
《国企股权投资与风险控制》课程大纲

【课程对象】

- 1、股东、董事、监事、总裁、副总裁、财务总监、投资总监等中高层管理者；
- 2、金融机构（银行、证券、保险、期货公司等）高级从业人员；
- 3、投资公司、基金公司、投行业务负责人。

【课程模块】

【1】宏观经济环境与产业投资政策：

- 1、2021 宏观经济金融政策分析
- 2、产业投资：技术、人才、市场、资源的价值环境分析
- 3、十九大后国企产业投资发展趋势
- 4、资本市场资产重组与收购管理新政下投资策略
- 5、项目投资战略与产业投资策略

【2】国企股权投资程序、工具与策略：

1、股权投资相关理论与概念

- (1) 产业投资与 PE、VC
- (2) 股权投资五大规律；
- (3) 投资策略与投资布局

2、国有股权投资的一般程序

- (1) 国有企业股权投资全过程操作流程构建原则
- (2) 国有企业股权投资全过程操作流程的构建
 - ① 股权投资项目的立项
 - ② 对投资项目进行论证决策
 - ③ 投资项目的实施阶段
 - ④ 股权投资日常运营管理
 - ⑤ 股权投资项目后评价
 - ⑥ 长期股权投资的终止、清算和处置

3、股权投资项目目标选择、尽调与估值

- (1) 明确项目投资战略
- (2) 深入研究目标投资细分行业所处阶段
- (3) 发现目标企业、投资项目对象的筛选与评估、可行性分析

4、投资项目的全面尽职调查：

- (1) 公司基本情况尽调、公司财务业绩尽调
- (2) 公司资产情况、公司债权和债务尽调
- (3) 销售环节、采购与生产环节的调查

-
- (4) 投融资环节、税务环节的财务调查
 - (5) 或有事项及其他调查（目标、程序、结论）
 - (6) IPO 上市财务规范、企业内部控制及风险管理尽调
 - (7) 私募方案、发展规划与财务预测、融资上市计划调查

5、项目价值评估与交易价格谈判

6、项目投资决策工具与风险管理

7、案例分析：股权投资成败起到关键控制的环节以及相应风险点、操作建议

【3】 国企改革与投资流程实务、整合管理：

- 1、最新国企改革适用的主要法律法规、部门规章及政策性分析
- 2、股权投资在政府相应监督体系下，国有企业实施方式
- 3、构建最适宜国有企业的顺畅投资流程策略

4、 国企投资几个主要流程

(1) 提出申请立项，提交可行性报告、改制的初步方案

(2) 行业主管部门批准同意改制

(3) 资产评估、验资、界定产权

(4) 划分股份、招募股金

(5) 具体改制方案的实施

(6) 划拨或剥离有关资产，将由事业单位转为企业化运营

(7) 成立股东大会、董事会、设立组织架构

(8) 提出设立股份公司制的申请

(9) 企业法人注册登记

5、项目组织形式安排与公司治理

(1) 企业设立分子公司的必要意义

(2) 不同类型公司（全资、控股、参股）中约束性条款设定

(3) 项目公司治理策略

6、 国企投资整合管理

(1) 投资与并购后的整合管理

(2) 投资与改组管理团队

(3) 投资与并购后企业整合

(4) 企业战略定位及重点业务安排

(5) 项目投资文化方面的整合

(6) 项目投资组织结构的整合

(7) 项目投资人力资源整合

(8) 项目投资利益相关者的整合

(9) 项目投资综合案例分析

【4】 国企股权投资策略与综合案例分析（一）：

1、物流、建筑、农业等行业产业发展趋势分析

2、物流、建筑、农业等行业产业政策分析：含税收、补贴、奖励等

3、物流、建筑、农业等行业盈利模式分析与商业模式创新

4、物流、建筑、农业等行业资本市场分析、资本战略与股权策略

5、物流、建筑、农业等重点板块价值模式与金融体系的设计

6、物流、建筑、农业等重点板块产业链战略、整合方向与有效整合策略

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

改制与并购基本流程、整合管理

7、物流、建筑、农业等股权投资与产业并购综合案例分析

(1)国内企业产业投资策略

(2)海外投资并购策略

(3)互联网+、大数据、人工智能等在产业升级中并购整合分析

【5】 国企股权投资策略与综合案例分析（二）：

1、混合所有制下的股权投资战略与投资策略

2、国企混改员工持股改革：相关案例解析

3、乳制品行业、红酒产业发展趋势分析与产业模式创新

4、乳制品行业、红酒产业链核心竞争力打造与资本价值设计

5、乳制品行业、红酒产业资本运作案例解析