

---

# 《投资项目的风控与法律实务》课程大纲

## 【课程特点】

1、咨询服务强调**删繁就简**，重解决问题和方法的适用性研究，观点新颖，具有很强的系统性，论述精辟，**内容通俗易懂**，自由轻松学习，深受政府和企业好评；

2、管理实践、咨询实战经验丰富，授课属咨询式与实操式培训，全真财务与管理实操案例集成，**操作方案前沿、实操力突出**，具有强烈的责任感和使命感；

3、案例丰富、深入浅出、**注重实效**，实操远大于理论、实用性与实效性明显，应用性强，可直接落地；

4、充满激情、寓教于乐、贴近企业，用自身**实战经验与咨询案例**，结合学术前沿理论通俗讲授，可随时与老师、同学互动交流，即学即用。

## 【课程对象】

1、企业董事长、总经理、董事、监事、独立董事、董事会秘书等中高层决策者；

2、公司副总经理、各分子公司负责人、项目经理、各部门主管以上人员等；

3、主办会计；会计主管、财务经理、财务部长、财务总监、投资总监、总会计师、财务副总裁；

4、政府机关和事业单位财务主管；会计师事务所、金融、证券、投资等行业高级管理人员和专业人员。

## 【课程模块】

### 【1】项目投资与投资决策风险工具

(1) 投资及项目概述、投资种类、项目评估概述；

战略性投资和战术性投资

独立投资和互斥投资

维持性投资和扩大生产能力投资

确定性投资和风险性投资

项目投资决策的原则和依据

(2) 项目评估与项目可行性研究的关系；

(3) 项目**管理报表**的决策解读、产业链整合与新兴产业投资；

(4) 会计利润与企业现金流量；

(5) 货币的时间价值与资本成本、项目投资方案的决策分析；

(6) 经营杠杆与资本财务杠杆、投资项目不确定性分析与风险分析；

(7) 资本结构与股权结构、投资组合与风险控制；

(8) 项目可行性研究：项目规模选择、建设条件和技术评估；

(9) 公司价值评估：方法与工具（八大估值方法与模型：PE等）；

(10) **投资战略落地的核心数据管理线**：商业模式-企业战略-年度经营计划-预算管理-绩效管理

(11) 投资风险评估与计量

(12) 投资交易：结构安排与风险控制

## 【2】项目投资风险管理与项目投资尽调

- 1、项目投资风险管理体系；
- 2、项目投资尽职调查目的、原则；
- 3、项目投资尽职调查基本方法与实务；
- 4、项目公司行业风险管理与背景情况的调查；
  - (1)行业及竞争者调查
  - (2)采购环节业务调查
  - (3)生产环节业务调查
  - (4)销售环节业务调查
  - (5)技术与研发调查
  - (6)商业模式调查
  - (7)行业和业务经营的调查综合策略与风险案例分析
- 行业现状及发展前景、中国特殊的经营环境和经营风险分析、公司在该行业中的地位及影响等
- 企业经营面临主要问题**（困难或积极因素、应对措施）
- 技术调查技术壁垒，独立性、可复制性，可替代性
- 盈利能力，盈利手段、销售模式、竞争对手优劣势比较性分析、规章制度，管理流程，奖惩制度，执行能力、生产设备独立性，长期供料合同，供料合格证明，原辅料用量占比，原辅料成本占比，单位成本，售价等；市场现状，未来趋势，国内外动态，政策扶持，市场占比等
- 5、基本法律方面的调查；
- 6、基本财务方面的调查与风险管理；
  - (1)资产调查（含重大的收购及出售资产事件）
  - (2)销售收入、成本、利润等财务调查
  - (3)采购、生产、技术、工资等财务调查
  - (4)投资环节财务调查
  - (5)融资环节财务调查
  - (6)税务方面财务调查
  - (7)或有事项调查
  - (8)其他基本财务事项
  - ⑨ 基本财务事项调查综合策略与案例分析
- 管理层薪酬及奖励安排、员工的工资及整体薪酬结构、员工招聘及培训情况、退休金安排等
- 产品及服务、重要商业合同、市场结构、销售渠道、销售条款、销售流程、定价政策、信用额度管理、市场推广及销售策略、促销活动、售后服务、客户构成及忠诚度等
- 加工厂、生产设备及使用效率、研究及开发、采购策略、采购渠道、供应商、重大商业合同等
- 会计政策、历年审计意见、三年的经营业绩、营业额及毛利详尽分析、三年的经营及管理费用分析、三年的非经常项目及异常项目分析、各分支机构对整体业绩的贡献水平分析等
- 公司债权和债务**：债权（债权基本情况明细、债权有无担保及担保情况、债权期限、债权是否提起诉讼）、债务（债务基本情况明细、债务有无担保及担保情况、债务抵押、质押情况、债务期限、债务是否提起诉讼）等
- 公司的不动产、重要动产及无形资产**（土地权属、房产权属、车辆清单、专利权及专有技术、以上资产抵押担保情况）等
- 月度经营状况、预算与实际情况、销售和毛利润细目分类（以产品分类、以地域分类）、按企业名称和账龄分类的应收账款清单、不同产品及其在收入中的贡献、成本结构和收益率、**成本核算**与产品的盈利能力，下游客户需求的可替代性。

