

《投资并购策略与风险控制》课程大纲

【课程对象】

- 1、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；
- 2、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。

【课程收益】

了解宏观经济金融政策，掌握产业价值投资与产业投资策略；
掌握企业投资、并购战略的业务安排，深刻理解投资、并购的核心问题：公司价值的估计和交易安排的金融创新；
学习企业投资、并购重组的方案设计和创新模式，掌握各种投资、并购重组的估值方法与评估途径；
掌握投资风险控制技术，识别投资、并购中的风险，掌握投资、并购后各因素的整合方法与其中的关键点；
学习国际上常见的反收购措施，掌握各类反收购策略；
了解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】

宏观金融经济、产业环境与投资战略

- 宏观经济金融形势与十九大后产业投资机会；
产业投资：技术、人才、市场、资源的价值环境分析
- 3、资本战略与产业经济分析、一带一路等政策的产业投资分析；
 - 4、投资五大规律、五项投资策略与三类投资布局；
 - 5、资本市场资产重组与收购管理新政下并购策略；
 - 6、企业集团投资战略：产业投资并购整体战略；
 - 7、跨越发展模式：资本战略与资本模式；资本市场资产重组与收购管理新政下投资策略；
 - 7、资本经营模式对传统管理体系的挑战及管理协同；
 - 8、大数据金融战略、战略性新兴产业、智能装备产业布局；
 - 9、环保和清洁能源装备、基础制造及通用工业设备产业分析
 - 10、楼宇智能装备、智能电网系统、工业机器人和智能系统等产业投资并购趋势与问题分析；
 - 11、XXX 企业集团产品经营与资本经营跨越成长案例分析。

【2】产业价值分析与产业链整合及产业战略布局

- 1、产业链投资分析、投资并购风险分析与投资战略；
- 2、天然气及油气资源、新能源产业链分析、投资风险分析与投资战略；
- 3、航空燃料、高新化工、矿业产业链分析、投资风险分析与投资战略；
- 4、新型清洁能源、环保与能源设备及大数据产业链分析、投资并购风险分析；
- 5、能源服务与国际贸易、农业及生态旅游、产业链综合金融价值分析与价值投资战略；

- 6、能源产业产业资本布局与价值链创新、大数据资源整合商业模式创新；
- 7、XXX 产业投融资平台战略布局、产业投资十大策略与产业投资模式创新。

【3】投资规律、投资并购与金融化策略

- 1、大数据时代投融资五维规律：投资并购产品经营、资本经营、金融化模式等；
- 2、投资并购三项项目布局（生存、孵化、资本）与战略资本策略；
- 3、研究目标投资阶段、服务市场投资重点、最终战略目标与发现目标企业；
- 4、收购对象的筛选与评估、目标公司收购的可行性分析、并购双方之间文化整合；
- 5、企业并购融资创新、项目融资平台与价值投资模式及风控控制；
- 6、投资并购战略风险与公司金融化八类模式；
- 7、资本工具应用与能源行业资本运作模式案例分析；

【4】投资、并购战略与目标选择：

- 1、明确企业投资、并购战略
- 2、以投资、的方式推动企业成长
- 3、深入研究目标投资细分行业所处阶段
- 4、服务市场投资重点
- 5、明确最终战略目标
- 6、发现目标企业
- 7、投资、对象的筛选与评估
- 8、目标公司收购的可行性分析
- 9、目标企业的资产规模、技术实力、专家人员情况等
- 10、目标企业财务状况是否健全
- 11 投资、并购双方之间文化整合的难易程度
- 12、可行性研究报告的撰写标准
- 13、XXX 产业投资并购整体战略；
- 14、XX 并购案例（一）：在技术、人才、市场、资源的价值分析。

【5】投资、并购全面尽职调查：

- 1、明确企业投资、并购战略
- 2、目标企业的性质
- 3、目标企业组织和产权结构现状
- 4、附属协议
- 5、授权情况
- 6、债务和义务
- 7、政府规定
- 8、财务数据
- 9、管理和职工
- 10、法律纠纷情况
- 11、资产情况
- 12、经营情况
- 13、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

【6】投资、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；

【7】投资、并购准备与企业估值：

投资、并购市场的时机把握；

市场环境-并购的最佳时机

投资、并购企业市场环境影响因素

投资、并购失败常见的因素分析

如何选择目标企业；

投资、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

投资、并购前的战略考虑要素

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

【8】投资、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

【9】投资、并购交易的风险控制

投资、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；
企业投资、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；
投资、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；
投资、并购后过渡期控制与整合要点分析；
投资、并购的税务处理与法律风险问题。

【10】项目投资并购与实务：

- 1、2019年市场签约项目与并购项目分析；
- 2、政策需求驱动下XX产业：大项目并购、技术并购、国际并购、战略并购的案例（二）分析；
- 3、增发、上市、产业基金等水务融资案例分析（三）；
- 4、XX水务、XX股份、XX源等国内水务并购扩张；
- 5、XX企业通过投资、并购等方式获得发展主要途径及案例分析（四）；
- 6、XX产业链投资并购与XX环保水务国联并购案例分析（五）；
- 7、水务春秋战国争雄：拼规模、拼市场占有率向产业链、技术、品牌迈进；
- 8、行业并购基金运作：XX首期100亿元水环境投资基金案例分析（六）。
- 9、XX行业并购投资三大案例分析
- 10、综合案例分析：
 - (1)如何建立有效的并购评估体系，确保投资的质量；
 - (2)目标公司契合度排序示例——以某XXX为例
 - (3)XXX财务状况尽职调查案例
 - (4)“购买企业”与“购买企业资产”交易结构设计的异同
 - (5)整合流程的方法与经验案例