**私募股权投资（PE/VC）与投融资决策董事长**

**导师班<2.0时代经典课程>**

**由北京大学专家系统设计，为您全面解析资本市场，揭露资本的本质，让资本不再神秘，让资本变得简单，让资本不再成为敛财的工具，解除资本骗局的乱象！**

**【前言】**

2016年中国经济**全面跨入2.0**时代，资本市场经过十几年的活跃，尤其经历2015年的疯狂后，也进入了冷静、理性阶段，也已全面进入**2.0时代**。

在资本2.0时代，由于1.0时代的经济增长过快，以投资拉动经济为主，使得资金成本较高，从而造成资本收益普遍偏高；2015年资本市场已随经济转变全面进入2.0时代，而大部分投资人的思维仍然停留在1.0时代的水平，这也使得2015年资本市场动荡起伏，股灾、泛亚、e租宝、P2P泡沫等……无数金融灾难“你方唱罢我登场”的态势层出不穷。

2.0时代的资本思维已经发生颠覆性的变化，怀揣1.0时代老旧思想的人，势必淹没在新的资本浪潮中，如何摆脱1.0思维，快速进入2.0时代，这将是摆在全体投资人（企业家）面前的门槛。

**【核心特色】**

**实战统领：**由业界最顶级专家构成授课团队，由金融投资实战操盘手组成课后咨询辅导团队，通过小范围实战辅导，真正实现理论高度与实战落地并举的新型教学模式；

**实战落地：**与国内外知名的投资银行开展战略合作，搭建国内最高端的投资咨询平台，通过授课与实践考察，发现学员企业实际问题，改造学员企业商业模式，实现战略突围，品牌推广，营销实战等；

**实战融资：**通过北清智库专家进行产业辅导的项目，可以经过全国项目路演中心路演，进行债券融资或股权融资，真正实现通过学习发现优质项目，通过产业孵化实现企业改造，通过资本平台实现优质项目与投资基金的亲密结合，真正解决企业融资难，而基金又无法找到好项目的困境。

**【核心价值】**

**学投资、全面认识投资：**

**VC投资与风险管控：世界级VC合伙人讲授近百个经典投资案例，深度解析传授“投资模型”，带您置身于高手GP与LP之间，领悟国际级投资秘诀，探秘格雷厄姆、巴菲特、索罗斯等顶级投资大师成功之道，从此走向不一样的投资人生。**

**项目剖析与投资分析：学会全面了解一个投资项目的价值点，洞悉其商业模式，行业展望，市场预期，判断价值风险；做出正确的投资分析与决断。**

**资产配置与资产增值：**分散投资不等同于资产配置，企业家如何对企业和个人的财富进行保值增值的结构化资产配置？如何安全高效的进行资产配置？保持资金长期可持续盈利。

**产业投资与战略并购**：制定企业扩张战略的步骤，通过对同业、上下游企业的投资分析，掌握如何通过并购、参股，实现对自身企业的做大做强的战略；如何借助跨行业并购实现多元经营；如何借助并购国内外新技术、新产品、新市场实现企业的脱胎换骨与跨越式发展。

