ø明显的竞争优势
- Ø快速增长的可能

- Ø成功的商业 / 盈利模式
- Ø比较清晰的战略
- Ø良好的管理

- Ø有远见、有能力
- Ø执行力
- Ø激情

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

选择私募投资者的一般步骤

1 准备商业计划书

- 内容主要包括公司简介、业务及业务展望、管理层、融资需求及相关描述、风险因素、投资回报及投资退出方式等，以帮助私募投资者增加对企业的了解。

2 寻找私募投资机构

- 企业可以自己直接寻找投资者；或者，通过会计师、律师或投行等中介机构寻找 。
- 同时企业必须检验投资机构的投资经验、特别对未来上市的运作能力。

3 与私募机构洽谈入股事宜

- 提交先前准备的商业计划书，对企业竞争优势等作出明确阐述；
- 提供尽职调查报告，树立投资者对企业的信心；
- 本着灵活而原则的态度，同投资者进行价格谈判

4 私募投资机构入股

- 私募投资机构和企业之间建立起有效的制约机制。
- 有实力的私募机构，不仅仅投入资金，还参与企业重大决策，特别是资本运作上的策略。

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

如何选择优秀的私募投资者

- **拥有雄厚的资金实力。**
  - 引入私募投资者的首要目的就是吸引资金。有了足够的资金，才可以进行加盟城市箱体改造，也可以为企业的持续发展提供资金支持
- **具有良好的市场声誉。**
  - 声誉良好的投资者不仅直接给企业带来资金，其较强的市场号召力更可以使企业在未来IPO发行中获得更高的溢价
- **熟悉相关行业，拥有的资源可以互补。**
  - 熟悉特定行业的投资者可以帮助特定企业内部管理、外部业务运作方面的帮助，其拥有的相关的资源也可以为企业以后发展提供帮助

© 2008 Deloitte

二. 航运企业私募融资及海内外上市策略

赴海外上市是航运企业的理想选择

- 海外上市融资时间短，效率高
- 海外上市有助于拓展海外市场业务
- 海外证券市场具有更强的再融资能力
- 海外上市有利于企业建立科学的管理机制
- 航运行业概念在海外资本市场易受认可

虽然当前是资本市场低迷时期，但是我们认为航运企业必须尽早开始上市准备工作，以便未来资本市场复苏时可以尽快上市，获得企业发展需要的资金。

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的规模

- 德勤是全球居领导地位的专业服务机构之一, 专门为客户提供高素质的审计、税务，企业管理咨询, 企业风险管理, 财务咨询等各方面的咨询服务, 2008财政年度的全球业务收入达到274亿美元。
- 德勤为全球超过一半的最大型企业及众多全国性企业、公共机构、发展迅速及成长中的公司提供服务。
- 德勤为700余家年销售额或总资产超过10亿美元的公司提供专业服务。

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的规模

- 在香港, 德勤更为三分之一以上在香港联合交易所上市的公司提供服务。世界著名的上市公司中有超过30%是德勤的客户。
- 德勤在全球拥有员工逾165, 000人, 事务所遍布150多个国家和地区。
- 早在1917年，德勤就在上海设立了事务所，为首家外资会计事务所。二十世纪八十年代（改革开放初期），德勤于北京、上海再次开设分所。
- 德勤中国的总部设在上海，是国际四大会计师事务所中唯一把总部设在中国大陆的机构；目前，德勤在中国的员工人数已经接近8000人。

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤提供的专业服务包括：企业管理咨询, 审计, 企业风险管理, 税务和财务咨询五大类

审计

提供财务报表和会计记录的审核意见并出具独立第三方意见, 为企业提供经营业绩评估等服务。

企业管理咨询

德勤是国际四大会计师事务所中唯一提供管理咨询业务的专业机构。主要提供包括：战略及运营、人力资本、财务转型管理、企业应用系统实施与技术整合等领域的服务。

企业风险管理服务

协助企业确定、衡量和管理风险提高控制系统和流程的可靠性。

税务

提供全面的税务申报、筹划和咨询服务，协助客户进行中国大陆、香港和国际税务的综合税务安排，包括国际税、企业税、间接税、并购税务、转让定价、海关及国际贸易、雇主人力资源及研发领域相关的各类税种。

