

《并购战略与重组实务》总裁班课程大纲

【课程对象】

- 1、政府的企业领导部门及各地方国资委政府官员；
- 2、企业董事长、总裁、总经理、财务总监、投资总监、风控总监、投融资负责人等中高层决策者；
- 3、银行、证券等金融机构的决策者及高级管理者；
- 4、投资公司、基金公司、金融投资中介服务机构的董事长、总裁等决策者。

【课程目标】

掌握企业并购战略的业务安排，深刻理解并购的核心问题：公司价值的估计和交易安排的金融创新；
学会并购理论和决策原理，掌握投资风险控制技术，了解投资财富传承投资策略；
学习企业并购重组的方案设计和创新模式，掌握各种并购重组的估值方法与评估途径；
识别并购重组中的风险，并进行有效的把控，掌握并购后文化因素的整合方法；
学习国际上常见的反收购措施，掌握各类反收购策略；
加深学员对于全球化和多元化投资理念的了解，帮助企业成功转型，优化投资商业模式。

【课程模块】

企业并购战略与目标洞察：

转型期企业并购市场现状与趋势；
并购市场现状
政府并购政策
外资企业在中国的并购
中国企业的并购阶段
并购“双刃剑”的核心问题；
企业战略与并购的隐形战略；
企业跨越式发展与并购战略选择；
并购动因与目标洞察；
国家政策限制下的突破
总公司和区域性的战略
行业市场与产品成本
生产经营流程的优化
销售与服务的策略
优势和竞争力
人才是企业经营的核心

【2】并购方法与交易策略：

敌意收购与反收购；
善意收购的艺术；

杠杆收购；
MBO 的创新；
员工的持股计划；
其他兼并、收购方式；
中国特色的并购重组动因案例分析；
战略选择与并购战略制定案例分析；

【3】并购准备与企业估值：

并购市场的时机把握；
市场环境-并购的最佳时机
并购企业市场环境影响因素
并购失败常见的因素分析
如何选择目标企业；
并购与服务：有针对性的制定策略
选择目标并购企业的原则与技巧
并购前的战略考虑要素
如何做尽职调查；
尽职调查的玄机
对目标公司营运状况的调查
对目标公司规章制度、有关契约及法律方面的调查
对目标公司财务和会计问题的调查
融资企业常用包装技巧
投资可行性研究误区
如何对目标企业进行估值；
建立并购评估体系
并购价值基础及评估途径
实物资产与金融资产的定价机制
关注企业无形能力
案例分析；
企业并购成功案例与失败案例分析
有效的并购评估体系建设，确保投资的质量
财务状况尽职调查与估值案例分析

【4】并购流程及重组整合

如何设计企业并购方案；
并购总体程序与核心内容
并购的交易模式及其适用情况
不同类型企业的交易结构如何设计
交易谈判和合同签订；
并购合同文件的准备与谈判技巧
谈判之道，如何拿捏目标企业的心理
投资协议框架、合同中关键条款风险条款的审核
关于企业托管
并购重组中的评估和相关会计问题
并购后的整合与重组；

资产重组模式与整合关键要素

战略整合-被收购公司与收购公司保持战略一致

组织整合-M型组织的优势

资产整合-资产负债的全面整合

人员整合-如何防止冲突

业务整合-核心竞争力与渠道的整合

不同并购重组交易类型案例分析；

财务型收购

战略整合-被收购公司与收购公司保持战略一致

海外产业链收购\整合、境内资源整合

境外上市公司要约收购及借壳上市

上市前的重组：IPO前的私募与并购

并购重组综合案例分析；

市场环境-并购的最佳时机

并购企业市场环境影响因素

并购失败常见的因素分析

并购谈判、跨文化整合、人力资源整合、流程整合的方法与经验案例分析

【5】并购交易的风险控制

并购交易存在的风险点及管控要点；

控制权比例与企业并购能力的分析评价；

离岸红筹架构和返程投资问题；

企业并购交易流程及风险分布和识别；

确定环境下并购投资决策的问题及其风险管控机制；

并购重组的核心财务问题；

跨境并购复杂交易设计要点及风险点案例分析；

并购后过渡期控制与整合要点分析；

并购的税务处理与法律风险问题。