



# 『融客月报』

## ——私募股权投资市场（2014年7月）



上海融客投资管理有限公司

RONGKE INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD



# 目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

# 2014年7月概况

## 募集

2014年7月，中国市场披露募资事件数量共计23起，与上月持平，比上年同期同比增加109%；共募集资金246.70亿元，比上月增加1.15%，比上年同期同比增加8.43倍。有18支为人民币基金，5支为美元基金。其中，美元基金占主要部分，共募资185.33亿元，占全部募资金额的75.12%。

## 投资

2014年7月，中国市场共披露投资事件数量为93起，环比增加13.41%，同比增加52.45%；涉及金额245.66亿元，环比增加123%，同比增加6.9倍。其中，风险投资最多，共计84例，占全部投资事件数量的90.32%，涉及金额61.46亿元，占全部披露金额的25%；私募投资5例，占6%，共183.87亿元，占全部披露金额的74.9%；天使投资共4例，占4.3%。

## 退出

2014年7月，中国市场披露IPO案例数量共21起，数量环比减少4.5%，同比增加1.3倍。7月份合计上市募资金额比6月份略有减少，折算人民币185.69亿元，较上月环比减少5.4%，同比增加5.13倍。在香港上市的公司数量和筹资金额均占多数，12家在港上市公司共募集资金145.87亿元，占本月筹资金额78.55%。

(数据来源：EZ CAPITAL)

2014年7月中国市场披露投资事件中，单笔投资金额最大的投资事件高盛、华平和中金投资投资中国华融，投资金额为20亿美元，折合人民币123.35亿元。

# 上海产权交易所7月部分项目挂牌情况（一）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
2014/7/9	浙江汇嘉置业有限公司70%股权	上海徐汇房产经营有限公司	3528.59	房地产业
2014/7/13	北京博雅致源能源投资有限公司100%股权	北京明德广业投资咨询有限公司	100027.25	投资与资产管理
2014/7/15	蓬莱东海热电有限公司71%股权及转让方对蓬莱东海热电有限公司20000万元债权	山东百年电力发展股份有限公司	20000	电力工业
2014/7/17	诺基亚通信(上海)有限公司26%股权	云赛信息(集团)有限公司	33790.73	通信业
2014/7/17	上海广电电器有限公司100%股权及转让方对上海广电电器有限公司122,692,251.80元债权	上海仪电资产管理(集团)有限公司	18000	电子工业
2014/7/18	贵州粤黔投资发展有限公司100%股权	贵州黔粤电力有限责任公司	12290	咨询服务
2014/7/21	上海三毛国际网购生活广场贸易有限公司100%股权	上海三毛企业(集团)股份有限公司	14937.57	纺织工业
2014/7/24	湖南宝电群力煤矿有限公司100%股权	湖南宝电煤业有限公司	7188	煤炭工业
2014/7/28	东风商用车有限公司45%股权	东风汽车集团股份有限公司	551000	交通运输设备制造
2014/7/28	上海凯中实业有限公司100%股权及转让方对上海凯中实业有限公司2970.138944万元债权	上海联吉合纤有限公司	14000	房地产业

# 上海产权交易所7月部分项目挂牌情况（二）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
2014/7/29	延锋伟世通汽车电子有限公司49%股权	延锋汽车饰件系统有限公司	79694.043	交通运输设备制造业
2014/7/29	上海凸版光掩模有限公司28.5%股权	上海新微电子有限公司	2658.8023	电子工业
2014/7/31	上海市莘庄工业区建筑安装工程有限公司70%股权	上海市莘庄工业区经济技术发展有限公司	2267.6112	建筑业
2014/7/31	东海证券股份有限公司2400万股股份（占总股本的1.4371%）	重庆涪陵电力实业股份有限公司	12950.55	投资与资产管理
2014/7/31	建信期货有限责任公司2.93%股权	上海良友（集团）有限公司	5611	金融业
2014/7/31	上海金富门酒店有限公司16.193%股权	上海海博宏通投资发展有限公司	3318.48	住宿业

