

# 《行业金融下并购业务发展和产品参考》

——汪含老师主讲

**【课程对象】**：银行对公客户经理、产品经理

**【课程时间】**：一天

**【课程大纲】**：

## 第一章 武汉地区的并购行业热点分析

### 一、精确市场定位才能实现金融行业化

- (1) 从同质化粗放发展转向差异化集约经营的大趋势
- (2) 银行业开展行业金融服务的意义
- (3) 必须厘清的几个概念：产业、行业、集群
- (4) 什么是行业金融：企业的角度和银行的角度
- (5) 只是风险部门按行业审批=行业金融？
- (6) 只是业务部门按行业营销=行业金融？

### 二、“百千万工程”到“三类客群”

- (1)、光电子通信-- 5G 产业链
- (2)、生物医药--医疗、大健康、CRO
- (3)、信息化行业 -- IDC 行业

## 第二章、并购机遇与业务机会的相关理论

### 一、并购的概念

1. 产业发展视野下的兼并收购与售卖
2. 并购的种类
3. 并购的动因与售卖的动因
4. 并购与售卖的时机选择

## 二、并购五项基本原则（合理设计方案）：

有限杠杆原则

抵押担保原则

分期还款原则

资金监管原则

财务约束原则

## 三、降低交易成本----最新国家及地方并购重组的政策指引

1. 国家有关推进并购重组的政策
2. 各大银行有关并购贷款的政策发放

## 四、企业并购重组的方案设计及创新

- 1、并购重组的方案设计
- 2、并购多种方式的融合

案例分享

## 五、企业并购重组及售卖的估值方法

- 1、价值基础及评估途径
- 2、实物资产与金融产的定价机制
- 3、绝对估值法—现金流折现法
- 4、相对估值法

## 六、并购中的金融机会

### 1、并购贷款

模式 母公司的担保支持  
境内银行开立信用证  
境外上市公司贷款  
无追索权的并购融资

### 2、并购基金

债权模式  
股权模式  
交易结构的设计

### 3、案例分析：

- 牵头重大银团贷款案例（业务背景、客户需求、担保条件、监控措施、项目亮点）
- 跨境股债综合融资案例（债券融资、股权投资、项目收益）
- 海外上市公司私有化融资案例（交易结构、业务流程、项目收益）
- 控股股东增融资案例（业务背景、客户需求、交易结构、项目收益）

- 各类过桥融资案例（业务背景、客户需求、交易结构、项目收益）