财务咨询服务

为企业提供专业的指导和协助, 服务范围包括企业咨询、企业融资、欺诈和司法调查、审慎性调查、财务重组、合并与收购、商业估值以及破产等方面。

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的荣耀

- 自1998年起，德勤至今已连续九年被《国际证券化报告》ISR评为全球最佳证券化会计师事务所
- 德勤被中国创业基金及私募股票行业综合服务提供商Zero2IPO Group Inc评为2007年（VC/PE支持）中国企业海外上市最佳审计机构
- 2005、2006年，德勤被全球税务服务的《国际税务评论》调查指定为税务服务的全球最佳品牌
- 德勤连续六年被Euromoney评为全球最佳转让定价服务的税务顾问
- 2005年，德勤被全球著名研究分析机构Forrester以综合分第一评为“企业风险管理咨询领域的领导者”

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的荣耀

- 美国爱默生调查公司自2000年起举办了12次地区性客户满意度调查, 德勤8次拔得头筹
- 德勤被中国首席财务官协会及首席财务官杂志评为2006年专业诚信及企业管理咨询服务事务所奖
- 根据CRF (Corporate Research Foundation)的评比，德勤当选2007-2008年度中国杰出雇主（上海地区）之一，是19家杰出雇主中唯一一家会计师事务所

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤与中国政府机构具有长期的紧密合作

- 财政部：中国会计准则和税务系统发展项目承接人
- 自1993年起至今，2名德勤合伙人担任财政部会计准则委员会的专职委员和咨询专家
- 国家税务总局：德勤作为唯一的会计师事务所代表，担任咨询顾问，参与新的企业所得税法制定
- 世界银行：中国财税改革和税收政策分析项目的专项顾问

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤与中国政府机构具有长期的紧密合作

- 国家审计总署：国内商业银行审计手册的咨询顾问
- 中国人民银行：银行业公司治理结构和程序项目的咨询顾问（持续多年至今）
- 国家审计总署：多个协助提高政府审计效率的项目咨询顾问（持续多年至今）
- 中国证监会：多名原中国证监会高级人员（如：副主席刘鸿儒先生）目前担任德勤的高级顾问

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤与中国地方政府机构具有长期而紧密的合作

- 长期担任上海市政府的咨询顾问
- 上海市国资委的财务咨询顾问
- 上海市财政局的咨询顾问
- 徐汇区、黄浦区、浦东新区等引资、发展战略咨询顾问
- 江苏、辽宁省政府的财务顾问
- 南京、杭州、沈阳市政府的咨询顾问
- 中国注册会计师协会资深顾问及副会长单位
- 香港注册会计师公会资深顾问及副会长单位
- 广东省国资委（德勤作为其财务咨询顾问）
- 广东省人民政府（德勤与其建立了战略发展合作伙伴）

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤在证券上市及监管上具有的经验及能力

- 中国证监会：3名德勤合伙人在证监会任专职顾问
- 中国证监会发行审核委员会：2名德勤合伙人出任发审委专职委员
- 香港证券交易所上市委员会：2名德勤合伙人出任上市委员会专职委员
- 香港证监会：2名德勤合伙人出任专职委员与顾问
- 上海证券交易所：2名德勤合伙人出任上市委员会专职委员
- 深圳证券交易所：1名德勤合伙人出任上市委员会专职委员

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤在与中国客户沟通上更具有优势

- 德勤中国有众多了解、熟悉中国语言文化和习俗的一流专业人员，本土化员工比例达到90%以上，是目前国际“四大”会计师事务所中比例最高的
- 在德勤中国，90%的合伙人来由中国人组成，其中来自大陆地区的专业人员占50%以上