# 北京产权交易所7月部分项目挂牌情况（一）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
2014/7/8	泰康人寿保险股份有限公司83,671,875股股份(占总股本的2.93%)	中国交通建设股份有限公司	142409.53	金融业
2014/7/9	方正国际软件有限公司67.96%股权	北大方正信息产业集团有限公司	55953.8194 2	信息技术服务业
2014/7/9	方正宽带网络服务有限公司55%股权	北大方正集团有限公司	41348.6315	互联网信息服务
2014/7/9	深圳微芯生物科技有限责任公司6.5324%股权	博奥生物集团有限公司	5334.7613	科研设计及技术服务业
2014/7/15	交通国际旅行社有限公司87.5%股权	海城市天成物流运输有限公司	4800	住宿餐饮及旅游业
2014/7/16	山东潍焦集团薛城能源有限公司20%股权	山东海化集团有限公司	6180.7	煤炭工业
2014/7/18	国投内蒙古物流有限公司55%股权	国投物流投资有限公司	3316.181	社会服务业
2014/7/18	上海贝尔企业通信有限公司100%股权	上海贝尔股份有限公司	19000	通信业
2014/7/21	山东海化氯碱树脂有限公司51.98%股权	山东海化股份有限公司	11927.82	化学原料及化工产品制造业

# 北京产权交易所7月部分项目挂牌情况（二）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
2014/7/21	山东海化华龙硝铵有限公司100%股权	山东海化股份有限公司	9866.74	化学原料及化工产品制造业
2014/7/23	北京京城压缩机有限公司100%股权	北京京城机电股份有限公司	25020.28	机械工业
2014/7/25	航天证券有限责任公司4.6875%股权	航天科工财务有限责任公司	10200	金融业
2014/7/28	中纺粮油（锦州）工贸有限公司60%股权及8799.562829万元债权	中纺粮油进出口有限责任公司	8799.562929	社会服务业
2014/7/28	中纺粮油（锦州）有限公司60%股权及1789.422220万元债权	中纺粮油进出口有限责任公司	9081.37222	社会服务业
2014/7/28	北京首地恒瑞投资管理有限公司100%股权	首都机场集团资产管理有限公司	41060	投资与资产管理
2014/7/28	上海民航置业有限公司35%股权	首都机场集团公司	34037.23	房地产业
2014/7/29	天津中冶和苑置业有限公司81%股权	中冶建设高新工程技术有限责任公司	6023.16	房地产业
2014/7/30	海南金棕榈投资有限公司40%股权	中国青少年发展基金会	11002.37	社会服务业

## 北京产权交易所7月部分项目挂牌情况（三）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
2014/7/31	海油碧路（南通）生物能源蛋白饲料有限公司74% 股权	中海油新能源投资有限责任公司	8350	化学工业
2014/7/31	国投宣城发电有限责任公司25%股权	国电安徽电力有限公司	12500	电力工业

2014年7月，两大交易所挂牌项目数量较上月略有减少。主要挂牌项目以房地产业、信息技术服务业和电子工业为主。其中房地产类连续9个月挂牌数量较多（除5月份以外，其他月份房地产项目挂牌数量均为第一），随着楼市的限购松绑，预计房地产项目的挂牌出售欲望短期内将有所下降。

# VC&PE投资情况 (一)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
2014/7/1	N/A	AA拼车网	3,000.00	CNY	互联网信息服务
2014/7/1	华人文化投资	格瓦拉生活网	20,000.00	CNY	互联网信息服务
2014/7/1	GIC/泰山投资/	华夏畜牧	10,600.00	USD	液体乳及乳制品制造
2014/7/1	北极光创投/ID	纷享科技	N/A	N/A	应用软件开发
2014/7/1	宽带资本/经纬	先智创科	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/2	中信资本	DDS	N/A	N/A	口腔科用设备及器具制造
2014/7/2	经纬中国	笨鸟海淘	N/A	N/A	其他仓储
2014/7/3	利通基金	微学明日网络	N/A	N/A	其他未列明的教育
2014/7/3	凯鹏华盈	极路由	N/A	N/A	通信传输设备制造
2014/7/3	N/A	他拍档	2,250.00	CNY	其他计算机服务

