

# 企业并购业务流程和一体化价值创造模式

## 培训背景：

近年来，中国并购市场持续火热，在国企改革、促进企业兼并重组、资本市场放松对并购重组的限制、鼓励并购融资等政策刺激作用下，中国企业并购活跃度与交易规模继 2014 年之后再创新高。并购已经成为中国企业快速扩张、发展壮大的必经路径之一。然而，并购中买方和卖方应该如何做好准备工作？并购的规范流程是什么？并购中如何实现自身价值最大化？如何估值？如何防范并购中的风险？……本课程将为您详细讲解其中奥秘，并通过案例和现场互动分享等多种教学方法使学员掌握并购的奥秘和企业外延式扩张的精髓。

**课程时长：**0.5-1 天

## 课程收益：

1. 帮助学员了解并购对企业发展的意义和并购业务流程；
2. 培训学员进行合理的并购规划和如何做好并购前的准备工作，提升企业价值；
3. 根据客户需求设计整体并购方案；
4. 现场演练帮助学员掌握并购技巧。

## 授课模式：

方法理论讲授、案例通俗阐释、实践问题剖析、实践操作演练、学员点评互动、讲师点拨提升

**适合对象：**企业家、企业高管、公司投资部门负责人、投资机构从业者等。

## 课程大纲：

### 课程导入

## 企业并购业务流程和一体化价值创造模式

### 一、企业并购发展历史

#### 1、美国企业并购浪潮和发展历史

#### 2、中国企业并购发展历史

### 二、并购动因和意义

1、协同效应

2、市场竞争力

3、多元化

4、案例分析

三、并购业务流程讲解

1、并购投资和新设投资的区别

2、并购业务基本流程分析

3、股权并购和资产并购的比较

4、案例分享

四、并购一体化价值创造模式

1、具体模型简介

2、并购操作中如何运用一体化价值创造模式

五、并购操作要点

1、卖方操作要点

(1) 如何对资产状况进行梳理

(2) 如何寻找合适的买方

(3) 和买方的沟通技巧

(4) 如何充分展现价值，提高估值

(5) 并购税收筹划

(6) 交易结构设计

(7) 对赌协议和卖方风险防范

2、买方操作要点

- (1) 并购规划和战略管理
- (2) 如何寻找合适的并购标的
- (3) 尽职调查方法
- (4) 并购估值
- (5) 并购协议起草
- (6) 并购后整合要点
- (7) 并购税收筹划
- (8) 上市公司并购

## 六、特殊的并购方式

- 1、上市公司并购基金运作
- 2、杠杆收购原理和操作要点
- 3、上市公司收购（借壳上市）

## 七、现场演练

选取学员中的有企业转让和收购需求的优秀企业家免费现场演练、剖析和分享，辅导和模拟并购中的关键环节。