

课程：企业并购操作实务

课程目标：让学员了解并熟悉国内及海外资本市场上企业并购的各项工作内容、
工作流程，以及实际操作并购案例过程中的各个注意事项、工作方法、问题及
解决方法

课程时间：15-18 小时左右

一、企业并购的基础概念

- 1、并购的概念、定义
- 2、并购分类
- 3、并购的意义、作用

二、企业并购的工作流程

- 1、企业并购的工作步骤
- 2、各个工作步骤之间的联系
- 3、各个工作步骤达成的目标

三、企业并购的项目来源及筛选

- 1、项目筛选的总体方法：Top-down Approach

2、确定并购方向

3、宏观形势分析

4、行业分析

5、具体项目分析

四、企业并购的项目评估

1、并购意愿分析

2、产品及研发能力分析

3、财务状况

4、投资风险

5、潜在竞争买家

五、企业并购的启动工作

1、相关人员的接洽

2、并购意向的确定

3、并购方案规划

六、企业并购的尽职调查

- 1、法律尽职调查
- 2、财务尽职调查
- 3、各业务条线尽职调查
- 4、环保尽职调查

七、企业估值

- 1、估值的基本概念
- 2、现金流折现模型
- 3、相对估值模型：可比公司法、可比交易法
- 4、资产基础法

八、企业并购的交易方案

- 1、收购主体确定
- 2、对赌协议设计
- 3、支付方式选择
- 4、资金来源渠道
- 5、治理结构安排

九、企业并购的谈判工作

- 1、企业并购的谈判内容
- 2、核心条款的谈判工作
- 3、其他条款的谈判工作
- 4、企业并购的谈判策略

十、企业并购的交割工作

- 1、企业并购的常规交割步骤
- 2、企业并购中交割前置条件的实现
- 3、境外上市公司收购项目的交割程序
- 4、过渡期的安排及条款设计

十一、企业并购的投后管理

- 1、投后管理的意义和目的
- 2、内控及合规性管理
- 3、资源注入
- 4、各业务条线的资源整合：人力资源整合、销售资源整合、财务资源整合、其他资源整合

十二、企业并购中的风险控制

1、并购失败的风险及控制措施

2、法律风险及控制措施

3、财务风险及控制措施

4、环保、OH&S 等其他方面的风险及控制措施

5、整合失败的风险及控制措施