



『融客月报』

——私募股权投资市场（2014年8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8月概况

募集

2014年8月，中国市场披露募资事件数量共计28起，比上月环比增加21.74%，比上年同期同比增加1.8倍；共募集资金210.66亿元，比上月减少14.88%，比上年同期同比增加6.5倍。有22支为人民币基金，6支为美元基金。其中，美元基金占主要部分，共募资116.08亿元，占全部募资金额的55%。

投资

2014年8月，中国市场共披露投资事件数量为97起，环比上涨4.3%，同比增加8.99%；涉及金额105.6亿元，环比减少58%，同比增加2.3倍。其中，风险投资最多，共计73例，占全部投资事件数量的75%，涉及金额72.99亿元，占全部披露金额的69.11%；私募投资3例，占3%，共0.89亿元；天使投资共21例，占22%，投资金额21.7亿元，占比30%。

退出

2014年8月，中国市场披露IPO案例数量共14起，数量环比减少33.3%，同比增加14倍。8月份合计上市募资金额与7月份相比比较稳定，折算人民币185.48亿元，较上月环比减少0.12%，同比增加337.23倍。在上交所上市的公司数量占多数，为5家，募集资金23.86亿元，而3家在港上市公司共募集资金142.35亿元，占本月筹资金额76.8%。

(数据来源: EZ CAPITAL)

2014年8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为“华平投资晋开化工”，该笔投资为私募投资，投资金额为30亿元人民币。

上海产权交易所8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
8/4/2014	上海虹华园艺有限公司33.66%股权	上海种业（集团）有限公司	534.8289	社会服务业
8/5/2014	浙江省电力锅炉压力容器检验所100%股权	国网浙江省电力公司	289.3	电力工业
8/5/2014	红塔证券股份有限公司26000万股（占总股本12.63%）	国投信托有限公司	83065.35	金融业
8/5/2014	上海斯发医药有限公司100%股权	上海医药分销控股有限公司	2500	医药工业
8/6/2014	上海宝浦物资回收有限公司35%股权	上海南方冶金炉料有限公司	52.5	其他服务业
8/6/2014	上海延华多媒体有限公司40%股权	上海创业投资有限公司	337.941	教育文化广播业
8/8/2014	上海红芒果业专业合作社100%股权	邵洪其、钟林根、刘春根、邵少其、刘小弟	116	农林牧渔业
8/8/2014	山东鲁能人力资源发展中心有限公司16.129%股权	山东鲁能控股公司	152.9272	社会服务业
8/11/2014	上海三江国际货运有限公司81%股权	上海宝山区华洋储运（集团）有限公司	395.67	物流业
8/11/2014	上海申宝香精香料有限公司5%股权	上海市宝山区供销合作总社	12.98	其他工业

上海产权交易所8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
8/13/2014	镇江虹孚置业有限公司100%股权及转让方对镇江虹孚置业有限公司21,929万元债权	上海中虹(集团)有限公司	35936.498	房地产业
8/14/2014	西上海(集团)有限公司2.47%股权	上海大众联合发展有限公司	3574.1864	投资与资产管理
8/14/2014	上海外高桥新市镇开发管理有限公司6.13%股权	上海市外高桥保税区新发展有限公司	3792.9769	房地产业
8/14/2014	宁波海洋产业基金管理有限公司40%股权	上海航运产业基金管理有限公司	2211.7736	投资与资产管理
8/14/2014	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	18000.0001	电力工业
8/15/2014	山东电力工业锅炉压力容器检验中心有限公司100%股权	山东电力研究院	928.47	电力工业
8/15/2014	上海富源滨江开发有限公司47%股权及转让方对上海富源滨江开发有限公司人民币59,761.159593万元债权	上海市申江两岸开发建设投资(集团)有限公司	121498.6147	房地产业
8/15/2014	安徽安港大酒店有限责任公司17.45%股权	深圳三九实业投资开发公司	500	住宿餐饮及旅游业
8/15/2014	上海曹路新市镇投资开发有限公司80%股权	上海金桥(集团)有限公司	8155.7027	投资与资产管理
8/18/2014	青岛流亭国际机场有限责任公司25%股权	上海东航投资有限公司	17200	其他工业
8/18/2014	上海华智不锈钢包装有限公司17.72%股权	上海市地铁总公司	95.67	广告业

