**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：**  |