
《项目投资与政府基金运营实务》课程大纲

【课程对象】

- 1、企业董事长、总裁、总经理、财务总监、财务经理、主管会计、投融资负责人等中高层管理者；
- 2、金融机构（银行、证券、保险、期货、投资公司等）高级从业人员；
- 3、其他有志于从事风险投资与基金管理工作的各界人士。

【课程目标】

- 1、掌握现代企业金融资本战略的模型与政府基金公司运营模式；
- 2、掌握产业投资基金的四大操作程序、企业并购重组策略、基金财务管理；
- 3、从股权投资与政府产业基金申请及运营两个维度，培养专业实战的基金管理人；
- 4、高效实战，分析国内外最新基金公司与政府产业基金管理实战案例，探讨政府基金申请、运营与管理策略，帮助学员将真实的实践经验和切实可行的解决方案结合在一起，通过具有丰富实战经验讲师的讲授和讨论使学员学以致用、融会贯通。

【课程模块】

【1】宏观经济与产业投资基金

- 1、2018年宏观经济与产业发展趋势
- 2、十九大报告、国内经济问题与供给侧改革
- 3、金融行业相关政策、基金业的现况与发展
- 4、地方政府债务管理与政府产业基金选择
- 5、股权投资基金项目投资与管控模式
- 6、产业投资政策与价值投资规划

【2】项目投资战略与项目投资尽调

- 1、项目投资三项战略与产业盈利模式设计
- 2、项目投资尽职调查目的、原则
- 3、项目投资尽职调查基本方法与实务
- 4、项目公司行业与背景情况的调查
 - (1)行业及竞争者调查
 - (2)采购环节业务调查
 - (3)生产环节业务调查
 - (4)销售环节业务调查
 - (5)技术与研发调查
 - (6)商业模式调查
 - (7)行业和业务经营的调查综合策略与案例分析

----行业现状及发展前景、中国特殊的经营环境和经营风险分析、公司在该行业中的地位及影响等

----**企业经营面临主要问题**（困难或积极因素、应对措施）

----技术调查技术壁垒，独立性、可复制性，可替代性

----盈利能力，盈利手段、销售模式、竞争对手优劣势比较性分析、规章制度，管理流程，奖惩制度，执行能力、生产设备独立性，长期供料合同，供料合格证明，原辅料用量占比，原辅料成本占比，单位成本，售价等；市场现状，未来趋势，国内外动态，政策扶持，市场占比等

5、法律方面的调查

6、基本财务方面的调查

(1) 资产调查（含重大的收购及出售资产事件）

(2) 销售收入、成本、利润等财务调查

(3) 采购、生产、技术、工资等财务调查

(4) 投资环节财务调查

(5) 融资环节财务调查

(6) 税务方面财务调查

(7) 或有事项调查

(8) 其他基本财务事项

⑨ 基本财务事项调查综合策略与案例分析

----管理层薪酬及奖励安排、员工的工资及整体薪酬结构、员工招聘及培训情况、退休金安排等

----产品及服务、重要商业合同、市场结构、销售渠道、销售条款、销售流程、定价政策、信用额度管理、市场推广及销售策略、促销活动、售后服务、客户构成及忠诚度等

----加工厂、生产设备及使用效率、研究及开发、采购策略、采购渠道、供应商、重大商业合同等

----会计政策、历年审计意见、三年的经营业绩、营业额及毛利详尽分析、三年的经营及管理费用分析、三年的非经常项目及异常项目分析、各分支机构对整体业绩的贡献水平分析等

----**公司债权和债务**：债权（债权基本情况明细、债权有无担保及担保情况、债权期限、债权是否提起诉讼）、债务（债务基本情况明细、债务有无担保及担保情况、债务抵押、质押情况、债务期限、债务是否提起诉讼）等

----**公司的不动产、重要动产及无形资产**（土地权属、房产权属、车辆清单、专利权及专有技术、以上资产抵押担保情况）等

----月度经营状况、预算与实际情况、销售和毛利润细目分类（以产品分类、以地域分类）、按企业名称和账龄分类的应收账款清单、不同产品及其在收入中的贡献、成本结构和收益率、[成本核算](#)与产品的盈利能力，下游客户需求的可替代性。

----三年的资产负债表分析、资产投保情况分析、外币资产及负债、历年财务报表的审计师及审计意见、最近三年的财务预算及执行情况、固定资产、或有项目（资产、负债、收入、损失）、无形资产（专利、商标、其他知识产权）等

【3】 项目投资价值评估与投资商务谈判：

1、项目选择的产业定位与项目公司的管理基础；

2、项目投资：操作流程与核心环节；

3、公司价值评估：方法与工具（八大估值方法与模型：PE 等）；

4、商业计划书：撰写与研读；

5、投资谈判与投资协议条款清单：实务解读与分析；

6、项目投资交易：结构安排与风险控制；

7、VC/PE 股权投资基金管理实操。

【4】 私募基金模式、法律和财务及运营：

- 1、 基金业的发展趋势与模式；
- 2、 私募股权投资基金概况；
- 3、 公司法/证券法/合伙企业法相关规定；
- 4、 VC/PE 财务战略规划；
- 5、 VC/PE 基金成立与投资的法律实务；
- 6、 VC/PE 基金的成立与投资的财税安排；
- 7、 VC/PE 基金运营模式；
- 8、 中国 PE 退出策略的转型；
- 9、 私募退出经典案例解析；
- 10、 基金退出财务管理模式。

【5】 政府产业投资与政府引导基金设立申请与运营：

- 1、 国家创业（风险）投资优惠政策分析；
- 2、 政府投融资管理研究：政府融资平台转型；
- 3、 投资人结构与政府债务、政府投资模式与基金规范运作；
- 4、 政府引导基金概述；
- 5、 创业引导基金的发展历程；
- 6、 政府创业引导基金的申请与运作；
- 7、 创业引导基金发展过程中存在的问题；
- 8、 国家引导基金申请与地方政府产业引导基金申请设计；
- 9、 融资模式创新与基金融资平台顶层设计；
- 10、 如何寻找有效投资人、基金规模大小与基金风险；
- 11、 基金 GP 与 LP 的交易结构安排；
- 12、 基金组织形式的比较与选择；
- 13、 基金管理团队：知识、经验、特质与激励；
- 14、 政府创业引导基金与产业基金的构建与实操案例分析；
- 15、 VC/PE 基金退出机制：国外案例分析；
- 16、 VC/PE 基金退出机制：中国的实践分析；

【6】 投资基金项目上市 IPO、退出与财务管理

- 1、 项目 IPO 规划与上市策略；
- 2、 IPO 上市路径选择与资源分析；
- 3、 IPO 上市条件与操作透视-最新形势与事件；
- 4、 国内外上市操作流程、核心环节与上市后运营管控策略；
- 5、 国内上市与境外“红筹”上市案例分析；
- 6、 基金投资项目 IPO 财务规划、财务准备与市值管理；
- 7、 基金公司会计核算与财务管理。