上海产权交易所8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
8/18/2014	河南华诚房地产开发有限公司25.17%股权及 16291.805541万元债权	中国石化集团资产经营管理有限公司	16291.8056	房地产业
8/19/2014	上海宾酷网络科技有限公司5%股权	上海嘉定创业投资管理有限公司	200	软件业
8/19/2014	上海华明高技术(集团)有限公司13.26%股权	心族实业总公司	1364.2591	化学工业
8/19/2014	上海华明高技术(集团)有限公司15.78%股权	上海科技创业投资股份有限公司	1784.031	化学工业
8/19/2014	上海华明高技术(集团)有限公司21.57%股权	上海徐汇科技创业投资有限公司	2219.2357	化学工业
8/20/2014	上海神计信息系统工程有限公司10%股权	上海科技投资公司	280	计算机服务业
8/20/2014	广州银行股份有限公司股份10.5亿股(占总股本的 12.65%)	广州金融控股集团有限公司	400365	金融业
8/21/2014	上海万花实业有限公司100%股权	上海市浦东新区花木镇花木村民委员会	18931.2993	社会服务业
8/21/2014	上海斯文森园艺设备有限公司7.14%股权	北京华农农业工程设计咨询有限公司	430.018	农林牧渔服务业
8/22/2014	上海瑞宿企业发展有限公司100%股权	中船钢构工程股份有限公司	20700	建筑业

上海产权交易所8月部分项目挂牌情况（四）

挂牌日期	转让标的	出让人	挂牌价格 (万元)	所属行业
8/27/2014	上海博锦房地产开发中心有限公司20%股权	上海市闵行区直管公房资产管理有限公司	14480.4079	房地产业
8/28/2014	大连瓦机赛丁席士机床有限公司75%股权	齐齐哈尔二机床（集团）有限责任公司	880.47	机械工业
8/29/2014	国电建三江前进生物质发电有限公司100%股权及转让方对标的企业40929.575192万元债权	龙源电力集团股份有限公司	40929.5753	电力工业
8/29/2014	国电汤原生物质发电有限公司100%股权及转让方对标的企业38858.538205万元债权	龙源电力集团股份有限公司	38858.5383	电力工业
8/29/2014	北京天可瀚传媒科技有限公司40%股权	中国农业科学院饲料研究所	50	技术服务业
8/29/2014	上海内外联礼品有限公司1%股权	上海友谊集团置业有限公司	2.89	社会服务业
8/29/2014	哈尔滨鹏程物业管理有限责任公司80%股权	黑龙江省送变电工程公司	12.44	其他服务业

北京产权交易所8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
8/6/2014	北京住总骏洋时代置业有限公司60%股权及22349.63万元债权	北京住总房地产开发有限责任公司	36236	房地产业
8/6/2014	民生人寿保险股份有限公司1.702亿股股份(约2.84%股权)	中国有色金属建设股份有限公司	31657.2	金融业
8/6/2014	中房集团内江房地产开发有限责任公司3.86%股权	中国房地产开发集团公司	12.812112	房地产业
8/6/2014	中盐江西兰太化工有限公司49%股权及3309.474164万元债权	中盐江西盐化有限公司	5309.48	化学工业
8/8/2014	广汽日野（沈阳）汽车有限公司5%股权	沈阳飞机工业（集团）有限公司	0.0001	机械工业
8/8/2014	中盐江西兰太化工有限公司2%股权	内蒙古兰太实业股份有限公司	218.083	化学工业
8/12/2014	北京门头沟红光照相馆整体产权	北京国利信服务公司	34.38	社会服务业
8/12/2014	北京乐健医疗投资有限公司40%股权	北京城建投资发展股份有限公司	4195	投资与资产管理
8/12/2014	清静松山度假村（北京）有限公司100%股权	北京外交人员房屋服务公司	80.21	住宿餐饮及旅游业
8/14/2014	龙南华星矿业有限责任公司51%股权	中国华星氟化学投资集团有限公司	1398	贸易业

