**中国私募股权投资（PE）与企业上市高级研修项目**

**(309期)**

**PE**

**Private Equity Investment Program**

**浓缩全球管理智慧**

**萃取中国商战之道**

**洞悉社会财经动态**

**彰显精英人文文化**

**领略智库创新精神，分享金融高端资源**

进入21世纪以来，全球资本市场融资方式创新不断，私募股权投资（PE）市场发展迅猛。中国经济的改革开放与投资环境的不断完善，进一步促进了中国PE投资的发展，中国已经成为私募股权投资基金最为看好的市场之一，发展潜力巨大。在全球化背景下，中国企业如何利用私募基金转型与发展，私募股权投资基金如何寻找优质项目提高投资效益，私募股权投资市场如何进一步发展和完善，是我国企业家、投资者和政策制定者面临的巨大挑战。

北京两岸金融研究院私募股权投资高级研修项目，正为应对这一挑战而设置。本项目旨在发扬智库创新精神，开拓金融优质资源，培养一大批懂得通过私募股权基金融资的企业家和私募股权投资基金的管理者与投资者，并以此推动企业与私募股权投资基金的有效合作。通过学习，企业家将了解到在制定企业发展战略时如何寻找和选择相应的资本运营与管理模式；投资者将了解到如何设立、运作与管理私募股权投资基金，寻找和选择有利的投资机会；会计和法律工作者将了解到如何为私募股权投资基金的发展和企业的投融资提供相应的服务。自2007年开办至今，私募股权投资高级研修项目已成为万余名企业家与金融界人士的无悔选择，百个班级的庞大阵容，形成了中国金融界罕见的高端人脉网络。