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

- 2007年在香港、新加坡及美国等主要国际资本市场上市的149个中国企业中，有36家是德勤客户，占总数的24%，以大比数超出市场排名第二位的竞争对手，而第二名客户数量仅为28家，占总数的19%；
- 2007年，全球“次按危机”导致若干企业推迟上市计划，但是德勤在87家成功香港上市的中国企业中，依然获取18家客户，占据21％的市场份额。作为最多客户在香港证交所上市的审计师，德勤以28.4％的市场占有率，成为向中国企业提供香港证券服务的领导会计师事务所；
- 德勤作为向第一家红筹中国企业-航天控股(HK.0031，1981年上市)，提供香港上市服务的会计师事务所，在红筹企业香港上市服务市场中始终占据着重要地位，累计为26家红筹企业提供了上市服务；
- 2007年，德勤在中国企业美国上市服务市场占有率连续第三年超过50%，连续第三年保持为中国企业在美国上市的服务市场领导地位；
- 在国内证券服务市场，德勤的市场份额在过去的4年中始终位居国际“四大”首位；上海、香港和深圳上市的超过2700家公司中，德勤的审计业务市场份额为13.8%，也位居国际“四大”首位。

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的承诺

§ 做正确的事
- 最大程度的诚实
- 我们的认可和行为的能力与我们对股东的专业责任相一致。
- 保持客观性与独立性
- 有责任成为全球领先的客户服务合作伙伴。

§ 专业技术卓越
- 在技术方面对所有专业人员进行不间断的培训。
- 每年为审计合伙人和审计经理安排以实际案例为基础的强化项目。
- 以咨询的方法解析会计、审计以及报告的问题。

§ 服务品质
- 致力于雇佣最优秀的员工和提供最优质的服务
- 监督独立性的有效体系
- 良好的价值观
- 强大的全球审计程序
- 提供统一答案

© 2008 Deloitte

三. 德勤的优势及中国市场服务经验

德勤的承诺

- 我们郑重承诺：将贵公司确定为德勤在中国的重要客户, 并将以我们一流的、高质量的专业服务, 全力支持贵公司实现战略目标, 包括：
- 优先将贵公司的要求在第一时间内予以处理
- 为贵公司提供之审计服务, 不会与其他项目存在利益和资源方面冲突
- 将优先提供审计、税务、咨询、企业风险管理等最全面的专业服务
- 将优先配备富有上市服务经验及行业经验的服务团队
- 将调动德勤的大中国地区及全球的整体资源
- 将以专业精神, 与贵公司及所有中介机构全力配合

© 2008 Deloitte

四. 德勤在航运港口行业的主要客户

四. 德勤在航运港口行业的主要客户

德勤在航运企业行业的全球客户

- Port of Rotterdam, the Netherlands (荷兰鹿特丹港)
  - Change management aimed at, amongst others, performance improvement at the Rotterdam Municipal Port Management (Rotterdam Port Authority and the Commercial Affairs division) ;
  - The reorganization and refocusing of the management control system;
  - Developing a port benchmark tool;
- Amsterdam Port Authority (阿姆斯特丹港务局)
  - Developing a business development strategy
- Netherlands Institute for Maritime Research (荷兰海事研究院)
  - Professional Inland Shipping Analyzer
- Dutch National Port Council (荷兰全国港口协会)
  - EDI-game Port of Rotterdam
  - Feasibility study for a nationwide Port Community System
- Danish Regional Port Authority(丹麦港务局)
  - Commercialization of cargo activities
- Port of Varna, Bulgaria (保加利亚瓦尔纳港)
  - Masterplan
- Turkish Port Authority (土耳其港务局)
  - Commercial Accounting System
- Gujarat Maritime Board, India (印度古吉拉特邦海事理事会)
  - Implementing the Port Development Gujarat Program
  - (reorganization and restructuring)
- Government of Yemen(也门政府)
  - Build Own Operate Transfer (BOOT) scheme
- Sydney Harbor Tunnel Company, Australia (悉尼港口遂道公司)
  - Public Private Partnership
- Bay of Plenty Harbor Board, New Zealand (新西兰富饶湾港理事会)
  - Privatization
- Portnet, South Africa(南非港网港口服务公司)
  - Restructuring / corporatisation

