
《项目投资管理实务》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、其他有志于从事项目投资管理工作的各界人士。

【课程目标】

掌握现代企业金融资本战略的模型与项目管理运营模式；

掌握产业投资四大操作程序、项目并购重组策略；

从股权投资与项目运营两个维度，培养专业实战的投资管理人；

帮助学员将真实的投资实践经验和切实可行的解决方案结合在一起，通过具有丰富实战经验讲师的讲授和讨论使学员学以致用、融会贯通。

【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、建设现代化经济体系与中国金融发展趋势，中小企业盈利模式的改变；
- 5、2018相关产业投资政策、现况与发展模式；
- 6、产业发展战略与策略分析、投资战略与年度投资计划的实施路径；
- 7、企业产融结合的产业链路径、集团化发展路径与并购策略；
- 8、新经济环境下的企业商业趋势和机会：传统产业到新业态、新经营逻辑、新模式、新商业机会；
- 9、产业投资模式与产业基金选择；
- 10、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】相关产业发展战略与产业投资机会：

- 1、价值链投资概念与理论；
- 2、十九大后的热点价值链分析；
- 3、十九大后的中小企业战略布局；
- 4、十九大后中小企业相关价值投资机会、最后转型机会；
- 5、十九大后中小企业价值投资盈利模式的改变；
- 6、十九大后中小企业管理机制的突破；
- 7、十九大后的价值投资战略布局；
- 8、十九大后的新一轮国企改革的投资机会；
- 9、十九大后的企业产融结合的产业链路径；
- 10、十九大后的产业投资集团的发展路径；
- 11、企业应对之道：企业商业模式和构架、商业企业的经营特点和升级、经济转型生存发展策略。

【3】项目金融投资工具、分析与决策：

- 1、投资组合与风险控制；
- 2、股票与基金、期货与期权；
- 3、国债与保险投资；
- 4、外汇、黄金与艺术品投资；
- 5、商业银行理财产品投资；
- 6、投资集合信托产品；
- 7、投资银行与资产证券化；
- 8、债券产品选择与组合；
- 9、互联网金融与类金融投资；

【4】投资决策管理工具：

- 1、管理报表的决策解读；
- 2、会计利润与企业现金流量；
- 3、货币的时间价值与资本成本；
- 4、经营杠杆与资本财务杠杆；
- 5、资本结构与股权结构；
- 6、市盈率、市销率与项目估值。

【5】项目投资方案的决策分析：

- 1、项目投资可行性分析技术；
- 2、投资估算与投资决策方法；
- 3、互斥型投资方案的决策分析；
 - 4、独立型投资方案的决策分析；
 - 5、投资项目现金流量和决策指标；
 - 6、资本约束、项目群与项目投资优化；
 - 7、投资项目不确定性分析与风险分析；
 - 8、企业并购重组与投资决策；
 - 9、产业链整合与新兴产业投资；

【6】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。

【7】项目投资分析方法、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。

【8】股权投资基金模式、法律和财务及运营：

基金业的发展趋势与模式；

- 1、 私募股权投资基金概况；
- 2、 公司法/证券法/合伙企业法相关规定；
- 3、 VC/PE 财务战略规划；
- 4、 VC/PE 基金成立与投资的法律实务；
- 5、 VC/PE 基金的成立与投资的财税安排；
- 6、 VC/PE 基金运营模式、项目的投后管理；
- 7、 中国 PE 退出策略的转型；
- 8、 私募退出经典案例解析；
- 9、 基金退出财务管理模式。

【9】投资项目融资的基本策略：

- 1、 项目融资的基本策略与思路；
- 2、 项目可行性研究与融资决策分析；
- 3、 项目全生命周期现金流规划；
- 4、 项目投资结构与融资策略；
- 5、 项目融资担保、融资效益分析与评；
- 6、 融资渠道与第三方项目融资平台；
- 7、 省市区三级财政使用整合策略；
- 8、 市场化融资八步策略；
- 9、 大型投资项目融资还款十大策略。

【10】PPP 项目投资与引导基金投资运营：

- 1、 国家创业（风险）投资优惠政策分析；
- 2、 政府投融资管理研究：政府融资平台转型；
- 3、 投资人结构与政府债务、政府投资模式与基金规范运作；
- 4、 引导基金概述；
- 5、 创业引导基金的发展、申请与运作；
- 6、 PPP 项目投资与平台公司；
- 7、 PPP 项目投资人整合；
- 8、 国家引导基金申请与地方政府产业引导基金申请设计；
- 9、 融资模式创新与基金融资平台顶层设计；
- 10、 如何寻找有效投资人、基金规模大小与基金风险；
- 11、 基金 GP 与 LP 的投资交易结构安排；
- 12、 基金组织形式的比较与选择；
- 13、 基金管理团队：知识、经验、特质与激励；
- 14、 创业引导基金项目投资运营模式与实操案例分析。

【11】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。

【12】产业投资分析、项目管控与投资风险管理：

- 1、产业引导基金模式；
- 2、电力及管网产业投资分析、投资并购风险分析与投资战略；
- 3、天然气及油气资源产业分析、投资风险分析与投资战略；
- 4、煤炭、化工、矿业产业链分析、投资风险分析与投资战略；
- 5、新型清洁能源、环保与能源设备及大数据产业分析、投资并购风险分析；
- 6、服务与贸易、投资咨询、产业综合金融价值分析与价值投资战略；
- 7、其他产业链资本布局与价值链创新、大数据资源整合商业模式创新；
- 8、综合产业投融资平台战略布局、产业链投资十大策略与产业投资模式创新；
- 9、投资项目的风险范围、项目投融资主要风险；
- 10、风险在投资项目价值评估中的计量、项目投资成本控制分析；
- 11、投资风险控制技术、项目设计优化、项目审计管理；
- 12、项目质量进度管控、合同款项支付、项目投资后风险应对策略；
- 13、项目投后运营管理、产业投资管理策略案例分析。

【13】项目投资 IPO 与资本运营

项目战略规划与上市策略；

项目投资 IPO 上市路径选择与资源分析；

- 1、 项目投资 IPO 上市条件与操作透视-最新形势与事件；
- 2、 国内外上市操作流程、核心环节与上市后运营管控策略；
- 3、 国内上市与境外“红筹”上市案例分析；
- 4、 基金投资项目 IPO 财务规划、财务准备与市值管理；
- 5、 项目投资资本运营案例分析。

【14】投资财富传承与全球投资策略：

- 1、家族财富传承的投资战略决策；
- 2、全球财富整合与国际投资策略；
- 3、独立型投资方案的决策分析；
- 4、家族财富基金的设立与管理；
- 5、国际项目投资案例分析。