北京产权交易所8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
8/20/2014	京信世纪（北京）控股有限公司46.12%股权	北京亦庄国际投资发展有限公司	54625	电子工业
8/20/2014	北京兴财信息技术开发公司整体产权	财政部信息中心	2070	信息技术服务业
8/20/2014	安丘市同力服装有限责任公司6.47%股权及340万元债权	国投资产管理公司	40.8001	社会服务业
8/21/2014	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	10735.04	化学原料及化工产品制造业
8/21/2014	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	8880.07	化学原料及化工产品制造业
8/22/2014	方正东亚信托有限责任公司12.5%股权	北大方正集团有限公司	57982.85375	金融业
8/22/2014	中信中原实业有限公司90%股权及1597.113742万元债权	中信汽车有限责任公司	27791.967	机械工业
8/22/2014	郑州信原实业有限公司35%股权	中信汽车有限责任公司	488.033	社会服务业
8/22/2014	青岛阳光温泉酒店管理有限公司100%股权	阳光酒店管理集团有限公司	11920	住宿餐饮及旅游业
8/25/2014	青岛海西电力工程有限公司51%股权	武汉长海投资有限公司	573.45	电力生产业

北京产权交易所8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
8/26/2014	陕西回天置业有限责任公司85%股权	西安回天血液制品有限责任公司	17000	房地产业
8/27/2014	邢台庆华再生资源利用有限公司25%股权	北京矿冶研究总院	125	化学工业
8/27/2014	甘肃恩菲新能源有限公司70%股权	中国恩菲工程技术有限公司	1260	电力工业
8/27/2014	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
8/27/2014	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	8352.17722	社会服务业
8/28/2014	北京首开中拓房地产开发有限公司30.6%股权	北京宝晟住房有限责任公司	1530	房地产业
8/29/2014	北京英纳超导技术有限公司8.96%股权	北京博大科技投资开发有限公司	408.037504	科研设计及技术服务业
8/29/2014	中国化工供销沧州公司整体产权	中国化工供销华北公司	3164.32	仓储业
8/29/2014	中国化工建设总公司华煜化工厂整体产权	中国化工建设总公司	1794.91	化学工业
8/29/2014	保定欣达制冷空调工程有限公司51%股权	国内贸易工程设计研究院	918	贸易业

2014年8月，两大交易所挂牌项目数量较上月有所增多。主要挂牌项目以房地产业、金融业和信息技服务为主。其中房地产类连续10个月挂牌数量较多，中国房地产动向值得密切关注。

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
8/1/2014	赛富基金	我买网	5000	USD	互联网软件与服务
8/1/2014	IDG资本	我买网	5000	USD	互联网软件与服务
8/5/2014	百度投资	易到用车网	30000	USD	互联网软件与服务
8/7/2014	复星创投	宅急送	100000	CNY	运输
8/9/2014	中植资本	千易志诚	5400	CNY	电影与娱乐
8/11/2014	--	驴妈妈	10000	CNY	酒店、度假村与豪华游轮
8/12/2014	凯雷	赶集网	10000	USD	互联网软件与服务
8/12/2014	老虎基金	赶集网	10000	USD	互联网软件与服务
8/15/2014	鼎晖	来来会	5000	CNY	酒店、度假村与豪华游轮
8/15/2014	昆仲资本	来来会	5000	CNY	酒店、度假村与豪华游轮

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
8/15/2014	维思资本	瑞金麟	10000	CNY	商业服务与用品
8/15/2014	复星创富	中水渔业	17025	CNY	食品加工与肉类
8/17/2014	浙商创投	幸福9号商城	10000	CNY	互联网软件与服务
8/19/2014	合众集团	苏州塞维拉	45000	USD	建材
8/20/2014	华平投资	河南晋开化工投资 控股	150000	CNY	多元化工
8/20/2014	弘毅投资	奇瑞重工	69600	CNY	机械
8/21/2014	国开金融	酒仙网	30000	CNY	互联网零售
8/21/2014	纪源资本	科华生物	160914.15	CNY	生物科技
8/25/2014	红杉中国	鱼跃医疗	85588.63	CNY	医疗保健设备
8/27/2014	KKR	圣农发展	40000	USD	食品加工与肉类

