

并购金融服务策略（全案例讲解）

郎静树

导入：支持重整并购就是支持供给侧改革，就是支持实体经济。并购重组是产业结构调整的高级形态。与淘汰落后产能相比，并购重组不见瓦砾；与技术改造相比，并购重组不见机器；与新建项目相比，并购重组不见工地。但在并购重组这一资本运动中，有技术虹吸，有品牌嫁接，有产能优化，有市场再分。如提升浙江产业结构和发展质量的“凤凰计划”。

第一章 并购金融，新时代的大蛋糕

一、新时代，中国投资经济从下围棋转变为下象棋

1. 十九大和中央经济工作会议所明确的新时代经济、金融工作的六大攻坚战
2. 经济新常态的逻辑：如何实现高质量发展？
3. 深化供给侧改革背景下的客户市场：银行如何在产业结构调整中做好服务，提升发展能力？

二、并购金融服务，银行能做什么？

1. 何为并购金融服务？
2. 银行为什么要积极服务并购？
3. 如何营销重组并购客户？

第二章 银行并购金融的操作流程和技能

一、并购财务顾问+并购融资的系列服务方案

1. 设计

2.推动

3.实施

4.服务

二、方案的服务对象和特色

三、并购贷款操作流程和价值挖掘

1.并购贷操作流程图

2.并购贷款的赢利点深挖

3.并购贷款的尽调与风控

案例：某绿包印刷公司并购破产资产贷款流程详解

并购贷交易结构示意图

并购相关方调查

并购资金安排

并购贷调查分析

四、银行服务重组并购的条件与优势

1.重组并购财务顾问方案

2.方案的功能说明

案例：某控股集团银证信合作并购案详解

1.并购方案及路径设计

2.并购融资的交易结构

3.并购融资尽调

五、并购债券融资方案

方案的服务对象与特色

六、并购基金服务方案

1. 方案的服务对象、特色和功能

2. 并购夹层融资服务方案

并购基金案例解析：H 海外并购基金

第三章 并购后的金融优化服务

一、并购后债务结构优化债券服务方案

1. 方案功能

2. 方案的服务对象和特色

沧海金粟案例解析：并购应收账款专项信托

二、并购后整合融资服务方案

方案的服务对象、特色和功能

课程回顾总结：新时代，中国投资经济从下围棋转变为下象棋，重组并购是高质量发展的一盘大棋，银行要努力争取先手之利。