

《投融资及资本运作与产权交易实务》提纲

第一部分 国有企业投融资管理与投资后子企业的管理

第一讲 投资业务全流程

导入 投资业务全流程概述

- 一、接洽项目，拟定投资方案
- 二、项目审定，投资方案可行性论证
- 三、项目评审，投资方案决策
- 四、进行尽职调查，投资计划编制与审批
- 五、领导评审决策
- 六、签订合同、投放资金、投资计划实施
- 七、投资项目管理与监控
- 八、投资项目的到期处置

第二讲 投资回收期、回收率测算

一、静态投资回收期的测算

(一) 公式法

(二) 列表法

二、动态投资回收期的测算

三、投资回收率法的测算

第三讲 其他投资决策方法的应用

一、净现值、现值指数法的应用

二、内含报酬率法的应用

(一) 含义

(二) 判断标准

三、各种方法的综合应用

案例 某企业固定资产投资决策

1. 现金流量图解

2. 计算财务净现值

3. 敏感性分析

第四讲 常规融资模式操作流程

一、银行贷款融资模式操作流程要点

二、高新技术融资模式操作流程要点

三、项目包装融资模式操作流程要点

四、统借统还融资模式操作流程要点

五、债务重组融资模式操作流程要点

六、融资性售后回租模式操作流程要点

七、BOT、TOT、ABS、PPP项目融资模式操作流程要点

八、信托、集合信托、集合债融资模式操作流程要点

九、资产证券化

十、集合票据

第五讲 母公司对子公司（企业）投资后的管理

一、母公司对子公司投资行为进行管理的必要性

(一) 母公司是出资方,有必要对其进行监管

(二) 子公司不恰当的投资行为将提高集团的财务风险

二、母公司对子公司投资行为的管理措施

- (一) 完善二者的组织框架，完善治理结构
- (二) 母公司需加强对子公司的投资指标管理

第二部分 国有企业资本运营与产权交易实务

第一讲 资本运作概述

- 一、资本的含义、特点、属性、构成
 - (一) 资本的含义
 - (二) 资本的特点
 - (三) 资本的属性
 - (四) 资本的构成
- 二、资本运作的含义
- 三、资本运作的两个层次：狭义、广义
- 四、资本运作的原则
- 五、资本运作的特点
- 六、资本运作的风险
- 七、资本运作方式
 - (一) 资本运作的一般方式
 - (二) 按照资本运作的扩张与收缩方式分
 - (三) 按照资本运作的内涵和外延方式分
- 八、国有企业资本运作的四个维度
 - (一) 业务维度
 - (二) 资产维度
 - (三) 资本维度
 - (四) 资金维度
- 九、国有企业内部资本运作的相关流程
 - (一) 项目型资本运作的业务流程
 - 1、项目推荐
 - 2、项目内部立项审批
 - 3、成立项目组
 - 4、制订项目总体计划
 - 5、项目执行
 - 6、项目后续管理
 - 7、若资本运作项目在执行过程与预期有较大差异
 - (二) 非项目型资本运作的业务流程

案例 国美电器资本运作

第二讲 资本运作的分类与模式

- 一、资本运作分类
 - (一) 按资本运作的状态分类
 - 1. 增量资本运营
 - 2. 存量资本运营
 - (二) 按资本运作的方式分类
 - 1. 外部交易型资本运营

2. 内部管理型资本运营

(三) 按资本运作的对象分类

1. 实业资本运营
2. 金融资本运营
3. 产权资本运营

(四) 按资本运作的全过程分类

1. 资本的筹集
2. 投资决策和资本投入
3. 资本的运动与增值
4. 资本增值的分配

二、资本运作模式

(一) 扩张型资本运作

1. 横向型资本扩张
2. 纵向型资本扩张
3. 混合型资本扩张

(二) 收缩型资本运作

1. 资产剥离
2. 公司分立
3. 股权回购

第三讲 完善产权管理之一：产权界定

一、产权界定的原则

- (一) 政府分级代表原则
- (二) 投资者（出资人）拥有产权原则
- (三) 兼顾国家、企业和个人三者利益原则
- (四) 国家所有权受特殊保护原则
- (五) 先易后难、逐步开展原则

二、产权界定的组织与方法

(一) 产权界定组织管理

1. 产权界定的范围
2. 国有资产产权界定的一般程序

(二) 产权界定方法

1. 国家原始投资的查定
2. 国家原始投资增值的查定
3. 国家优惠政策形成资产的查定

三、产权纠纷调处

(一) 产权纠纷调处概述

(二) 产权纠纷调处的基本依据

1. 出资人拥有产权原则
2. 行政划拨文件
3. 企业组织形式变更文件

(三) 国有资产产权纠纷调处程序

1. 程序性审查
2. 立案受理
3. 书面调处

- 4、调解阶段
- 5、依法裁决
- 6、行政复议

第四讲 完善产权管理之二：产权登记

一、产权登记的基本要素

- (一) 产权登记与产权界定的密切关系
- (二) 主要法律与政策依据
- (三) 产权登记机关与职责
- (四) 产权登记办理对象
- (五) 产权登记的种类

1、占有产权登记

2、变动产权登记

3、注销产权登记

二、产权登记业务办理

- (一) 申请受理
- (二) 填报审查
- (三) 审核认定
- (四) 核发证书

三、产权登记分析报告

- (一) 产权登记情况总结分析的主要内容
- (二) 产权变动情况总结分析的主要内容

四、产权登记的意义

- (一) 有助于加强国有资产产权管理职能
- (二) 建立现代企业制度的重要条件
- (三) 有助于国家对企业经营状况的监督
- (四) 国有资产基础管理工作的重要内容

第五讲 完善产权管理之三：产权转让

一、企业国有产权转让的含义

二、企业国有产权转让的基本形式

- (一) 拍卖
- (二) 招投标
- (三) 协议转让

三、企业国有产权转让的程序

- (一) 可行性研究
- (二) 报告审批
- (三) 清产核资
- (四) 资产评估
- (五) 公告信息
- (六) 提出受让条件
- (七) 明确外商受让范围
- (八) 实施产权交易
- (九) 办理相关手续

四、企业国有产权转让的批准程序和基本依据

- (一) 国有资产监督管理机构批准

- (二) 国家出资企业批准
 - (三) 企业国有产权转让方案应载明的内容
- 五、国有企业内部产权交易审批的相关流程
- (一) 审批流程
 - (二) 向审批机构提交的文件
 - (三) 具体审查要点
- 1、转让企业国有产权的有关决议文件
 - 2、企业国有产权转让方案
 - 3、律师事务所出具的法律意见书
 - 4、受让方应具备的基本条件
 - 5、职工安置事项
- (四) 后续程序
- 1、清产核资
 - 2、审计评估
 - 3、信息披露，公开挂牌
 - 4、签订协议
 - 5、办理产权登记

时长：线上6小时

编制与讲解：屠建清