

中国企业海外并购与投资

讲师简介：

顾鸣杰先生，复旦大学学士，中欧国际工商学院金融 MBA。在“四大”国际会计师事务所中的两家（普华永道、安永）有近 10 年工作经历；之后先后在一家大型地产基金公司和一家国内领先的互联网金融公司担任首席财务官（CFO）。参与过多个国内企业境内外上市及并购项目，对国内民营企业境内外上市及并购过程中常见问题由丰富的实际操作经验和解决方案。在 TMT、互联网金融、房地产、零售业等行业有丰富的实践经验。

课程时间：1 天，6 小时/天

授课对象：企业董事长与高管、金融机构从业人员、创业公司发起人。

授课方式：实战讲授+案例分析+小组研讨+操作演练+实操工具

课程收益：通过六个小时的学习，学员能对海外并购的全貌有一个了解，特别是对相关风险把控，对文件的关键点有深刻的理解，讲师本身长期在上市公司做总裁工作，有亲自参与领导的行业知名并购案例，通过分享，学员能获得一个实施落地的路径。

课程大纲

一、海外并购市场概况

1. 中国企业 2016-2017 年度海外并购市场概览
2. 中国企业近期重大海外并购交易概览
3. 海外并购的区域机遇
4. 海外并购的几大驱动因素
5. 国内监管
6. 国外监管

二、并购前战略选择与目标制定

1. 并购的目的与动机
2. 并购的收益、成本与风险
3. 协同效应
4. 并购中的价值创造
5. 跨境并购的特殊考虑（政治、经济、文化因素）

三、海外并购中的结构与定价

1. 并购的主要参与方
2. 交易架构设计
3. 支付方式
4. 融资选择
5. 估值计算
6. 对赌协议

7. 实务执行要点

8. 杠杆收购

9. 攻防策略

四、海外并购中的尽职调查与 SPA 条款

1. 尽职调查的目的，范围，对交易的影响

2. 尽职调查流程

3. 各类尽职调查实务要点（业务、财务、法律、人事、环境等）

4. 尽职调查的实际困难和风险应对

5. 海外并购 SPA 文件主要条款

6. 海外 SPA 条款的实务要点及最新趋势

五、海外并购后的整合与价值增值

1. 并购容易整合难

2. 整合难的深层次原因

3. 百日计划

4. 不同并购战略下的整合策略

5. 管理文化差异