

# 《资本市场金融知识》

主讲：高思禄

## 【课程收益】

- 1、让企业家具备金融思维与资本逻辑，完成从实业家到资本家的战略转型；
- 2、熟练掌握中小企业融资方法与技巧，确定适合自己企业发展的融资策略；
- 3、了解 IPO、新三板、并购重组等证券化的标准和条件，确定企业自身资本运作路径；
- 4、完成从股权设计、企业估值、商业计划书、融资路演等全套融资工具的完美打造。

【课程对象】 企业董事长、总裁、高级管理层

【课时数量】 1天 6小时/天

## 【课程大纲】

### 第一讲 资本市场与运营创新

#### 模块一、资本市场与企业资本战略

- 1.中国资本市场发展趋势
- 2.中国金融政策及其效应分析
- 3.宏观经济对资本市场的影响
- 4.企业资本战略的筹划和实施
- 5.案例分析

#### 模块二：资本创新运营服务实业---实现市场价值

1. 投资战略决策

- 1) 战略优势投资
- 2) 价值链投资
- 3) 核心产品和服务的投资

## 2. 资本运作模式

- 1) 扩张型
- 2) 收缩型

## 3. 资本创新模型

- 1) 产业与资本循环互动
- 2) 产业格局的 FLA 模型
- 3) 资本市场的泵血机制
- 4) 创新性产融结合模式分析

## **模块三、金融投资原理与实务**

1. 股票投资与债券投资
2. 期货投资与期权投资
3. 信托投资与委托投资
4. 金融投资的风险管理
5. 金融衍生工具应用及风险
6. 金新与信用担保体系
7. 案例分析

## **模块四、企业融资实务**

1. 中国企业融资模式分析与选择

2. 债权融资与股权融资
3. 企业债券融资
4. 企业典当融资
5. 企业信托融资
6. 企业融资成本分析与运用
7. 案例分析

## **第二讲 资本运营—收购兼并课程内容：**

### **模块一、企业资本运营—收购与兼并及风险管理**

1. 资本运营的概念和特点
2. 并购的方式与动因
3. 企业战略重组与并购整合
4. 并购过程中企业价值评估
5. 并购对企业财务的影响
6. 并购公司的治理结构安排与机制设计
7. 资本博弈：并购与反并购
8. 管理层激励与管理层收购（MBO）

### **模块二、并购流程与实务操作**

1. 并购团队
2. 制定计划
  - 1) 确定并购对象的标准包括企业规模、价格，盈利能力地理位置等
  - 2) 明确并购小组的责任和分工包括外部支持
  - 3) 确定可能的资金来源
  - 4) 设计支付形式（现宣股票还是债券）
  - 5) 保密措施
  - 6) 确定谈判底线
  - 7) 并购时间表

- 3.按寻目标
- 4.尽职调查
- 5.价值评估
- 6.交易结构
- 7.谈判和完成交易
- 8.整合
  - 1) 战略整合
  - 2) 组织整合
  - 3) 资产整合
  - 4) 人员整合
  - 5) 业务整合

### **模块三、资本运营的注意事项与风险管理**

#### 1、资本运营的注意事项

- 1) 学习资本运营手段，要与国内实际相结合，不能生搬硬套
- 2) 资本运营不能脱离主业
- 3) 资本与主业要形成良性循环
- 4) 资本运营要配合企业总体战略
- 5) 资本运营要有敢于“冒”风险意识，敢于以小“赌”大
- 6) 根据不同的业务采取不同的资本运作和资金来源
- 7) 快推资本雪球有适合的舞伴
- 8) 资本运营注意企业的价值链设计

## 2、资本运营面临的 12 大陷阱

1) 动机陷阱

2) 对象陷阱

3) 主体陷阱

4) 股权陷阱

5) 调查陷阱

6) 财务陷阱

7) 技术陷阱

8) 上市陷阱

9) 债务陷阱

10) 整合陷阱

11) 多元化陷阱

12) 观念陷阱

**课程回顾与现场答疑交流**