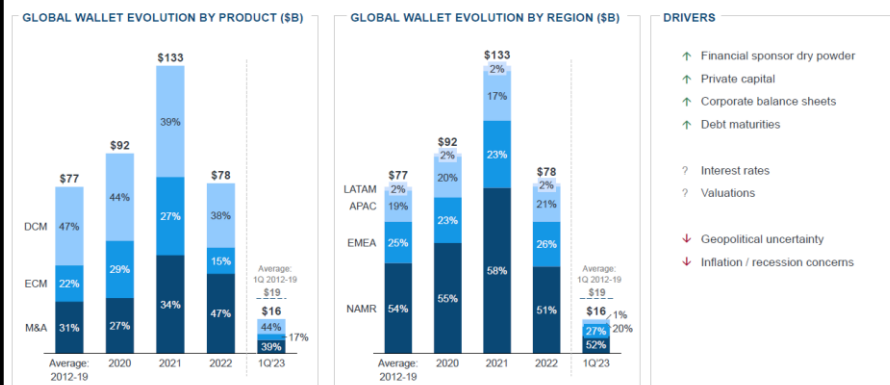


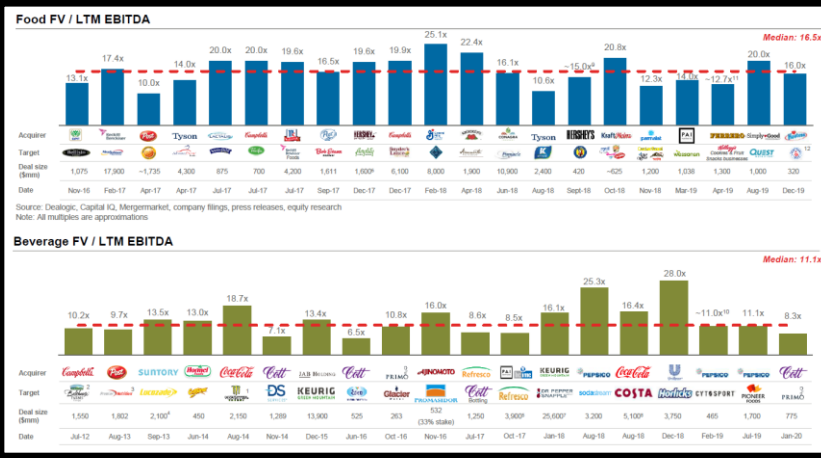
教材示例

1000+页/50+份配套讲义，囊括全球投行/PE/VC 2023-2024年最新求职趋势与实务干货

After a record 2021, the Investment Banking (IB) industry wallet reverted to pre-pandemic levels in 2022, with a softer start this year



一级市场表现低迷，境外市场大幅萎缩



第1场安排

23年12月16日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 竞争激烈/毫无头绪/零基础/非金融专业/无相关经验/跨行业都别怕！教你如何规划自己的投行/PE/VC职业生涯及最快进入或跳槽至更好投行/PE/VC的系统捷径
- 疫情后金融职业规划的系统性思维之道：如何理清金融本质与准确定位自身目标
- 金融业中最令人向往的投行/PE/VC子行业landscape及2023-2024年发展趋势详解
- 投行/PE/VC工作内容的异同、能力要求、招聘特点及各岗位设置的差异详解
- 投行难进，一共才没几家？那是因为你不知道其实还有那数百家
- 各类型投行/PE/VC发展前景、薪酬、部门、团队分类、职能分工与晋升方式解析
- 用一个实例讲清投行/PE/VC与咨询公司、四大、律所等机构在deal中的关系
- 投行/PE/VC工作中常接触的文件详解：Teaser, Pitchbook, IM, Datapack, Memo, 路演材料等
- 以高盛、摩根大通、摩根士丹利、KKR、Blackstone等业内最顶尖机构的23-24年实战工作材料为例，详解如何才能做出最专业的投行/PE/VC工作PPT

