

---

# 《投资决策分析与风险控制》课程大纲

## 【课程对象】

- 1、企业董事长、总裁、总经理、财务总监、投融资负责人等中高层管理者；
- 2、金融机构（银行、证券、保险、期货、投资公司等）高级从业人员；

## 【课程模块】

### 【1】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；

- (2) 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；
- (3) 资本运营：投资五大规律、五项投资策略与投资布局；
- (4) 资本市场资产重组与收购管理新政下并购策略；
- (5) 企业集团投资战略：产业投资并购整体战略；
- (6) 跨越发展模式：资本战略与资本模式；
- (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、战略性新兴产业布局与企业大资本池运作；
- (9) 环保型及高新技术化工等产业投资并购趋势与问题分析；
- (10) 知名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) 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；

#### ▪ (8) 融资方式：

**间接融资：**企业信用贷、存货质押、证券抵押、不动产抵押、票据贴现、典当融资、卖方信贷、可转让存单、消费贷款、账款保理、融资租赁、信托融资、委托贷款、装修贷款、专利技术贷、个人信用贷、项目融资贷款（BT、BOT、PPP）、非银行金融机构信贷、民间借贷、出口保理、国外银行贷、国际贸

易融资等。X

**直接融资：**私募债、企业债、公司债、商业票据、债务融资工具（中期票、定向债、短融券等）、VC/PE、IPO 融资（创业板、中小板、主板）、新三板、四板、定向增发、公开增发、内部融资、合作经营、私募基金等。X

**创新融资：**大数据融资、平台融资、集合债、集合票据、短期融资券、集合债券信托基金、信贷资产证券化、REITS、引导基金、并购基金、曲线并购重组、多元融资平台、产业链融资、供应链集合融资、贸易信用融资、个人综合贷款、经营创新融资、投贷联动、内保外贷、项目开发集合贷、网络综合贷、商会协会贷、系统分拆融资、政策互助担保贷、国家创新基金、国际金融市场融资、金融衍生工具等。

■ 融资模式：

- ◇ 资金拼盘模式；
- ◇ TOT、TBT、BOT 融资模式；
- ◇ BT 融资模式；
- ◇ 轨道物业模式；
- ◇ BDOT 融资模式；
- ◇ 上市融资模式；
- ◇ 信托资金融资模式；
- ◇ 金融租赁融资模式创新；
- ◇ 整体招租、经营权买断、合作开发融资模式创新；
- ◇ 经营模式整合十大融资模式：品牌连锁资金池、战略供应商资金池、大客户信用整合、免费经营大数据、价值并购、核心价值员整合、技术价值整合、供应链平台整合等；
- ◇ 十大股权融资与八大特种债权融资模式：天使 VC、引导基金、私募 PE、产业基金、产业链并购、技术并购、大数据资源整合、战略重组、IPO 融资、上市并购等；贸易平台贷、信用连保贷、小贷经营联合、供应链融资平台、中小企业私募债、价值孵化融资、债权并购贷、债权分拆贷款等。
- ◇ 各类融资模式的风险防范。

#### 【4】项目投资与投资决策分析工具

- (1) 投资及项目概述、项目评估概述；
- (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) 投资估算与投资决策方法；
- (10) 互斥型投资方案的决策分析；
- (11) 独立型投资方案的决策分析；
- (12) 公司价值评估：方法与工具（八大估值方法与模型：PE 等）；
- (13) **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
- (14) 投资风险评估与计量
- (15) 投资交易：结构安排与风险控制

#### 【5】项目投资战略与项目投资尽调

- 
- 1、项目投资三项战略与产业盈利模式设计；
  - 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、法律方面的调查；
  - 6、基本财务方面的调查；
    - (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。

### **【6】项目投资分析、价值评估与投资商务谈判：**

项目选择的产业定位与项目公司的管理基础；

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；

实物资产与金融资产的定价机制；

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：方法与工具（八大估值方法与模型：PE等）；

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；

VC/PE 股权投资基金管理实操。

### **【7】项目投资并购流程及重组整合**

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；

4、项目投资并购重组综合案例分析。

### **【8】股权投资策略与综合案例分析：**

1、行业产业发展趋势分析

2、行业产业政策分析：含税收、补贴、奖励等

3、行业盈利模式分析与商业模式创新

4、行业资本市场分析、资本战略与股权策略

5、重点板块价值模式与金融体系的设计

6、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、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

联网+、大数据、人工智能等在产业升级中并购整合分析

**【9】企业投资战略、投融资创新与资本运作**

(1) 企业资本战略三类盈利模式与三项战略布局；

政策需求驱动下产业资本：大项目并购、技术并购、国际并购、战略并购；

产业链投资并购与国联并购案例分析：产业基金投资；

(4) 行业并购基金运作与行业并购投资三大案例分析；

(5) 战略投资十大融资模式创新、大数据资源战略与项目金融化商业模式构建；

(6) 增发、上市、产业基金等水务融资案例分析；

(7) 国内企业新三板、中小板、创业板、主板 IPO 与海外上市运作；

(8) 产业并购后的整合：企业层面、文化层面和业务层面；

(9) 产业投资“做强、做大、做优”投资发展战略；

(10) 能源行业合作共同构建供应链生态系统；

(11) 产业的技术创新（物联网、云计算、大数据）和互联网+并购案例分析；

(12) 项目投资、估值、评价与资本运作案例分析。

**【10】管理者的投资资本思维与资本领导力**

(1) 企业资本经营的十大管理逻辑；

(2) 资本的产业思维、价值思维、大数据思维、信用思维、基金思维、股权思维、金融化思维；

(3) 产业投资、资产增值、资本估值与价值分析；

(4) 管理者金融商业思维架构突破、资本规划、资本运营与资本执力能力；

(5) 资本裂变与绩效驱动、管理信息与人力资本的协同；

(6) 科技与金融、产融结合创新模式；

(7) 部门管理的资本意识与资本管理 KPI；

(8) 资本战略、职能战略与资本思维突破；

(9) 商战资本智慧与领导力提升；

(10) 集团化运营模式升级与资本领导力提升；

(11) 管理层资本思维自我管理系统的分析与运用；

(12) 互联网+中国企业家资本思维升级。