

公司理财与金融资产优化配置

【课程背景】

随着国内外经济环境的日趋复杂以及企业竞争不断加剧，公司理财受到越来越多企业的重视。

本课程首先对当下的国内外经济环境进行分析,解密中美贸易战的缘起并分析其未来发展,梳理国内外营商环境的变化,帮助企业剖析当前面临的机遇与挑战,接着重点结合当前经济形势和中美贸易战带来的影响,分析当前我国金融市场特征和变化,以及由此带来的企业商业模式和资金融通方面的挑战,在此基础上再进一步深入剖析企业在公司理财和日常资金管理中应注意的关键问题,并分别详细介绍股票、债券、资产证券化等金融工具在资产重组和资产优化配置中的应用,为企业迎接挑战、突破瓶颈、提升价值提供策略支持。

【课程特色】

案例教学：

通过典型案例清晰展现债券、股票、资产证券化等金融工具在公司理财与资产优化配置中的运用,使学员牢固掌握金融工具的实务运用技能。

咨询式教学：

分析、解答学员在公司理财和金融资产优化配置中遇到的相关问题，在此基础上，提出初步解决方案或建议。

【课程收益】

(1) 熟悉股票、债券、资产证券化等金融工具在企业资产优化、价值提升中的实际应用，具备企业资产配置优化方案设计能力。

(2) 了解金融工具在企业商业模式设计、财务战略转型、财务风险控制中的实际应用技巧，助力企业价值提升、转型升级。

(3) 了解中美贸易战的起源、未来走向、以及由此引发国内外营商环境的变化，帮助企业剖析面临的机遇与挑战。

【课程大纲】

一、当前经济形势及企业面临的机遇与挑战

- 1、中美贸易战的起因及未来走向预测
- 2、中国的战略布局
- 3、我国企业面临的机遇与挑战

二、当前形势下公司理财应关注的关键问题

1、公司理财与商业模式设计密切相关

- ① 商业模式的关键要素和设计方法
- ② 如何实现公司理财与商业模式的相互支持
- ③ 案例分析：苹果公司利用投融资支撑商业模式落地
- ④ 案例讨论：无人机商业模式设计与选择

2、公司理财与企业战略发展密切相关

- ① 企业战略的基本概念、企业战略转型方法及技巧
- ② 企业战略发展和战略转型需要哪些财务支持？
- ③ 公司理财策略选择中如何体现战略发展的意图
- ④ 案例讨论：电力酒店的战略转型及财务支持战略

3、公司理财与财务风险控制密切相关

- ① 短债长投及财务风险预警
- ② 案例分析：海航集团陷入财务困境的原因及解困途径

三、当前形势下如何灵活应用股权类资产优化企业资产配置

1、收购兼并资产重组方式及实务操作

- ① 收购兼并基础知识：概念、类型、基本交易结构
- ② 收购兼并股权交易结构设计：资产收购和股权收购、设立特殊目的公司

杠杆收购、三角收购与反三角收购

③ 买壳借壳交易结构设计

④ 收购兼并纳税筹划：一般性税务处理、特殊性税务处理、亏损弥补

2、分立（资产剥离）重组方式及实务操作

① 存续分立运作实务：交易结构设计、差额弥补

② 新设分立运作实务：交易结构设计、差额弥补

四、当前形势下如何灵活应用债券类资产优化企业资产配置

1、债券基础知识：普通债券、可转换债、可赎回债、附带认股权证债券

2、债务清偿运作实务：适用情景、交易结构设计、税务筹划

3、债务置换运作实务：适用情景、交易结构设计、税务筹划

4、债转股运作实务：适用情景、交易结构设计、可转换债、税务筹划

五、当前形势下如何灵活应用资产证券化优化企业资产配置

1、资产证券化的基础知识

2、资产证券化融资案例分析：明斯克航母世界、苏宁

3、资产证券化的风险控制

课题二：《上市公司市值管理》

【课程背景】

股权分置改革以后，中国资本市场正式步入全流通时代，市值已成为衡量上市公司和经营绩效的新标杆，同时也成为决定上市公司融资能力与投资者财富的新标准。上市公司需要转变思想观念，强化市值管理意识，如何通过有效的手段和策略进行市值管理已成为上市公司面对的重大难题。

很多企业认为:市值管理就是股价管理，这种认识是不正确的，市值管理存在很多“误区”，这些误区是什么?正确的市值管理又是什么呢?

净利润作为市值的基础环节，可以通过哪些角度进行改善和提高?

市盈率作为市值的另一重要因素,是在市值管理方面被严重忽视的，也是市值管理最应关注的部分,企业采用哪些手段提升市盈率?

【课程收益】

了解市值管理精髓：了解市值管理核心工作，避免进入市值管理的误区，改变市值管理思维[掌握市值管理模型]全面讲解市值管理模型，深入剖析市值管理关键环节，提升市值管理水平[最佳实践经验借鉴]世界 500 强公司市值管理经验分享与借鉴。

【课程大纲】

一、市值管理核心要点

1、市值管理的“误区”

- 市值管理目标误区：市值管理=股价管理
- 市值管理内容误区：关注形式 > 关注实质
- 市值管理手段误区：“短期行为”而非“长期行为”

2、市值管理的“精髓”

- 产品市场：提高净利润
- 资本市场：提高市盈率

3、市值管理的“价值模型”

- 价值创造
- 价值描述
- 价值传播
- 价值实现

二、价值创造的手段—提高净利润

1、资本市场青睐的商业模式有哪些？

2、企业该如何进行产业布局

- 打通产业价值链“上下游企业”

- 打造产业“生态圈”

3、如何提高企业的核心竞争能力

- 产品创新

- 技术创新

- 提高市场占有率

- 管理、人才等方面的转型和升级

4、如何通过盈余管理粉饰经营业绩

5、如何打造优秀的领导和管理团队

三、“价值描述”能力的提升与“价值传播”技巧

1、企业“价值描述”能力提升

- 什么是价值描述？

- 价值描述的标准是什么？

- 价值描述时应该关注的点

2、企业“价值传播”技巧解析

- 如何建立与投资者有效沟通的平台？

- 信息披露时应重点关注问题

- 如何通过路演提升企业价值
- 如何通过业绩说明会展示企业价值
- 如何通过危机事件处理保持企业价值

四、价值实现手段—提高市盈率

1、股权激励专题

- 股权激励新政解读
- 股权激励的操作流程
- 股权激励对市值的影响以及风险规避措施

2、股东增持/减持策略实操

- 增持/减持新政策解读
- 增持/减持的操作流程
- 增持/减持对市值的影响以及风险规避措施

3、股权质押政策与实操

- 股权质押新政解读
- 股权质押的操作流程
- 股权质押对市值的影响以及风险规避措施

4、定向增发策略解析

- 定向增发新政解读
- 定向增发的操作流程
- 定向增发对市值的影响以及风险规避措施

5、债券融资政策与实操

- 债券融资新政解读
- 债券融资的操作流程
- 债券融资对市值的影响以及风险规避措施

6、并购重组高级专题

- 并购重组形式
- 并购重组新政解读
- 并购重组的操作流程
- 并购重组对市值的影响以及风险规避措