

企业战略性并购与价值管理

课程大纲

第一部分 并购重组的宏观背景

- 1、并购重组的推动因素
- 2、经济转型的宏观背景
- 3、国家政策支持

第二部分 市场现状及对各参与主体的启示

- 1、资本市场走势与整体监管
- 2、A股IPO情况
- 3、A股再融资情况
- 4、A股并购重组与监管趋势
- 5、资本市场其他监管新规
- 6、一级市场的现状
- 7、对各主体的影响和启示

第三部分 不同主体参与资本运作的思路

- 1、 并购重组的整体思路
- 2、 从战略目标到产业特点

- 3、 案例：从产业路径到产业进入
- 4、 案例：资本运作路径图
- 5、 上市公司参与并购重组的运作思路（案例）

第四部分 并购重组操作实务

- 1、 并购方案设计总流程
- 2、 并购方式的选择
- 3、 并购重组中的估值问题
- 4、 并购重组中的税务问题
- 5、 并购重组中的尽职调查
- 6、 并购重组中的收购比例和节奏
- 7、 并购重组中的支付问题
- 8、 并购重组中的对赌安排和实施
- 9、 并购重组中的整合问题
- 10、 并购重组中的会计处理
- 11、 并购重组中的锁定期

第五部分 并购重组中风险控制

- 1、 并购重组中的常见风险
- 2、 并购重组中的财务真实性风险（案例）
- 3、 并购重组中的法律合规性风险（案例）
- 4、 并购重组中的融资风险
- 5、 并购重组中的其他风险

第六部分 并购工具与募资

- 1、 并购基金的设计思路
- 2、 上市公司+PE 方案设计
- 3、 案例分析