**【私募2.0课程科学设计】**（由北京大学专家领衔设计，前瞻性的全面系统思维）

**随着私募基金新规的推出，私募2.0时代大幕正式拉开，过往1.0时代以“募资”为核，以“投资”为主的私募经营模式已全面退出资本市场，新私募资本模式倒逼投资人必须具备全新的产业资本投资理论，才能实现“投”的好，更要“退”的好的投资核心；**

|  |  |
| --- | --- |
| **模块一：宏观金融分析<2.0时代必修课>** | |
| **中国资本市场**  中国资本市场发展概况  中国资本市场的发展机遇  中国资本市场的发展重点  多层次证券市场体系  机构投资者特性分析 | **金融改革与投资人机遇**  金融系统改革详解  财税改革详解  利率和汇率市场化改革  投资者做空股票的试验方案  私募在金融改革中的发展机遇 |
| **全球金融系统（投资人环球思维）**  发达国家金融制度特性  全球融资模式与公司治理  世界性金融体系解读  世界性金融危机防范与企业对策 | **国际性基金运作方式**  国际货币基金组织  对冲基金及其交易手段  共同基金投资优势与风险管控  全球性投资基金运营与管理 |
| **私募股权基金市场**  私募股权基金概述  私募市场发展历程与未来  私募的种类及其代表  产业金融下的私募投资方向  世界著名私募基金运作经验 | **私募风险投资分析**  私募风险投资政策法规  私募风险投资的融资活动  创投产业的实务与案例  风险投资退出机制  私募并购基金发展策略 |
| **模块二：私募基金（PE/VC）基础分析** | |
| **资本市场私募股权基金法律与政策解析**  国内国外相关法律法规  相关合同与协议的选择与安排  企业设立章程与相关约定  股权转让的法律安排  会计师事务所的选择与协调  知识产权与无形资产的评估 | **私募股权基金的项目选择与投融资操作**  投资者与融资模式的选择  标的公司寻觅及实地尽职调查  企业价值的评估与定价  企业融资对资本结构的影响  投资效益分析  股权融资形式 |
| **私募股权投资基金（PE）的组织形式**  私募股权投资基金的组织形式  私募股权基金公司的治理与激励  私募基金公司的内部风险控制  私募股权投资基金项目并购重组策略  私募基金公司的财务与税务管理  私募股权投资基金案例分析 | **私募股权基金（PE）的融资活动**  私募股权投资基金的募集程序  各种融资方法的成本及使用企业  影响融资决定的因素  融资的实务与流程  融资活动中的政策限制  如何规避融资过程中的风险 |
| **私募股权基金（PE）管理模式**  私募股权基金的资源整合  企业产权机制调整和公司治理架构  企业私募融资后的经营管理调整  中介机构在融资中的作用  企业治理结构完善与期权激励制度 | **私募股权基金（PE）投资模式**  国际股权基金中国基金投资管理模式与案例  当前法律环境下人民币股权基金发起与募集  目标企业投资流程与管理模式  被投企业的成长辅导与再融资  产业整合与被投企业的做大做强 |
| **创投私募基金业务操作流程**  企业商业模式诊断  企业商业模式评估  财务报表分析/财务分析方法  财务报表作弊审查与风险规避  风险投资的案例与个案  本基金概况及特点、组织结构、  创投投资流程 | **风投私募基金** 行业分析与投资决策  现代企业的行为金融与投资偏好  资产评估与股权定价  融资渠道比较分析及选择  融资风险及风险防范控制  人事安排与权益分配  资源整合与激励机制 |
| **模块三：私募股权基金的实操——募、投、管、退** | |
| **“募”私募股权投资基金设立与募集**  基金的有限合伙制及其它资本形式  基金管理公司的设立与基金  基金管理公司（GP）的公司治理与品牌建设  PE的人才战略：知识、经验、特质与激励  合格投资人（LP）的有效沟通机制  如何编写《招募说明书》  资金募集的流程及LP心理解读分析 | **“投”私募股权基金的项目投资**  PE投资的产业研究及行业战略  投资决策及风险控制体系建设  投资策略、投资程序与GP品牌建设  尽职调查的方法、工具与评价体系  企业性质与估值方法、工具  商业计划书的研读与审查  投资谈判流程与条款清单设计 |
| **“管”私募股权投资基金管理**  PE的投资服务能力提升体系  PE的资本孵化能力  以上市为目标的规范化治理  市值管理与资源对接  可持续增长的盈利模式  委托代理带来的风险防范与把控  基金管理人（GP）与投资人（LP）的分配机制 | **“退”—私募股权投资基金退出机制**  投资退出机制与退出渠道及时机选择  上市公司并购法规与交易方案设计  对赌条款中回购权的探讨  如何透过不同形式的并购退出  私募退出经典案例解析  中国PE最佳退出策略分析  私募股权基金获利退出的渠道设计 |
| **模块四：投资融资决策分析** | |
| **投资决策**  投资分析中的最新思想与发展  投资选择方法  投资项目现金流估算  投资战略与投资回报分析  投资决策流程管理  投资分析与风险管理 | **融资决策**  融资环境分析（内部、外部）  融资成功的原则和控制环节  融资效果评估  融资渠道与方法  融资中难点问题的分析  国内外融资案例 |
| **投资基金**  对冲基金特征、运作及管理  国外基金的投资策略  基金产品的选择与投资  投资目标与投资政策的选择 | **内部融资**  留存盈余与应收账款融资  票据贴现融资  资产典当融资  商业信用融资 |
