
企业投融资、并购与资本运营课程介绍

一、 授课对象：

- 1、 企业战略决策者：董事长、总经理；
- 2、 企业投融资决策者：投资公司老总、集团副总、财务总监等；
- 3、 企业经营规模在一亿以上优先；
- 4、 政府主管经济官员以及金融机构高管也可学习增进对企业资本运作了解；

二、 培训目标：

通过企业投融资的基本理论、基本逻辑过程、以及投资环境分析、投资机会把握、投资风险控制、融资与杠杆思维、企业资本运营模式与策略的学习，增强学员对企业投融资方面知识的了解，启发学员如何让自己的企业更好的实现投融资决策，为企业发展的更大战略目标实现服务，同时启发学员，如何成为一个投融资高手，即识别投资机会，获得财富快速增长，玩什么？怎么玩？按什么模式或套路来玩？如何实现更高杠杆水平，同时大家共赢。最后从财富认知与人生价值的角度给大家一个思考。

三、 授课时长：

2天，每天6小时。

四、 授课提纲：

基本授课提纲：

- 1、 企业投融资与资本运营课程概述
- 2、 企业投资环境分析
- 3、 投融资理论、分析工具与投资估价、投资决策
- 4、 投资风险管理
- 5、 投融资工具与杠杆经营
- 6、 企业资本运营模式与案例
- 7、 课程总结

详细授课提纲：

- 1、 企业投融资与资本运营课程概述
 - (1) 全部课程要点介绍
 - (2) 项目投融资基本过程实例分析，强调操作逻辑
 - (3) 以公司金融基本研究框架出发，介绍**公司价值最大化三种杠杆理论与实践**
 - (4) 课程目标说明
- 2、 企业投融资环境分析
 - (1) 经济金融关键理论与一般规律分析
 - (2) 国际环境与中国经济社会发展现状、挑战
 - (3) 中国金融与资本市场改革及企业上市决策
 - (4) 面对投资环境变化我们还有哪些投资机会
- 3、 投融资理论工具与投资估值、投资决策
 - (1) 关于公司金融与公司价值、公司经营目标
 - (2) 产品供求关系与资产价格变动的价值规律分析
 - (3) 投资学基本理论与投资估价方法实例

(4) 从金融工程角度如何理解投资（实例）

(5) 产业研究的工具与方法

(6) 从财务的角度看投资

4、投资风险管理

(1) 投资追求的最终目标以及如何实现

(2) 投资风险案例分析

(3) 投资风险管理的目标与策略

(4) “投资人投资于人”以及关于人的风险问题

5、投融资工具与杠杆经营

第一部分：投融资工具与风险管理

(1) 利用期权工具进行投资与并购实例

(2) 利用对赌实施投资风险管理的 VC/PE 投资实例

(含中国第一例对赌法律纠纷案分析)

(3) 保险在投融资运作中也能发挥作用的实例（基础设施建设与养殖业贷款）

第二部分：杠杆经营

(1) 从融资角度看杠杆的定义与理解

(2) 商业模式改进与产业价值链中的杠杆效应：超市等连锁、生产企业与房地产等产业实例

(3) 特定项目投资中的杠杆效应：**基础设施投资 PPP 项目**投融资实例

(4) 特定金融工具应用的杠杆效应：信托计划及第三方理财融资实例

(5) 融资租赁与**资产证券化**：有稳定的现金流也可以融资，利用资产管理公司融资的中国最新实例

(6) 夹层投资定义与实例

(7) 投资组合中的杠杆效应：对冲基金操作实例，地区运作与跨国运作

6、资本运营的定义与理解（核心：控制权、杠杆）

第一部分：同一控制权之下的资本运营

(1) 公司治理中的剥夺问题：大股东与小股东关系实例

(2) 公司结构与公司控制模式及实例

(3) 同一控制权之下的资本运作（企业上市及企业资产重组运作实例）

第二部分：基于控制权转移的资本运营

案例 1：亮点：出钱还在自己控制之下

案例 2：亮点：帮股东还债还得到企业股权和控制权

案例 3：亮点：利用法律手段规避行政审批，法院也有可用价值

案例 4：亮点：花大钱买大企业，还能赚大钱，利用上市公司地位的两步资本运作

案例 5：亮点：花小钱也能资本运作（虽然失败，但思路值得学）

案例 6：亮点：让别人倒贴钱玩资本运作，施工企业不到 3%的股权，却让女儿变亿万富婆

案例 7：亮点：中国最早的资本运作与产业整合策略

案例 8：亮点：一分钱不出也能控制上市公司吗？正在进行的资本运作

7、课程总结

(1) 资本运作模式与策略以及本质，思考资本运作的更高境界

(2) 全部课程总结，并强调：

熟悉项目投融资基本运作过程，投资估价、投融资模式与策略是关键。

投资的目标是什么？

投资目标如何实现？加强一定收益下的风险控制能力。

为什么看着别人投融资运作成功，我做不到？我们试图回答这个问题
(3) 最后希望大家思考：什么是财富？什么是价值？推荐费雪的观点