**【主办单位】** 证道商学院

**【教学模式】** 授课为主，辅以专题论坛讲座、案例讨论分析及学员间相互交流

**【目标学员】**

1. 企业董事长、总经理、投融资项目负责人及其他中高层管理者

2. 资本市场投资者及其他相关投资人

3. 有优质项目需对接资本市场的企业家

4. 商业银行、投资银行、证券公司、基金公司、投融资负责人

5．律师事务所、会计师事务所及战略咨询公司、保险公司高级管理人员

6．其他有志于从事私募股权投资工作的各界人士

**【教学模块】**

|  |  |
| --- | --- |
| **第一模块：私募股权投资基本理论** | |
| 1、私募股权投资（简称PE）概述 | 2、PE的资金募集 |
| 3、PE组织形式：公司、合伙与基金制 | 4、PE基金制度优势与操作 |
| 5、PE项目的并购重组策略 | 6、PE发展中的作用 |
| 7、PE机构的治理结构 | 8、PE的会计与税收处理 |
| 9、PE风险防范 | 10、PE案例分析 |
| **第二模块：宏观经济形势与政策法律环境** | |
| 1、全球经济政策和私募股权投资行业分析 | 2、经济、金融形势与通胀对私募的影响 |
| 3、行业景气和经济政策 | 4、国际社会对PE的立法与监管取向 |
| 5、中国政策法律框架下的PE操作方略 | 6、《公司法》/《合伙企业法》关于PE机构的规范 |
| 7、关于私募基金的立法探讨 | 8、《证券法》对PE投资二级市场与并购的规范 |
| 9、《创业投资企业办法》的三大制度性突破 | 10、创投企业税收鼓励政策解读 |
| **第三模块：资金募集与融资** | |
| 1、PE对资金的需求 | 2、PE投资所需资金要从市场筹集 |
| 3、资金的公募与私募及比较 | 4、不同法律对资金募集的要求 |
| 5、私募资金中应注意的问题 | 6、私募资金体现的法律关系 |
| 7、私募股权融资方式 | 8、债券融资与融资租赁 |
| 9、融资实务与流程 | 10、高法关于审理非法集资刑事案件应用[法律](http://law.hexun.com/" \t "_blank)若干问题的解释 |
| **第四模块：投资方略** | |
| 1、创业投资（产业投资、风险投资） | 2、海外及国内创投业的发展经验 |
| 3、国内创投业的发展经验与面临的挑战与对策 | 4、并购投资 |
| 5、证券投资与理财 | 6、期货与金融衍生工具 |
| 7、房地产投资 | 8、其他投资 |
| 9、PE与上述投资的关系与比较 | 10、PE与VC的混业动向 |
| **第五模块：并购与重组** | |
| 1、PE并购即对公司股权进行的收购及企业间的合并 | 2、并购目的 |
| 3、并购的善意与恶意 | 4、反收购 |
| 5、IPO前的并购 | 6、杠杆收购 |
| 7、并购\上市与会计操纵 | 8、重组方案设计 |
| 管理层股权激励 | 并购对象的股权定价（销售额定价与市盈率定价） |
| **第六模块：投资的项目选择与财务评估** | |
| 1、项目选择依据与条件 | 2、不同时期的项目选择重点 |
| 3、投资对象的财务业绩评价/现代企业财务体系 | 4、理解财务报表的/财务分析方法 |
| 5、如何防范财务报表作弊 | 6、实地尽职调查与商务计划书的编写 |
| 7、资产定价实务 | 8、投资估价与财务评价 |
| 9、企业价值评估与股权定价 | 10、尽职调查的主要方法和手段 |
| **第七模块：退出渠道与投资对象上市** | |
| 1、退出渠道种类与上市退出 | **2、拟上市公司改制辅导** |
| 3、企业上市路径选择 | 4、企业改制所涉及的政府部门与法律法规 |
| 5、会计师事务所的选择 | 6、尽职调查的主要方法和手段 |
| 7、国内外主板与创业板上市 | 8、发行上市过程流程及操作 |
| 9、上市的财务审计 | 10、发行上市中的法律实务 |
| **第八模块：投资的组织形式与近期关注的行业** | |
| 1、PE投资的组织形式及其比较 | 2、公司制PE的所得税优惠 |
| 3、合伙制的内容与优势 | 3、基金制与中国投资基金：实践与展望 |
| 5、基金概况及其特点 | 6、基金的组织结构 |
| 7、基金投资战略与流程 | 8、新能源与绿色环保 |
| 9、通讯技术与网络发展 | 10、新材料行业的投资前景 |
| **第九模块：商业模式创新与投资行为学** | |
| 1、商业模式的构成 | 2、商业模式定位变化规律 |
| 3、商业模式变化规律 | 4、赢利模式设计 |
| 5、商业模式创新与设计 | 6、典型商业模式分析 |
| 7、管理团队和商业模式的合理估值 | 8、投资行为学 |
| 9、股权投资的产业化与投资型企业 | 10、现代企业的行为金融与投资偏好 |
| **第十模块：天使投资基金** | |
| 1、天使投资基金的组织与设立 | 2、天使投资方向与项目选择 |
| 3、天使投资的法律环境 | 4、天使投资创新案例分析 |
| 5、天使投资的投资方式及投资组合 | 6、成熟天使投资人的自我培养 |
| 7、天使投资的误区及策略 | 8、天使投资人应如何与创业者合作共赢 |
| 9、天使投资的国际化接轨 | 10、天使投资人应如何处理失败项目 |
| **第十一论坛：课程选修及论坛(选修一)** | |
| 1、新三板—中小企业首先的资本战略 | 2、互联网金融 |
| 3、众筹模式设计与创新 | 4、资产证券化 |
| 5、商道论剑与PE基金实战演练 | 6、PE年度论坛 |
| 7、PE投资方与企业融资方与全体学员交流的平台 | 注：前四门课程可任选其一 |
| **第十二模块：美国哈佛大学顶级领导力课程与海外投资移民(选修二)** | |
| 1、**美国及全球经济展望** | 2、**和谐竞争** |
| 3、**创造并保持具有优势的商业竞争模式** | **4、海外创投业的发展经验** |
| 5、**海外投资移民策略** | 6、**海外子女教育与资产安全** |

