

《企业投融资管理》课程大纲（管理版）

一、课程收益

本课程致力于使中高层管理人员从战略高度认识企业的投融资的策略与方法，并将企业的投融资行为与具体的经营环节中的管理活动结合起来，从而将投融资管理在本企业落到实处。

本课程通过大量实战案例，将帮助您掌握对企业常见的投融资行为进行管理的策略、理念与方法。

二、教学大纲及内容

一、资本市场与投融资战略

观点：企业要进行投融资，就必须具备有效的资本市场

1. 资本市场、金融市场、资本市场的功能

🔸 案例分析：资本市场定价功能

2. 投资的种类

3. 投资战略—资金物化为资产

(1) 流动资产投资策略

(2) 固定资产投资策略

4. 融资战略与融资决策

二、项目投资决策

🔸 案例分析：比较净现值（NPV）与比较内涵报酬率（IRR）

三、股权投资原理与实务

1. 直接股权投资

❖ 案例分析：可口可乐收购汇源果汁、美国机构投资者投资中国的金融企业、旅店业、现代零售业

❖ 讨论：项目投资好？还是直接股权投资好？

(1) 未来中国的直接股权投资机会分析

(2) 直接股权投资的流程分析

2. 私募股权投资

私募股权投资基金法律结构

四、金融投资原理与实务

1. 股票投资与债券投资

❖ 股票投资基本策略

2. 期货投资与期权投资

❖ 案例分析：2008年深南电与高盛期权对赌事件

❖ 案例分析：中航油新加坡分公司石油期权交易

3. 信托投资与委托投资

❖ 案例分析：募集资金与使用资金两张皮

4. 金融衍生工具应用及风险

❖ 案例分析：衍生金融工具—货币互换

❖ 案例分析：衍生金融产品—沪深300股指期货

金融创新：资产证券化—金融资产转移

❖ 案例分析：次级贷债券引发全球金融危机

❖ 案例分析：莞深高速资产证券化的特殊目的实体—“莞深高速收益权专项计划”（2007年12月）

五、融资管理

1. 融资模式分析

2. 融资动机分析

❖ 案例分析：混合性融资

3. 融资方式与选择

- ❖ 自有资金与借入资金
- ❖ 长期资金与短期资金
- ❖ 内部筹资与外部筹资
- ❖ 直接筹资与间接筹资

具体包括：

- ❖ 筹集自有资金—权益融资：
- ❖ 筹集借入资金—负债融资：
- ❖ 发行债券
- ❖ 租赁
- ❖ 混合性融资
- ❖ 私募股权融资
- ❖ 信用融资—运用供应商融资
- ❖ BOT 融资
- ❖ 典当融资
- ❖ 信托融资

❖ 案例分析：格力、美的商业信用融资

❖ 案例分析：如家快捷酒店私募股权融资

🔍 案例分析：福记公司 2005 年-2007 年在港发行可转换公司债券
遭遇财务风险

总结：融资方式的选择

三、课程范围

本课程适于各类企业的董事会成员、高中级管理层成员、各级财务管理人员，主管财务的副总经理、总会计师、主任会计师、财务总监、财务部总经理、财务经理及其他管理人员等。

四、培训需要时间

培训需要时间：**1**天。