

中小企业资本运作

资本的秘密

主讲：张宇主席

【课程背景】

中小企业的资本运作，与一般情况下有极大的差别。中小企业增长速度极快，但风险极高，在资本运作的过程中稍有操作不慎，便有全盘覆灭的风险，因此，需要极高的胆量和眼光才能将高速成长的企业价值快速地推高到极致。

- 重资产与轻资产，运作方式差别大吗？
- 如何找到适合自己的资本运作方式？
- 如何快速提高估值？
- 怎样寻找合适的投资者，怎样建自己的业内资源圈？
- 如何评价 A 轮到上市的时机？

这些问题是每个中小企业发展过程中必须要面对的问题。

IFC 集团的董事执行主席张宇，有着十几年的企业并购经验，他是日本软银集团在亚洲的代表之一，有着丰富的投资经验，他将中小企业资本运作过程中，国内和国际上最容易被忽视的问题和最有效率的操作进行总结，带给我们这期课程。

【课程收益】

- 学员将理解 A 轮的重要性？
- 学员将理解资本运作几何速度增长的秘密。
- 学员将会理解财务报表中哪个科目是投资人看中的。
- 学员将学会如何进行估值，并从投资高层角度上看待投资。
- 学员将初步理解，拆分重组等资本运作方式。

【课程特色】

本课程一直以来，在美国和香港等金融中心，作为投资高级管理课程，深受高层管理阶层的欢迎和重视。普遍被认为最适合于高级管理人员的必修课程，是管理专家业务水平的试金石。

主讲的张宇老师，在香港执业期间，在此方面经验丰富，业绩骄人，受到了北京市股权交易所的邀请，参与了众多大型国企混改的过程。他致力于推广这门在欧美被极端重视的课程，将多年的实际经验，结合中国企业的特性，对精髓进行了完美的诠释，一经推出，便受到了学员，特别是新兴企业家的欢迎和高度评价，学员普遍认为：这门课程令他们耳目一新，他们更加了解自己企业未了要走的路，以从未接触过的全新角度，审视自己企业的诸多资本运作方面的问题。

【课程对象】 董事长，高级管理者，所有参与资本运作的人员

【课程时间】 1-2 天 (6 小时/天)

【课程大纲】

企业积弊是怎么形成的？

第一天

1. 如何与金融机构接触并保持合作
如何在投资机构眼中成为高价值企业
 - . 负债率的奥秘
 - . 通货膨胀中资本的结构
 - . 从芯片谈边际成本
 - . 利润不等于价值
 - . 企业潜在的风险
 - . 重大危机的可能性及企业估值的影响

2. 金融机构合作实操
 - . 利益分割
 - . 风险分割与规避
 - . 税务风险的规避
 - . 银证合作
 - . 企业拆分重组的必要性
 - . 估值后的投资操作
 - . 定增扩股的操作细节及注意环节

第二天

1. 案例分析
 - . **schrodinger** 美股上市 - 从估值 A 轮到上市 - 24 个月 **8500 万到 400 亿**
 - . 亚势备份软件港股上市
 - . 雷士照明港股上市
 - . 万科私募基金的发行

2.政策风险及研判

- . 新税种的推出 - 深度剖析
- 行业准入的变化
- . 税务变化对企业估值的影响
- . 如何维护市值
- . 什么样的合作是好的合作

总结：中小企业资本运作，核心是期望值的斗争