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第2场安排

23年12月23日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 无数次投递换来的却是渺无音信？非目标院校/技不如人/经验不足又如何？教你撰写一份让投行/PE/VC无法拒绝的简历与求职信
- 从招聘主管视角看简历：顶尖金融机构收集及筛选简历流程细节探秘
- 教你如何升级简历与求职信，能拿到投行/PE/VC面试机会的概率至少90%以上
- 简历撰写与投递中的一些不为众人所知的陷阱：如果犯了，简历关必挂
- 求职者做简历与投行人士做Teaser有哪些异曲同工之妙，如何合理包装
- 投行/PE/VC招聘流程详解：分在校生、应届毕业生、在职金融人士、在职跨行人士
- 专业讲解：考CFA/CPA/FRM/ACCA等各类证书对进入投行/PE/VC到底有没有用
- 哪里才能找到靠谱的投行/PE/VC求职信息
- 还在傻乎乎靠题海战术准备网测？只此一招搞定网测真题
- 如何让职场机会主动找到你
- 猎头千千万，如何识别靠谱猎头并与其建立关系

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第3场安排

24年1月6日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 投行/PE/VC面试千变万化？收下这100道CareerIn面试母题，从此一路畅通无阻
- 几乎所有投行/PE/VC笔试和面试会考核的内容，都在这儿了
- 投行/PE/VC面试流程、问题种类与应对策略详解：动机、情景、能力和随机测试
- 满分面试的底层逻辑：看过堆积成山的面经或许可以让你的面试回答达到及格分，但掌握我们的这几个面试技巧可以将你的面试回答提升至满分
- 如何讲个好故事：用了这个办法，不管行为面试的问题如何变化，你都能游刃有余
- 技术类问题，如何回答才更有逻辑
- 知己知彼百战不殆，如何提前了解面试官的风格并预见面试问题
- Networking要小心：教你几套不同场合下使用的Networking奇招，增加求职成功率
- 如何破解投行/PE/VC面试中最玄乎但又至关重要的Chemistry（化学反应）
- 如何有效管理面试官的预期并不断超越其预期
- 论感谢信的妙用：面试结束后如何和面试官保持友好联系

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第4场安排

24年1月13日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 研究乃投行/PE/VC基本功：如何快速高效地搞定行业与公司研究并独立完成报告
- 搜索->分析->展示的渐进式行研思维如何搭建，行研能力如何在短时间有质的飞跃
- 行业与公司研究的第一步究竟该怎么做，如何快速摸透行业的商业模式和竞争格局
- 还在用百度和Google？专业人士初步理解一个行业或公司为何只需要1小时？
- 一套系统的行业及公司分析框架，以不变应研究之万变
- 研究报告铺天盖地，如何免费下载报告并迅速筛选出真正值得读的干货报告
- PE/VC机构的信息优势和专家资源：如何联系到目标行业和公司里的专家进行访谈
- 行业市场规模及TAM测算：Marketing sizing框架、Case interview方法论与案例详解
- 如何做stock pitch，如何逻辑缜密地拆解同行业下不同公司的商业模式
- 一切脱离数字分析的行业与公司研究，都是耍流氓
- 一个被研究证明是好的公司，也一定是好的PE/VC投资标的么
- 如何在研究中摆脱定性分析有余、定量分析不足的窘境

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第5场安排

24年1月20日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 三张报表傻傻理不清？投行/PE/VC实战探索三张财务报表勾稽关系的奥秘（上）
- 通过近一年各类型海内外企业的实际案例分析，剖析财务报表的分析思路
- 三张财务报表框架解析：即使完全没学过会计，背完这套框架应对面试绰绰有余
- 为什么比起GAAP下的财务数据，non-GAAP财务数据更有助于对业务的判断
- 营业利润（Operating profit）与EBIT为什么不一定是一回事
- 为什么很多投行及PE人士更喜欢分析EBITDA而不是净利润
- Non-GAAP vs GAAP财务调整项详解
- Normalization vs Non-GAAP调整的相通处与区别
- 投行/PE/VC人士常用的两个税率适用条件和区别：有效税率 vs 边际税率
- 原来那些课本上教我们的间接法编制现金流都错了
- 负债、债务、贷款、债券有何关系和区别
- 财务报表核心科目讲解，为后续估值建模培训做铺垫

