

# 2023 年风险投资与 PE 私募股权

讲师：李豪

**课程简介：**2023 年在全球经济衰退下，资本还有哪些行业可以投资？中国的投资机会在哪里？风投和 PE 的收益和风险分别在哪里？本课程就 VC 和 PE 在 2023 年经济环境下，针对中国和全球行业投资展开解读和案例实操投资。

**课程时间：**2 天

**课程对象：**风险投资与 PE 私募股权行业从业人员、金融投资行业管理人、个人产业投资人。

**课程收益：**

- 1、学习和掌握投资融资与行业、企业成长的关系，与企业发展不同阶段的投资模式；
- 2、学习和掌握风险投资和私募股权不同的投资模型和投资偏好；
- 3、学习和掌握 2023 年在中国和全球哪些领域、行业值得投资。

**课程大纲：**

- 1 投资融概念与行业成长

1.1 投资融是当代企业首先任何

1.2 企业投资融模式：股权、债权、信用、供应链金融、资产证券化

1.3 新兴行业成长的五个阶段：概念、雏形、发展、爆发、变革

1.4 企业发展的四个阶段：初创、成长、成熟、衰退

1.5 企业发展的四个阶段的投资融模式

## 2 风险投资与私募股权

2.1 风险投资 VC 概念

2.2 VC 投资模式与投资阶段

2.3 全球知名 VC 与成功案例

2.4 私募股权 PE 概念与投资模式

2.5 全球知名 PE 与成功案例

2.6 VC 与 PE 差异与结合

## 3 风险投资 VC 的商业模式

3.1 投资对象多为处于创业期中小型企业

3.2 投资行业：多数为高新技术企业

3.3 投资期限 3-5 年

3.4 VC 的投资核心高风险、高成长、高收益

### 3.5 VC 的退出方式

## 4 PE 上市公司制造商

### 4.1 PE 的投资对象：拟上市公司

### 4.2 PE 的投资核心：融、投、管、退

### 4.3 PE 募资的 7 大募资来源

### 4.4 PE 价值链:为卖而买

### 4.5 跨国 PE“VS”本土 PE

### 4.6 中国 PE 当前的压力与问题

## 5 PE 的价值所在：企业孵化

### 5.1 PE 股权投资项目流程

### 5.2 项目基础尽调十个核心版块

### 5.3 未来商业计划尽职调查八个要点

### 5.4 尽职调查的五项基本原则

### 5.5 有限合伙制股权投资基金的运行框架

### 5.6 PE 投资的前、中、后管理

### 5.7 发展期企业经营管理五个常见问题

### 5.8 企业治理结构调整

## 5.9 委派董事与财务管理

## 5.10 PE 经理的角色定位

## 5.11 企业发展计划审概

## 5.12 经理人激励机制

# 6 以始为终：从 IPO 到股权转让

## 6.1 IPO 的利益与责任

## 6.2 境内外上市途径

## 6.3 上市风险评估与避险方式

## 6.4 比 IPO 更现实的选择:股权转让

# 7 PE 实操流程

## 7.1 PE 的四个阶段：项目寻找及项目评估、投资决策、投资管理和投资退出

## 7.2 投资项目的主要来源四类渠道

## 7.3 项目的初步筛选标准：投资规模、行业、发展阶段、产品、管理团队、投资区域

## 7.4 商业计划书评估

## 7.5 企业实地考察、会见管理团队和前期投资人

7.6 企业价值评估：成本法、市场法、收益法

7.7 投资谈判与签署投资协议

8 2023年中国投资机会与全球行业热点

8.1 2023中国投资机会：

8.1.1 新消费领域

8.1.2 重点建设工程

8.1.3 高端制造业

8.1.4 大健康与养老产业

8.2 全球行业热点

8.2.1 WEB3.0

8.2.2 人工智能

8.2.3 新能源