

新三板公司市值管理秘密特训营

课时设计：

2天

培训对象：

挂牌新三板公司的股东、董事长、总裁、董秘、财务总监等

课程收益：

价格发现功能是新三板的最主要的功能。尽管供求决定交易价格，但是“价值决定价格，商品的价格围绕价值上下波动”这一价值定律，运用于企业股份的价格与价值的关系分析，同样不会例外。

股东价值以三种形态来体现：资产值、利润和市值。例如：某挂牌净资产 60 亿元，目前总市值 1000 亿元；同样有挂牌公司净资产为 18 亿元，而市值仅为 19 亿元；另外，有个别公司亏损严重，股价也不活跃活跃，但市值却非常巨大，市盈率达 50 倍以上。

追求股东价值天经地义，但是过往追求“利润最大化”已然不再是现代股份制公司经营的根本目的。不是资产值高，股东的财富价值就一定大；也不是利润高，带来的股份增值就一定大。

市值才是对股东财富意义最大的指标。因此，为股东创造价值，应该把利润当作过渡性指标，而把市值当作经营的终极指标。市场永远是对的，在资本市场，投资者就是上帝。

应该从哪些角度去理解并做好市值管理呢？

课程大纲：

模块一 公司的股本和股东结构之管理

1. 股东结构与进入或退出对市值的影响
2. 公司送股能力与分红对市值的影响
3. 有效选择公司股本大或小对市值的影响
4. 不同股权激励方式对公司市值的影响
5. 选择兼或被兼并对公司市值的影响
6. 不同融资方式的选择对公司市值的影响
7. 不同的对赌方式或结果对公司市值的影响

模块二 公司财务情况与信息披露之管理

1. 收入额及收入的结构对市值的影响
2. 每股收益(EPS)对市值的影响
3. 利润与收入的构成关系对市值的影响
4. 财务税务风险对公司市值的影响
5. 信息披露对市值影响与风险管理

模块三 公司所处行业暨周期之管理

1. 多元化 Vs. 专业化的选择对市值的影响
2. 有效应对朝阳 Vs. 夕阳行业的影响
3. 周期性 VS. 抗周期行业对市值的影响
4. 传统 Vs. 高科技行业 对市值的影响
5. 政策扶植 Vs. 限制行业对市值的影响

模块四 资本市场的波动与周期之管理

1. 牛市与熊市的相互转换对策

2. 市场热点的迁移与转移管理
3. 市场波动周期与幅度对策

模块五 企业主题概念与商业模式的管理

1. 商业模式与成长空间对估值水平的影响
2. 公司主题概念与落地为本对估值水平的影响

模块六 公司通过 4R 传导之关系管理

1. 投资者之关系管理
2. 证券等分析师之关系管理
3. 社交媒体之关系管理
4. 监管层之关系管理
5. 有效规避操纵市值之风险

模块七 总结 公司市值最大化之管理秘籍

1. 董事长与董秘及财务总监的角色定位
2. 消除挂牌新三板后十大“后遗症”
3. 感知利用资本市场的导航作用
4. 有效获得资本市场的青睐与支持
5. 以市值最大化作为战略选择的依据
6. 树立资本市场上投资者就是上帝理念