

# 上市公司市值管理

主讲人：石磊

## 【课程收益】

- 掌握市值管理的内涵、核心、“三条红线”及“三项原则”
- 掌握市值的 10 大驱动因素
- 掌握上市公司市值管理的 3 大策略
- 掌握上市公司价值管理的 5 大维度
- 掌握上市公司市值管理的 8 大要素
- 通过案例分析和学员讨论加深学员对市值管理实务操作的理解

## 【课程宗旨】

掌握科学成熟的上市公司市值管理方法，在快速发展的道路上“取势”、“明道”、“优术”。

【课程时间】6 小时

【课程对象】公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM 人员等公司中高层；投行人员、会计师、律师、资产评估师等专业人员

## 【课程大纲】

### 一、市值管理概述

- 市值管理的内涵
- 市值管理的核心与目标
- 市值管理的“三条红线”与“三项原则”
- 远离“伪市值管理”
- 【案例分析】××上市公司的伪市值管理

### 二、市值的 10 大驱动因素

行业（行业、行业周期）

核心竞争力（竞争优势、资源的垄断性或稀缺性）

商业模式（战略定位、价值定位、主营业务定位）

财务报表（盈利能力、成长能力）

主题和概念

股东结构

股票风格

股市周期

4R 关系管理

公司治理

**【案例分析】用 10 个案例进行讲解**

### **三、市值管理的 3 大策略**

**涵盖 2 个市场**

产业市场

资本市场

**重视 3 大周期**

产业周期

企业周期

股市周期

**抓住 4 个环节**

价值塑造

价值描述

价值传播

价值实现

**【案例分析】中信证券等几个小案例**

### **四、价值管理的 5 大维度**

**把握大势**

政策方向

技术方向

**战略审视**

用户洞察

竞争策略

核心竞争力

**规范运作**

经营规范

管理规范

运作规范

**价值实现**

并购

融资/再融资

增持/减持

投资

股权激励

**价值传播**

信息披露

4R 关系

## 【案例分析】海螺水泥等几个小案例

### 五、市值管理的 8 大要素

#### 企业家战略意图

愿景和使命

价值观

战略目标

#### 行业规模与空间

产业发展空间

产业盈利空间

产业生存空间

产业变革空间

#### 战略与商业模式

战略定位

战略布局

成长模式

盈利模式

#### 资本规划与运作

并购重组

融资筹划

分拆上市

股权回购

#### 业绩与财务指标

营业收入

净利润

净资产收益率

利润质量

#### 股东与股本结构

股东结构

股权比例

股权激励

#### 市场沟通与传播

监管机构

投资者沟通

研究机构沟通

媒体交流

#### 组织架构与机制

组织机构

工作机制

工作事项

**【案例分析】** ××上市公司的市值管理

课程回顾与学员反馈