**【历届金融课程指导专家及部分师资】**

厉以宁 北京大学社会科学部主任，北京大学光华管理学院名誉院长

成思危原全国人大常委会副委员长

龙永图博鳌亚洲论坛秘书长

樊 纲国民经济研究所所长，北京大学汇丰商学院教授

许小年中欧国际工商管理学院教授

肖 耿清华—布鲁金斯中心主任

黄益平花旗银行亚太区首席经济学家

汤 敏中国发展研究基金会副秘书长

屈宏斌汇丰银行中国区首席经济学家

李扬 中国社会科学院副院长

谢 平中央汇金投资有限责任公司总经理

曹远征中银国际控股有限公司首席经济学家

沈明高花旗银行大中华区首席经济学家

余永定中国社科院世界经济与政治研究所所长，中国世界经济学会会长

连 平交通银行首席经济学家

龚方雄 摩根大通中国区董事总经理、研究部主管及首席经济学家

王建业 中国进出口银行行长顾问、首席经济学家

黄海洲 中国国际金融有限公司首席策略师、研究部联席负责人

黄益平 北京大学国家发展研究院副院长

刘晓光 北京首创集团董事长

朱少平 全国人大财经委法案室主任

金岩石 独立经济学家

周立 清华大学经济管理学院会计系教授

戚聿东 首都经济贸易大学工商管理学院院长

袁立 资深投资银行家、管理专家，北京化工大学教授

李左东 商务部国际经济贸易问题专家 北京大学经济学院特聘教授

**【课程特色】 1. 师资雄厚，教学严谨**

师资邀请金融界专家，其中包括：参与我国PE基金领域法律制订的一流专家学者、熟悉国家相关法律政策的研究人员、拥有全球顶级公司及国内大型企业工作经历的实战型高级管理人员。

**2. 课程全面，学用结合**

本项目课程全面，讲授各种金融及经济学理论和分析工具，辅以国内外最新案例，帮助学员学以致用，融会贯通。通过具有丰富实战经验老师的教学，学员能够将理论研究成果、实践经验和切实可行的解决方案结合在一起，进而独立、全面地分析和处理复杂的投资经营问题。

**3. 知识前沿，重点突出**

本项目课程不但涵盖金融学前沿理论知识，还重点讲授私募股权投资在中国的发展及应用。通过在本项目的学习，学员能将最前沿的金融理论及国内外先进的实战经验融入各自的日常工作，循序渐进地提高综合管理能力和领导能力，成为中国私募股权投资领域的先锋，从而在不断变化的市场中彰显卓越。

**4. 精英荟萃，人脉广聚**

本项目聚集了各界精英人才，不仅为学员提供了向国内金融与经济政策制定者、金融领域专家、行业精英面对面求教的渠道，也为学员搭建了相互之间交流与合作的平台。通过参加本项目的学习，学员将获取更多优势资源和共同发展的机会。

【**学制安排**】一年半，每月一次课程，每次课程2天

【**报名程序**】 提交报名表→ 交纳学费→ 获得入学通知书→ 报到入学。

课程费用应在开课前7个工作日前全部缴清；开课前7个工作日内提出申请时须即时缴费。

【**学习费用**】 学费72000元（含学习资料），学校提供相关住宿信息、费用自理。

**【报名方法】**

**联系老师：杜老师 13121135903**

联系电话：010-62719327

传真：010-51413865

邮箱：13121135903@qq.com

**学员报名登记表**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **个 人 信 息** | | | | | | | | | |
| **姓 名** |  | | **性 别** | | 先生 □ | | | | 女士 □ |
| **身份证号** |  | | **学 历** | |  | | **民族** | |  |
| **办公电话** |  | | **办公传真** | |  | | | | |
| **手机号码** |  | | **电子邮件** | |  | | | | |
| **通信地址** |  | | **邮政编码** | |  | | | | |
| **社会职务** |  | | | | | | | | |
| **职 业 信 息** | | | | | | | | | |
| **公司全称** |  | | | | | | | | |
| **单位性质** | □ 国营企业 □ 民营企业 □ 外商独资  □ 合资企业 □ 政府机构 □ 非盈利机构 | | | | | | | | |
| **职 位** |  | **我 是** | | □企业主 □合伙人 □股东 □管理者 | | | | | |
| **公司人数** |  | **总 资 产** | |  | | | | | |
| **年营业额** |  | **年 利 润** | |  | | | | | |
| **经营项目（产品）：** | | | | | | | | | |
| **您经常阅读的报纸、杂志、书籍：** | | | | | | | | | |
| **工作背景** | 1.\_\_年\_\_月至\_\_年\_\_月;任职单位:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 职位:\_\_\_\_\_\_\_\_  2.\_\_年\_\_月至\_\_年\_\_月;任职单位:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 职位:\_\_\_\_\_\_\_\_  3.\_\_年\_\_月至\_\_年\_\_月;任职单位:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 职位:\_\_\_\_\_\_\_\_ | | | | | | | | |
| **学员签名：** | | | | | | **日 期** | | 年 月 日 | |

**声 明：本人郑重声明以上所填内容完全属实**