| **债券投资**  企业债与可转债定价与发行  债券的估值、投资管理  收益曲线分析与利率风险  债券产品选择与组合, 收益率的计算 | **股权融资**  股权出让融资  产权交易融资  杠杆收构融资  引进风险投资 |
| **股票、基金投资**  股票市场投资策略  基金业的市场化道路  利用股票、外汇、期货市场规避企业风险  证券投资基金与创投基金 | **债权融资**  国际与国内银行贷款融资  发行债券融资  金融租赁融资  民间借贷融资与信用担保融资 |
| **模块五：产业资本投资理论** | |
| **产业资本思维**  产业投资基金概述  产业投资基金的发展环境  产业投资基金的投融资特点  产业投资基金的设立方案要点  产业投资基金的治理 | **产业资本经营**  企业上下游产业链分析  点状经济与链状经济  产业风口与资本对接选择  产业链、供应链、价值链联动构建  **产业集聚与资本升级模式** |
| **产业资本孵化；**  商业模式规范与优化  产业整合与顶层设计  投资策略与价值评估方略  投后公司治理设计  投后产业路径设计  上市路径设计与市值管理 | **产业投资银行**  判断产业投资热点，分析投资风险与价值  项目投资审议与尽职调查（DD）  风险评估及收益预测（Pre-valuation）  风险投资条件谈判及交易设计（Negotiation）  投资协议与项目完成(Deal Close)  项目跟踪及风险资金退出（EXIT） |
| **模块六：企业上市与多层次资本市场解析** | |
| **挂牌新三板与新三板投资**  新三板挂牌策略、案例分析与实务操作  新三板市场解析与企业抉择  挂牌新三板的途径、流程、基本要求与申报规则  如何选择主办券商  挂牌过程中财税问题及解决方案  股份制改造与企业股权分散如何挂牌新三板  拟挂牌企业的市值管理与做市 | **投资新三板VC/PE分析与实务操作**  挂牌新三板企业的债券投融资  做市制度与新三板流动困境  新三板私募基金PE的设立与投资策略  新三板母基金FOF战略投资  地方政府产业引导基金的新三板合作  新三板挂牌企业定向增发  新三板做市融资实操分析 |
| **企业A股上市**  注册制背景下的上市规划与路径设计  主板上市条件与上市流程、案例分析  中小板上市条件与上市流程、案例分析  创业上市条件与上市流程、案例分析  战略新兴板上市条件与上市流程、案例分析 | **企业境外上市**  中国企业境外上市政策解读  境外直接上市与间接上市的区别  企业境外“红筹”上市理论与案例  境外主要证券市场选择  境外反向并购上市操作流程 |
| **模块七：企业并购与并购基金** | |
| **公司估值**  现代公司估值详述  相对估值方法  公司财务预测与估值模型  不同行业估值方法的选择  估值方法的拓展应用 | **并购重组的策略**  企业并购重组的方案设计及创新  公司重组与资产置换  并购重组的反收购策略  中国企业的海外并购  国际并购与整合 |
| **并购重组需要关注的问题及解决方案**  不同类型股东并购重组的动机和行为  公司并购重组交易结构  公司并购重组支付方式  公司并购融资手段  公司并购重组估值方法和定价  公司并购目标的选择 | **并购重组面临的问题及解决方案**  并购重组面临的新环境概述  国有股东行为及监管  外资并购的法规空白  反垄断和同业竞争监管  民营企业在并购重组中的公平市场地位保护  反收购的监管 |
| **模块八：公司治理模式设计** | |
| **公司治理结构框架与公司管控设计（控制权）**  股权比例设计与股权权益设计  股权层面控制权设计：投票权表决设计  同股不同权，有限合伙持股，境外双股权设计  公司股东与经营管理层间关系结构设计  保障小股东和外国股东权益机制设计  多种股东权利受损害的案例分析  股东权利受损害后如何进行追偿与保护 | **董事会建设及董事会治理结构设计**  董事会的定位、构建和运作模式  董事的酬金与绩效  董事会与管理层战略如何一致  独立董事与监事会的定位、构建和运作模式  股东会与董事会权利设计与实施构建  发起人与财务投资人间董事会控制权设计  法定代表人的设计与控制权关系设计 |
| **公司经营层级与投后治理设计**  股东会、董事会、监事会的责权关系设计  经营管理层的选聘设计  公司投后管理经营系统设计  投后管控与对赌有效性实施设计  投后资本安全性分析与设计  投后发起经营团队与资本关系设计 | **高管股权激励方案设计**  股权激励的前提与基础  股权激励的价值、风险与智慧  多种股权激励形式分析  基数定量、岗位定量、时间定量  股权激励的时效性和持续性设计  分红周期以及时间节点的选择 |
| **模块九：互联网金融与新资本模式** | |
| **互联网金融模式分析**  互联网金融概述  互联网支付  P2P网络借贷  股权众筹融资  互联网消费金融与互联网理财  互联网银行与互联网保险 | **新资本模式创新设计**  设计产融结合的方案  可持续性的投资模式设计  基金模式创新与投资机制的设计  类金融模式的具体分析  企业成长的价值导航分析  平台经济、共享经济与微经济 |
| **资本实践课堂（选修）** | |
| 北大产业与资本发展论坛 | |
| 北大清华创新创业项目路演 | |
| 标杆企业及学员企业项目实地参访 | |
| 香港资本课程与赴港上市 | |
| 美国“纽约-华尔街”海外资产运营课程与项目考察 | |
| 私募股权投资基金投资实践 | |

