
跨境项目融资：理论、实务与案例

【课程背景】

- “一带一路”及全球化战略之下，如何与政策风口并肩起舞？
- □国际化是中国企业的大趋势，如何走出去？如何构建国际化战略？如何跨境项目融资
- □2020 第一课，从战略到落地全方位解析“一带一路”的国家战略及全球化背景下，企业如何进行跨境融资及创新运营！

【课程对象】

- 1、企业董事长、总经理、财务副总裁、副总经理、董事会秘书、董事、监事、独立董事、总会计师、财务总监、投资总监、总会计师、企业法务总监、办公室主任等中高层决策者
- 2、各类企业主办会计、会计主管、财务经理
- 3、银行、证券、期货、保险、基金、投行等金融机构的决策者及高级管理者
- 4、会计师事务所、律师事务所等金融投资中介服务机构的董事长、总裁等决策者
- 5、其他有志于从事风险投资与资本运营管理工作的各界人士

【课程特点】

- 1、案例与实操训练、咨询式培训相结合，实用性与实效性明显
- 2、应用性强，落地快，可直接用于企业实际
- 3、内容通俗易懂，课程注重实效，低调务实

【课程模块】

【1】一带一路、亚投行与跨境项目融资

1. □一带一路政策解析
 - (1) TPP 协议
 - (2) 中国的“一带一路”与双边自贸协定
 - (3) “一带一路”中的商贸园、工业园、物流园建设
 - (4) 过剩资本的输出渠道
 - (5) □亚投行与丝路基金
 - (6) 亚投行与中欧的金融与货币合作
 - (7) 何为丝路基金
 - (8) 中国资本三园海外复制中的政治与地缘风险
2. □亚投行与人民币国际化
3. 自贸区政策解析、《境外投资管理办法》
 - (1) 沪津粤闽自贸区政策异同
 - (2) 自贸区金融与离岸融资平台

-
- (3) 《国家外汇管理局关于进一步促进跨境贸易投资便利化的通知》
 - (4) 《境外投资管理办法》
 - (5) 《跨国公司跨境资金集中运营管理规定》
 - (6) 走出去，拓宽跨境融资
 4. □海外\内地自贸区与一带一路亚投行的协调
 5. □相关政策对企业海外业务的影响与对策
 - (1) 投资与贸易方向
 - (2) 资金来源与筹措
 - (3) 融资与结算中心
 6. 跨境项目融资理论
 7. 新形势下“走出去”跨境投融资的策略选择
 8. 境内跨境并购贷款、全球授信境外贷款
 9. 内保外贷
 - (1) 境内企业向境内银行申请，由境内银行对海外银行提供跨境担保，承担第一性保付责任
 - (2) 再由海外银行对境外企业提供跨境融资
 - (3) 境外融资成本随行就市，不同国家和地区需要进一步了解当地的税务及法律规定
 - (4) 以跨境担保境外融资替代境内企业对外直接货币出资的境外投资项目
 - (5) 在境内企业境外投资项目取得相关管理部门备案审批
 - (6) 内保外贷业务的境外资金用途必须符合当前监管规定
 10. 境外发债（境内企业、境外企业）
 - (1) 在境内企业能够取得国际三大评级机构的评级，且境外融资成本具有优势的情况下，境内企业取得相关部门备案审批
 - (2) 可以选择 A.直接在境外发债，或 B.通过境外主体进行发债，募集资金用于境外经营周转或相关并购项目。
 - (3) 选择 B 方式可通过 KEEP WELL 维好协议或境内集团提供对外偿债承诺等方式增信
 11. 跨境工程融资模式创新：十大策略
 12. ODI（境外直接投资）
 - (1) 境内企业的境外投资项目，在取得发改委、商务部、外汇局等监管部门的相关批准或备案审批
 - (2) 可根据境外资金的具体用途，以境内企业为借款主体，采取“境内并购贷款/流动资金+ODI”
 - (3) 在境内银行贷款后，对外支付至境外企业
 - (4) 境内企业获得境内银行授信并取得贷款，贷款资金来源可以进一步选择：（1）由境内银行直接贷款，利率由境内市场决定；（2）境内银行通过海外合作机构办理境外筹资转贷款，境内银行对外承担第一还款责任，利率由境外市场确定。
 13. 跨境担保，“境内担保+境外放款”的模式、跨境信贷融资
 14. 跨境项目融资租赁
 15. 跨境电商项目股权融资
 16. 境外 PE、VC、基金融资
 17. 境外 PPP 融资
 18. 跨境项目合伙人、跨境项目合作投资
 19. 工程预付款质押、出口信用保险担保
 20. 多国跨境融资模式创新

【2】国际化视野与跨境项目海外战略运营模式

-
1. 国际化战略与国际化企业团队
 2. 区域与国别人文环境与国际化战略
 3. 国内法与国际法认知
 4. 营销本地化与本地营销
 5. 国际化视野中的品牌认知
 6. 国际化视野中的企业核心优势
 7. 国际化战略中的商业模式打造（案例分享）
 8. 国际化战略中的渠道与国别战略
 9. 国际化战略中的贸易方式选择
 10. 国际化视野中的产品标准
 11. 国际化视野中的企业海外财税管理与筹划
 12. 并购就是国际化？
 - (1) 国际并购中的三大理念
 - (2) 纵向还是横向
 - (3) 国际并购融资
 13. 跨境项目融资计划书
 14. 大湾区跨境投融资创新
 15. 跨境投融资十二大案例

