

私募股权投资（PE）与资本运营（IPO）

课程背景

金融是现代经济的核心，随着我国经济发展水平的不断提高，社会金融资产规模不断扩大，在有效配置这些资源的同时也为私募股权投资（PE）基金提供了基金募集来源。未来民营企业发展将迎来新机遇。健全创新创业体制、改善科技型中小企业融资条件，将引领更多的民营资本进入文化教育、医药卫生、生态文明建设以及国家安全等领域，民营企业和科技型中小企业的健康成长将为私募股权投资（PE）机构带来更为广阔的投资机会。健全多层次资本市场体系，多渠道推动股权融资，拓宽私募股权投资（PE）退出渠道，这些举措带来的便捷高效的政策制度和公平竞争的投资环境，一定会提高 PE 的回报效率并促进 PE 行业的良性发展。广泛的资金供给、充足的项目来源、不断扩展的退出渠道、宽松高效的政策环境，这一系列有利的外部条件预示着中国 PE 投资的春天即将来临！

课程特色

实战课堂：通过实战训练提高学员资本运作、私募投资分析能力，解决企业跨越式发展过程中根本问题，依据学员企业的实际的需求反馈，帮助企业高层管理者掌控资本转型期企业投资、融资发展方向，提升企业资本竞争力。

课程大纲

第一部分：宏观经济与金融证券基础篇

一、宏观经济政策与金融市场

- 1、宏观经济与宏观调控
- 2、人民币汇率与金融市场
- 3、中国资本市场中企业生存法则
- 4、国际金融体系的新趋势
- 5、国际国内私募环境

二、金融基础课程

- 1、货币银行学
- 2、金融监管
- 3、国际金融学
- 4、投资银行与资产证券化基础
- 5、金融衍生产品的发展趋势

三、投资基金

- 1、对冲基金特征、运作及管理
- 2、国外基金的投资策略
- 3、基金产品的选择与投资
- 4、投资目标与投资政策的选择

四、债券投资

- 1、企业债与可转债定价与发行
- 2、债券的估值、投资管理
- 3、收益曲线分析与利率风险
- 4、债券产品选择与组合, 收益率的计算

五、期货与股指期货投资实务

- 1、金融衍生品市场
- 2、沪深 300 股指期货特征分析
- 3、股票指数期货投资策略
- 4、期权交易策略及操作
- 5、期权价格的决定因素与定价模型

六、股票市场与基金业发展

- 1、股票市场发展环境分析
- 2、股票市场投资策略
- 3、基金业的市场化道路
- 4、利用股票、期货市场规避企业风险
- 5、证券投资基金与创投基金

第二部分：私募股权投资基金（PE）篇

一、资本市场私募股权基金法律与政策解析

- 1、国内国外相关法律法规
- 2、相关合同与协议的选择与安排
- 3、企业设立章程与相关约定
- 4、股权转让的法律安排
- 5、会计师事务所的选择与协调
- 6、知识产权与无形资产的评估

二、私募股权基金的项目选择与投融资操作

- 1、投资者与融资模式的选择

- 2、标的公司寻觅及实地尽职调查
- 3、企业价值的评估与定价
- 4、企业融资对资本结构的影响
- 5、投资效益分析
- 6、股权融资形式

三、私募股权投资基金（PE）的组织形式

- 1、私募股权投资基金的组织形式
- 2、私募股权基金公司的治理与激励
- 3、政府在私募股权投资基金发展中的作用
- 4、私募基金公司的内部风险控制
- 5、私募股权投资基金项目并购重组策略
- 6、私募基金公司的财务与税务管理
- 7、私募股权投资基金案例分析

四、私募股权基金（PE）的融资活动

- 1、私募股权投资基金的募集程序
- 2、各种融资方法的成本及使用企业
- 3、商务计划书的编写
- 4、影响融资决定的因素
- 5、融资的实务与流程
- 6、融资活动中的政策限制
- 7、如何规避融资过程中的风险

五、私募股权基金（PE）管理模式

- 1、私募股权基金的资源整合
- 2、企业产权机制调整和公司治理架构
- 3、企业私募融资后的经营管理调整
- 4、中介机构在融资中的作用
- 5、企业治理结构完善与期权激励制度

六、私募股权基金（PE）投资模式

- 1、国际股权基金中国基金投资管理模式与案例
- 2、当前法律环境下人民币股权基金发起与募集
- 3、目标企业投资流程与管理模式
- 4、被投企业的成长辅导与再融资
- 5、产业整合与被投企业的做大做强

七、创业投资私募基金业务操作流程

- 1、创业投资基金特点、组织结构
- 2、创业投资流程
- 3、企业商业模式诊断
- 4、企业商业模式评估
- 5、财务报表分析/财务分析方法
- 6、财务报表作弊审查与风险规避
- 7、创业投资案例分析

八、风险投资私募基金

- 1、行业分析与投资决策
- 2、现代企业的行为金融与投资偏好

- 3、资产评估与股权定价
- 4、融资渠道比较分析及选择
- 5、融资风险及风险防范控制
- 6、人事安排与权益分配
- 7、资源整合与激励机制

第三部分：资本运营与上市投融资战略篇

一、企业资本运营实务

- 1、资本市场融资体制转变
- 2、资本市场与企业成长
- 3、资产证券化与融资创新
- 4、企业间接上市与全流通并购

二、投资分析与决策

- 1、投资银行与资产证券化深度分析
- 2、债券产品选择与组合
- 3、投资风险管理
- 4、融资的实务与流程

三、国际融资渠道

- 1、公开资本市场融资
- 2、全球创业板市场
- 3、国际投融资案例分析
- 4、高利润的离岸贸易融资

四、企业战略并购与重组

- 1、现代企业产权制度的变迁
- 2、管理者收购（MBO）的规范化
- 3、并购重组分析及方案选择
- 4、兼并、收购、重组与整合

五、上市战略的选择与操作

- 1、不同上市地的审批、监管及规则条件
- 2、上市过程中流程及操作
- 3、IPO 辅导实务
- 4、上市地点、时机与方式优化选择

六、与上市相关的企业资本运作

- 1、如何做好上市前风险投资的引入
- 2、上市决策与规划制定
- 3、确定募资前的股权定价与权益分配
- 4、如何控制资本筹措的成本

七、新三板挂牌实务

- 1、多层次资本市场比较及选择
- 2、新三板挂牌要求及流程
- 3、财务及法律关键问题及解决方法
- 4、企业投资价值及案例

八、创业板上市融资

- 1、创业板上市条件与流程
- 2、财务审计/验资/盈利预测

3、上市筹划与包装

4、已上市企业的再融资

九、借壳上市专题

1、壳的时机及目标公司选择

2、股权及资产置换的优化组合

3、目标公司法务及税务审核

4、借壳上市案例分析

十、企业上市与VC、PE退出

1、如何做好交易买卖和二次卖出

2、如何操作股权投资退出

3、PE/VC退出策略

4、股权资产并购与反并购

十一、上市公司资本运营与董事会、监事会运作

1、管理团队和商业模式的合理估值

2、经营价值的创造及其内在冲突

3、股权资产泡沫风险对策

4、董事会的定位、构建和运作模式

5、董事的薪金与绩效

6、董事会与管理层战略如何一致

7、独立董事与监事会的定位、构建和运作模式

十二、上市企业再融资战略

1、上市公司再融资管理办法

- 2、再融资与资本战略
- 3、上市公司再融资私募化
- 4、上市公司再融资过程中的重要审核
- 5、融资成本对股权融资的影响
- 6、公司治理结构对融资的影响
- 7、考核制度对股权融资偏好的影响