

---

# 企业投资尽职调查实务分析

## ----实体企业（项目）投资方向尽调分析

**授课对象：**各类实业企业投资负责人、VC/PE 基金机构合伙人、投资经理、各类民营企业老板。

**授课时长：**1天，6小时

**授课目标：**了解企业对外投资的策略与投资项目或企业尽职调查，结合企业实际投资成功与失败案例。重点了解尽职调查的目标、有关尽职调查关键工作事项、尽调的各类案例研究，最终希望为企业实现投资决策可行、投资风险可控，实现投资预期目标服务。

**授课提纲：**

### 一、企业对外投资策略与分类：

- 1、从投资领域看：金融投资与实业投资、行业投资
- 2、从投资对象看：项目投资与企业投资
- 3、从投资标的控制权角度看：参股投资与控股投资、企业并购
- 4、从投资时限看：短期投资、中期投资、长期投资
- 5、从投资方式来看：股权投资、债权投资、夹层投资
- 6、从投资的支付方式看：现金、资产、股票、其他
- 7、从投资策略来看：分阶段投资、联合投资、组合投资
- 8、从投资的目标看：财务（资本）性投资、产业性投资、战略性投资、管理性投资等

### 二、投资项目（企业）尽职调查基础分析

- 1、项目可行性分析及产业研究工具方法基础
- 2、尽职调查的目标
- 3、尽职调查的分类
- 4、尽职调查的程序
- 5、尽职调查的工具方法
- 6、不同投资策略或目标的尽职调研差异分析

### 三、项目（企业）尽职调查的关键事项分析

- 1、企业基本情况
- 2、企业管理层、团队评估
- 3、企业业务调研
- 4、财务报表分析
- 5、企业法律风险
- 6、企业战略、商业模式与经营
- 7、企业竞争与行业分析、行业政策法规影响
- 8、其他

### 四、外部尽调分析

- 1、第三方调研：公司及核心高管外部评价
- 2、产业价值链与客户关系调研
- 3、政府评价
- 4、行业研究与分析
- 5、世界发展以及国家宏观经济、产业政策、趋势分析
- 6、尽职调查有关其他事项

- 
- (1) 尽调报告详情
  - (2) 尽调经验与技巧
  - (3) 企业反向调查

## **五、财务及税务风险有关的尽职调查**

- 1、财务尽职调查的目的和作用
- 2、财务尽职调查的内容和方法
- 3、财务尽职调查的常见障碍与问题
- 4、财务尽职调查报告
- 5、税务调查

## **六、法律、政策风险尽职调查**

- 1、股东及高管重大违规记录调研
- 2、企业工商、环保等违规风险调研
- 3、企业担保、股权质押、诉讼风险等隐形金融、法律风险调研
- 4、企业劳动人事法律风险调研
- 5、企业业务资质核准合规性、商务法律风险调研
- 6、知识产权保护法律风险调研
- 7、未来法律法规政策调整风险调研
- 8、其他法律风险调研

## **七、投资项目（企业）尽职调查案例分析**

- 1、某私募基金公司融资项目尽调案例分析：  
    强调 PE 私募基金公司必须具备的核心能力以及诚信度
- 2、某私募机构拟投资的互联网企业尽调分析：  
    了解项目公司尽职调查的操作细节
- 3、某地产项目投资尽调分析
- 4、某基础设施项目投资尽调分析
- 5、某第三方理财业务投资尽调分析
- 6、某企业发行上市尽调分析
- 7、其他投资项目（企业）尽调案例分析（略）

## **八、课程总结**