

《项目投资实务与风险分析暨应对措施》

(2天版)

【课程收益】：

投资人如何探明其蕴藏的潜在投资风险？新产品项目，需要投入多少现金流？企业需要多久才能回收投资成本？新项目能够为企业带来多少盈利？投资测算模型如何运用，又是如何规避项目风险？可行性报告如何作为降低项目投资决策失败率的一道有效屏障？

《项目投资实务与风险分析暨应对措施》课程，切实帮助企业在投资项目中普遍存在的分析难点与决策问题，树立一个科学的决策流程，通过评估项目投资价值与财务效益预测、估值模型的建立，来提升项目分析的质量；掌握项目投资风险分析的手段，从根源上规避与降低风险的产生，以此确保投资项目达到预期目标。

【培训对象】：

企业主、高管、投融资总监及经理、财务总监、财务经理、投资部门主管及投资管理人员等

【培训时间】：

2天（上午9：00-12：00，下午2：00-5：00）

【课程大纲】：

引子：

第一节 项目投资流程要点解析与风险规避措施

一、如何初步审查股权投资的项目

二、签署投资意向书应注意哪些要点

三、解析股权投资项目的尽职调查

四、签署股权投资项目协议与风险防范

第二节 项目投资法律尽职调查与核查要点

一、投资项目主体的设立及合法存续

二、投资项目主体的股权结构及演变

三、投资项目主体的主营业务及资质许可

四、投资项目主体关联交易及同业竞争情况

五、投资项目主体实际主要资产

六、投资项目主体是否存在重大债权债务

七、投资项目主体公司治理及规范运作情况

八、投资项目主体的税收及补贴情况

九、投资项目主体是否存在重大诉讼或行政处罚

第三节 投资项目主体估值与风险应对措施

一、PE 估值及其掌握要点

二、怎么理解 PE 值的高与低

三、怎样解释和计算 PB 值

四、PS 是怎么估值的

五、净利润为负的项目有价值吗

第四节 项目投资股权协议关键法律条款与风险规避

一、投资项目股权的交易结构条款

二、投资项目股权有哪些先决条件条款

三、投资项目股权的主体承诺与保证条款

四、投资项目公司的治理及优先股条款

五、对股权投资项目公司的反稀释条款

六、对投资项目公司的估值调整条款

七、股权投资项目公司的出售权条款

第五节 新设股权投资项目可行性研究报告与编制

一、投资项目投资及必要性

二、投资项目合资各方情况

三、投资项目合资方案及公司治理

四、投资项目合资方案及实施计划

五、股权投资项目财务分析及其结论

六、股权投资项目投资风险及应对措施

案例：某投资有限公司股权投资风险控制管理的解析

第六节 项目投资的股权七大退出方式与风险解析

一、首次公开发行(IPO)退出与风险解析

二、并购退出方式与风险解析

三、新三板退出方式与风险解析

四、借壳上市退出方式与风险解析

五、股权转让退出方式与风险解析

六、回购退出方式与风险解析

案例：股权投资投后管理的解析

第六节 投资项目中的潜规则与案例解析

一、财务业绩未兑现及大股东进行赔偿案例解析

二、上市时间约定是否为“对赌”案例解析

- 三、非财务业绩弹性空间与公司短视行为案例解析
- 四、关联交易不符合章程规定向投资方赔偿损失案例
- 五、未向投资方披露对外担保债务实际发生赔付后赔偿案例
- 六、必须签订竞业限制条款及其风险如何防范
- 七、公司章程列明股权转让限制对抗第三方案例
- 八、引进新投资者限制与反稀释权的风险规避
- 九、优先分红权与优先清算权的利益保障
- 十、共同售股权与强卖权的案例解析
- 十一、一票否决权与管理层对赌的启示
- 十二、回购承诺与回购兑现方式方法
- 十三、股权投资项目公司违约与责任承担案例