## VC&PE投资情况 (二)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
2014/7/3	N/A	Vpon威朋	N/A	N/A	广告业
2014/7/4	经纬中国	MaxStone	N/A	N/A	电子元件及组件制造
2014/7/4	经纬中国/晨兴	Nice	2,000.00	USD	应用软件开发服务
2014/7/7	维港投资	Traity	470	USD	应用软件开发服务
2014/7/8	贝塔斯曼	中国钢铁现货网	N/A	N/A	邮购及电子销售
2014/7/10	景林资产	虎扑体育网	10,000.00	CNY	互联网信息服务
2014/7/10	N/A	微盟	100	CNY	应用软件开发服务
2014/7/10	N/A	脸萌科技	N/A	N/A	应用软件开发服务
2014/7/11	奇虎360	EyeVerify	600	USD	其他专业技术服务
2014/7/12	弘毅投资	Pizza Express	90,000.00	GBP	快餐服务

## VC&PE投资情况 (三)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
2014/7/13	N/A	绿蚂蚁网	1,000.00	CNY	互联网信息服务
2014/7/14	天星资本	大朴网	N/A	N/A	邮购及电子销售
2014/7/14	真格基金	美衣地图	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/15	顺为基金/老虎	一起作业网	2,000.00	USD	初等教育
2014/7/15	复星集团	博纳影业	N/A	N/A	电影制作与发行
2014/7/15	蓝驰创投	趣分期	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/15	IDG资本	野糖网	N/A	N/A	邮购及电子销售
2014/7/16	N/A	云联科技	500	CNY	互联网信息服务
2014/7/16	盛大资本	爱钱帮	N/A	N/A	金融信托与管理
2014/7/16	温氏投资	康盛生物	N/A	N/A	生物, 生化制品的制造

## VC&PE投资情况 (四)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
2014/7/16	永宣创投	友康科技	N/A	N/A	其他居民服务
2014/7/16	昆仲资本/戈壁	Mainspring	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/17	复星集团	Osborne	N/A	N/A	肉制品及副产品加工
2014/7/17	赛富基金/中经	个信互动	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/18	N/A	赞客	2,000.00	CNY	应用软件服务
2014/7/18	N/A	新锐天地	1,000.00	CNY	其他文化艺术
2014/7/21	腾讯	荣昌伊尔萨	2,000.00	CNY	洗染服务
2014/7/21	红杉中国/富达	到喜啦	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/21	汉韬投资/纽信	卷皮网	5,000.00	CNY	邮购及电子销售
2014/7/22	IDG资本	河狸家	3,000.00	CNY	应用软件服务

## VC&PE投资情况 (五)

日期	投资方	被投资方	投资金额(万)	币种	行业
2014/7/22	华映资本	微盟	3,000.00	CNY	应用软件开发服务
2014/7/23	青松基金	天下房仓	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/24	浩然资本/DCM/	万学教育	N/A	N/A	其他未列明的教育
2014/7/25	N/A	百分点	2,500.00	USD	互联网信息服务
2014/7/28	盘古创富	极客美家	N/A	N/A	邮购及电子销售
2014/7/28	方广投资	云之讯	1,000.00	CNY	互联网信息服务
2014/7/30	N/A	南京物联	N/A	N/A	其他计算机服务
2014/7/31	阿里巴巴	Kabam	12,000.00	USD	互联网信息服务
2014/7/31	N/A	彩票宝	N/A	N/A	互联网信息服务
2014/7/31	红杉中国/锴明	1006	N/A	N/A	互联网信息服务

