



抵押品转让融资 和 信贷

www.intacapitalswiss.ch/ct-facility

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



内容

抵押品转让（保函’租赁’）

为什么用抵押品转让融资

以银行保函建立信贷

任用我们为你得到此融资

融资种类和价格

程序和要求

启动程序

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



抵押品转让（保函’ 租赁’ ）

经由抵押品转让融资操作的保函 ‘租赁’

抵押品转让是由一方（ 提供方）提供资产给另一方（受益方）,通常都是以保函形式代替。提供方同意以’ 合同费’ 作为’ 租借’ 或’ 报償’ 来换取从他们的开证银行开出的即期保函（银行保函）给受益方。双方同意订立抵押品转让协议(CTA) 来监管此保函的开出。

‘保函租赁’ 是一个用在抵押品转让的常用短句。其实，银行保函是不可能被’ 租赁’ 的，我们笼统的用上是因为它在结构上类似商业租赁。事实上，这种安排确实应称为’ 抵押品转让融资’，因为实际上并没有任何的租赁。银行保函是为受益方的某一特定目的而开出，而每一份合约也是量身制作的。银行保函是不可转让和买卖的。抵押品转让融资是提供方用他的资产经由他的开证银行开出一个特定的银行保函给指定的受益方,在特别条款下专用。其实这就是一种证券抵押贷款和再抵押的衍生品。在这种情况下，当收到银行保函时，就不会和 ‘租赁’ 搭上任何关联了。

保函是提供方经由他的开证银行开到受益方银行的账户上，并且是经由银行间规定的SWIFT平台转汇（保函用MT760）。在保函的有效时限里，受益方可以用在其所设定的项目上，诸如证券抵押贷款，授信额度或商业买卖。保函到期时，受益方同意撤销保函上的任何产权负担并让它失效（或归还）和免除提供方因此保函抵押贷款违约所造成的损失。

提供方一般是抵押品管理公司，对冲基金或私募公司。实际上，保函是 ‘租赁’ 给受益方作为一种投资，并且在他承诺下，提供方得到回报，因此，称它为租赁是用词不当。

近年来，因为受益方用保函作为贷款抵押能得到更大的授信额度，所以这种融资方法也越来越普遍。实际上，这个保函是转存到受益方的户口上，所以担保的要求就相对的比传统贷款要求少许多。

这种保函和其他形式的即期保函并没有两样。事实上，协议（抵押品转让协议）的存在，也没有和保函上的字词或组建搭上任何关系。它准许受益方用这种保函去募集信贷，担保授信额度和贷款或订立贸易头寸交易或买卖合同。

由于抵押品提供方提供越来越有竞争性的价格，使到更多的小型企业，无论在什么情况，都能够用它来索求急需的资本。

为什么用抵押品转让融资

我们的顾客选用抵押品转让融资 是因为他们时常需要筹集急需的资金但又没有足够的抵押来做传统的借贷。

同样普遍的是他们需要筹集大笔的资金来做头寸贸易交易或需要承受过渡期的大宗商业交易诸如买卖合同或用作作为保证金。

因此，抵押品转让（银行保函’ 租赁’ ）可以用在下列：

- 筹集贷款和设置信贷
- 为其它信贷充作抵押品诸如贸易融资
- 担保金和其它第3方的财务担保
- 贸易和透支担保

同样的， 我们的客户有大量的理由来选择抵押品转让融资和接受银行保函

- 为中短期贷款提供抵押
- 提供最长5年期的项目贷款
- 屋业建设

- 大宗商品合约和头寸交易
- 业务项目和业务投资

比起其它普通的资产性贷款，抵押品转让贷款可能是个更方便和简单方法来得到大笔贷款，它并不像其他贷款需要严格的担保和严谨的信用评价检查。它适合大部分5年期以下的财务需求或准许年季度高消费但回报率高的需求。

虽然这种融资方法因为年度成本高而不适合长期贷款（10年期或以上），但是它仍然可以被视为一种快捷和简单的方法来筹集短期资金的需求。

我们的顾客可以使用这种融资来启动项目和用它为一个比较长期的担保债务来重新配资，并作为期满退出机制时的償款。



以银行保函建立信贷

受益方在此方式下收到的银行保函可以用在其银行以建立信贷。一般上， 银行会同意用此银行保函提供信贷， 额度可以达到100%保函的面值， 当然也要扣除利息， 毛利和银行费用。授信期限可以等同保函的期限即1 到5年。

