

股权融资是如何进行的？要对接投资人，除了准备商业计划书，我还要做哪些准备工作？每个环节，我应该注意些什么问题.....

这些年我们服务中小企业，经常会被问到这些问题。值得欣喜的是，越来越多企业创始团队开始重视股权融资这种融资、融资源的方式。

但是，对股权融资的长期价值、关键环节认识不足，仍然限制了很多企业成功达成融资。

那么，股权融资对中小企业究竟意味着什么？



这八个步骤基本概括了企业对接专业投资机构、达成融资的完整过程，但根据融资阶段和投资人风格，部分环节会有简化。

01 | 理清顶层架构，明确融资需求

启动股权融资前，企业要回答三个关键问题：企业需要多少资金？引进什么样的股东？如何实现估值最大化？

每一个问题背后，都关系着企业对未来方向的思考，包括企业远景、发展战略、商业模式、股权架构等。

02 |

梳理商业计划，形成商业计划书

不少企业都能意识到商业计划书的必要性，但往往忽略计划书更内在的价值。

商业计划书，首先是企业的商业计划，其次才是落成文本形成的计划书。

企业写好商业计划书的意义，不只是助力融资。一是帮助创始团队完成对企业发展方向的系统思考。二是助力企业打动投资人，获得所需资金。三是助力企业整合除资金以外的其他资源。

03

| 多方寻找，接洽投资机构

完成商业计划书后，企业着手触达投资人，通常有四种方式。

一是通过人脉资源，直接投递BP（商业计划书的简称）或约见投资人。

二是通过FA（财务顾问的简称）机构的撮合，完成BP投递或投资人约见。

04

| 达成意向，签订投资意向书

经过前期接洽，投资机构对标的企业的行业前景、商业模式、核心团队等有了初步了解，若双方有意深入接触，就会签订《投资意向书》。

05

| 配合资方，开展尽职调查

所谓尽职调查，是投资人与目标企业达成初步意向后，经过双方协商，投资人对一切与投资有关的企业事项做的全面深入的调查分析。

06

| 深入谈判，签订投资协议

谈判过程也是双方博弈的过程，博弈要点体现为《投资协议书》中的条款。

如果投资机构的尽调结果和前期了解基本一致，那么双方的主要工作，是在《投资意向书》的基础上，进一步推敲、完善，形成《投资协议书》。

07

| 依据协议，双方严格履约

对投资协议的履行，贯穿从签订协议到投资机构实现退出的全过程，主要包括四个方面。

一是继续完成先决条件约定。比如涉及主管部门批准的，要按程序完成报批。

二是投资机构按约定支付投资款。

三是办理交割手续。包括公司章程变更、工商登记变更等。

四是投后履约。比如一旦触发估值调整机制，双方应按约定进行股权转让或现金补偿。

08 |

投资退出，结束融资交易

投资机构入股的最终目的，是为了退出获得收益。退出以前，双方都在较大程度上受协议约束。

所以投资机构完成退出，才意味着企业这笔股权融资交易的最终结束。

- The End -

一山红股权咨询公司自

创立以来，集业内资深精英团队30余名，均具备15年以上

企业管理资历、200家以上

咨询企业主导服务经验。公司坚持“实用、实效”原则，服务全国中小民营企业3000余家，累计助力企业实现关键人才激励9000余人、业绩增长实