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第6场安排

24年1月27日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 三张报表傻傻理不清？投行/PE/VC实战探索三张财务报表勾稽关系的奥秘（下）
- 有了这么一套分析框架，就可以把财务报表横向与纵向对比拆解透了
- 关于三张报表勾稽关系的问题，这样思考才不会把自己给绕进去
- 业务结构与模式如何影响成本及期间费用：为什么说阿里巴巴的收入与京东的毛利更为可比；为什么卫龙与三只松鼠的收入不可比
- 通过股权融资募集资金购买一个设备，第1和第2年的三张报表如何变化
- 通过银行贷款和发行债券方式募集资金购买同一个设备，第1和第2年的三张报表分别如何变化？同为债权融资，为何对三张报表的影响不同？
- 为什么有些公司的财政年度会是3月31日或者6月30日收尾
- 为什么有的融资现金流里不考虑利息费用，而有的则会考虑
- 如何识别现金流量表中的粉饰，并对其进行调整从而还原真实情况
- 利润表业绩佳，但为什么公司却没赚到钱？

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第7场安排

24年2月3日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 顶尖商学院也教不了你的课：投行/PE/VC财务报表分析实务中的8个陷阱
- 财务报表分析对投行/PE/VC业务有什么作用
- 透过数据看本质，财务报表和商业模式如何串联，如何透过财务报表理解盈利模式
- 买方和卖方不同视角下的财务分析侧重点剖析
- 脱离了业务分析的财务分析都是耍流氓：四种零售模型下的财务报表有着天壤之别
- 毛利率的粉饰方法与分析逻辑，收入确认方式对毛利率的影响
- 如何将运营指标与财务数据结合起来进行分析
- 比纯粹财务报表分析更管用的新经济项目运营指标分析：Unit Economics（单位经济模型），Run rate，Cohort analysis，LTV，CAC，数量/金额留存率，NDR等
- 如何做正常化调整（normalization）与报表重构
- 如何监测财务指标的异常值
- 如何对财务报表去伪存真，展示公司真实的成长速度与盈利能力

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第8场安排

24年2月24日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- **从Deal Sourcing到Closing：** 投行/PE/VC 交易流程详解与不为众知的秘密和秘诀
- 以若干实例详解投行/PE/VC各类型交易流程与环节
- 最新投资趋势剖析：顶级机构如何投出未来独角兽
- 企业如何找到潜在投资人？投行和FA在private placement交易中的角色是什么？
- 交易谈判和典型投资意向书（Term Sheet）的构成：核心条款详解
- 纷繁复杂的尽职调查（Due Diligence）如何推进：管理层访谈、背景调查、商业尽调、消费者访谈、财务尽调、法律尽调、数据尽调、IT尽调等DD流程详解
- 和PE机构的尽职调查比起来，投行简直太水，如何才能准备针对性的项目尽调清单
- PE/VC在内部是如何推荐项目的：投委会是怎样一种存在，上会材料如何准备
- PE/VC投资结构设计、协议签署、capital call与交割流程
- PE/VC的投后管理如何能给被投企业带来附加值
- PE/VC退出策略解析：trade sale, partial exit, IPO, redemption等