此种融资方式所开出的保函，其描述的词句会特别符合建立信贷的需要。保函会依据 ICC758规定开出并被所有的国际和私人银行接受。

要注意的是虽然银行保函是经由抵押品转让融资（或如其他笼统的说法‘租赁’）而得到，却不会和保函的质量搭上任何关系且可用来建设信贷和贷款。保函的内容用的是ICC758（最新版本）标准和核准的词句，因此保函上将不会出现任何‘租赁’词句。

同样需要知道的是利用此保函得到的信贷和贷款，除了合约费用（银行保函的‘租赁’费）外，也必须支付利息费用。根据我们的经验，运用如此高品质的抵押而授与的信贷，其国际银行的贷款利率每12月期大约是4% 左右。当然，每个区域都会有所差别。

如果客户的银行拒绝提供贷款方便，IntaCapital 当然会协助客户利用此保函来建立信贷。我们和许多的银行和私募集团有着深厚的关系，他们对此方面 有着强烈的胃口来扩张信贷的业务。当你要用我们的信贷服务时，你得支付额外的费用。如果你决定要申请时， 我们将提供你详细的条款清单。

对一些特别的客户，IntaCapital 可以直接介绍银行给他们去开户和给予信贷。请询问详情。

就像一般常理，要用保函取得信贷，首先，你必须得被核准授于保函才可以申请。

如果需要更多有关保函建立信贷的信息，请游览我们的网站www.intacapitalswiss.ch



任用我们为你得到此融资

任用我们的服务， 我们可以最大的保障我们的客户得到提供方接受的机会。我们确保我们的客户以最低的成本 和最佳的条件和价值，得到最有竞争性的合约，

如果委托 IntaCapital 来取得抵押品转让融资，我们保证对所有的申请将会在7个工作日内迅速的从提供方争取到最佳的条件。因为我们和许多的提供方和国际银行有着深厚的关系，我们能确保得到最佳的接受机会和最有竞争性的条件。

IntaCapital不收取任何前期费用和预付费用，并且免费提供详细和具体的要求。我们会和自愿的提供方一起向你提供正式的条款清单。你必须注意的是当你接受此条款清单时，我们会要求你支付一些预定费，这些将会在条款清单上列明。不管融资的额度有多少， 这将是一个固定的费用。预定费的多少可以在我们的网站上www.intacapitalswiss.ch/bookingfees查询到。

在完成交易时，得支付1.15%的完成费， 通常这个费用会加在支付给提供方的合约费。

IntaCapital没有收取任何其他费用和要价。

你需要知道的是IntaCapital 可能从其所得的完成费支付一些佣金给经纪人。



“Use the QR code (below) to see illustrations of previous transactions; the costs, timescales and examples...”

www.intacapitalswiss.ch/ct-illustration



融资种类和价格

每一份转让融资合约均为1千万到1亿欧元。超过1 亿欧元可以厘订多份合约来凑齐。

抵押品当然是有限的， 每一位提供方只能以其最高限度来提供而这也取决于申请人的身份和当前市场情况。

提供方当然是用国际银行来开出银行保函，这使到它们能广泛的被接受。所有保函都经由银行间的SWIFT 开出。这种融资的保函都是依据标准的信贷融资担保版本（ICC758）开出并且在要求下可以提供给申请人预览，申请人也可以提供他们自己版本的保函。

一般上，期限是1 年 并且可更新至5年，这取决于提

供方的意愿和申请人的实力。有时，期限可以协商至10年，但这只是提供给非常有实力的申请人和期限长的项目。

提供方收取的合约费用（每年的‘租赁’费），以1千万到1亿欧元为准，一般上，都在每年5.5%至8.5%之间，这也取决于条款，额度和当前的市场需求。如有多份合约，收取的费用当然会比较低。

如果申请人（受益方）不是上市公司或其交易的历史少过4年， 提供方会要求提供抵押担保金来对冲其合约费用，抵押担保金将在接受抵押品合约时支付。抵押担保金一般上大约是银行保函面值的1.5%并且是可退还的。

抵押金是直接支付给提供方或提供方为此合约特别设立的托管安排。完成后，此抵押金将从合约费用中直接扣除。

有的时候，提供方会额外收取一个大约为0.15%至0.25% 的融资费，这通常会包含在合约费用之中。

有些提供方可能要收取法律费用或转让费用，这些费用将在完成后支付。但是， IntaCapital通常都成功的和提供方协商把这些费用都包括在合约费用内，也再没有其他费用和隐藏费用了。