投资情况附录

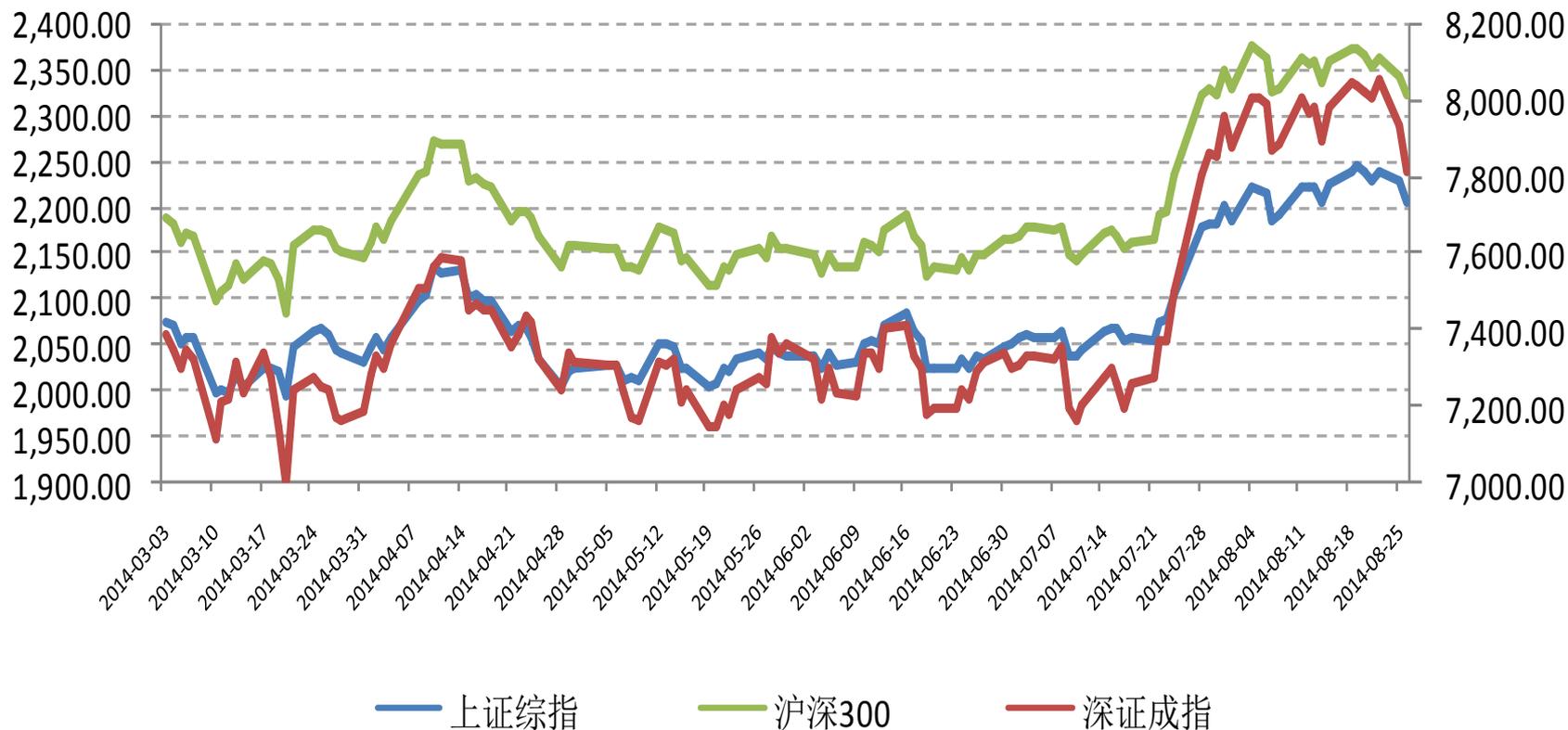
- **塞维拉** 塞维拉1967年成立于西班牙，是全球领先的生产电梯安全关键零部件的家族企业，其产品包括电梯导轨、T型钢坯及电梯机械零部件。公司总部位于上海并且公司约85%的销售额来自中国，公司同时也服务于欧洲、印度等其他市场。合众集团并购金额将超过4.5亿美金，成为2014年以来中国境内工业领域最大金额并购案例。
- **超级课程表** 是广州周末网络科技有限公司旗下一款针对大学生的实用校园应用。应用通过对接高校教务系统，快速录入课表到手机，收录千万节课课程信息，可以实现校内跨院系任意蹭课。并且可以通过应用学习外语，充实学生的课余生活。。
- **看处方** 看处方网是一个P2P的互联网平台以及无线互联网的解决方案，以创新的方法帮助用户记录、查找、交流真实治疗经验，提供有益的医疗、健康的发现或答案。看处方网所提供的真实治疗方案，完全依靠相同病症的患者个人自愿上传与贡献。看处方改革了传统模式，通过标签化对数据库的信息处理，患者与患者经验分享，实现真实治疗方案的医疗问答，以此来尽可能的实现医疗信息对等，以及对患者务实性的帮助。
- **来来会** 来来会隶属于北京来来网网络科技有限公司，是一家专门做出境自由行特卖**B2C**旅游电子商务网站。来来会专注于出境自由行产品特卖，其核心团队拥有丰富的旅游、互联网行业经验。来来会每年销售数万个精选旅游产品，所提供的特价产品覆盖东亚、东南亚、欧洲、美洲等全球旅游线路。



