
《股权投资运作实务》

课程介绍

学员收益：

通过一天到两天深入探讨，学员可以掌握并了解：

- ✓ 深入了解股权投资的基本内容和基本技巧
- ✓ 深入了解股权投资的风险规避方式
- ✓ 深入了解股权投资的经济因素套路和控制因素套路

适用范围：

- ✓ 董事长、CEO、总裁、总监等企业经营者
- ✓ 副总裁、总经理、高级经理等企业高端人才

课程大纲：

一、提纲挈领：股权投资基本知识

1、股权基金概述

- (1) 股权基金基本定义
- (2) 股权基金的投资领域
- (3) 股权基金与其他投资形式的区别

- 股权投资与债权投资
- 股权投资与对冲基金、产业投资
- 天使投资、创业投资（VC）、成长资本（Pre-IPO）、并购基金

2、股权基金的组织形式（重点：与投资收益、投资控制有重要关系）

- (1) 公司型基金运营模式
- (2) 有限合伙人基金运营模式

1) 基本概述

2) 和公司制度的巨大区别

3) 应用场景广泛

- (3) 信托型基金运营模式

(4) 几种基金组织形式的比较

二、股权投资的投资流程与管控方式

1、股权投资基金的投资流程与风险规避

(1) 股权投资基金的尽职调查

- 尽职调查的程序和目的
- 股权投资尽职调查与审计的区别
- 股权投资尽职调查与并购、上市尽职调查的区别
- 法律、财务、经营尽职调查的方法与风险规避

(2) 股权投资基金的行业分析和项目筛选

(3) 股权基金的投资谈判

- 公司治理安排（董事会席位谈判、管理权谈判）
- 对赌协议（对赌有效性及签署技巧）
- 其他金融工具运用

3、私募股权投资关注的几大要素

(1) 广阔的增长前景——如何选择赛道？

(2) 有效商业模式——实践中投行认可的优秀的商业模式四大要素

(3) 竞争优势——领先技术及其他

(4) 管理团队优秀——投行如何选择管理团队

(5) 持续增长的可能——上市基本要求

(6) 可行的退出方案——如何安排退路

(7) 商业计划书的写作分析——良好的表现形式

教学方式：

案例分析、主题演讲、互动讨论、情景模拟

课程时间：

1天（穿插讨论、集中研讨）