

---

# 资本运营与投融资实务

## - 战略转型与合资合作

经济形势急转直下，众多企业面临发展困境，敢问路在何方？做企业，本质上是一种资源整合游戏，单打独斗的年代已经渐行渐远。摆在大家面前的有三条道路：其一，继续坚守主业，寻求战略合作，抱团取暖；其二，投资新项目，实现战略转型，进行二次创业；其三，把企业卖掉，全身而退，从此淡出江湖。

无论您是选择“进”，还是选择“退”，都需要慎重考虑以下问题：谁是潜在的投资者与合作伙伴？投资入股应关注哪些事宜？你的公司值多少钱？挂牌上市有哪些利和弊？诱人的机会后隐藏着哪些陷阱？崔凯博士将在《企业投融资实务》的课堂上为您找到上述问题的答案。大道至简，这里没有华而不实的财富故事和枯燥晦涩的理论模型，只有扎根于实践的经验教训和生动幽默的课堂语言。来吧，各位学员，您的课堂收获将物超所值。

### 课程目标

本培训的目标在于为学员武装资本运营的理念和方法。中国的市场经济尚不完善，大家应共同遵守的游戏规则尚未建立。我们将基于对产业经营和资本运营的深刻认知，向学员输出切合实际的资本运营策略与技能。

到本课程结束时，学员将能够：

- 深刻领会资本运营对公司的意义
- 熟悉投融资的步骤与方法
- 学会项目投资分析的要领和方法
- 了解公司上市的流程及关键问题
- 熟悉企业融资的策略与方法

### 授课方法

授课逻辑严谨，注重实战。内容丰富广博，演讲风趣幽默，有感染力。理论与案例相结合，讲授为主，辅以研讨。借助多媒体教学手段，引导学员掌握资本运营的要义和精髓。

### 课程内容

#### 1. 资本运营：婚姻的艺术

- 赚钱为什么越来越难？
- 投融资的关键要素
- 投融资的基本程序

#### 2. 尽职调查：恋爱的玄机！

- 尽职调查流程
- 项目初审的关键点
- 尽职调查的注意事项

---

### 3. 合同协议：订婚的事项

- 投资协议框架
- 合同关键事项

### 4. 企业估值：彩礼与嫁妆

- 企业价值评估方法
- 影响企业估值的主要要素
- 关注企业无形能力

### 5. 合资以后：难挨七年痒

- 秦始皇的谋略
- 整合“十步法”
- 判定整合成功的三大要素

### 6. 私募基金：情人也疯狂

- 私募十四年在中国
- 私募泡沫冷思考
- 基金的运作方式

### 7. 挂牌上市：可遇不可求

- 想好了，再做上市决定？
- 上市重点问题的把握
- 新三板，看上去很美！

#### 课程适合对象：

本课程实务性很强，适合企业高层管理人员、政府有关部门的工作人员以及对该题目有兴趣的大学或研究机构的专业人员等。

#### 课程时间：

本课程的最佳讲授时间是3天（共18小时），也可以安排成6-12小时的压缩课程。

#### 课程视频链接

《资本红利－中国企业投融资攻略》

<http://v.ku6.com/show/R3RJK6xA9bu84UI7nUUkbg...html>

#### 崔凯博士简介：

工学博士和管理学双博士学位，北大纵横管理咨询集团合伙人，上海交通大学安泰经济与管理学院兼职教授，加利福尼亚大学高级访问学者。曾担任新农开发（600359）、亚盛集团（600108）和保龄宝（002286）等多家上市公司独立董事。调研过三十多个省市的数百家企业，在资本运营领域积累了丰富的实战经验。先后参与完成了达能分拆正广



和、中粮集团并购融氏企业、冠生园集团重组等项目。著有畅销书《投融资那点事》，CCTV 财经频道鼎力推荐。多次就热点话题接受 CCTV、中国经营报、阿里巴巴等媒体采访，主讲的《资本运营》课程视频先后在国内三十多家电视台播出。应邀在清华大学、北京大学、复旦大学、上海交通大学、浙江大学、南京大学等二十几所高校执教 EMBA 课程。

### 授课机构

EMBA 总裁班	清华大学、北京大学、复旦大学、上海交通大学、浙江大学、南京大学、中国科技大学、哈尔滨工业大学、中山大学、武汉大学、华中科技大学、山东大学、吉林大学、同济大学、重庆大学、内蒙古大学、华南理工大学、东北大学、华东理工大学、中国海洋大学、西南交通大学、西南财经大学、中南财经大学、江西财经大学、南昌大学、云南大学等；
企业集团	华润集团、中粮集团、武钢集团、通用磨坊、三菱银行、中信建设、中设集团、宝能集团、国泰君安、东方资产、上海烟草集团、上海浦东轨交集团、天津滨海控股集团等；
上市公司	中电国际 (HK2380)、中交股份(HK1800)、中联重科 (000157)、新希望集团 (000876)、北大荒集团 (SH600598)、中化化肥 ((HK00297)、北汽福田 (SH600166)、许继电器 (000400)、远东控股 (600869)、鲁西化工 (000830)、华新水泥 (600801)、伊泰股份 (900948)、楚天高速 (600035)、长江传媒 (600757) 等；
政府培训	国资委、商务部、劳动部、农业部、新疆生产建设兵团、贵阳市政府、苏州市政府、常州市政府、镇江市政府、绍兴市政府、荆州市政府、吉林市政府等