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第9场安排

24年3月2日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 你学的和用的可能一直都是假估值：投行/PE/VC估值的最佳实践传授（上篇）
- 估值与建模培训以高盛及其他顶尖投行/PE/VC的最新实务模型作为授课素材
- 可比公司法（Trading comps）、可比先例交易法（Precedent Transactions）、现金流折现法（DCF）、SOTP等多种估值方法适用性及优劣势对比
- 估值建模在国际投行、内资投行、二级市场研究、PE/VC、战投CVC的实操差异性
- 如何五分钟内找到真正合适的可比公司
- 可比公司法估值的两种处理方式：Quick and dirty & Full blown详解；如何盈利预测
- 为什么说媒体报道和股票交易软件里呈现的市盈率大都毫无意义
- 多种交易倍数的适用性及优劣势对比：P/E，EV/EBITDA，P/S，P/MAU，PEG...
- 计算交易倍数时如何调整财务指标，即normalized EBITDA及净利润计算
- 交易倍数低就代表被低估？大错特错
- LTM/TTM vs NTM交易倍数的计算方法

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第10场安排

24年3月9日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 你学的和用的可能一直都是假估值：投行/PE/VC估值的最佳实践传授（中篇）
- 拒绝死记硬背，如何从本质上理解企业价值（EV）和股权价值（EqV）的差异
- 如果考虑高管及员工期权（股权激励）行权，EV和EqV该如何计算
- 同为“可比”，可比先例交易法与可比公司法在实务处理上有何异同
- 如何最快找到可比先例交易
- 可比先例交易法在使用中的局限
- 不同机构对可比公司法、先例交易法会做哪些项目调整，细致程度要求有何差异
- 大名鼎鼎的现金流折现法（DCF），真的是一种好的估值方法么
- 想要什么估值就能给出什么估值？详解投行实务中如何操纵DCF
- 会做题不代表会做DCF：DCF的实务操作步骤颠覆你的过往认知
- 无杠杆自由现金流与有杠杆自由现金流的计算及适用场景差异详解
- 自由现金流的驱动因素是哪些，一家企业如何才能提高自由现金流



*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时

第11场安排

24年3月16日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 你学的和用的可能一直都是假估值：投行/PE/VC估值的最佳实践传授（下篇）
- 终值计算两大方法：隐含退出倍数法与Gordon增长模型法详解
- 加权平均资本成本（WACC）的实务计算方法：如何确定目标资本结构
- 资本资产定价模型（CAPM）的实务计算方法：无风险利率、有杠杆的Beta值、市场风险溢价具体的数字从哪里来
- 为什么要将可比公司有杠杆的Beta值进行去杠杆操作
- DCF模型搭建：为什么要做mid-year adjustment
- 举一反三分析live deal的估值部分
- 如何把目标公司按业务进行拆分并用SOTP法进行估值
- 针对早期阶段初创公司、无利润的拟科创板公司的各种另类估值法解析
- 如何对估值模型进行敏感型分析（Sensitivity Analysis）
- 详解Football Field：综合多种估值方法的价格区间

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第12场安排

24年3月23日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 从空白excel开始手把手教你投行/PE/VC财务预测和建模实务（上篇）
- 学员须携带笔记本电脑，在课堂上进行大量的构建多表格财务模型的实务操作
- 财务预测和建模在企业及投行/PE/VC实务工作中的应用与局限
- 脱离鼠标操作Excel：Excel建模常用技巧、快捷、公式与函数使用
- 建模前期准备：如何最快速度获取与调整历史数据
- 按业务板块细致拆分和预测公司未来5年收入的方法详解：Top down & Bottom up
- 利润表中的成本及费用项预测的两套方法详解：比率法与驱动因素拆解法
- PP&E折旧schedule的详细测算
- 为什么有些投行和FA只预测利润表，而不预测资产负债表和现金流量表
- 为什么投行和PE更关注EBITDA/EBIT/Operating profit等盈利指标
- 为什么利润表预测时需要先暂时空出利息收入及利息费用两个项目
- 如何将财务模型与估值进行联动

