

企业香港上市核心操作

最务实的香港资本市场指导

主讲：张宇主席

【课程背景】

香港作为中国企业最热衷的资本市场，吸引了众多有实力的企业赴港上市。但是，由于香港金融市场与中国内陆紧密的联系以及政策影响，使欲上市的企业们往往会**在上市的过程中遭遇困难，甚至导致资本运作不成功，影响企业的长久发展，整个企业在资本市场中的地位和投资人的信心**。如何做才能够策划运作一次成功的香港证券交易所的上市过程？

- 企业上市的时机如何掌握？
- 企业该如何在保荐人，承销券商等金融机构合作？
- 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？
- **如何主导整个上市的资本运作过程？**
- 如何取得最优的发行价和最优厚的发行条件？
- 如何主导整个上市的合规过程？
- **如何规避重大的风险？**

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 S chrodinger 公司在美国的上市，他将香港上市过程**最容易被忽视的问题**和最有效率的操作进行总结，从管理层的角度出发，让上市企业从原则上了解如何在香港上市，如何规避重大的风险，如何进行高效的资本运作。

【课程收益】

- 学员将从**实际经验**理解上市前的准备工作？
- 学员将从**实际经验**理解如何去与券商等金融机构合作沟通。
- 学员将会理解 I P O 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。
- 学员将从**实际经验**学会政策合规的重要准则
- 学员将从**实际经验**来了解企业香港上市的风险
- 学员将初步理解，组合上市的技巧。
- 学员将从**实际经验**了解如何规避重大的上市风险，提高成功率
- 学员将从**实际经验**了解资本运作的高级技巧

【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。

张宇老师作为资本运作和上市组合的专家，将会**从实际经验**出发，从管理层的角度和战略的高度，为学员分解整个香港上市过程**最具风险和挑战的环节**，使企业能够有的放矢地执行自己的上市行动。

【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】 2天（6小时/天）

【课程大纲】

香港上市相关资本运作（重点）

拆分模块和增加模块

根据投资经理人的思维确定资本运作的方式

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

上市前的资本重组

案例：亚势备份软件的资本运作之路（重要）

香港上市不成功的风险和提前剔除（重点）

政策合规的背后

从全局看企业在金融市场的地位

香港金融管理的实际状况

相关人脉资源的构建

实例：某体育品牌准备五年未能上市的奥秘（重要）

上市企业与机构

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

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

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

利润点的把握

风险的把握

香港上市的指标达成

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

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

上市指导过程

有限责任的承销和无责任承销的取舍

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

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

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

*重点关注的部分已用**蓝色粗体字**标示