

# 《中小企业资本运营》

——为中小企业腾飞插上资本的翅膀

主讲：池强老师

## 【课程背景】

无论是世界 500 强，还是中国 500 强；没有一家公司是靠自身利润积累滚动发展的，这些公司无一例外地都借助资本运营成长壮大。当下快速成长的中小企业，大多都有资本运营助力成长。国内中小企业融资难，是公认的；在企业成长的过程中，始终存在着资金瓶颈。能够进行资本运作的中小企业，无疑在市场竞争中处于优势；在发展中占据绝对先机。中小企业必须为自己的腾飞，插上资本运营的翅膀。

## 【企业难题】

- 想使企业获得发展，却不知如何使投资效益最大化
- 希望企业能够走向资本市场，但对企业上市缺乏了解
- 了解资本运营的重要性，总觉得企业很难进行资本运作
- 明明知道企业目前发展遇到资金瓶颈，却不知如何解决
- 没有掌握企业融资的知识技能使得企业的融资成本过高
- 不知如何对企业价值进行评估？如何能够打动投资者？

## 【课程收益】

- 帮助企业家建立现代资本运营理念，了解资本运营的价值
- 以“实操+理论”的方式带企业家进入资本运营的世界
- 指导企业家用成本最低的方式实现公司的融资目标
- 引导企业家们针对自身情况，构思企业的资本运营思路

- 指导企业家进行有效的投资活动，企业寻找新的增长点
- 指导企业家带领企业，借助资本运营实现企业的跨越式发展

**【培训时间】** 两天（8 课时/天）

## **【课程大纲】**

### 第一篇 建立资本运营的思维

- 案例：三例不同的资本运营剖析
- 什么是资本运营
- 产品市场与资本市场
- 企业的融资与投资
- 资本运营与产业整合升级
- 资本运营思维的本质
- 资本运营对中小企业的意义

### 第二篇 中小企业债权融资

- 债权融资
- 股权融资
- 贸易融资
- 政策融资
- 项目融资
- 案例：债权融资分析

### 第三篇 企业股权融资

- 股权出让融资
- 增资扩股融资

- 杠杆收购融资
- 交易中心融资
- 企业价值评估与定价
- 股权融资的谈判技巧
- 国内上市全程工作要务
- 新三板挂牌融资
- 境外上市融资
- 买/借壳上市融资
- 案例：某企业价值评估案例分析
- 案例：某企业股权融资全过程分析

#### 第四篇 并购与重组

- 国内外并购环境与市场分析
- 并购的善意与恶意
- 并购重组的判断与决策
- 管理层收购 MBO
- 杠杆收购
- 私募股权基金与并购重组
- IPO 前的并购
- 并购重组后的整合要点与难点分析
- 中小企业的被并购及价值评估
- 管理层股权激励
- 背景：私募股权基金运作与实操介绍

- 案例：中小企业的长期激励案例分析

## 第五篇 资本运作与企业战略/商业模式的关系

- 企业发展战略概述
- 资本运作与企业战略的关系
- 商业模式概述
- 从资本运作的视角看企业商业模式
- 商业模式与企业价值
- 案例：发展战略/商业模式提升企业价值实例分析

## 第六篇 中小企业的投资

- 中小企业的投资需求
  - 内部投资分析
  - 外部投资的可能方向
  - 沿产业链的投资整合
  - 沿相关领域的多角化经营的投资
  - 合理使用资本杠杆
  - 中小企业的投资组合
  - 案例：中小企业投资成功案例分析
- 课程回顾与总结