【3】跨境项目类金融创新与互联网金融国际化运营

1. □四大金融业务综述与对比（银行、保险、信托与证券）
2. □跨境项目融资：类金融与高端金融业创新
 - (1) 贸易金融与海外财务公司
 - (2) 非银行金融业与海外非银行金融业的类型
 - (3) 自贸区金融业务创新
 - (4) 类金融业务（跨境商业担保、金融租赁、商业保理、海外信托、VIE 架构、私募与海外定向招募）
3. □跨境项目融资：互联网金融与互联网金融国际化运作
 - (1) 互联网金融及其发展
 - (2) 跨境互联网收支工具与互联网金融
 - (3) 互联网金融国际化运作
4. □国际信托与国际信托融资渠道
5. □国际融资租赁与离岸融资业务
6. □跨境项目融资：其他融资方式
 - (1) 国际贸易结算方式融资
 - (2) 跨境资产管理融资
 - (3) 跨境股权与跨境债权融资
 - (4) 金融衍生品跨境融资
 - (5) 中小微企业跨境上市融资
 - (6) 双向资金池跨境
 - (7) 跨境融资风险案例分析

【4】海外 IPO 融资：

1. 香港、美国、新加坡、澳大利亚、英国资本市场

-
2. 海外资本市场主要指标：资本规模、市盈率、上市公司数量
 3. A股、美股、港股等IPO上市的路径抉择
 4. 海外IPO融资策略

【5】海外并购环境、国际并购重组战略：

- 1、逆全球化视阈下中企海外并购；
- 2、中国企业海外并购及并购后整合现状；
- 3、影响海外并购交易及价值实现的主要因素；
- 4、我国企业“走出去”的新模式-海外并购（调整全球化战略，适应新的商业环境）；
- 5、资本市场并购重组新政、科创板制度创新下的机遇及中美贸易战背景下的海外并购；
- 6、国际产业资本战略：海外并购政策、海外并购并购战略；
- 7、海外并购新思路：选对战略、闯过CFIUS、熬过整合；
- 8、国际并购战略：战略转型、多元化，产业整合、获取国际战略性资源；

【6】海外并购规划、尽调、并购估值、交易谈判与整合风险：

- 1、海外并购前期规划、战略定位、分类与并购目标选择；
- 2、基于海外并购重组目标的尽职调查（目标、程序、结论）；
- 3、海外并购估值方法与应用策略及交易价格谈判；
- 4、海外并购整合的风险（一）：整合战略不明确、业务协同效应差；
- 5、海外并购整合的风险（二）：关键人才流失大、文化冲突、税务风险、汇率风险等；
- 6、海外并购经典案例分析（一）：中国企业海外并购十年失败案例分析；
- 7、海外并购经典案例分析（二）：中国企业海外并购十年成功案例分析；

【7】海外并购整合管理实务：

- 1、海外并购整合的“两方面、三层次”；
- 2、并购路径、并购后整合的主要挑战；
- 3、海外并购的战略整合策略；
 - (1)建立宏大但切实可行的并购后整合目标；
 - (2)打造具备国际业务能力的团队和组织；
 - (3)选择合适的整合程度；
 - (4)管理海外被收购公司相关利益方的心理；
 - (5)应用系统化的PMI管理架构和流程；
 - (6)海外并购正日益成为中国企业对外投资的主要手段；
 - (7)中企海外并购亮点将在一带一路地区；
 - (8)创新型企业海外技术并购；
- 4、海外并购的业务和技术整合；
- 5、海外并购的财务整合策略；
- 6、海外并购的人力资源整合的过程；
- 7、海外并购的文化整合策略等；
- 8、企业家海外投资并购综合能力的培养和提高；

【8】海外并购的整合模式选择与融资创新：

- 1、独立自主模式；
- 2、融会贯通模式；

-
- 3、全面承包模式；
 - 4、第三方专业机构在并购后整合中的价值；
 - 5、海外并购与产业结构升级；
 - 6、中国企业海外并购融资创新；
 - 7、“逆全球化”背景下中国企业在美并购的新特征、新风险与对策分析；
 - 8、基于资本运作模式的上市公司海外并购；
 - 9、海外经营外汇及融资并购风险防范；

【9】海外并购、业务整合与综合案例实务：

- 1、海外行业并购价值分析与产业链整合及产业战略布局；
- 2、海外并购财务状况尽职调查分析；
- 3、购买企业”与“购买企业资产”交易结构设计；
- 4、海外并购战略与资源综合整合分析；
- 5、海外并购重点板块产业链战略、整合方向与有效整合策略；
- 6、海外并购资产重组模式与整合关键要素；
- 7、海外并购战略整合-被收购公司与收购公司保持战略一致；
- 8、海外并购组织整合-M型组织的优势；
- 9、海外并购资产整合-资产负债的全面整合；
- 10、海外并购人员整合-如何防止冲突；
- 11、海外并购业务整合-核心竞争力与渠道的整合；
- 12、海外并购投资银行、政府对兼并收购的控制。