

**授课主题：**

## **公司金融实务或企业投融资与资本运营**

**课程提纲重点介绍：**

### **第一部分：投融资基本理论；**

- 1、经济学、金融学、公司金融基本理论介绍；
- 2、公司金融的研究目标：价值最大化
- 3、什么是价值、价值与价格的关系是什么？
- 4、投资学基本理论介绍；
- 5、投资估价八种方法简介；

### **第二部分：投资估价调整与杠杆经营；**

- 1、期权的定义及解释；
- 2、期权价格与资产价格的区别；
- 3、期权在控制投资风险方面的应用—特殊的并购操作（含案例）；
- 4、对赌的定义及解释；
- 5、对赌核心条款、基于财务绩效和非财务绩效的对赌；
- 6、对赌在控制投资风险方面的应用—VC/PE 投资过程中的应用案例；
- 7、VC/PE 运作模式以及对赌解决不了的问题—“投资于人”；
- 8、杠杆的定义及解释；
- 9、六种具有杠杆效应的典型业务运作模式介绍（结合 6 个实际案例）；

### **第三部分：同一控制权之下的资本运营；**

- 1、资本运营的含义与本质；
- 2、控制的定义以及实现形式；
- 3、公司结构与公司控制—公司治理中的剥夺问题；
- 4、企业上市之利弊分析；
- 5、上市后的资产重组介绍（含案例）；

### **第四部分：基于控制权转移的资本运营；**

- 1、基于控制和多层公司结构的并购重组（含案例）；
- 2、基于交易模式与交易策略创新的上市公司收购（含案例）；
- 3、基于规避审批限制的管理层收购（含案例）；
- 4、基于套利目的的国企收购（含案例）；
- 5、基于交易定价规范条件下的民营企业对上市公司重组（含案例）；
- 6、基于产业整合的资本运营（含案例）；

### **第五部分：总结；**

- 1、课程总结；
- 2、企业投融资与资本运营的核心是什么？
- 3、结束语；