# 投资情况附录

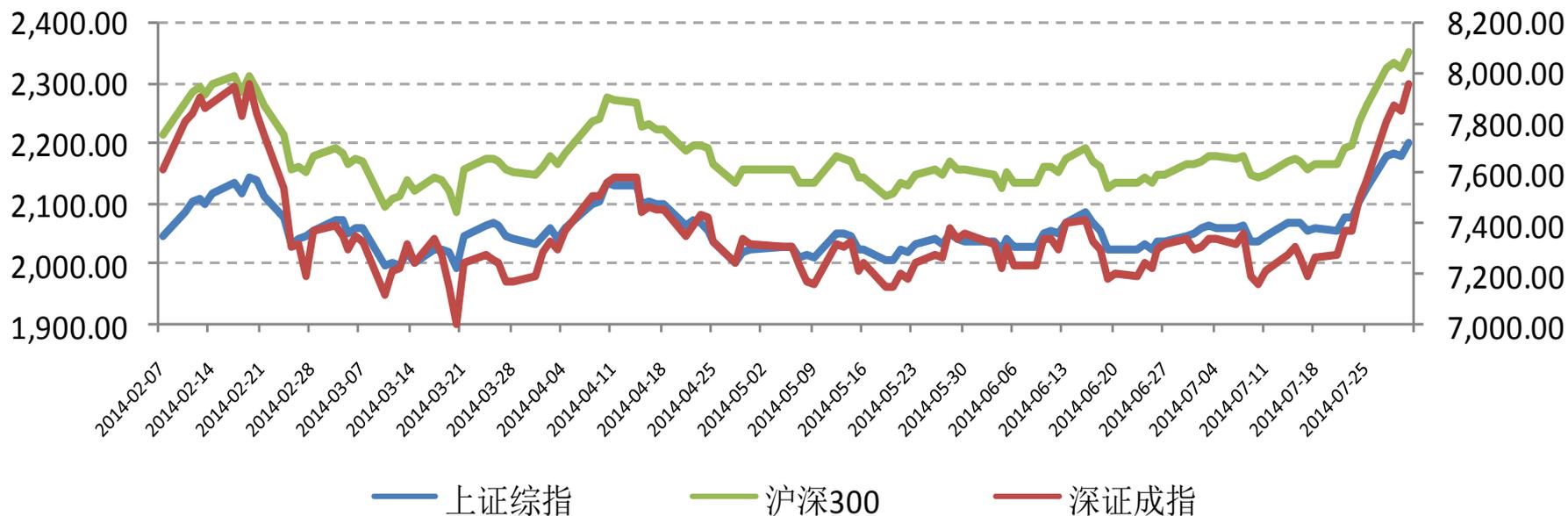
- **微盟** 是一个针对微信公众账号提供营销推广服务的第三方平台。主要功能是针对微信商家公众号提供与众不同的、有针对性的营销推广服务。微盟致力于为行业提供全方位的微信运营解决方案，帮助企业树立行业微信营销标杆形象，包括微房产、微电商、微汽车、微餐饮、微医疗、微婚庆、微旅游等。
- **脸萌** 是一款非常有趣的拼脸软件，即使你不会画画，也可以轻松制作你的专属卡通形象。脸萌里有多种发型、五官、背景。你可以用来换头像、画漫画、做动漫，也可以印到T恤、卫衣、马克杯、环保袋、智能手表甚至黑丝上。你还可以分享到微信、QQ、新浪微博、腾讯微博、人人等社交平台，深受大学生和年轻白领的欢迎。
- **友康科技** 是一家提供老年及智障人士服务产品的民营高科技企业，面向全市老年人提供各类有偿服务，同时承接政府委托的各项为老服务，主要提供电话主动关爱、紧急救助、定位服务、电子围栏、代购代办、信息发布、俱乐部服务等，加入后台服务的各类组织已达**500**余家，内容涉及生活服务类、维修类、文化娱乐类、医疗类、法律服务类、机构养老类、教育类、就餐类、特需服务类等十大类**53**项服务。
- **美衣地图** 是一款基于地理位置提供智能时尚资讯及额外折扣的时尚类App,专注于线下服装品牌。购物者可以随时随地查看身边品牌门店内的服装新品、折扣信息、最新穿搭潮流、并享有独家到店折扣。美衣地图每天都会自动为用户推荐几款时尚搭配，点击进去，就会自动链接到服饰品牌以及最近地理位置的门店和打折信息。



