**私募股权投资（PE/VC）与资本战略董事长研修班**

**<2.0时代PE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！**

**【时代前言】**

回顾2016年，危机八年之后，全球经济依旧疲弱，市场则日显疲态;宽松不断续杯，资产荒却越发凸显。如何跳过短期看长期，透过现象看本质，滤掉波动看趋势，对今天的企业家来说尤为重要。2017全球经济的核心问题是什么？2017中国经济的核心问题是什么？2017中国产业的发展机遇又如何？2017资本市场将迎来怎样的政策与发展？2017企业是寻发展，还是追增长？透过问题、深入内核，企业家需要认清发展的规律，背后的逻辑，在跌宕起伏的经济变革中找寻适合自身的发展之道……

企业如何在产业升级的矛盾中实现统一，既能实现短期增长，又能兼得长期发展？企业家如何在资产贬值的今天，既能保住短期资本的价值，又能实现长期资本的增值？2017既是产业调整的关键时刻，又将是财富保卫战的攻坚之年，不去对产业与资本的发展趋势进行深度分析，或可能成为企业与人生经营之殇！

2017年私募股权投资领域已经从关注“投资能力”转变为关注“退出能力”，投资人（LP）逐渐趋于成熟，中国的资本市场逐步走向理性发展阶段，这标志着资本市场已经全面进入2.0时代。

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。

**【课程背景】**

自2006年，北京大学私募股权投资课程开展至今，其已成为助推中国企业家向投资家转变的核心力量；经历数万名企业家全程验证，100多位专家、学者、教授精英千锤百炼、深度打造，铸就成企业董事长成长必修的经典高端课程。

2016年，由北京大学本、硕、博毕业的教授、企业家、专业领域专家等共同发起成立了北清智库商学院，同时整合过往十年北京大学私募股权投资课程之办学经验与资源，研发推出了全新的“私募股权与投融资决策董事长导师班”，构建北清PE“北大导师团”，采取全新的导师辅导制模式，开创企业家教育之先河。

**【核心价值】**

**北清PE项目：**将带您学会如何用资本思维构建企业融资通道，设计企业的产业资本战略之路，突破企业融资的瓶颈。

**北清PE项目：**将带您从金融的基本概念、基本理论、基本规律、基本规则、基本思维深入浅出、深刻理解多层次金融体系的系统、框架、逻辑和思维。

**北清PE项目：**内容覆盖资本市场的主要领域：从一级市场到二级市场、从境内市场到境外市场、从场外市场到场内市场、从金融市场到金融监管。让您全方位了解、认知资本市场的立体轮廓和微观结构。

**北清PE项目：**涵盖金融市场的各类工具：从股权工具、夹层工具到债务工具、从交易所市场到银行间市场、从间接融资到直接融资、从传统融资工具到结构化融资工具，让您逐一认识金融市场的各类投融资利器，了解融资工具的组合策略。

**北清PE项目：**将深度分析私募基金的主要类型：天使投资•创业投资•成长资本•并购基金•夹层投资 •地产基金 •PIPE基金 •破产投资 •二手交易等，带给您全方位的私募学习体验。

**北清PE项目：**将带您谙熟新时期的投资策略：长期稳健型消费投资策略•周期轮转投资策略•科技技术投资策略•主题投资策略。

**【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：私募股权基金的实操——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  资本顶层设计与价值导航 |
| **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】**

**王劲松 博士** 著名投后管理专家，北京大学新商业经济研究所副所长

**刘 钰 博士** 工信部智库专家，北京大学公司战略研究室高级研究员

**何　正** **导师** 中信证券投资银行委员会副总裁；北京大学学士，香港中文大学硕士

**唐 科** **导师** 三星集团全球战略师，哥伦比亚大学硕士，北京大学公司战略研究室研究员

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

**【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……

**房西苑** 著名资本运营专家，北京大学国情研究中心研究员

**张曙光** 天则经济研究所理事长兼学术委员会主席，北京大学法律经济研究中心主任

**张 伟** 北京大学投资银行学会会长，北京市经济法学会金融专业委员会副秘书长

**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

**黄 嵩** 北京大学金融与产业发展研究中心 副教授、秘书长

**叶建宏** 兰丞资本董事长、复旦大学产业经济学博士

**黄俊立** 著名公司治理专家，北京大学中国民营企业研究所所长

**张华光** 清华大学商业模式研究工作室 执行主任

**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。

**吴树江** 北清智库研究院院长，北京大学中国民营企业研究所副所长

**王军峰** 北京复朴投资管理合伙人，先后任职于首创科技投资公司、涌金集团和德同资本等

**【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；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】**

**开学时间：学制一年，每月授课一次，每次2-3天，共计9次。**

**学费：9.8万元/人（本期特惠学费2.98万元/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：入学前由北清智库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】**

联系人：张老师 联系电话：18610556271

**私募股权投资（PE/VC）与资本战略董事长研修班学籍登记注册**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **个人信息** | | | | | | | | | |
| **姓 名** |  | **性 别** |  | **民 族** | | |  | | **一寸照片** |
| **身份证号** |  | **出生年月** |  | **政治面貌** | | |  | |
| **手机号码** |  | **籍 贯** |  | **常驻城市** | | |  | |
| **E-mail** |  | **助理联系人** |  | | | | | |
| **最高学历** | **院校名称** | **专业** | | | | **学历层次** | | | |
|  |  | | | |  | | | |
| **事业成就**  **与履历** |  | | | | | | | | |
| **高级研修**  **经历** |  | | | | | | | | |
| **企业信息** | | | | | | | | | |
| **企业名称** |  | | | | **职 务** | | |  | |
| **主营业务** |  | | | | | | | | |
| **公司性质** |  | | | | | | | | |
| **所属行业** |  | | | | | | | | |
| **年营业额**  **（RMB)** |  | | | | | | | | |
| **企业规模** |  | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | | | |
| **您对本次学习的期待和建议：**    **学员签名：** | | | | | | | | | |