在申请人决定要做出任何财务承诺前，我们已在所提供的条款清单上， 详细列明了所有成本， 程序和条款。虽然我们已提供清单，但申请人是没有义务要接受的。

预示条款，指导和例子在要求下都可提供且没有任何义务

程序和要求

首先，要操作此融资，我们必须收到已填写完整的客户信息概况（客户信息表格）。客户可以在客户信息表格完成填写或在线上完成
www.intacapitalswiss.ch/cip-form/

- 在收到你的信息后，我们会立刻告知收到。根据法律，我们需要做诚信调查和识别证明，我们法规部门会在初步接受你的申请后把它呈交给我们的融资经理。
- 在初步核准后，我们的融资经理会寻找适合且愿意为申请人提供融资（局限于合约）的提供方并争取最佳的预示条款。预示条款是我们所能得的融资概要，在向申请人作原则性的通知时也包括价格和能为申请人提供保函的最高额度。
- 如果这些预示条款被接受，我们就得开始取得正式和详细条款并把它以条款清单合约提供给申请人。条款清单是一份正式的发售清单，它列明保函所需的所有资料包括了额度，提供方，开证银行，接受银行，价格，成本，条款和程序。当然也包含了保函的版本。条款清单是一份有制约力的清单来提供融资。
- 要是所提供的条款被接受，申请人就要在融资条款清单的有效期的14 天内，签名 并交回。申请人并没有义务接受此正式的条款清单。在接受此条款清单时，他就要支付预定费给IntaCapital，一旦，此融资条款清单被执行，它就成为一份对双方有制约力的协议。
- 一旦收到条款清单，IntaCapital就要和提供方一起分配抵押品，提供方也要向申请者发出正式的抵押品转让发售文件把双方绑定在一起，把申请人改变为受益方并接收银行保函。一般上，提供方会要求

申请者到其办公室见面并正式提呈抵押品转让发售文件给他们。如果双方不能见面，我们的融资经理就会代表申请者参加并接受发售文件。当然，我们的融资经理都会在每一个过程陪伴我们的客户。

- 抵押品转让发售文件是一份绑定双方（提供方和受益方）来发出和接收保函的正式合约，同时也进入抵押品转让协议了。一般上，在提呈文件后的7至10天内，双方就得执行此文件。
- 一如在抵押品转让发售文件所言明一样，在此阶段，如果需要并在提供方要求下，受益方会被要求直接支付可退还的抵押金给提供方或提供方为此交易适当设立的托管安排。
- 一旦抵押金已经被保管，提供方会指示其开证银行接触受益方的银行并发出被执行的抵押品转让协议(CTA)。这个CTA管辖整个保函期间的交易。一般上，在此阶段，开证银行会发出SWIFT 的预示给接证银行（接收保函的银行）以确认和鉴明将要进行的交易。
- 在还没开出保函(MT760)给受益方的户口前，受益方要指示其接收银行答复SWIFT 的预示同意接收保函并提供任何所需的户口证明。
- 在此阶段，受益方需要证明他们有能力支付任何拖欠的合约费用和完成费。如果是IntaCapital 协助受益方信贷融资，贷款方将帮忙提供证明给提供方并能直接从贷款中支付剩余的合约费用和完成费。但是，如果受益方没有启用IntaCapital 的信贷融资，受益方就需要证明他们有能力支付。
- 在合约期截止的前5天，受益方必须移除保函上的任何产权负担



- 我们推荐给于8至12个星期来完成上述的交易程序。在各方的全力合作下，我们可以缩短时限，但是，还是需要至少4个星期来完成。

我们欢迎任何的询问和提问。

在申请前，我们恳请我们的客户了解融资所需的全部要求。



启动程序

在启动接受银行保函的过程前，我们鼓励我们的潜在客户去了解我们在此信息目录所详细说明的过程和要求。

一旦你做好准备，我们请求你填写并交回客户信息概况（客户信息表格）。这表格会同此信息目录会一起寄给你。你也可以在网上www.intacapitalswiss.ch/cip-form/ 填写客户信息表格或扫描下列的QR 代码到你的智能手机上。

当我们收到你的客户信息表格后，我们的客户公关经理就会联系你并在整个过程里指导着你。

我们寄望很快的和你见面。



This document has been provided to you for information purposes only. This does not constitute an offer of a facility and all facilities are subject to contract. Information contained herein is correct at the time of writing and may be subject to change without notification.

Any quotations and illustrations given herein are provided based on previous experience and past transactions. We do not guarantee that quotations and illustrations expressed herein will be available upon application. All enquiries are welcome without obligation.

Full terms and conditions can be found on our website at

www.intacapitalswiss.ch/tandc

Telephone enquiries **+41 22 544 1653**