
多层次资本市场及上市公司资本运作

【课程对象】

- 1、拟上市或已上市企业董事长、总经理、财务副总裁、副总经理、董事会秘书、董事、监事、独立董事、总会计师、财务总监、投资总监、总会计师、企业法务总监、上市办公室主任等中高层决策者；
- 2、各类企业主办会计、会计主管、财务经理；
- 3、银行、证券、期货、保险、基金、投行等金融机构的决策者及高级管理者；
- 4、会计师事务所、律师事务所等金融投资中介服务机构的董事长、总裁等决策者；
- 5、其他有志于从事风险投资与资本运营管理工作的各界人士。

【课程收益】

- 1、中国资本市场 40 年、国内 IPO 市场与当前资本市场的现状与趋势全新分析，了解资本市场发展历史，了解资本市场原理，熟悉资本市场制度、金融改革与资本市场投资，掌握资本市场战略与 IPO 上市选择策略
- 2、掌握股票市场、债券市场、再融资机制、资产重组、最新的资本市场政策，掌握全新财税战略、资本 IPO 战略与五维盈利模式，掌握最新的商业思维、产融结合的金融逻辑、实业与金融价值整合策略
- 3、掌握 PE/VC 基金、并购重组与投资决策程序与产业投资基金运作模式，掌握资产结构融资、价值融资、大数据融资、平台融资四类融资策略，掌握相关产业投融资与资本运作策略与方法
- 4、了解公司上市的意义与作用，掌握 IPO 上市财务准备以及财税要点，IPO 法律与财税筹划
- 5、熟练掌握目前上海、深圳交易所主板、创业板、科创板等主要特征、IPO 上市流程与运作策略等相关规则及案例
- 6、企业资产证券化的主要方式及实现路径
- 7、快速深度解析 2020 国家资本市场最新政策，2021 宏观金融经济展望，站在企业战略与资本顶层设计的角度进行企业资本运作与投融资创新，把握企业在并购、重组与清算业务活动风险分析，全面掌握掌握跨境股权交易的特殊问题在实践中的运用

【课程特点】

- 1、案例与实操训练、咨询式培训相结合，实用性与实效性明显
- 2、应用性强，落地快，可直接用于企业实际
- 3、内容通俗易懂，课程注重实效，低调务实

【课程模块】

一、宏观经济形势与资本市场分析、产业投融资环境与资本战略

-
- 1、新冠肺炎疫情对经济影响、2021 中央经济工作会议与国际国内经济形势
 - 2、资本市场发展历史：中国资本市场 40 年、国内 IPO 市场与资本市场的现状、改革方向与趋势
 - 3、IPO 最新趋势：IPO 和再融资、流动性调整、动态市盈率、新经济等
 - 4、2021 资本市场分析、创业板改革与新三板转板等政策解读
 - 5、新时代下的企业竞争格局、供给侧结构性改革、2021 产业市场分析与投融资展望
 - 6、企业战略与金融战略、国企改革合作，资产重组与收购管理新政下投资策略
 - 7、国内产业资本政策、并购环境与经济热点分析、五维产融结合、产业战略分析
 - 8、产业生态化的经营、数字化，智能化经营与头部企业、集团投融资战略
 - 9、战略性新兴产业布局与企业资本运作，资本经营对传统管理体系的挑战及管理协同

二、资本市场原理、机制、制度、金融改革与资本市场投资

- 1、金融市场与资本市场概述与资本市场运行机制
- 2、资本市场运行机制（1）：资本的使用者与提供者、直接金融与间接金融、运行机制设计
- 3、资本市场运行机制（1）：上市公司与公司治理、经济金融化与国际资本市场
- 4、资本市场制度（1）：多层次资本市场与监管机制、IPO 上市与交易制度
- 5、资本市场制度（2）：并购与重组制度：①存量资源配置效率；②借壳上市与整体上市
- 6、资本市场制度（3）：增持、减持和回购制度；股权激励与员工成长计划；信息披露制度与内部控制制度；再融资与退市制度；定向增发案例分析与认股权证；债券发行与投资基金；中外资本市场制度比较
- 7、金融改革与多层次资本市场投资布局

三、资本顶层设计、上市战略选择与 IPO 上市运作实务

- 1、企业资本顶层设计：资本战略与三战略布局
- 2、投资银行业务：IPO、私募股权基金、并购与重组
- 3、新时代新经济商业模式创新：IPO 新金融·新实业，高新技术产业和战略性新兴产业共享经济 IPO“价值型”商业模式
- 4、目前上海、深圳交易所，主板、科创板、创业板等主要特征
- 5、产业投融资战略、IPO 上市选择与准备
- 6、A 股首次公开发行上市实质性要求
- 7、创业板、科创板的上市要求及关注的企业类型实务；创业板注册制改革方向
- 8、2021 科创板最新政策解读与科创板战略；新三板最新精选层转板机制
- 9、IPO 上市实务：综合案例分析
- 10、IPO 上市实务：法律、税务问题与综合筹划
- 11、香港、美国、新加坡、澳大利亚、英国资本市场
- 12、海外资本市场主要指标：资本规模、市盈率、上市公司数量
- 13、A 股、美股、港股等 IPO 上市的路径抉择
- 14、经典 IPO 的案例分析：国内主板、中小板、创业板、科创板 IPO 运作实务
- 15、集团产融战略与金融控股平台，分立上市、整体上市与买壳上市
- 16、国内外上市操作流程、核心环节与上市后运营管控策略、国内上市与境外“红筹”上市案例分析
- 17、项目估值模型、风投引进、市值管理与价值提升