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第13场安排

24年3月30日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 从空白excel开始手把手教你投行/PE/VC财务预测和建模实务（中篇）
- 解析构建多表格相互联动财务预测模型的正确步骤
- 财务预测和建模中涉及哪些关键假设，如何做出靠谱的假设
- 为什么资产负债表预测时需要先暂时空出现金及债务两个项目
- 如何预测目标公司未来5年资产负债表中的核心科目，特别对于营运资本项目
- 如何预测那些平时容易忽视的科目：无形资产、goodwill、non-pension benefits等
- 哪些科目的预测可以简化
- 90%以上的业内人士都会犯的错误：如何通过预测出的利润表和资产负债表搭建出现金流量表，并确保不产生任何项目的遗漏
- 如何排查建模过程中90%的投行/PE/VC老手也会犯的错误，比如预测期的资产负债表未配平

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第14场安排

24年4月6日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 从空白excel开始手把手教你投行/PE/VC财务预测和建模实务（下篇）
- 处理多期限多种类型Debt Schedule（债务偿还）的两种方式详解：Amortization & 盈余现金加速还债
- 盈余现金加速还债的现金流如何确定
- 如何预测利息收入与利息费用
- 财务建模难以避免的循环引用问题处理方法详解
- 如何5分钟内把5年期的财务预测迅速延展成10年期
- 以高盛的美团点评真实模型为例，详解如何将估值与财务建模完美串联
- 财务模型的增压测试
- 财务预测与业绩对赌

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第15场安排

24年4月13日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 3类交易一网打尽：投行/PE/VC老股转让/定向增发/Pre-IPO模型搭建与回报测算
- 顶尖投行/PE机构Modeling Test（建模测试）和Case Study（案例分析）4大类型详解
- Top美元PE基金Modeling Test真题详解：一步步拆解出题意图和完美作答解决方案
- 如何确定合理的定价区间和设计交易结构
- 如何获得目标公司未来若干年的Broker Consensus（投行一致预测）
- 投前估值、融资额、投后估值、Cap Table之间的关联及计算方法详解
- 如何在Excel中测算一笔PE/VC/二级市场投资的MOIC/MOM和IRR
- 投资退出时的退出倍数、ESOP（管理层薪酬计划）和后续融资稀释比例该如何假设
- 如何对回报测算进行敏感性分析
- 如何稳过Modeling Test：从空白excel开始搭建Excel财务、估值、回报测算模型
- 并购中的协同与反协同效应量化分析
- 杠杆收购案例分析、估值方法与投后管理

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第16场安排

24年4月27日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 说好的Synergies呢？一节课教会你原本可能要花一个月才能学会的并购会计
- 并购整合与并购战略
- 如何确定合理的定价区间
- 并购交易结构设计：如何确定并购交易中的资金使用用途与来源，即Sources & Uses of Funds
- 如何通过简单4步立马做出两家公司合并后的模拟（Pro forma）资产负债表
- 被人经常忽视的并购交易产生的反协同效应
- 如何考虑利息费用、利息收入及税务影响，做出两家公司合并后的模拟利润表
- 如何计算并购交易中产生的商誉（Deal goodwill）
- 解析并购会计在杠杆收购交易中的使用场景
- 并购中的报价与估值基准：企业价值与股权价值调整，类现金及债务项目调整等

*跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第17场安排

24年5月11日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 你具备进全球大型PE的能力了吗？教你破解最难一关：杠杆收购LBO模型（上篇）
- 以近期真实交易，详细拆解Full Blown LBO模型搭建
- 并购、杠杆收购、私有化交易的关系与区别
- LBO如何将业绩平平的投资标的转化为巨大收益的来源
- 创投基金、并购基金与成长型基金在投资风格、标的选择及建模要求上的差异详解
- M&A、LBO及私有化交易流程及交易确定性解析
- 交易结构设计：如何确定LBO中的可动用现金、交易杠杆、在财团中的股份分配...