# 目录

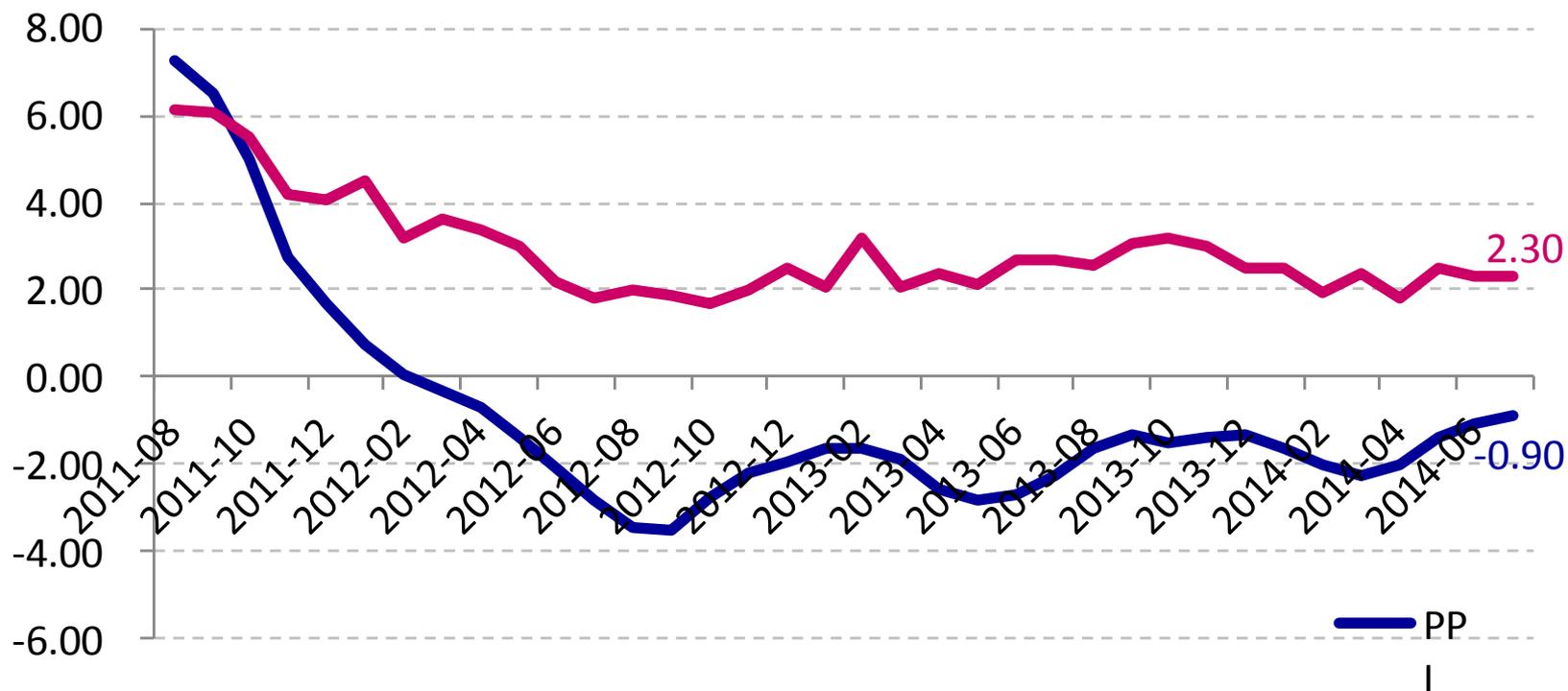
1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