**【独创导师制度】**（国内唯一由诸多知名投行专家同时专职导学的班级）

**【辅导导师】**

**何　正**　著名投资人，中信证券投资银行委员会副总裁

**吴树江**　北清智库教育集团董事长、北清总裁商学院执行院长、北清资本创始合伙人

===============================================================================

**【各领域专家导师】部分**

邀请国家金融部门领导，金融界专家客座教授，全球顶级公司及国内大型企业的实战型高级管理人员，北京大学、清华大学的资深专家与教授，国际会计师事务所，著名投资经理……

**刘健钧** 北京大学博士、著名的私募基金专家

**张 伟** 北京大学金融与产业研究中心 研究员

**黄俊立** 著名公司治理专家，北京大学中国民营企业研究所执行所长

**冯 科** 北京大学金融系副教、经济研究所秘书长

**黄 嵩** 北京大学金融信息工程系副教授

**房西苑** 著名资本运营专家，北京大学国情研究中心研究员

**张华光** 清华大学商业模式研究工作室执行主任

**周骊晓** 北京融金汇鑫投资管理有限公司董事长

**刘 东** 亚洲投资者学会秘书长

**叶建宏** 兰丞资本董事长、复旦大学产业经济学博士

**窦文章** 北大博雅方略金融控股有限公司 董事长、教授

**陈晋蓉** 著名的财务管理与资本运营专家，清华大学经管学院教授。

**欧阳良宜** 北京大学经济学院金融系副教授、特许金融分析师

**【参加对象】**

◎致力于产业投资的实业企业家

◎拟融资或拟上市企业董事长、总经理、企业投融资项目负责人  
◎私募股权投资基金公司的项目负责人  
◎金融机构、金融服务机构负责人

◎主管产业投资基金的相关政府部门负责人

**【上课地址】**北京大学、清华大学，招生办公室提供校内外住宿信息，学员自主选择，费用自理。（以实际上课通知为主）

**【学制学费】**

**开课时间：2017年2月25日-26日**

**学制一年，每月授课一次，每次2-3天，共计9次。**

**学费：2万元/人（**含1年的教学、教材资料，不含学习及游学产生的食宿交通游览费用）。

收费方式：入学前由北清总裁商学院财务部统一收取，学费到帐后由我院财务统一开具发票。**【招生办公室】**

地址：北京大学燕园大厦14层

**私募股权投资（PE/VC）与投融资决策董事长**

**导师班<2.0时代经典课程>报 名 表**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **姓名** |  | | **性别** | |  | **年龄** | |  | | **贴照片** |
| **工作单位** |  | | | | | **职位** | |  | |
| **单位地址** |  | | | | | **邮编** | |  | |
| **固定电话** |  | | | **传真** | |  | | | |
| **手　　机** |  | | | **E-mail** | |  | | | | |
| **身份证**  **号码** |  | | | | | | | | | |
| **教育背景** | **毕业院校** |  | | | | | **学历与学位** | |  | |
| **毕业时间** |  | | | | | **专业** | |  | |
| **工作简历** |  | | | | | | | | | |
| **是否预定房间** | **□需要　 □不需要** | | | | | | | | | |
| **您的建议与要求：**  **申请人：**  **年 月 日** | | | | | | | | | | |
| **此表复印或传真均有效，请务必详细真实填写上述信息。**  **汇款请全部汇至北清总裁商学院指定账户：**  学费： 86000元/人  户名：北清智库（北京）教育科技有限公司  开户行：工商银行北京海淀西区支行  帐号：0200004519201225424  汇款注明：研修“\*\*\*”成员 | | | | | | | | | | |