
股权投资实务操作与案例分析

讲师：雷勋华 时长：2天

课程收益

- ◇ 全面掌握股权投资逻辑、盈利模式
- ◇ 全面掌握股权投资的14大投资流程
- ◇ 全面掌握股权投资项目的筛选方法
- ◇ 全面掌握尽职调查的各项工作
- ◇ 全面掌握目标企业估值方法及对赌协议
- ◇ 全面掌握股权投资协议的3大核心内容
- ◇ 全面掌握投资项目的投后管理工作
- ◇ 全面掌握投资风险控制体系
- ◇ 通过大量案例分析来讲解股权投资实务操作

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

课程特色：案例多，互动环节多，咨询式授课，实战派风格，追求“落地”文化

客户代表：公开课、上海交大总裁班、清华大学总裁班、金融街集团、宝钢集团、山东水发、山西建投、邯郸建投、云南能投、同圣产投、岭南集团、长江投资、云南投资

课程大纲

模块一 投资逻辑与盈利模式

- 股权投资的标准——成长性
- 判断成长性的四个维度（增长速度、增长质量、内在驱动因素、外在驱动因素）
- 股权投资必须考虑投资退出
- 盈利模式

【案例分析】四川某国资投资广东泰格威机器人

模块二 投资流程

- 项目信息收集
- 立项建议书
- 立项评审
- 立项
- 初步尽职调查
- 投资意向书
- 全面尽职调查
- 投资建议书
- 投资决策评审
- 投资谈判
- 项目投资
- 投资项目管理
- 投资项目退出
- 投资收益分配

模块三 如何筛选投资项目

- 赛道/赛车/赛手如何选择
 - 红杉资本筛选项目的方法
 - 达晨创投筛选项目的方法
 - 今日资本筛选项目的方法
 - 深创投筛选项目的方法
- 【案例分析】投资机构是如何评估新三板公司芳笛环保的

模块四 尽职调查

- 尽职调查的目的
 - 尽职调查的方法
 - 尽职调查的主要内容
 - 基本情况调查
 - 行业尽职调查
 - 业务尽职调查
 - 财务尽职调查
- 【案例分析】广东泰格威机器人尽职调查存在的问题

模块五 企业估值及对赌协议

- 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
 - 证监会对对赌协议的认定

【案例分析】阿里巴巴 IPO 估值/万达商业地产 IPO 估值/广东泰格威机器人 Pre-IPO 估值/芳笛环保 Pre-IPO 估值/江苏乐园新材料业绩对赌

模块六 投资协议 8 大核心条款

- 交易结构条款
- 先决条件条款
- 承诺与保证条款
- 公司治理条款
- 反稀释条款
- 估值调整条款
- 出售权条款
- 优先清算权条款

【案例分析】俏江南的对赌协议/太子奶的对赌协议

模块七 投资项目投后管理

- PE 的投后管理模式
- PE 参与投后管理的主要方式
- PE 的投后管理方法
- PE 的投后管理内容
- 投后管理的增值服务

【案例分析】深圳高新投/联想弘毅/IDG 资本/君联资本

模块八 投资风险控制体系

- 投资存在的 6 大风险
- 项目选择风险控制
- 项目管理风险控制
- 单个项目风险控制

【案例分析】深圳达晨创投