

# 公司顶层设计与投融资

## 课程背景：

全球经济步入新的发展阶段，宏观经济的高速增长已经不可持续，中速发展成为常态，商业社会中长期积累的深层次矛盾，如产能过剩、环境污染、人工成本上升、企业获利能力退减，外部环境变幻莫测疫情肆虐，这些都倒逼企业进行转型升级，应该如何破解全新的经营命题，答案就是顶层设计。顶层设计考验的是企业家的布局能力和系统思考能力。具备顶层设计能力的企业经营团队将会获得更多的先机和持续的发展动力。

投融资决策是现代企业最重要的决策之一，资金是企业的血液，对于企业来说，融资决策是性命攸关的一步，它会深刻影响企业的估值、未来发展方向和增长的速度。正确的投融资是企业做大做强的关键，如何根据企业自身情况选择最适合自己的方式，是每个企业都需要掌握的必备神器，根据不同的企业发展阶段选择最好的融资方式进而让企业大而不倒基业长青。

## 课程目标：

- 了解顶层设计的概念和体系
- 灵活运用破解经营难题，学会企业顶层设计的底层逻辑，设计适合己身的顶层设计系统
- 系统化的了解投融资的逻辑和选择最适合自己的融资方式
- 学会分析判断企业最适合的资本运作方式、上市方式和上市路径

**课程时间：**2天，6小时/天

**课程对象：**国企及事业单位、大型民营企业、企业家、企业中高层管理人员

**课程方式：**理论讲授+案例解析+互动

## 第一篇：破解经营谜题构建顶层设计系统

### 第一讲：企业顶层设计系统

#### 一、顶层设计

##### 1. 传统企业困境

- 1) 管理层能力不足
- 2) 缺乏流动资金
- 3) 管理制度简陋僵化

##### 2. 顶层设计

从商业的本质看顶层设计（核心）：人人爱增长

顶层设计的特点：人、财、物的面面俱到

工具：顶层设计模型图



#### 二、公司的三种类型

第一种：有限责任公司

第二种：股份有限公司

第三种：工作室、个体户、个人独资企业

案例解析：多种公司类型的优缺点比较

#### 三、商业模式

##### 1. 商业模式 9 要素

- 1) 客户
- 2) 价值主张
- 3) 渠道
- 4) 营销

- 5) 盈利模式
- 6) 核心资源
- 7) 关键业务
- 8) 关键货币
- 9) 成本结构

## **2. 商业计划书的 3 种类型**

类型一：路演型商业计划书

类型二：工作型商业计划书

类型三：验证型商业计划书

## **3. 商业计划书的三大关键**

- 1) 关键点+内容
- 2) 企业介绍
- 3) 产品介绍

## **第二讲：企业合伙人设计**

### **一、企业家的三维度转型**

维度一：角色转型

维度二：思维转型

维度三：能力转型

### **二、合伙人的定义**

#### **1. 合伙人类型**

- 1) 事业合伙
- 2) 财务合伙

3) 资源合伙

4) 生态链合伙

**案例解析：**正反案例看合伙人选择对企业顶层设计之重要性

2. 合伙人制度（建立健全合伙人制度）

**案例解析：**从《那年花开月正圆》看合伙人制度

**案例解析：**雷士照明兄弟式合伙仇人式散伙

### 第三讲：企业股权规划

#### 一、股权设计五要素

1. 谁对企业负责

2. 谁是拥有者

3. 谁来经营

4. 谁来出资

5. 谁是公司老大



#### 二、股权生命线

1. 67%的控制权

2. 51%的相对控制权

3. 34%的否决权

4. 1%的代位诉讼权

#### 三、股权激励战略

1. 定人：确定激励对象

2. 定价：确定获取条件和数量

3. 定类：股权激励的股权类别

4. 定机制：行权和退出

**案例解析：**华为八次危机的股权之路

**案例解析：**阿里巴巴的十八罗汉成就中国电商巨头

**案例解析：**名创优品打造众多 90 后的亿万富豪

**案例解析：**复星集团多层次的股权激励

**案例解析：**朗姿股份的股权激励失败原因分析

#### **四、掌握公司控制权的方法**

1. 股权层面控制

2. 股东会层面控制

3. 董事会层面控制

4. 董事长层面控制

5. 管理层层面控制

## **第二篇：学好投融资走稳资本市场之路**

### **第一讲：企业融资之路**

#### **一、投融资之法律法规**

1. 常用基本法律法规

2. 公司投资并购法律法规

3. 公司债权融资法律法规

4. 公司股权融资法律法规

#### **二、三大板块的融资渠道**

##### **第一板块：债权融资**

1) 银行贷款

2) 民间借贷

3) 境外借款

4) 发债

## **第二板块：股权融资**

1) 天使投资

**天使投资适用阶段：天使和 VC**

**天使投资的注意事项：不要过早稀释股权**

2) 私募基金投资

——PE 的投资流程

——对赌协议

——募投管退的路径

3) 风险投资

——风险投资与 PE 的区别

4) 外资投资

——外资投资的法律规定

——外资投资的限制

**案例解析：1 号店股权稀释严重创始人沦为打工人**

**案例解析：俏江南张兰被踢出局**

**案例解析：中国第一奶茶奈雪的发展之路**

## **第三板块：其他融资**

1. 项目融资

2. 政策融资

3. 融资租赁

## 第二讲：企业上市 IPO

——概念：走向公开资本市场成为公众公司

### 一、境内上市

1. 制度改革：审批制—核准制—注册制
2. 交易币种：A股和B股
3. 证券交易所：上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所
4. 新三板与科创板

### 二、境外上市

1. H股：注册在内地，上市在香港
2. 美国上市：纽约交易所、美国证券交易所和纳斯达克证券交易所
3. S股：注册在国内，上市在新加坡

**案例解析：**拼多多的成长之路

**案例解析：**瑞幸咖啡事件始末

5. 境外买壳上市
6. 境外造壳上市

### 三、上市流程

1. 筹备期
2. 辅导期
3. 申报与核准
4. 发行上市

## 第三讲：企业投资路径与运作

### 一、公司并购

1. 公司并购定义

## **2. 公司并购流程**

1) 做好尽职调查

2) 注意把握投资节奏及投资进度

3) 如何管理项目

3. 央企并购

**案例解析：**阿里巴巴 56 亿收购优酷土豆

**案例解析：**融创的两次悲壮并购

**案例解析：**平安银行并购深发展

## **二、跨国并购**

1. 中国企业并购境外企业

2. 境外企业并购中国企业

**案例解析：**中国化工跨国并购先正达

**案例解析：**海航收购希尔顿酒店集团

## **三、企业投资的法律风险防范**

### **1. 典型案例解读**

**负面案例解析：**华谊兄弟投资失败面临退市风险

**负面案例解析：**力帆收购汽车失败面临破产

2. 法律法规介绍

### **3. 法律风险防范**

1) 投资新设公司法律风险及防控

2) 股权转让法律风险防控

3) 增资扩股法律风险防控

#### 4) 合并、分立法律风险防控