# 市场概况



本月市场于下旬开始在大盘蓝筹股的强势上涨推动下表现抢眼，沪指一路冲上2200点大关，上升7.48%，成交量较前期也是明显放大；深成指同样强势上涨8.36%，与此同时，创业板却大幅下挫4.28%。

# CPI、PPI



7月份CPI同比上涨2.3%，与上个月持平，PPI同比下降0.9%，跌幅较6月份进一步收窄，为近两年内最小跌幅。CPI与PPI的剪刀差继续减小，PMI数据也比较乐观，稳增长政策已初现成效，中国经济回暖态势基本确立。

# 本月IPO概览

上市日期	名称	发行价格	上市板	首发市盈率	涨跌幅 (%)	募集金额 (亿人民币)	行业
2014-07-01	依顿电子	15.31	上交所	18.90	68.78	13.78	制造行业
2014-07-02	莎普爱思	21.85	上交所	10.31	227.46	3.57	医药制造
2014-07-02	富邦股份	20.48	深交所	16.38	137.99	3.12	农业产业
2014-07-02	一心堂	12.20	深交所	9.92	172.95	0.79	医药制造
2014-07-02	金茂投资	5.35	港交所	10.64	0.93	25.60	酒店行业
2014-07-03	今世缘	16.93	上交所	11.21	57.18	8.77	饮料行业
2014-07-04	康达环保	2.80	港交所	19.35	-2.14	11.17	水务行业
2014-07-07	国瑞置业	2.38	港交所	3.85	1.26	12.56	房产开发
2014-07-07	世纪睿科	1.08	港交所	8.70	-15.74	2.15	传媒产业

# 本月IPO概览

上市日期	名称	发行价格	上市板	首发市盈率	涨跌幅 (%)	募集金额 (亿人民币)	行业
2014-07-08	迪信通	5.30	港交所	8.87	-13.02	7.04	通信产业
2014-07-08	城建设计	2.75	港交所	15.75	30.91	7.40	基础建设
2014-07-09	绿叶制药	5.92	港交所	59.70	13.85	47.20	医药制造
2014-07-09	天鸽互动	5.28	港交所	N/A	7.01	12.82	IT产业
2014-07-11	中国飞机租赁	5.53	港交所	18.17	-3.44	5.81	其他
2014-07-15	中国圣牧	2.39	港交所	32.84	-12.55	8.48	畜牧行业
2014-07-16	虎都	3.90	港交所	6.47	3.33	3.73	服装鞋帽
2014-07-18	北特科技	7.01	上交所	13.75	239.51	1.87	汽车行业
2014-07-21	博大绿泽	1.30	港交所	N/A	6.92	2.23	林木行业

# 本月IPO概览

上市日期	名称	发行价格	上市板	首发市盈率	涨跌幅 (%)	募集金额 (亿人民币)	行业
2014-07-31	中材节能	3.60	上交所	12.86	38.33	2.77	环保产业
2014-07-31	台城制药	14.00	深交所	13.08	44.00	3.50	医药制造
2014-07-31	天华超净	8.47	深交所	14.36	44.04	1.65	制造行业

•2014年7月份中国市场获得披露的上市事件中，募集资金最多的公司是绿叶制药在港交所上市，共59.18亿港元，约合人民币47.2亿元。总体来看，7月份上市的各家公司上市募集资金规模都较小。



# 目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
- 3. 下月市场展望**
4. 公司主要业务

# 下月展望

- 从数量和金额上来看，7月份募资和机构退出方面与6月相比均保持稳定，投资事件大幅上升。从CPI、PPI和PMI等各项数据看中国宏观经济回暖的态势基本确立，一级市场也将会有积极反应。此外，限购松绑对房地产业构成利好，中央稳定房地产业的意图非常明显，但是仍要防止房价全面下跌的黑天鹅事件。
- 由于国际关系紧张，俄罗斯和欧美之间相互制裁措施的出台，军工行业将会有较好的发展机会；俄罗斯对食品进口的限制也对我国的食物行业构成利好。此外，接连不断的航空事故将会促进航空安全领域的发展。
- 7月份互联网信息服务和应用程序服务在一级市场活跃度有所下降。随着手机与平板边缘的逐渐弱化以及手机的便携性，手游行业将会迎来一大波行情。



