
《项目投资预审管理》课程大纲

【课程对象】

- 1、企业董事长、总裁、总经理、财务总监、财务经理、主管会计、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；
- 3、国有投资公司、风险投资公司负责人及高管。

【课程模块】

【1】宏观经济与产业投资发展

- 1、2018年宏观经济与产业发展趋势；
- 2、十九大报告及两会后国内经济形势与供给侧改革；
- 3、建设创新型国家、实施乡村振兴战略，实施区域协调发展战略，对传统产业的挑战；
- 4、2018相关产业投资政策、现况与发展模式及产业投资机会；
- 5、企业产融结合的产业链路径、集团化发展路径与并购策略；
- 6、产业投资盈利模式与价值产业基金选择；
- 7、股权投资基金与运营模式、产业投资政策与价值投资规划；

【2】国有政府平台投资公司项目预审管理

- 1、项目的：“投资、建设、管理、使用”职能分离；
- 2、国有投资公司项目资金平衡机制；
- 3、项目的绩效评估体系的健全；
- 4、第三方机构项目评价机制；
- 5、政府平台公司投资项目预审对象与预审内容；
- 6、投资项目预审组织与职责；
- 7、国有投资公司的预审程序；
- 8、投资项目概算评审；

【3】投资分析工具与项目评价方法

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；
 - (1)货币的时间价值与资本成本；
 - (2)经营杠杆与资本财务杠杆；
 - (3)资本结构与股权结构；
 - (4)市盈率、市销率与项目估值；
 - (5)投资现金流量的规划；
 - (6)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）；

项目投资交易：结构安排与风险控制；

【4】项目筛选与预审报告撰写

1、项目业务通道与筛选策略；

2、项目公司的财务分析：

(1) 盈利能力、偿债能力、营运能力；

(2) 资产质量、现金流量分析等；

3、预审报告撰写五步十大体系；

4、预审报告撰写分析；

【5】项目预审报告审阅与评价

1、项目投资评价管理工具；

2、项目预审师初审主要内容；

3、审阅预审报告的核心内容；

4、项目行业与背景审查；

(1) 行业及竞争者审阅

(2) 采购环节业务审阅

(3) 生产环节业务审阅

(4) 销售环节业务审阅

(5) 技术与研发审阅

(6) 商业模式审阅

(7) 行业和业务经营的审阅与案例分析

----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）

----技术审阅技术壁垒，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、法律方面的审阅；

6、基本财务方面的审阅；

(1) 资产审阅（含重大的收购及出售资产事件）

(2) 销售收入、成本、利润等财务审阅

(3) 采购、生产、技术、工资等财务审阅

(4) 投资环节财务审阅

(5) 融资环节财务审阅

(6) 税务方面财务审阅

(7) 或有事项审阅

(8) 其他基本财务事项

⑨ 基本财务事项审阅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；

7、项目预审报告综合评价案例分析。