---

---三年的资产负债表分析、资产投保情况分析、外币资产及负债、历年财务报表的审计师及审计意见、最近三年的财务预算及执行情况、固定资产、或有项目（资产、负债、收入、损失）、无形资产（专利、商标、其他知识产权）等。

### **【3】项目投资分析、价值评估与风险管理：**

项目选择的产业定位与项目公司的管理基础；

#### ① 动态方法

NPV、PI、IRR、MIRR、NAV、DPP

#### ② 静态方法

PP、ARR、ROI

#### ③ 资金限制条件下的资本预算

案例分析：*固定资产更新决策*

案例分析：*多期资本限量决策*

#### ④ 确定性项目投资的决策方法

#### ⑤ 考虑风险问题的投资项目决策分析：风险调整贴现率法和肯定当量法。

项目投资：操作流程与核心环节；

**1** 投资评价的基本方法；

**2** 投资现金流量的规划；

投资可行性分析报告；

投资方案的决策分析实务；

投资估算与投资决策方法；

多个互斥型投资方案的决策分析；

    ▪ 独立方案财务可行性评价及投资决策；

实物资产与金融资产的定价机制及风险管理；

### **项目投资决策程序的一般步骤**

估算出投资项目的预期现金流量；

估计预期现金流量的风险；

确定资本成本的一般水平；

确定投资项目的收入现值；

通过收入现值与所需资本支出的比较，决定拒绝或确认投资项目。

案例分析：固定资产投资项目净现金流量的计算

投资价值基础及评估途径；

关注企业无形能力；

公司价值评估风险管理：方法与工具；

商业计划书：撰写与研读；

投资谈判与投资协议条款清单：实务解读与分析；

项目投资交易：结构安排与风险控制；

### **【4】项目投资并购流程及重组整合风险管理**

1、如何设计企业并购方案；

2、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；

3、项目投资并购后的整合与重组、风险管理；

4、项目投资并购重组风险管理综合案例分析。

### **【5】项目投资风险管理：**

#### **1、项目风险管理的重要性及最新变化**

#### **2、风险评估最新方法及工作流程**

风险管理最新方法及工具、风险评估流程（风险信息采集、风险识别要点、风险分析方法、风险评估标准及风险分级等）

专项风险评估实施方式

风险评估如何与业务工作有效契合，评估结果得到充分运用

风险管理表单填报解说（我方提供表头及格式）

#### **3、几类风险评估方法和要点，专项风险评估结合案例**

##### **(1)年度全面风险评估**

年度全面风险评估要点和主要风险分析

全面风险评估标准与重大风险

##### **(2)投资并购（含海外）项目风险评估**

投资并购（含海外）项目风险评估要点和主要风险分析

实例：某企业投资并购项目风险评估

投资并购项目风险量化、建模分析方法及示例

海外投资国家风险与项目风险计量

##### **(3)基建项目风险评估**

基建项目风险评估要点和主要风险分析

基建项目风险计量方法

##### **(4)PPP项目风险评估**

PPP项目特点和风险评估要点

PPP项目主要风险分析

##### **(5)海外投标项目风险评估**

海外投标项目特点和风险评估要点

#### **项目投资的风险管理**

(1) 项目投资的风险及其分类

(2) 项目风险管理的基本原理与方法

风险管理规划

风险识别

风险分析与风险评价

风险应对

风险监控与风险预警

(3) 项目投资风险的分析方法

盈亏平衡分析

敏感性分析

情景分析

概率分析

蒙特卡洛模拟

概率分析

① 各期现金流独立不相关

---

② 各期现金流完全相关

③ 各期现金流部分相关

④ 概率分析

⑤ 决策树

⑥ 蒙特卡洛模拟

7、案例分析：XX公司的发动机项目的风险分析

8、案例分析：XX投资项目各期现金流独立不相关或完全相关的风险分析

9、案例分析：XX投资项目决策树分析

(4) 市场风险的分析方法

市场风险可用 $\beta$ 值衡量以及项目 $\beta$ 的获取方法

(5) 项目的风险调整及其案例分析

(6) 通货膨胀风险分析及其案例

(7) 投资项目的风险处置

**【6】项目投资法律实务：**

**引进风险投资本前的主要法律问题**

① 风险企业创建者与其原单位的劳动关系及知识产权保护问题

② 风险企业的初始股权结构及技术入股问题

③ 风险企业的法人治理结构

④ 商业计划书的制作等

**2、引进风险资本过程中的主要法律工作及法律问题**

① 谈判提纲的制作

② 风险资本的投入

③ 尽职调查

④ 法律意见书

⑤ 风险投资协议

**3、风险资本退出中的主要法律问题**

① 首次发行上市

② 股权转让

③ 原股东或管理层回购

④ 清算

**4、项目投资法律实务综合案例分析**