

公司全生命周期管理与直接融资业务营销机会

第一讲：企业经营发展的要素和阶段

- 1、企业经营 4 个要素：客户、营销、团队、市场环境各要素的定义和主要内容
- 2、企业发展的阶段性：创业期、稳定期、增长期和高速发展期，各个时期企业经营要素的特点概要
- 3、银行与企业接触时的信息要点：创立时间、年销售增长、核心团队成员、主要竞争者、宏观经济政策等，企业情报收集工具
- 4、了解企业吸引 PE 机构的亮点并进行营销中的探询
A 企业发展的关键点 4P：产品、渠道、价格、促销，
4 个要素的定义、内容、量化公式和数据提取点
案例分析：以某电子产品企业为例分析各项目的竞争要点。
- B、新关键概念中的 4C：Customer(顾客)、Cost(成本)、Convenience(便利)和
Communication(沟通)
4 个要素的定义、内容、量化分析和数据指标
案例分析：以某餐饮企业分析各要素的竞争要点。

第二讲：分析我们身边企业的全生命周期

二、创业期企业（不含投资型创业企业）

1. 从无到有的创业 小微企业
2. 企业经营的 4 要素特点分析：客户、营销、团队、竞争
3. 创业成功的标志：现金流为正
4. 成功概率高的创业企业特点：3 大 1 低 或市场大、或上游大、或客户大，日常固定成本低
5. 创业者个人特点：心态与能力
案例：80 后创业者茅侃侃离世
- 6、创业企业的死法：人不行、撑不住、两头不稳
案例分析演练：一个创业项目的可行性分析

二、稳定期企业

-
- 1.创业后开始进入稳定经营阶段，开始原始积累
 - 2.企业经营4要素特点分析：客户、营销、团队、竞争
 - 3.稳定期的标志：利润率略高于行业平均利润率，并稳定在可以积累的水平
 - 4.企业进入稳定期的特点：若干重要客户满意、商业模式固定、客户口碑形成
 - 5.稳定期的危险：竞争者挤压、老板松懈、过早地追求规模

案例分析：某家果蔬配送企业有多赚钱

从永辉超市的成长分析下发展的关键点

三：增长期企业

- 1.增长期是指企业营业规模开始放大，经营各要素都开始稳定
- 2.企业经营4要素特点分析：客户、营销、团队、竞争
- 3.企业进入增长期的特点：利润额规模增加，企业有能力对主要要素投资优化
- 4.增长期的危险：团队意见不一致甚至分裂、核心要素投资不足，竞争者以摧毁为目的的打击、分散投资。

案例分析：某IT软件企业的增长瓶颈

案例分析：

上海818广场项目结构性融资产品

四：高速成长期企业

- 1.高速成长期指经营多要素进入优质状态，企业在经营规模上实现连续扩张
- 2.企业经营4要素的特点：客户、营销、团队、竞争
- 3.企业进入高速增长期的特点：销售规模持续大幅增长、战略核心市场和客户领
- 4.高速增长期的危险：增速过快导致质量和服务跟不上、管理幅度增加导致成本大幅增加、技术替代、竞争者抗争、资本运作带来的风险

案例分析：智能手机的高速成长与电子书的没落——当当网的落寞背影

五：银行客户经理在各阶段的服务要点

- 1.创业期：有客户后，资金支持进货
- 2.稳定期：协助扩大利润率的经营项目
- 3.增长期：协助扩大利润规模的经营项目，减低扩张风险
- 4.高速成长期：协助优化核心要

第三讲、围绕上市公司的投资银行业务体系

债券承销，包括短融、中票、境外发债等。

信托理财产品

资产证券化（未来可带来稳定现金流的项目、应收帐款、收益权等）

财务顾问服务

境内外买壳上市

直接投资，协助引入战略投资者和私募股权投资

三、银行针对企业及股东资本市场类产品介绍

1、结构化证券业务模式

银行常见的配资业务:

- 1、股票质押式回购
- 2、券商两融收益权和股票质押收益权
- 3、单账户结构化证券
- 4、上市公司定向增发、员工持股、高管增持
- 5、上市公司并购重组

2、上市公司定向增发业务

业务模式一：单一资金（定向资产管理计划）

业务模式二：集合资金（集合资产管理计划）

3、上市公司股票质押业务模式与风险控制

股票质押式回购:业务特点

股票质押式回购：要点回顾

股票质押式回购：风险控制

四、弄清概念不糊涂-----并购与售卖的相关理论

- 1、并购的概念
- 2、产业发展视野下的兼并收购与售卖
- 3、并购的种类
- 4、并购的动因与售卖的动因
- 5、并购与售卖的时机选择

降低交易成本----最新国家及地方并购重组的政策指引

1. 国家有关推进并购重组的政策
2. 各大银行有关并购贷款的政策发放

企业并购重组的方案设计及创新

- 1、并购重组的方案设计
- 2、并购多种方式的融合

案例分享

企业并购重组及售卖的估值方法

- 1、价值基础及评估途径

2、实物资产与金融产的定价机制

3、绝对估值法—现金流折现法

4、相对估值法

并购中的金融机会

1、并购贷款

模式 母公司的担保支持

境内银行开立信用证

境外上市公司贷款

无追索权的并购融资

2、并购基金

债权模式

股权模式

交易结构的设计