

企业资金管理与投融资价值创造

-----如何让财务管理引领企业发展之道

主讲人：齐昊

【课程背景】

随着大数据时代的到来，市场上涌现出大量创新、创业型企业。在目前中国大的经济环境持续低迷，市场竞争趋于白热化，企业业绩下降，成本增加的形势下，如何能在逆势中生存、并成长为一个优秀的企业，成为了每一个民营企业共同面临的问题。

逆水行舟不进则退，企业除了应先练好内功，逐步由原来的粗放式的管理方法，转型为精耕细作的管理方法。同时，更要通过资本杠杆让企业迅速扩大规模，实现弯道超车，成为行业中的佼佼者。

本课程在大数据时代背景下，偏重从企业的财务管理角度出发，为企业分析投融资的痛点，运用财务管理的内核助力企业腾飞，让财务思维引领企业的业务发展。让企业的财务人员具备运营思维的同时，掌握最新的投、融资玩法以及内部控制策略，从而为企业带来百倍的价值提升。

【课程收益】

- 了解企业投资的基本理念
- 了解企业融资的核心思路
- 掌握投资并购中“商誉”的陷阱、套路和玩法
- 掌握企业投融资的常见风险，以及如何应对
- 掌握企业投融资风险控制思维，运用到企业业务决策中
- 掌握财务模型（FM-Model）
- 掌握内部控制的主要策略

【课程宗旨】

根据学员需求，在短期内让业务专家具备财务管理头脑。让财务专家具备运营思路、了解内部控制的策略及实施办法，更懂得企业投融资的大方向和风险要素。

【课程时间】12小时

【课程目标】学员发现投融资对于企业的重要性；内部控制对企业的重大影响；解决企业投融资难，内部控制无法有效落地的问题。

【课程大纲】

目录

- 一、 什么是财务管理（1h）
 - 会计与财务管理的区别
 - 财务负责人的三大视角
 - 财务管理的四大常识

- 财务管理的五大模块

二、大数据时代下，企业的资金安全性该如何创新升级？（3h）

- 采购中的资金内部控制策略（案例：澳大利亚 5 星级度假村 互动参与/分组讨论）

（案例：一个国企电力集团的采购内控布局）

案例中涉及博弈，内控多层次布局，以及内部控制如何落地，如何实施等实战内容

- 消减库存的内部控制策略（案例：京东）
- 市场渠道费用中的资金安全（案例：汇利多，果园老农和三只松鼠）
- 收银中的贪腐问题（案例：肯德基，星碳烤串）
- 企业内部控制的策略汇总（所有的全新内部控制策略方法打包集合）

三、资金头寸不够或者资金链断裂该怎么办？（1h）

- 资金头寸不够的对策（案例：草原度假村）
- 资金链断裂应该如何应对？

四、新形势下，企业对投、融资的需求是什么？（1h）

- 提升局部市场竞争力（案例：分众收购框架）
- 市场防御（案例：携程收购途家）
- 优质资源打包（案例：TOM 集团打造 OMG 集团）
- 好股权等于超级毛利的好商品（案例：TOM 收购华谊兄弟）
- 上市公司业绩压力
- 技术短板（案例：阿里巴巴收购雅虎）
- 抽逃资金
- 博弈贯穿着整个投资并购的过程

三、2018 年上市公司的商誉“玄机”在哪里？（1h）

- 商誉的计算
- 商誉减值的核算
 - 在 2018 年上市公司商誉减值为何频频爆雷
 - 新企业会计准则下，上市公司减少购入商誉的几种隐蔽手段和玩法（案例）
 - 对于如何甄别一个企业的商誉是否合理
 - 企业投资并购的“吸星大法”是如何设计的

四、企业在投资并购中还会出现哪些套路和玩法？（2h）

- 并购前期需要注意的风险及相应的对策
 - 董事会陷阱（案例 OFO 出现的问题）
 - 股东借款陷阱（案例：金立）
 - 税金陷阱
- 并购达成后需要注意的风险及相应策略
 - 对赌协议
 - 债务及担保陷阱
 - 强卖权陷阱
- 企业整合中应注意的风险和相应策略

五、企业投资并购中通常会碰到的股权结构是什么？(2h)

- 不好的股权结构
- 好的股权结构
- 如何将不好的股权结构变为好的股权结构

六、企业融资分为几个阶段？(1h)

- 企业融资的缘起
- 天使投资、VC、PE 的区别
- 企业估值的确定方法
- 如何写好商业计划书
- 如何立项

七、课程回顾、课程结束