# 目录

1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

# Pre-IPO财务顾问及财务投资

我们的财务顾问团队依托自身专业背景及资源整合优势,根据客户需要,站在客户的角度为客户的投融资、资本运作、资产及债务重组、财务管理、发展战略等活动提供的咨询、分析、方案设计等服务.包括的项目有: 投资顾问、融资顾问、资本运作顾问、资产管理与债务管理顾问、企业战略咨询顾问、企业常年财务顾问等。

我们的投资团队依托自身专业背景和独特判断,根据行业发展和市场趋势,对目标企业和目标项目,进行各种形式的专业投资.财务投资包括: 股权投资、固定收益投资等。

# Pre-IPO财务顾问及财务投资

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 财经顾问	立足资本市场的产业、行业咨询 机构与个人的投融资策略咨询 机构与个人的财务管理咨询	机构、个人	财经顾问	具有相当资产规模的机构及个人,信任专业机构的服务	通过顾问服务,得到优质及合适的系统化咨询建议
2 专题调查	收集相关的政策和信息 可行性研究与可行性报告 提供备选的项目个案	机构、个人	专题调查实施方	目的和预算明确的需要专题调查的机构及个人,认可专业机构的时间价值	目的明确、时间保证,效果突出
3 上市顾问	尽职调查、企业重组咨询、商业计划书 行业分析及市场需求预测、盈利预测 推荐法定中介机构并帮助企业沟通	机构、个人	上市顾问	有可能成为上市公司的公司实际控制人	提供专业经验,帮助企业选择最优方案,节约时间、节约费用
4 股权投资	旨在上市的股权项目安排 议价及选择合适投资方式 退出安排及投资项目效益评估	机构、个人	直投或基金管理人	有股权投资偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	利用专业经验及行业资源,选择性性价比合适的项目进行投资,突出投资的安全性、流动性、盈利性.
5 专户管理	封闭式运作证券专户 专业进行资产配置与管理 定期报告跟踪分析	机构、个人	直投或基金管理人	有专户管理的偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	注重专业经验与执行纪律,理性获得稳定的管理效益
6 私募基金	组建各种形式的私募基金 根据目标运作及管理基金 基金的定期报告及到期清算	机构、个人	直投或基金管理人	有参与基金投资的偏好和需求,愿意接受一定风险收益比	利用专业经验及资源整合优势,用基金的方式,取得投资的最优效益

# Post-IPO财务顾问及财务投资

上市对于企业和股东仅是发展的一个里程碑, 对接资本市场后, 企业和股东需要适应更高的监管要求、更完善的公司治理、更复杂的资本运作。我们针对此类需求, 整合了服务资源, 将财务顾问和财务投资作为载体, 致力为客户提供定制化的市值管理服务。

我们的财务顾问团队依托自身专业背景及资源整合优势, 根据上市公司及其股东的需要, 提供投融资、资本运作、资产及债务重组、财务管理、发展战略等活动提供的咨询、分析、方案设计等服务。包括的服务有: 上市公司再融资、股权激励、并购、股权融资、市值维护、战略投资等。

我们的投资团队依托自身专业背景和独特判断, 根据市值管理的各项需求, 设计投资结构, 进行各种形式的市值管理投资。其中包括: 并购投资、再融资投资、战略投资、固定收益投资等。

# Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司市值管理）

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 投资者关系 类市值管理	常年投资关系维护方案及实施； 专项投资者关系维护服务；	上市公司	市值管理受托人； 投资者关系维护 财务顾问；	常年需求财经公关服务； 具备危机公关/专项财经公关需求；	通过财经公关,提高信息传递有效性； 通过财经公关,提高投资者认可度,提高公司市值；
2 再融资类 市值管理	对再融资方式做出合理化建议； 对再融资时点做出合理化建议； 安排合适投资人参与定向增发； 设立市值管理基金；	上市公司	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 再融资财务顾问；	上市公司股价处于相对高位； 具备合适投资标的,有融资需求；	通过再融资时点的选择,优化融资方利益； 通过财务顾问安排,提高融资效率；
3 股权激励类 市值管理	设计股权激励方案； 通过方案实施,优化股权激励效率； 设计市值管理方案； 设立市值管理基金。	上市公司	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 股权激励财务顾问；	管理团队待稳定的上市公司； 仅具有上市公司经营权,无股权或股权比例很小；	通过股权激励,为管理团队取得股权分配； 通过减持方案,扩大收益；
并购业务类 市值管理	提供并购标的（产业链横/纵向）； 并购业务财务顾问；	上市公司	市值管理受托人； 并购基金GP；	所经营行业存在整合需求； 具备并购需求,缺乏并购标的；	通过并购,提升市场占有率； 通过并购,提升业绩；

# Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司股东市值管理）

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
1 市值维护类 市值管理	判断股权资产合理估值区间； 设计市值管理方案； 优化配置金融工具资源； 设立市值管理基金；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	上市公司重要股东,市值 >1亿元； 对其拥有的股权确认完 全处置权； 已具备股权资产委托专 业管理的主动意识；	通过主动型市值管理,使其市值 增值； 通过主动型市值管理,使其股数 增加； 通过主动型市值管理,使其资产 收益性提高；
2 股权融资类 市值管理	安排交易对手； 建议交易价格； 定制交易模式； 安排最为合理高效平台；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 财务顾问；	上市公司重要股东,流通 市值>1亿元； 具有合适投资标的,收益 可覆盖融资成本； 具备充分的现金流以做 融资还款安排；	通过股权融资,将存量股权资产 盘活； 通过股权融资,最终提高整体资 产收益率；
3 大宗减持类 市值管理	分析大宗交易制度,订制交易方 式； 撮合买卖双方,并建议合理交易 价格； 业务跟进与后续服务；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 财务顾问；	股东持股比例较高； 上市公司重要股东,股权 市值>3000万元；	通过财务顾问安排,提高客户减 持均价； 通过财务顾问安排,提高交易效 率；

# Post-IPO财务顾问及财务投资（上市公司股东市值管理）续

需求	服务内容	服务对象	受托人角色	理想委托人	管理效益
4 多股权类 市值管理	设立合伙制基金； 以合伙制市值管理基金作为平台， 买入多家上市公司股权； 设立股权回购机制； 留存收益分配；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	上市公司重要股东,市值>1 亿元； 对其拥有的股权确认完全处 置权（非限售股权）； 其股权在长周期下须保持持 股比例,而短周期内有提高 权益资产收益的需求；	通过组合型市值管理,有 效组建投资组合,从而便 于通过股权期货等工具 以对冲风险、提高收益； 通过设立回购机制,保持 股东的持股比例；
5 战略投资类 市值管理	寻找合适的战略投资标的； 对拟战略投资标的进行价值分析； 制定战略投资方案； 设立市值管理基金；	上市公司重要股东	市值管理受托人； 市值管理基金GP； 财务顾问；	缺乏投资标的； 具备投资标的,但缺乏谈判 基础；	降低战略投资风险 提高战略投资收益； 通过战略投资促使市值 增长；

# 联系我们

公司地址：上海市东湖路70号东湖宾馆3号楼3楼

公司电话：8621—54668032—602

公司传真：8621—54669508

网址：<http://www.rongke.com>



欢迎关注融客市值管理

公众账号

rongkechina

更多资讯请关注融客投资公司官网

[www.rongke.com](http://www.rongke.com)

微信号：rongkechina



# THANK YOU!

如有其他业务需求,请拨打垂询电话54668032-602

或登陆公司网站[www.rongke.com](http://www.rongke.com)



**上海融客投资管理有限公司**

RONGKE INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD

