

课程导读：《资本运作与股权管控》

课程背景：世界上任何一个做大做快做强做好做久的企业无一不是借助资本的力量而成功的，在整个资本运作中，无论是融资，投资，股权激励，并购重组还是海内外上市，其实质核心是一个股本不断放大，股东不断增多，股权不断稀释的过程，公司从初创时期的同学企业，家族企业历经多轮融资融才融智直至上市成为公众公司，其实质是一个股权不断变更重组的游戏。因此，贯穿投融资与上市运作的灵魂主线是如何进行有效的股权动态管控。

学习收获：

1. 深刻领悟资本及资本运作的本质和核心，学会如何使用资本魔法进行全供应链整合
2. 学会资本财富倍增的五大方略
3. 学会如何起草把握股东（含隐名股东）协议，基金合伙协议之关键点。
3. 掌握如何进行公司股权顶层规划设计有助引进私募投资及上市。
4. 领悟如何运用类别股份，股权的金字塔结构设计，交叉持股及股权质押和股权信托等方式来增强公司的控制权。
5. 懂得如何运用金字塔股权结构及股东股权复制的理念迅速引爆企业奇迹增长。
6. 参悟公司不同阶段股东的选择艺术
7. 学会控股集团股权结构体系规划设计及集团管控之道
8. 明白私募投资股东的权益保护方略
9. 通晓股权激励实操技巧及如何收放自如相关股权
10. 学会如何构建公司的股权动态管控体系

## 《资本运作与股权管控》课程大纲

### 第一章：资本及资本运作的本质

1. 什么是资本及资本运作的核心？
2. 资本市场的构成
3. 资本财富增值的五种方法 案例
4. 如何运用资本魔法整合上下游及同行业？

### 第二章：股东（含隐名股东）协议，基金合伙协议之关键要素

1. 内部供应链（股东，合伙人之间）风险分析 美国前总统克林顿及夫人希拉里为我签名案例 新东方案例
2. 如何起草公司章程（股东协议）保障自身权益？案例
3. 隐名持股协议的风险防范 南国酒店，上海百乐门等案例
4. 私募基金合伙协议重要条款解析 案例

### 第三章：从案例看公司股权规划顶层设计的重要性

66.7%, 50.1%, 33.4%, 25% , 20%, 10%, 5%, 3%, 1%等黄金持股点解析及股权分配关键要素

案例研讨：一科技公司的 40%，30%，30%之股东之争。

- 一服务行业 55%，35%，15%的三股东之争。
- 35%，35%，30%之争 33.3%，33.3%，33.4%之争
- 50%，50%二股东之争（刘执行董事，总经理，李监事，财务副总） 41%，39%，20%（20-30%）之争

➤ 重庆某夫妻股权纠纷案例 湖南某建材公司股权纷争案例  
中国电信孵化初创团队，江苏某公司，真功夫，国美，阿里巴巴与  
雅虎等股权案例引起的思考。

#### **第四章：增强公司控制权及用股权理念引爆企业增长的方法**

1. 类别股份 案例 2. 股权金字塔结构设计 某酒店连锁，某  
数码科技公司，某装饰企业及格林科尔等案例研讨
3. 交叉持股 案例 4. 股权质押 案例 5. 股权信托 案例

#### **第五章：怎样选择股东，稀释股权助推公司私募及上市？**

1. 如何设计公司股权有助引进私募投资及上市？6个案例
2. 公司不同阶段股东的选择艺术
3. 上市要求的实际控制人认定及相关案例
4. 几个股权稀释案例的经验和教训 雷士照明 指南针 土豆网

#### **第六章：控股集团股权结构体系规划设计艺术**

江苏某集团管控案例

某装饰企业股权设计咨询案例研讨

#### **第七章：私募投资股东的权益保护方略**

如何在投资协议中保护 PE 方权益？

1. 优先权利：优先分红权 优先购买权 清算优先权 优先  
认购权 相关案例深入分析
2. 特殊权利：回购权 强制出售权 跟随权 反稀释权 购股  
权 锁定权 知情权 内部控制审查权 代理投票权 股票

质权 估价调整权 相关案例深入分析

## 第八章：股权激励技巧及股权动态管控体系建设

1. 股权激励（干股，实股）的实质和途径
2. 探路者股权变化案例剖析
3. 某科技公司股权激励咨询案例实操研讨
4. 股权激励中如何进行股权准入，转让，退出，回购等动态变更

管理 案例研讨