

投融资风险管理 with 实案运筹

-----助推企业战略快速发展和财务十倍回报

主讲人：石磊

【课程背景】

与“管资产”相比“管资本”是质的跳跃，必须要解放思想，开放思路，有必要借鉴股权投资的成熟经验，和最新管理模式，逐步摸索适合自身发展的股权投融资管理经验。

企业风险投资(Corporate Venture Capital, 即 CVC)是一种创新的投资组织形式，作为一种明显的趋势，在学术界已越来越被关注。而在业界，经历了多年的发展，早已成为风险投资领域一种现象级的重要部分。

本课程老师在高成长型行业及世界 500 强公司工作多年，有辅导公司 IPO 上市及各阶段，股权、债权投资经验。老师曾在大型实业投资集团担任高管多年，对 CVC 行业有着深入的了解和实操经验，他将结合自己亲身经历和的各种经验以丰富的实战案例与学员分享股权投资实操经验，引证真实鲜活，内容落地实用。

【课程收益】

- 了解什么是 CVC，CVC 与 VC 的差异与特点
- 了解新形势下资本的投资取向和关注焦点
- 了解最内外最新企业投资经典案例
- 了解与创业者沟通获得主动权的关键方法
- 掌握通过商业计划书筛选创业项目八要
- 掌握投资与控制权和对赌风险的平衡技巧
- 掌握通过路演判断创业项目的 5 个能级
- 掌握企业项目价值财务分析方法和工具
- 掌握投资决策流程与效率的关键关系
- 掌握股权融资过程中的关键方法技巧
- 对 IPO 上市与融资有基本认识

【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 小时

【课程目标】 让学员系统了解企业投资（CVC）管控全过程，初步掌握估值工具、投资逻辑和思路，帮助企业在战略投资过程中防范风险提高投资管理水平。通过投资布局实现快速发展的目的，避免出现重大控制权和资本战略重大失误。同时，通过 CVC 投资引动企业股权融资，充分利用资本杠杆，发展壮大，走的更快更稳。

【课程大纲】

一、CVC 成为一种崭新的投资并购形式？(1h)

- 天使、VC、PE，CVC 你必须知道的资本天下
- CVC 的出现给资本市场带来什么变化？

- 全球 CVC 市场发展现状及对中国的影响
- CVC 给投资者与被投资者带来的好处
- CVC 如何获得丰富的优质项目资源

案例：吉利与曹操；阿里的资本之路；找钢网；

二、如何完成一次成功的股权投资？（2h）

- 股权投资的剧本——商业计划书筛选
- 股权投资上战场——企业路演的审核
- 合约阶段的设计——TS 的责、权、利
- 投资最后一公里——尽职调查三板斧

案例：关于红杉资本的研讨

讨论：关于财务尽职调查问题研讨

三、股权投资的风险及其规避（1h）

- 中国合伙人——投资首先就是投入
- 择机窗口期——错失时机事倍功半
- 层层需把关——股权决策有哪些坑
- 回购与对赌——前人的股权血泪史
- 避免拍脑袋——掌握估值分析工具
- 好事变坏事——股权激励财务影响

案例：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、企业融资的基本概念和渠道

- 融资的缘起（WHY/WHEN/WHO）
- 天使投资、VC、PE 的区别
- 企业估值的几种基本方法
- 商业计划书的基本结构和要素
- 业务模式和盈利模式的重要性
- 融钱、融智、融人指的是什么

案例：乐视估值陷阱；2019 年 A 股财务大洗澡是怎么回事

讨论：市场法评估某材料生产公司估值；

五、民企上市

1、您需要对 IPO 上市有哪些了解

- 为什么民营企业需要上市
- 上市能给企业带来什么
- 基本流程与团队组织

2、IPO 上市注意事项

- 条件与要求
- 信息披露
- 审核关注事项
- 3、IPO 上市的准备工作**
- 公司治理结构
- 业务模式
- 会计核算、财务管理与内控
- 研发投入

案例：安世亚太 IPO 分享；

六、课程回顾与学员反馈