

股权投资 VC/PE 实务

【课程背景】

PE/VC 的最大作用在于解决中小企业资金问题，帮助企业迅速做大规模和提高核心竞争力，同时还可以帮助企业规范公司治理，为企业提供一系列的增值服务。引进 PE/VC 已成为绝大多数拟上市企业在上市过程中的一个重要环节。讲师基于自身的投资实务经验和案例，讲述投资逻辑与投资策略，与投资风控实务。

【课程收益】

1. 了解股权交易的本质与资本市场
2. 理解企业改制的核心与实质
3. 全面了解与区分 PE/VE
4. 深入了解股权投资
5. 学习投中管理的核心—风控

【课程对象】

公司股东、董事长、董事、总经理、人力资源总监、财务总监、薪酬经理、中高层管理人员、人力资源管理专员等。

【课程特色】

咨询式培训、针对性强、主旨明确、内容完整、逻辑性强、启发性强、信息量大、充满哲学气息、与时俱进。

【讲师风格】

内容深邃、逻辑清晰、语言理性而幽默、课题新颖独特、系统控制性强。

【听课感受】

掌握企业如何才能写出一篇完美的商业计划书，课程内容思路清晰、通俗易懂、语言流畅、气氛活跃。

【课程大纲】

第一部分

一、股权交易的本质—是原产品与衍生品的混和交易业务

1、股份—原产品

所有者权益—收益权、分红权、经营管理权等权益

2、权益交易—衍生品

交易核心—权益增值溢价交易、溢价产生交易

3、公司的估值（PB 与 PE 法）

二、全球主要资本市场简介（交易所）

1、美国

纽约证券交易所、成立于 1792 年

全美证券交易所

纳斯达克证券市场、成立于 1971 年

2、香港联交所

3、我国的证券交易市场

上海证券交易所、深圳证券交易所、股转系统、区域交易市场

三、企业改制

1、改制的形式

有限公司—股份公司

2、改制的核心

经营管理的公众化、规范化

发展的连续性与可持续性

四、企业改制的实质性内容

1、企业的自我体验

2、财务的相对真实、规范及可分析

三个报表、可持续性探讨、利润、营销与周转速度

3、企业在经营过程中法律合规性

股份设计、章程、出资、股权激励、员工社保、业务外包、常规合同、资产的

法律问题等

五、企业上市的意义

1、企业展示的意义

2、融资的公众化与市场化

3、股权及资产的证券化

4、外脑、管理咨询、财顾对企业发展的战略意义

5、政策红利

案例：整体讲一家我所了解的著名上市公司

6、上市条件的探讨

鼓励、报表期、净资产与现金出资、核心资产的确权、表内表外的处理

7、上市的利弊

六、风险投资、VC及PE的区别

第二部分

我国股权投资的发展

- 1、第一阶段：85-2000年—开始于改革开放
- 2、第二阶段：2000-2010年—发展于制造业壮大
- 3、第三阶段：2010-2015年—疯狂于互联网热潮
- 4、第四阶段：2015-现在—退潮于国进民退

第三部分

一、股权投资的四个环节

- 1、募
- 2、投
- 3、管
- 4、退

二、股权投资应具备的专业能力

- 1、财务分析能力
- 2、法律专项能力
- 3、战略分析能力
- 4、资源整合能力
- 5、非常的沟通能力

- 6、专项管理经验
- 7、持续的学习能力和强烈的求知欲
- 8、应变能力与自我否定能力
- 9、持续的专注力
- 10、对失败的承受能力

三、价值投资的五个维度

- 1、社会趋势
- 2、行业规律
- 3、资源禀赋
- 4、个人能力
- 5、心中信仰

四、企业价值判断的逻辑思维

- 1、用户思维
- 2、流量思维
- 3、细分市场思维
- 4、互联网思维

获客-组织力

复购-产品力

- 5、创业边界思维
- 6、趋势思维
- 7、科技思维
- 8、数字思维

五、股权投资的 X 法则

- 1、十年以上的红利期
- 2、强大而真实的需求
- 3、我能做什么
- 4、硬核科技的新时代

六、投资的本质

- 1、了解“风”
- 2、等“风”来
- 3、随“风”去

第四部分

一、投中管理的核心-风控

- 1、如何参与
- 2、参与多少
- 3、如何判断
- 4、判断后的决策（案例一：西贝）

二、投资案例分享

- 1、案例二：国轩高科
- 2、案例三、圣牧高科