

《项目投资与风险管理》课程大纲

【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，深刻理解项目投资决策方法和评价指标、项目投资决策程序的相关步骤与关键点；
- 学习企业投资、并购重组的方案设计和创新模式，掌握各种投资类别、投资决策的原则和依据、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；
- 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

- 1、2020 中央经济工作会议、宏观经济金融形势；
- 2、投资战略与产业经济分析、一带一路等政策的产业投资分析；
- 3、资本化投资：投资五大规律、五项投资策略与投资布局；
- 4、资本市场投资、资产重组与收购管理新政下并购策略；
- 5、集团投资战略：产业投资并购整体战略；

- 6、投资跨越发展模式：资本战略与资本模式；
- 7、资本经营模式对传统投资管理体系的挑战及管理协同；
- 8、大数据金融战略、战略性新兴产业投资与企业大资本池运作；
- 9、房地产业、生物医药、物业公司、新材料等高新技术产业投资并购趋势与问题分析；
- 10 企业集团产品经营与资本投资经营跨越成长案例分析 1。

【2】项目投资的目的、类别、投资决策的原则和依据

1、项目投资目的、方向与作用：

- (1) 目的实现企业价值最大化；以较低的投资风险与投资总额，获取较多的投资收益；
- (2) 项目投资方向、项目投资作出正确的决策的结论；
- (3) 是一个提出方案、评估方案、确定方案、实施方案和投资项目的再评价的过程；

2、战略性投资和战术性投资；

3、独立投资和互斥投资；

4、维持性投资和扩大生产能力投资；

5、确定性投资和风险性投资；

6、项目投资与产业投资、产业链投资；

7、集团产业结构分析、预投项目和已投资项目产业分析（房地产业、生物医药、物业公司、新材料等高新技术产业分析）；

8、项目投资管理目标：企业价值最大化；

9、项目投资基本原则：

- (1) 净现值最大化原则；
- (2) 投资与筹资协调原则；
- (3) 投资弹性原则；

10、项目投资依据：现金流量；

11、项目投资案例分析（产业结构布局、甄选）：2-3；

12、集团预投项目和已投资项目产业发展分析。

【3】项目投资决策方法和评价指标

1、动态方法：NPV、PI、IRR、MIRR、NAV、DPP 等；

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 3：固定资产更新决策；

案例分析 4：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；

6、项目投资综合案例分析：地产项目与产业项目 4-5（预投项目可投性分析、行业分析）。

【4】项目投资决策程序的相关步骤与关键点

1、估算出投资项目的预期现金流量；

2、估计预期现金流量的风险；

3、确定资本成本的一般水平；

4、确定投资项目的收入现值；

5、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；

6、项目投资决策程序的关键点分析；

7、项目投资目标选择、尽职调查与企业估值；

8、案例分析 6-7：固定资产投资项目净现金流量的计算。

【5】项目投资决策分析工具与实务

- 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；X**
- 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、投资估算与投资决策方法、投资风险评估与计量；
 - 12、独立方案财务可行性评价及投资决策；**
 - 13、多个互斥方案的比较决策；**
 - 14、集团投资产业格局改善：有已投资项目产业结构调整、复合盈利升级。**

【6】项目的风险管理规划、分析方法与风险处置策略

- 1、项目的风险及其分类；
- 2、项目风险管理的基本原理与方法；
 - (1)风险管理规划；
 - (2)风险识别；
 - (3)风险分析与风险评价；
 - (4)风险应对、风险监控与风险预警；
- 3、项目投资风险一般分析方法：
 - (1)盈亏平衡分析、敏感性分析；
 - (2)情景分析、概率分析、蒙特卡洛模拟；
- 4、项目投资风险概率分析：
 - (1)各期现金流独立不相关；各期现金流完全相关；
 - (2)各期现金流部分相关；
 - (3)概率分析、决策树；
 - (4)蒙特卡洛模拟；
- 5、项目投资风险案例分析 8(新材料、纳米材料行业)：XX 公司项目的风险分析；
- 6、项目投资风险案例分析 9：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；
- 7、项目投资风险案例分析（物业管理行业）10：XX 投资项目决策树分析；
- 8、项目投资市场风险的分析方法；

市场风险可用 β 值衡量以及项目 β 的获取方法；
- 9、项目的风险调整及其案例分析（高新科技、医药行业）11；
- 10、通货膨胀风险分析及其案例 12；
- 11、投资项目的特别风险管理事项：关联企业风险（供应商、客户暴雷）、产业链风险等；**
- 12、投资交易：结构安排与风险控制；
- 13、房地产业、生物医药、物业公司、新材料等高新技术产业投资风险管理策略；**
- 14、集团投资产业格局改善：分析工具与方法、相关风险控制。**

【7】项目投资产业分析、投资金融化策略与投资并购实务

- 1、产业链投资分析、投资并购风险分析与投资战略；

- 2、本集团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、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；
- 4、项目投资、并购战略与目标选择、投资并购方法与交易策略；
- 5、投资并购流程及重组整合、投资交易的风险控制与投资并购案例 13
- 6、XX 产业链投资并购与国联投资并购案例分析 14；
- 7、行业并购基金运作：XX 投资基金案例分析（物业公司并购分拆上市、） 15。
- 8、XX 行业并购投资三大案例分析(新材料与生物医药行业)16