

《私募基金管理与投资》

讲师：刘赢

一、 私募股权投资概要

1.基金的相关概念

1.1 基金与私募股权基金的概念

1.1.1 什么是基金

1.1.2 什么是私募股权基金

1.2 私募股权基金的发展历史

1.2.2 私募股权基金的由来

1.2.2 第一家私募股权基金的启示

2.有关私募股权基金的相关法律和类型

2.1 私募股权基金的相关法规

2.1.1 验明正身的相关法规

2.1.1 私募股权基金监管现状

2.2 私募股权基金的类型

2.2.1 资金来源划分

2.2.2 组织形式划分

2.2.2 功能性划分

二、 私募股权基金的设立与募集

1.募集前期准备

1.1 典型的基金结构与参与方

1.1.1 普通合伙人与有限合伙人的唇齿关系

1.1.2 基金管理公司与投资决策委员会

1.1.3 执行事务合伙人

1.1.4 托管银行

2. 私募股权基金设立基本流程

2.1 基金募集的资金来源与协议要点

2.1.1 风险因素

2.1.2 监管披露

2.2 基金设立及募集的简要时间表

2.2.1 尽职调查准备

2.2.2 鉴别有限合伙人/预路演

2.2.3 准备私募备忘录和条款书

2.2.4 准备路演报告、分发私募备忘录

2.2.5 准备认购协议和普通合伙人条款书

2.2.6 审阅路演报告、举行路演会议

2.3 基金募集所需的主要法律文件及相关内容

2.3.1 有限合伙企业法

2.3.2 认购协议

2.3.3 有限合伙协议

2.3.4 普通合伙人（GP）与有限责任公司之间的运营协议

2.3.5 管理公司与有限责任公司之间的运营协议

三、私募股权基金的投资

1. 私募股权基金投资流程

1.1 投资流程

1.1.1 内部决策流程

1.1.2 项目调查的九大实用步骤

2. 投资项目筛选

2.1 商业计划书制备

2.1.1 商业计划书的写作的要点

2.1.2 商业计划书样本

2.2 项目考察时攻防博弈的八个层次

2.2.1 一个团队

2.2.2 两个优势

2.2.3 三个模式

2.2.4 四个指标

2.2.5 五个结构

2.2.6 六个层面

2.2.7 七个关注

2.2.8 八个数据

3. 私募股权基金的主要投资模式

3.1 增资扩股

3.2 股权转让

3.3 协议范本

四、私募股权基金的管理

1.基金日常管理

2.1 项目投资过程的总体流程

2.2 项目退出流程管理

2.基金的风险与防范

2.1 私募股权基金在运营中可能面对的风险

2.1.1 经济、政策风险

2.1.2 人为风险

2.1.3 企业运营风险

3.2 基金管理人的风险控制体系

3.2.1 风险控制目标及原则的设定

3.2.2 风险控制制度及组织体系设定

3.3 私募股权基金的法律风险

3.3.1 合同法律风险

3.3.2 退出机制中的法律风险

五、私募股权投资的退出及展望

1.私募股权投资的退出

1.1 公开上市

1.1.1 境内上市

1.1.2 境外上市

1.2 兼并收购

1.2.1 并购种类

1.2.2 并购的一般程序

1.3 管理层回购

2、私募股权投资的展望

2.1 中国私募股权投资的机会

2.2 本土私募股权投资现状引发的思考