

# 《水电资产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、水电企业董事长、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、水电投资公司、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；

水电行业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

(6) 水电产业发展趋势与政策；

新环保法、水十条、一带一路等政策的产业投资；

资本市场资产重组与收购管理新政下并购策略；  
产业投资并购整体战略；

## **【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；  
水电行业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  
水电行业案例分析；  
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  
**改制与并购基本流程、整合管理**  
水电行业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  
项目并购、业务整合与实务（1-2）  
**【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。  
水电行业并购综合案例分析（1-2）

## **【主讲导师】**

**许志勇博士：**