目录

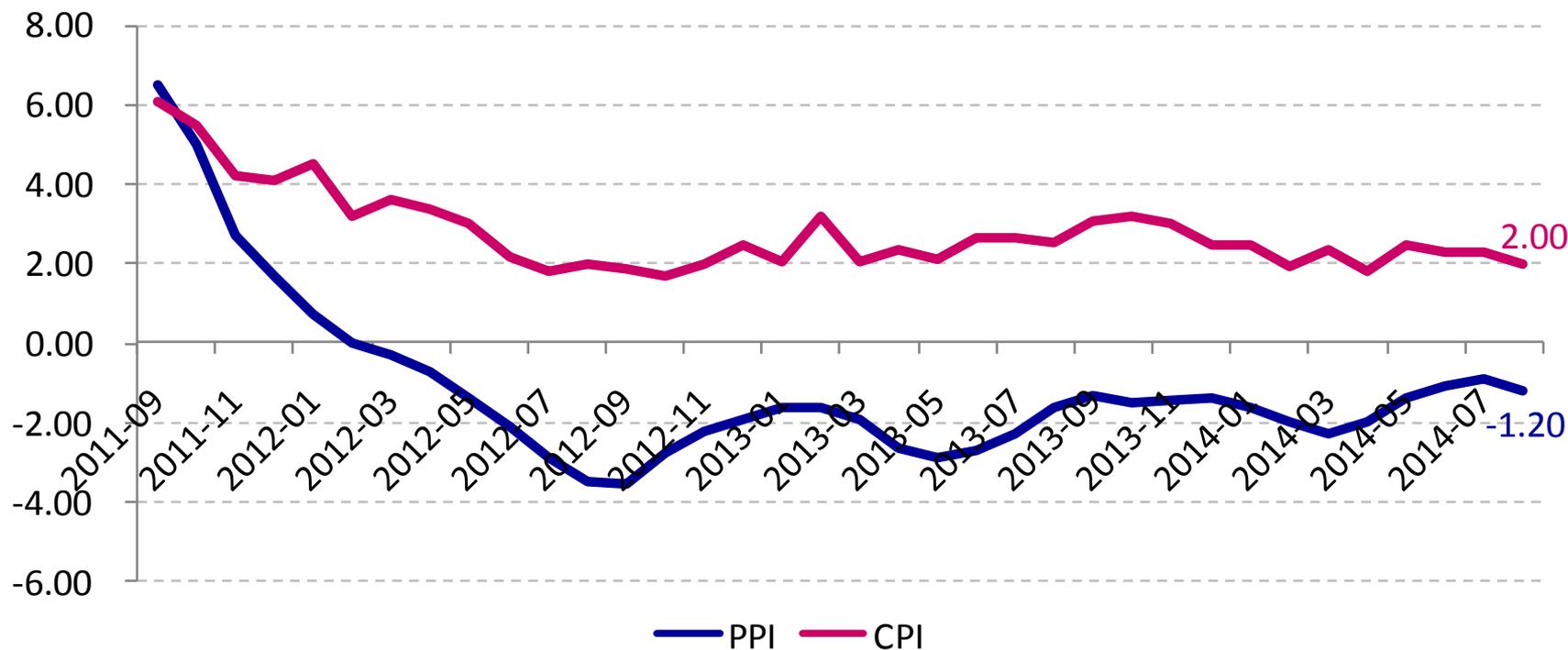
1. 私募股权投资市场概况
2. 影响私募股权投资市场的因素
3. 下月市场展望
4. 公司主要业务

