

境外资本市场融资

企业实战融资技巧

主讲：张宇主席

【课程背景】

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，信贷正大幅度地倾向于大型企业，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。越来越多的企业把融资的眼光放到了以香港、美国为代表的境外资金市场。那么，究竟如何才能做到境外完美融资呢？

- 怎样找到合适的资金来源？
- 境外市场与国内资本市场有何不同？哪些方面存在机遇和风险？
- 境外资本运作，是选择债融还是股融？
- 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(万科等)和大量实体企业的融资活动，作为总裁期间，管理着数百亿美元的投行业务，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？
- 学员将理解融资的基本方式。
- 学员将会理解什么是融资过程中致命的陷阱。
- 学员将了解在融资工作之前，要做什么样复杂的准备工作。
- 学员将初步理解，买壳融资的方法。
- 学员将学会如何将融资活动和资本运作相结合，实现良性循环。

【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。融资水平的高低直接决定企业的生存，财务成本的控制技术，决定的企业的价值和企业主的个人资产净值变化。

本课程在欧美金融界，普遍被认为最适合于高级管理人员的必修课程。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，大规模融资的成果受到了政府和企业的

高度认可，解决了企业的实质性的难题。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企业融资行为的，对企业融资这一问题的理解产生了质的提升。

【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】

综述:境外资本市场的操作原则和特点

融资前的准备工作

1、拆分重组

实例：中国某大型制造企业是如何拆分重组而提升融资效率的

2、重组的终极技巧

3、重新融资的起步

4、重塑财务报表

5、表外资产的精妙运用

6、董事会的控制

7、资产的重新组合

8、银行信贷的重新评估程序

9、做发发债及股权稀释的准备

融资 - 实战之债融

1、实例：中国某大型科技企业的债融操作

2、非银行认可的抵押品整理

3、应收帐款的整理

4、和证券公司配合的债融方式

5、通过合理控股降低财务风险

6、债融的套利操作

7、通过并购来进行更大规模融资的方法

8、债融渠道的开发方式

9、保理融资方法

10、股债结合的原则 - 债融的禁区

11、稳定的核心业务是债融的基石

12、资本市场对企业债融的评估方式 - 如何降低债融成本

- 1 3、如何提高债融的成功率
- 1 4、落后产业及非新兴产业的特有融资模式

融资 – 实战之股融

- 1、实例：亚势备份软件在香港的融资和上市之路
- 2、2、股融渠道的资源建立
- 3、股融的设定 – 为上市做准备
- 4、第一轮股融的重要性
- 5、你如何为自己的企业估值 – 股融成本的确定方式
- 6、债转股的万能操作
- 7、对赌协议操作 – 高成本的债融 O R 低成本股融的选择权
- 8、股债结合的操作方式
- 9、企业分拆股融的技巧和原则
- 1 0、和证券公司进行结合
- 1 1、高速发展的业务是股融的基石
- 1 2、资本市场对企业股融的评估方式 – 如何降低债融成本
- 1 3、如何提高股融的成功率

其实融资方式和资本运作

- 1、实例：中国某大型科技企业的新型融资和资本运作操作
- 2、买壳融资
- 3、购买基金融资
- 4、银行融资的优化 – 总行资源
- 5、股权私募 – 高效的方式
- 6、融资后的财务处理 – 资本运作的第一步
- 7、实例：公募基金的明星经理人和基金的障眼法
- 8、采购权和股权收益的价值
- 9、资本运作 – 提升企业价值 – 提升融资额 – 资本运作 良性循环

总结：融资就是边际成本的游戏

.