© 2008 Deloitte

四. 德勤在航运港口行业的主要客户

德勤在航运企业行业的全球客户

- 贝尔法斯特港 (Belfast Harbor)
- 英国多佛港理事会 (Dover Harbor Board)
- 意大利热那亚及的里亚斯特港务局
- (Genoa and Trieste Port Authorities)
- Port of Sines
- 塞浦路斯港务局 (Cyprus Port Authority)
- Port of Dubrovnik
- 马赛港务局 (Port Autonome de Marseille)
- 纽约及新泽西港务局
- (Port Authority of New York and New Jersey)
- 加拿大港口协会 (Canadian Port Cooperation)
- 波多黎各港务局 (Puerto Rico Port Autority)
- 乌拉圭全国港务局 (National Port Authority Uruguay)
- 马来西亚沙捞越邦政府
- (Sarawak State Government, Malaysia)
- 佛得角政府 (Government of Cape Verde)
- 肯尼亚港务局 (Kenya Port Authority)
- 迪拜港务局 (Abu Dhabi Port Authority)
- 卡塔尔政府 (Government of Quatar)
- 圣彼得堡港 (Port of St. Petersburg)
- 韩国海事及港务管理局
- (Korea Marine and Port Administration)
- 巴塞罗那港务局 (Port Authority of Barcelona)
- 奥克兰港 (Port of Auckland)
- 蒙特利尔港 (Port of Montreal)
- 斯德哥尔摩港 (Port of Stockholm)
- 欧洲ECT三角洲码头 (ECT)
- EMO
- EBS
- Broekman Car Handling
- Hanno / Uniport
- Odfjell Terminals
- Interforest Terminal Rotterdam
- Maasvlakte Olie Terminal
- 铁行渣华 (P&O Nedlloyd)
- CMA-CMP
- 丹麦DFDS轮船公司 (DFDS)
- 川崎汽船 (K-line)
- 美国总统轮船公司 (APL)
- Huntsman ICI
- Loodswezen
- Nationale Havenraad
- 荷兰达门造船集团 (Damen Shipyards)
- Bonn & Mees
- 荷兰Kotug国际拖轮公司 (Kotug)
- 荷兰Smit拖轮公司 (Smit)
- Steinweg
- Kon. Burger Groep

© 2008 Deloitte

四. 德勤在航运港口行业的主要客户

德勤在航运企业行业的国内客户

§协晖船务(香港)有限公司

§招商局

§明华控股有限公司

§河北省海运总公司

§广东湛江港股份有限公司

§江苏洋口港投资开发有限公司

§南通港口集团有限公司

§上海国际港务集团有限公司

§信和集团 (Sino Land Group)

§大连港股份有限公司

§广东南沙港

§江苏江阴港港口集团股份有限公司

§罗宾逊全球物流有限公司

§维达航运有限公司

§中国远洋运输公司)

§盐田国际集装箱码头有限公司

§蛇口集装箱码头有限公司

§现代货箱码头有限公司

© 2008 Deloitte

五. 联络方式

五. 联络方式

金建　客户服务合伙人, 德勤中国业务发展执行总监

上海总所：021 61418888

北京分所：010 85207788

香港分所：00852 28521600

电话: 1391 029 7222(手机) 021 61412768

021 6141 2773(秘书)

Email: hojin@deloitte.com.cn

© 2008 Deloitte

我们的宗旨

帮助我们的客户和员工出类拔萃

© 2008 Deloitte

Deloitte.

Deloitte & Touche Tohmatsu CPA Ltd.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu