

宏观经济下的资金管理

(2天)

课程背景

跨国集团公司是多区域、多业态、多组织的综合经济体，大多数集团公司面临着资金分散、资金运行效率低、集团内的公司各自为战的现状，集团不同企业间闲置资金与资金紧缺的矛盾每天都在上演。加之当前国外风云变幻的国际形势，以及国内宏观经济政策的不断调整，高效的集团资金管理更加成为企业经营和发展要解决的核心问题。

黄海老师从战略的高度讲解宏观经济下集团资金管理的主要手法、优缺点及经典案例，把集团资金管理与筹融资工作结合起来，帮助企业最大限度地管理集团资金风险，节约集团资金占用，降低融资成本，赚取资金高效运作的效益。

课程收益

- 提前判断未来宏观经济走向
- 掌握不同集团资金管理架构的优缺点及应用场景
- 掌握打通产业链上下游的方法及未来趋势
- 掌握集团资金风险管理及预警的方法
- 掌握当前宏观经济下汽车行业及房地产行业资本运作的方法
- 掌握业内财富管理的组合方案

课程亮点

实战派风格，追求“落地”文化，针对性强，诊断式、咨询式培训解决企业痛点，生动幽默通过视频、分组讨论、点评、角色带入等教学手段，调动学员的参与性和积极性。确保课程：**听得懂、拿得走、用得上、有实效！**

课程大纲

第一单元 未来宏观经济预测

- 未来经济真的可以预测吗
 - 美林投资时钟
 - 从特朗普经济到拜登经济转型对我国的影响
 - 特朗普经济政策回顾
 - 拜登经济政策转型
 - 拜登经济政策对我国的“危”与“机”
- 【案例】拜登胜选前抢投新能源汽车
- 拥有投向全球的国际视角

【分享】四双眼睛看世界

- 我国未来宏观经济预测
 - 货币政策
 - 税收政策
 - 房地产政策
 - 人口政策
 - 其他政策

第二单元 构建集中化、全球化、集团化的集团资金管理架构

- 全球化的集团资金管理架构需解决的三个问题
 - 全球化的资金管控
 - 全球化的资金归集
 - 外汇资金分账管理
- 集中化、全球化、集团化的集团资金管理模式及优缺点
 - 集团资金管控之现金池模式
 - ◇ 实体资金池
 - ◇ 名义资金池
 - ◇ 跨境双向资金池
 - ◇ 自贸区资金池
 - ◇ 离岸资金池

【案例】GE 的现金池模式

- 集团资金管控之结算中心模式
 - ◇ 结算中心业务体系
 - ◇ 中心业务——融资业务
- 集团资金管控之财务公司模式
 - ◇ 财务公司的功能
 - ◇ 财务公司的特色
 - ◇ 财务公司运作模式

【案例】海尔集团的财务公司模式

- 集团信息化架构设计
 - 信息化模块架构设计
 - 信息化产品选型与实施
 - 信息化的财务需求

【案例】立白“三台”信息化模式与收益

- 兼顾效率和效益的集团分权管控模式
- 【分享】定时效的集团分权手册**

第三单元 打通产业链及区块链

- 价值链、价值网络和价值星系
- 未实现区块链前打通产业链
 - 上游供应链

- ◇ SRM
- ◇ VMI
- ◇ 从供应链融资
- ◇ 合作降本

【案例】丰田的供应链降本方法

【案例】让供应商成为“共赢商”

【案例】与供应商合作降低采购成本的 37 法

- 下游客户端
 - ◇ IPO
 - ◇ 税筹
 - ◇ 客户融资

【案例】客户成为助 IPO 的决定性“稻草”

■ 区块链的现状与发展

【案例】连续 45 个涨停的长运股份通过金融区块链空手赚钱

- 区块链的现状
- 区块链的发展

第四单元 资金风险管控及预警

■ 资金政策风险管控

■ 资金链风险管控

【互动】风险可控的加大内部资金弹性 26 法

【案例】华为如何让员工“既出钱又出力”

【案例】资金风险预警系统

■ 融资风险管控

- 房地产行业的三条红线及应对
- 产融结合是融资新常态
- 融资渠道风险管控

【分享】全生命周期的融资渠道图

■ 投资风险管控

- 规避股权十条生命线的法律风险
- 开新公司考虑的 12 件财、税、法相关风控事项
- 运用合伙企业的优势设计股权架构
- 活用章程保护条款控制投资风险

■ 资金成本风险管控

【互动】降低融资成本 18 个实战法

■ 外汇汇率风险管控

- 从经济运行中发现汇率风险
- 汇率风险管控的金融工具

【案例】某钢铁集团从海外购进生产线的结算币种设计

第五单元 资本运作

- 资本运作可以解决的主要问题
 - 资金短缺
 - 财务指标
 - 税筹
 - 股权架构优化
- 汽车行业及房地产行业的资本运作
 - 产融结合（汽车金融）
 - 跨界产业结合（汽车与房地产）
- 【案例】恒大汽车与恒大房产
- 【案例】治大国，如烹小鲜的“重组+夹层资本运作”创新融资
- 【案例】利用产业金融创新融资（汽车金融）
- 【案例】利用地产金融创新融资（汽车金融）
- 【案例】软银和红杉的代持引资
- 【案例】杭州绿城打出资本运作组合拳过资金危机
- 【案例】明股实债的小股操盘模式
- 【案例】三浦威特的债务重组融资案例
- 【案例】华夏幸福的售后回租融资
- 【案例】华夏幸福的收益权转让融资
- 【案例】都江堰重建项目“BT+信托”
- 【案例】北京首发股权收益权融资
- 运用并购进行资本运作
 - 【案例】阿里巴巴的 IPO 估值
 - 【案例】宝万之战的并购与反并购
 - 反并购的措施
 - ◇ 毒丸计划（负债毒丸计划、股权毒丸计划、人员毒丸计划）
 - ◇ 降落伞计划（金降落伞计划、银降落伞计划、锡降落伞计划）
 - ◇ 股权结构调整（自我控股、相互持股、员工持股、朋友持股）
 - ◇ 焦土战术（出售冠珠、企业虚胖、增加负债）
 - ◇ 股票回购
 - ◇ 白衣骑士
 - ◇ 帕克曼防御
 - ◇ 驱鲨剂
 - ◇ 牛卡计划
 - ◇ 绿色邮件
 - ◇ 法律诉讼
 - 【案例】宝万之战的并购与反并购
 - 资本运作的税务筹划
 - 【案例】节税 97%的资本运作税务筹划

第六单元 财富管理

- 全球财富管理
 - 海外与国内资产配置组合方案
- 国内财富管理
 - 国内资产配置组合方案

- 新经济常态下投资什么行业
 - 传统行业现状
 - ◇ 制造业的行业前景分析
 - ◇ 五条红线下房地产行业的“危”与“机”
 - ◇ 服务行业能复苏吗
 - ◇ 内忧外困的外贸行业
 - 10个新投资热点行业（新能源汽车、碳峰值）

【现场答疑】