

企业投融资与资本运作

课程背景：

随着商业竞争日益激烈，中小民营企业进入精细化、创新化竞争阶段，在这个阶段，股权和融资乃至资本运作成为企业竞争制胜重要环节。

如何以商业价值来发展自身价值？如何创新股权架构，以运营角度理解股权设计对于整合内外部资源的价值？如何通过多种方式进行投融资操作？如何借助资本市场逐步发展自身。

本课程通过理论结合案例，剖析项目成长的内在逻辑和路径。透过结合商业模式架构，以“商业架构的方式去练习、研讨案例、碰撞学员面临的真实现状。

我们认为顶层设计是企业价值的放大器，综合运用顶层设计技术可以构建企业成长新的动力引擎，为企业在变幻的商业环境中策划独特的成长路径。

课程收益：

- 深刻理解商业价值和企业估值
- 掌握股权设计和运营的关系
- 深刻理解中小企业融资实务
- 理解项目资本运作的路径和方法

课程时间：1天，6小时/天

课程对象：企业总裁、董事长、总经理、副总、创业公司管理层

课程方式：模型+测评、案例解剖、分组练习和研讨教练技能、现场情景演练运用教练技能，体验式学习、制定课后行动方案

课程大纲

前言：影响企业发展的四大趋势

第一讲：商业价值和企业估值

一、什么是商业价值

1. 企业经营逻辑演变：从业绩转向企业价值

案例分析：谁代替了谁？

工具：企业战略四方图

2. 估值

1) P/MAU法：基于活跃用户数估值

2) 市销率法：基于销售额估值

3) 市盈率法：基于利润估值

4) 市净率法：基于净资产估值

5) 成长股估值法：适用于高成长企业估值

6) 新的估值模型：适用于超级物种

课堂练习：你的企业适用的估值方法和估值

二、商业价值提升的内在逻辑

1. 资本市场的双刃剑效应

2. 商业价值成长空间

3. 商业价值成长路径

第二讲：从运营看中小民营企业的股权设计

一、合适的股权设计

1. 股权的法律问题梳理
2. 股东结构是否合理
3. 以运营的观点设计股权架构

案例分析：眼智汇

自我体检分享：你的公司股权导致的问题是什么？

二、股权变更

1. 股东如何变更有利于企业发展
2. 股权的所有权和决策权如何分置

案例分析：华为企业

自我体检分享：股权设置的关键

第三讲：中小民营企业融资实务

一、融资的理解

1. 融资的常见品类

课堂讨论：融资的自我对照诊断

2. 融资的一些误区
3. 融资的本质是投资回报预期

案例分析：一家民企一年的融资之路

4. 融资的顺序选择

二、融资操作

1. 融资前准备
2. 融资过程的沟通和运作
3. 融资后续沟通

分组讨论：学员企业的运营模式创新

第四讲：资本运作是个梦还是个光明大道

一、资本运作的路径选择

1. 资本运作核心在于价值成长
2. 资本运作的时机选择
3. 资本运作和顶层设计的关系把握
4. 资本运作的合规性把握

二、资本运作

1. 从资产到资本，从业绩到价值

- 1) 判断企业价值状况的财务指标和三张表
- 2) 净资产收益率（投资回报率）
- 3) 提升企业价值的六大机会分析

研讨：商业价值的新角度

案例分析：上市企业的净资产收益率

2. 产业链重塑与产业链金融
3. 企业价值成长的空间和路径

总结分享！