

企业境外上市实操

投资变现

主讲：张宇主席

【课程背景】

投资企业是一个循环的过程，投资人投资后，会有数次的变现机会，上市无疑是最好的方式之一，境外上市有着无与伦比的优势，可以在国内资本市场不活跃，对财务等指标要求比较高的情况下，实现企业价值的实现。

- 企业上市的时机如何掌握？
- 如何找到合适的做市券商？
- 上市所需要的金融圈人脉如何获得？
- 与券商如何合作？
- 如何取得最优的发行价和最优厚的发行条件？

有志于上市的企业家们都会带着这些疑问。

IFC 集团的董事执行主席张宇，主持了雷士照明，亚势备份软件在香港的上市，和 Schrodinger 公司在美国的上市，他将上市过程中，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】

- 学员将理解上市前的准备工作？
- 学员将理解如何去与券商等金融机构合作沟通。
- 学员将会理解 IPO 的估值方法和评级方式。
- 学员将学会如何确定路演等上市前工作的战略战术。
- 学员将初步理解，组合上市的技巧。

【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。

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：这门课程令极为专业新颖，他们更加了解自己企业未了要走的路以从全新高度，审视自己企业的未来的上市之旅。

【课程对象】 董事长，高级管理者，所有参与上市的人员

【课程时间】 1-3 天 (6 小时/天)

【课程大纲】

企业积弊是怎么形成的？

企业境外上市实操（时间：18 个小时，三天）

第一章 上市企业与投资银行（第一天）

1.1 如何寻找合适的投资银行

国际金融市场渠道建立

合作模式及分配比例

避税模式的设立

1.2 股份改制

股份改制后的股息，分红和估值变化

边际成本看融资比例

代销与承销的分配方案

1.3 承销与保荐人

如何选择保荐人

如何选择承销商

利益分配比率的设定原则

1.4 券商们的利润空间

利润点的把握

风险的把握

第二章 经营指标与上市指导（第二天）

2.1 财务指标与上市估值

最合适的财务指标与盈利的关系

负债率的奥秘

财务指标与上市成功概率

财务指标与国际市场的变化

2.2 经营性指标与经营环境

经营指标的递增并不是最合适的上市条件

销售渠道的多样化

风险控制的要求

2.3 上市公司就是一个完美的故事

什么情况下会严重影响估值

大股东减持的控制

国际环境对公司业绩理解的影响

第三章 上市程序指引 (第三天)

3.1 上市指导过程

有限责任的承销和无责任承销的取舍

美国证券委员 SEC 的审批底线

香港证交所的审批底线

上市审批中 - 委员会的顾虑产生的主要原因

3.2 股份发行

原始股的提前发售策略

路演造势前的准备工作

发行定价的原则

发行前的试探性行为

3.3 发行后的股价稳定

如何避免大幅度破发

提高成交额, 换手率的策略选择

原始股东的冰冻期如何安排

上市指导总结