市场概况



本月市场在经历前期的大幅反弹后有所调整，但沪指仍站稳2200点，回升0.71%，成交量进一步放大；深成指则回落1.46%，创业板指数大幅回升5.94%。

CPI、PPI



8月份CPI同比上涨2.0%，低于7月份的2.3%，表明需求略有回落；PPI同比下降1.2%，环比下降0.2%，跌幅有所放大，表明部分行业产能过剩对工业品价格形成的压力依然存在，工业品市场供需形势仍不乐观。

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
8/1/2014	康尼机电	6.89	上交所	18.62	151.67	4.98	制造行业
8/1/2014	三联虹普	30.66	创业板	20.97	93.63	4.09	制造行业
8/1/2014	艾比森	18.43	创业板	13.16	292.93	3.62	制造行业
8/1/2014	国祯环保	12.14	创业板	18.55	157.44	26.85	环保产业
8/1/2014	康跃科技	9.84	创业板	20.50	176.72	2.68	制造行业
8/5/2014	万州国际	6.8	港交所	N/A	-6.32	126.60	快消行业
8/5/2014	川仪股份	6.72	上交所	21.00	109.10	6.72	制造行业

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
8/7/2014	创梦天地	17.5	纳斯达克	N/A	-3.09	7.15	数字娱乐
8/8/2014	禾丰牧业	5.88	上交所	21.78	143.79	4.7	农业产业
8/12/2014	润东汽车	3.56	港交所	N/A	0.84	7.65	制造行业
8/22/2014	长白山	4.54	上交所	20.25	134.00	3.03	餐饮旅游
8/25/2014	中国宏泰	3.11	港交所	N/A	3.86	8.09	建筑行业
8/25/2014	会稽山	4.43	上交所	14.42	112.27	4.43	快消行业
8/25/2014	春舞枝	N/A	法兰克福	N/A	N/A	0.08	电子商务

•2014年8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万洲国际有限公司（原双汇集团有限公司）。首次公开发行股票25.67亿股，每股发行价6.20港元，共募集资金159.18亿港元，股票代码：00288。



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

- 2014年8月中国VC/PE投资市场的募资状态表现出色，从开始募集和募集完成基金的数量和规模上来看，募资环境有看暖的趋势。机构退出方面，8月机构IPO退出回报出现激增。据资料显示，8月共有7家有VC/PE背景的中国企业实现上市，合计融资160.26亿元，占8月IPO募资总额的85.79%；合共带来28笔退出，合计获得账面退出回报300.41亿元，平均账面回报倍数为3.52倍。
- 8月各主要指数涨跌互现，中小板指数和创业板指数再度出现大涨，并创出新高，而以权重股为主要成份的上证50出现明显调整，调整幅度超过2个百分点，创业板和中小板指数在8月大涨超过5个百分点。
- 经济数据和信贷数据的大幅不如预期，将使市场前期的乐观情绪重回谨慎。新股的集中发行更使股票市场的流动性产生较大波动。信贷数据的增长不如预期，一方面反应实体经济的投资意愿不强，银行对信贷风险的偏好大幅降低，另一方面也将逐步传递到市场的流动性。在经济增速和流动性均向下的情况下，后市周期股将重回调整，行情的发展也将重回主题投资为主的结构性情。



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；
4 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； 合作收购；	上市公司	市值管理受托人； 并购基金GP； 财务顾问；	所经营行业存在整合需求； 具备并购需求,缺乏并购标的； 具备并购标的,缺乏谈判基础；	通过并购,提升市场占有率； 通过并购,提升业绩； 通过并购,提升市值；

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

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



上海融客投资管理有限公司

RONGKE INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD

