

企业资本运作与案例分析

主讲人：石磊

【课程收益】

- 全面掌握企业资本运作的概念
- 全面掌握企业并购重组
- 全面掌握企业股权融资
- 全面掌握企业估值方法及对赌协议
- 全面了解企业上市条件、流程
- 运用大量案例分析和讨论来加深学员对课程的理解
- 全面掌握尽职调查的目的、内容、方法
- 掌握投后管理和增值赋能的 8 个技巧

【课程宗旨】

掌握科学成熟的股权投资方法，在快速发展的道路上“取势”、“明道”、“优术”。

【课程时间】 6-12 小时

【课程对象】 公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM 人员、项目经理、风控人员、财务人员、审计人员、公司其他管理人员；投行人员、会计师、律师、资产评估师；资产管理机构人员、政府从业人员、金融机构从业人员、财务顾问机构人员、资本爱好者等

【课程大纲】

一、投融资与资本运作概述

- 什么是投融资
- 投融资逻辑
- 什么是资本运作
- 资本运作的形式
- 投融资与资本运作的关系

【案例分析】

案例：找钢网；吉利并购扩张&曹操专车；

二、募

- PE 的概念及其特征
- PE 的种类及其匹配
- PE 的组织形式及其选择
- PE 募集的 9 大流程
- PE 合规风控的 10 大关键点

【案例分析】

三、投——股权投资

- 赛道/赛车/赛手如何选择
- 投资项目筛选方法（红杉资本/达晨创投/今日资本/德迅投资）
- 股权投资的 14 大流程
- 投资项目风险识别（6 大风险）
- 投资项目风险管控（8 大核心风险管控措施）
- 投资项目谈判技巧（5 个阶段的谈判技巧）
- 投资人如何看待对赌条款？
- 合约阶段的设计——TS 的责、权、利
- 如何设计董事会一票否决权
- 如何组织观察标的企业路演

案例：乐视的估值游戏；ST 勤上收购龙文教育失败分析；
 小黄车怎么就黄了？
 领售权让俏江南一夜易主

四、投——并购重组

- 【案例导入】经典案例
- 并购及并购动机
- 并购的三种方式（股权收购、资产收购、合并）
- 并购流程 8 大步骤
- 交易结构及其设计
- 并购 8 大交易结构
- 交易结构的选择
- 并购项目风险识别（5 大环节的风险）
- 并购项目风险管控（8 大核心风险管控措施）
- 并购项目谈判技巧（4 个阶段的谈判技巧）

【案例分析】

五、企业估值与对赌

- 收益现值法
- 可比公司法
- 可比交易法
- 资产基础法
- 天使轮、A 轮、B 轮、Pre-IPO 如何估值
- 对赌协议及风险控制
- 如何签订对赌协议

六、管——投资项目投后管理

- 投后管理、定位及其核心
- 投后管理模式
- 投后管理内容
- 各轮次投后管理具体工作
- 如何做好投后管理

- 如何做好增值服务
- 【案例分析】

七、并购整合及其重要性

- 并购整合 4 大内容
 - 并购整合模式选择
 - 并购整合 4 大阶段
 - 并购整合 10 大法则
 - 并购整合 6 大关键工作
- 【案例分析】

八、企业上市

- 多层次的资本市场
- 上市方式选择
- 上市地点选择
- 上市利弊分析
- 企业上市条件
- 企业上市流程

【案例分析】

案例：软银投资阿里；吉利投资沃尔沃

九、课程回顾与学员反馈