

中央财经大学同等学力申请硕士学位题库考试

《风险投资理论与实务》课程考试大纲

一、课程性质

必修

二、课程要求

《风险投资》是从资本市场的一个特定私人权益资本市场入手，以金融中介机构——风险投资基金，进一步也包括私募股权基金为出发点，系统、深入的介绍了相关的理论和实例，是一门理论与实践相结合的课程。

通过课程讲授可以达到如下要求和目标：

1. 全面了解私募股权和风险投资的概念、我国风险投资发展的历史、对比美国风险投资的发展现状等；
2. 了解风险投资和私募股权的组织架构，包括公司制、信托制和合伙人制度。
3. 了解私募股权的投资操作过程和投融资的方法，包括公司估值模型和投资合同书签订要点等；
4. 了解当前我国创业板的推出，介绍风险投资在我国的实例和发展规模，以及风投的相关法律、法规；
5. 通过课堂的案例讨论，结合理论和实践，更全面地认识风险投资方法。

三、考核方式

- (一) 考核形式：笔试、闭卷
- (二) 答题时间：100 分钟

四、题型结构（满分为 100 分）

- (一) 选择题（占 20%，共 10 题，每题 2 分）
- (二) 名词解释（占 20%，共 5 题，每题 4 分）
- (三) 简答题（占 20%，共 4 题，每题 5 分）
- (四) 论述题（占 10%，共 1 题，每题 10 分）
- (五) 案例分析题（占 30%，共 3 题，每题 10 分）

五、主要参考书目

主要教材参考书：

1. 胡海峰、胡吉亚，《风险投资学》，北京高等教育精品教材，北京师范大学出

版社

2. 冯晓琦,《风险投资》,清华大学出版社

课程辅助参考书:

1. Josh Lerner. Venture Capital and Private Equity, A Casebook, John Wiley & Sons, Inc. 2000
2. Paul A. Gompers & William Sahlman. Entrepreneurial Finance, A Case Book, John Willey & Sons, Inc. 2002
3. William D. Bygrave, Michael Hay, Jos B. Peeters. The Venture Capital Handbook, Pearson Education Limited, 1999
4. Udayan Gupta. Done Deals—Venture Capitalists Tell Their Stories, Harvard Business School Press, 2000
5. Daniel Gross, Forbes' Greatest Business Stories of All Times, John Wiley & Sons, Inc. 1996
6. 保罗·A·冈王白 斯, 乔希·勒纳,《创业投资周期》,经济科学出版社,2002年版
7. (美)本杰明,马古利斯著,朱立元,郑单丹译,《天使融资——如何筹集和投资于私人权益资本》,经济科学出版社,2002年版。

六、考核内容

第一章 风险投资和私募股权绪论

第一节 私募股权、风险投资的基本概念

第二节 私募股权和风险投资的异同

第三节 风险投资、私募股权投资基金成功案例

第四节 风险投资、私募股权投资基金当前发展概况

第二章 私募股权与风险投资发展历史

第一节 私募股权与风险投资在美国发展的历史

一、风险投资起步阶段的代表机构和情况

二、风险投资发展阶段的代表机构和情况

三、风险投资停滞阶段的代表机构和情况

四、风险投资发展并挫折阶段的代表机构和情况

五、风险投资大发展阶段的代表机构和情况

第二节 私募股权与风险投资在中国发展的历史

- 一、1980-2000 年的发展过程
- 二、2000 年后的大发展阶段
- 三、金融危机后和未来风险投资的发展阶段

第三章 私募股权与风险投资资金供应

- 第一节 私募股权和风险投资在欧美各国的主要资金来源和对比
- 第二节 私募股权和风险投资资金在中国的主要资金来源
- 第三节 私募股权和风险投资资金的主要来源对象、不同对象的投资目的对比
- 第四节 天使投资的特征

第四章 私募股权与风险投资运作机构

- 第一节 私募股权与风险投资的不同运作机构的对比
- 第二节 私募股权与风险投资代表性运作机构以及其投资风格的对比
 - 一、独立的私募股权和风险投资机构
 - 二、产业资本附属的风险投资机构
 - 三、金融巨头旗下的附属风险投资机构
 - 四、国家主权投资基金

第五章 私募股权与风险投资组织形式

- 第一节 私募股权和风险投资中的公司制
- 第二节 私募股权和风险投资资金中的信托制
- 第三节 私募股权和风险投资资金中的合伙人制度发展历史、优缺点

第六章 私募股权与风险投资商业计划书

- 第一节 商业计划书的基本框架和结构
- 第二节 商业计划书的具体写作

- 一、商业计划书的整体框架
- 二、商业计划书的各章节具体安排
- 三、商业计划书的关键注意事项

第七章 私募股权与风险投资——如何选择合适的投资项目

- 第一节 选择投资项目的三大基本准则
- 第二节 选择投资项目的初步筛选准则
- 第三节 选择投资项目的尽职调查和终选标准

第八章 私募股权与风险投资——投资意向书和合同书

- 第一节 投资意向书和合同书的基本框架
- 第二节 投资意向书中的主要内容和关键点
- 第三节 合同书中的主要内容

第九章 私募股权与风险投资——如何管理和退出项目

- 第一节 私募股权与风险投资的完整运作过程
- 第二节 私募股权与风险投资管理中的具体案例
- 第三节 私募股权与风险投资项目退出的主要方式