

中小企业融资

企业实战融资技巧

主讲：张宇主席

【课程背景】

中小企业融资难已经成了现在经济生活中常见的现象，随着国家政策的不断变化，信贷正大幅地倾向于大型企业，导致很多企业在融资方面出现了问题，影响了他们在本行业的发展机会。

- 怎样找到合适的资金来源？
- 债融还是股融？
- 在融资之前要做什么准备工作？
- 银行不给授信的情况下，如何扩展授信渠道？
- 如何买壳融资？
- 如何通过融资 - 资本运作 - 融资的循环，快速地使自己企业的价值提升？

这些问题困扰着几乎每个企业，使它们挣扎在生死线上。

IFC集团的董事执行主席张宇，有着十几年的企业融资经验，他在香港的业务涉及到中国前四大房地产商和大量实体企业的融资活动，包括效率最高的股权私募等，是企业融资和资本运作方面世界级的专家。

【课程收益】

- 学员将理解融资活动背后的利益群体和他们关注的事项？
- 学员将理解中小企业特有的融资优势和劣势。
- 学员将理解适合于中小企业的融资方式。
- 学员将会理解中小企业融资过程中致命的陷阱。
- 学员将了解在融资工作之前，要做什么样的准备工作。
- 学员将初步理解，从天使轮到上市的整个过程。
- 学员将学会如何将融资活动和资本运作相结合，以企业价值为核心来考虑问题的方式。

【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。中小企业的融资和资本运作是最吸引人的课题之一。

本课程在欧美金融界，普遍被认为最适合于投资家们的必修课程。主讲的张宇老师，是日本软银集团在亚洲的主要顾问之一，对小企业从A轮到上市的过程，有着高层管理独特的高效眼光，他本人也是港股亚势备份软件（08290）的股东之一。通过学习，学员普遍认为：这门课程令重新审视了资本圈是如何看待和处理小企业融资行为，和股权稀释对

企业的影响，企业的估值理念，对中小企业融资这一问题的理解产生了与资本圈的同步，同时对企业未来的发展看法产生了质的变化。

【课程对象】 董事长，高级管理者，直接参与融资的人士

【课程时间】 1-2 天 (6 小时/天)

【课程大纲】

融资前的中小企业整治

1、中小拆分重组

实例：亚势备份软件的首轮融资到上市的道路

2、重组的终极技巧

3、股权融资前的准备工作

4、重塑财务报表

5、表外资产的精妙运用

6、董事会的控制 - 中小企业融资的核心

7、资产的重新组合

8、核心资产的严密控制技巧

9、做股权稀释的准备

融资 - 实战

1、提高估值 - 提高业务的赢利能力

2、学会边际成本的游戏规则

3、预期管理

4、融资渠道的建立

5、公关和人脉圈 - 融资渠道建立的核心

6、路演的技巧

7、投资人最看重的是什么？

8、不同人眼中的估值

9、对赌协议的巧妙应用 - 股权转债权的终极技巧

10、债转股的操作

11、高速发展的业务构造

12、与投资人达成的经营目标制定

13、总结：中小企业的融资核心在资源的利用

1 4、实例：精讲 Schrodinger(美股 SDGR)的第一轮融资和第二轮融资的准备)

融资后的资本运作

- 1、实例：亚势备份软件（港股 09290）的第二轮融资后的资本运作
- 2、增加资产以增加估值
- 3、成本分摊的技巧
- 4、边际成本的吸引力 - 资本运作的法宝
- 5、上市或变现的准备工作
- 6、财务报表及主营业务的整理
- 7、并购增加估值的操作
- 8、总结

总结：中小企业融资的唯一工具是股权，操作融资就是操作股权价值的游戏。

.