四、再融资、资产重组相关政策与实务

- 1、产业投资并购环境：技术、人才、市场、资源与产业价值环境分析
- 2、产品经营与资本运作：资本运作的重要性、资本运作的难点与投资基金引进

3、投资、并购前期规划、战略定位、分类与并购目标选择：

4、基于投资、并购重组目标的尽职调查（目标、程序、结论）：

5、投资、并购项目价值与投资并购交易谈判

6、投资、并购、重组实务操作关键点与并购整合管理：

9、投资并购、重组业务整合与综合案例分析：

10、再融资政策与实务：

11、私募股权与风险投资（PE / VC）、产业投资基金管理与资本运作

12、再融资、资产重组等相关规则及案例综合分析

五、融资模式创新、行业投融资与资本运作：综合案例分析

1、融资模式创新与融资计划管理

2、间接融资：企业信用贷、存货质押、证券抵押、不动产抵押、票据贴现、典当融资、卖方信贷、可转让存单、消费贷款、账款保理、**融资租赁**、信托融资、**委托贷款**、装修贷款、专利技术贷、个人信用贷、项目融资贷款（BT、BOT、PPP）、非银行**金融机构**信贷、民间借贷、出口保理、国外银行贷款、国际贸易融资等。X

3、直接融资：私募债、企业债、公司债、商业票据、债务融资工具（中期票、定向债、短融券等）、VC/PE、IPO 融资（创业板、中小板、主板）、新三板、四板、**定向增发**、公开增发、内部融资、合作经营、私募基金等。X

4、创新融资模式：大数据融资、平台融资、集合债、集合票据、短期融资券、集合债券信托基金、信贷资产证券化、REITS、引导基金、并购基金、曲线并购重组、多元融资平台、产业链融资、供应链集合融资、贸易信用融资、个人综合贷款、经营创新融资、投贷联动、内保外贷、项目开发集合贷、网络综合贷、商会协会贷、系统分拆融资、政策互助担保贷、国家创新基金、国际金融市场融资、金融衍生工具等。

5、融资管理：确定年度融资计划（短期融资、中长期融资、融资结构）的科学方法、融资平台的设计

6、现金图穷下的融资模式创新：模式创新、政策利用与风险化解

●资产结构性融资与融资模式创新

① 结构性融资策略：开发贷、按揭、委贷、信用贷、保理、典当、商票、债券、抵押、融资租赁

② 结构性融资模式创新：连保贷、债转融资、包销代融、尾款融资、集合融资、收益权转让

③ 结构性融资模式创新：ABN、CMBS、类REITs、信托、资管计划、境内定增、民间组合等

④ 结构性融资模式创新：贸易融资、资产分拆、网贷整合、保险资金、业务模式创新等

⑤ 结构性融资风险防范：土地评估与抵押、项目股权质押、集团信用担保、第三方担保等

●企业价值融资与融资模式创新

●企业大数据融资创新模式

●企业平台融资创新模式

15、行业资本运作：综合案例分析（1-5）

(1) 上市价值再造：商业模式优化、互联网+项目价值孵化，资本模式创新实现跨越发展；

(2) 财务战略：在 IPO 上市中的核心工作与投融资金融思维突破；

(3) 上市公司产业布局与并购重组；

(4) 上市公司市值管理与产业分拆资本运营；

(5) 集团产业资本模式与投资管理体系创新。

六、企业资产证券化的主要方式及实现路径

1、资产证券化的基本概念和实现途径

- (1) 资产证券化概念
- (2) 资产证券化的起源
- (3) 可以进行资产证券化的资产
- (4) 资产证券化实现途径
- (5) 为什么进行资产证券化
- (6) 资产证券化要什么环境
- (7) 资产证券化怎样成功
- (8) 资产证券化的种类

2、资产证券化的操作原理

- (1) 资产证券化的基本原理
 - (2) 资产证券化的操作步骤
 - (3) 资产证券化的基本运作流程
- 1) 确定证券化资产并组建资产池；2) 资产证券化的发起人；3) 设立特殊目的机构（SPV）；4) 资产的真实出售；5) 信用增级；6) 信用评级；7) 发售证券；8) 向发起人支付资产购买价款；9) 管理资产池；10) 清偿证券
- (4) 资产证券化的收益和成本分析
 - (5) 资产证券化收益与风险分析

3、资产证券化是金融技术创新的产物

4、我国资产证券化的可行模式

5、典型的资产证券化产品和模式

- (1) 基础设施建设资产证券化（港口、码头、机场、路桥、BT、BOT、PPP、管廊、隧道、停车场等）
- (2) 城市公共事业资产证券化（城市水、电、气、地铁、公交、医院、学费、供热、垃圾处理等）
- (3) 信贷资产证券化（商业银行各类信贷资产证券化和商业银行不良资产证券化）
- (4) 信托资产证券化（信托受益权资产证券化和信托收益权资产证券化）
- (5) 供应链金融资产证券化（供应链金融、区块链金融、应收账款）
- (6) 房地产资产证券化（公寓与商用房租金、住房尾款、保障房、公积金、物业费、CMBS、REITs）
- (7) 消费金融资产证券化（租赁、保理、汽车、小额消费贷款、私募、互联网金融消费、信用卡）
- (8) 无形资产证券化（知识产权、品牌、商标、专利、技术、非专利技术、名人、俱乐部、会所等）

6、开展资产证券化的必然性与路径选择

七、产融结合、集团的整合协同与金融控股平台运作打造

- 1、经营模式整合十大产融模式：
- 2、信托资金融资模式；金融租赁融资模式创新
- 3、整体招租、经营权买断、合作开发融资模式创新
- 4、产融结合模式创新、金控平台运营实务
- 5、产融结合、金控平台打造：供应链金融创新模式、基金项目及案例分析
- 6、产融结合思维与金控平台打造领导力

