

股权投资 VC/PE 实务

【课程背景】

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。

讲师解嵘拥有超过十年的股权投资经验，曾看过 1200 余家企业，投资过数十家优质企业，并于 2018 年荣获过中国十大双创人物。讲师将基于自身的实战经验和投资案例深入浅出地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】

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

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

二、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

三、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

四、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

五、投资的本质

- 1、了解“风”
- 2、等“风”来
- 3、随“风”去

第四部分 投中管理的核心-不是风控是可控

- 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）

第五部分 政治经济学

一、整体的国际、国内政治形势

1、国际：全球右化，对抗加剧。

—制造降速，材料升级

—军工持续继续迭代加快

2、国内；内需是核心，

从全面脱贫—乡村振兴—共同富裕—四五线升级是重点

第六部分 可判断的未来

- 1、能源结构将会大变，相关基础设施全面升级
- 2、材料升级将会深入
- 3、消费升级的重点在基层，在乡村，在平均线，7亿大市场进入2.0时代。
- 4、养老健康产业将会井喷。
- 5、5G商业化即将开始
- 6、教育餐饮大健康医疗红利
- 7、农牧业的重要性凸显
- 8、生物技术进入成熟期
基因技术-肿瘤，纳米机器人-心血管，胚胎干细胞-器官衰竭，基因合成-器官组织再造
- 9、人工智能全面普及