第18场安排

24年5月18日 北京时间早9:30至11:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- 你具备进全球大型PE的能力了吗？教你破解最难一关：杠杆收购LBO模型（下篇）
- 多层次债务安排偿还计算

*案例会根据实际情况进行微调；跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



第19场安排

24年5月25日 北京时间早10:30至12:00现场直播培训，下午1:00至5:00高强度实习*

- **这可能是全球最好的投行/PE/VC项目！19周第21季冬春班项目收尾与最全总结**

高强度实习示例1

每周高强度实习是CareerIn项目体系中的重要组成部分，围绕投行/PE/VC终面、案例、Assessment Center以及真实工作内容，培养学员的实务即战力，以下为样例：

假设你所在的PE CareerIn Partners要联手KKR及中信资本组成consortium（财团），私有化一家美国上市的中概股公司X，根据以下信息（均以人民币计）做出Sources and Uses of Funds Table：

- 公司当前股价为等值100元/股，流通股总股数为10,000,000股，你准备在当前股价基础上溢价20%进行收购
- 公司部分高管手中持有期权，想借此私有化良机套现。经公司CFO统计，公司过去累计发出50,000份期权，每份期权对应一股，行权价平均为60元/股
- 公司账上目前有300mm元的现金，预计待私有化交易close时现金可达360mm，其中境外现金等值60mm元。在对CEO及CFO访谈时，你获知公司账上至少需保留70mm现金才能维持正常运转，剩余现金可用于fund本次私有化交易
- 公司账上有30mm的债务，尚未到期，公司打算通过本次交易还掉这部分债务
- X的上市实体通过VIE协议控制国内经营实体Y。在本次交易中，X希望把Y的累计未分配利润150mm通过向X发放股利的方式释放至境外，用于fund本次私有化交易。不考虑外汇管制，假设此举可以成功，且withholding tax为10%
- 为最大化利用现有账上现金来fund本次交易，公司还打算考虑使用内保外贷。从某某银行获得的内保外贷Term Sheet中显示“Security: 105% RMB cash deposit as pledge”
- 另有一境外银行愿意向公司提供200mm的境外Term Loan
- CareerIn Partners/KKR/中信资本的equity allocation为40%/30%/30%

*案例会根据实际情况进行微调；跨时区学员可自行调整高强度实习时间，每周高强度实习至少需4小时



高强度实习示例2

某著名美元基金的**Modeling Test**真题（难度系数远小于**CareerIn**讲授模型），限时1.5小时内空白excel中完成。

CareerIn Partners is considering a \$3million equity investment in a mobile payment company. Your role is to create the financial model, consisting of P&L, Balance Sheet, Cash Flow Statement, and DCF valuation.

- The company, MobPay, runs two business lines: a money transfer business and a bill payment service. MobPay has a wide network of agents throughout the country which accept cash and conduct the payment on behalf of the customer. Both services require a transaction fee from the user.
- Currently, MobPay has 7,500 agents, which it expects to double within the next year. Each agent conducts 25 money transfer transactions and 12 bill payments per month. Currently the customer is charged 50 cents per money transfer and \$1 per bill payment. Management has indicated they might lower prices in the future to stay competitive. To complete the revenue projections, please use your own assumptions and state those clearly.
- MobPay incurs a 20 cents commission payable to the point of sale (POS) provider or agent for each transaction. In addition, each agent receives 15% of the total fees as revenue share. These fees comprise the company's only operating cost.
- The company's fixed and overhead expenses are \$1.5 million per year and are expected to grow 10% annually. Three years ago, MobPay invested \$5 million in IT infrastructure, its only fixed assets. Depreciation is flat over 5 years. The company plans to upgrade its equipment immediately following the CareerIn Partners' investment. Planned capital expenditures are \$2 million.
- MobPay's receivables are 45 days of revenue; its payables are 30 days of operating cost.
- Currently the company has a cash balance of \$200,000, goodwill of \$800,000, equity of \$1 million (assume retained earnings are zero), and a debt of \$2 million. For simplicity, assume all other current assets and liabilities are zero at the time of the CareerIn Partners' investment.
- The debt has flat principal payments over five years and runs at 12% interest. Assume the company can be sold at an EBITDA multiple of 8x in five years. Corporate income tax is 30%. CareerIn Partners' cost of equity is estimated to be 25%.

