

企业战略并购

-----如何进行战略投资获得十倍回报

主讲人：石磊

【课程背景】

本课程老师在高成长型行业及世界 500 强公司工作多年，有辅导公司 IPO 上市及各阶段，股权、债权投资经验。老师曾在大型实业投资集团担任高管多年，对 CVC 行业有着深入的了解和实操经验，他将结合自己亲身经历和的各种经验以丰富的实战案例与学员分享股权投资实操经验，引证真实鲜活，内容落地实用。

【课程收益】

- 全面掌握并购的 3 种方式及其注意事项
- 全面掌握企业并购的基本流程、双边谈判流程和竞价流程
- 全面掌握企业并购的 8 大交易结构及其比较分析
- 全面掌握尽职调查的目的、内容、方法
- 了解什么是企业投资并购
- 如何寻找合适的并购投资项目
- 投资并购中税务如何筹划降低风险
- 掌握商业计划书筛选创业标的八要
- 掌握如何筛选他并购标的应当关注的问题
- 掌握投后管理和增值赋能的 8 个技巧

【课程宗旨】

掌握科学成熟的股权投资方法，在快速发展的道路上“取势”、“明道”、“优术”。

【课程时间】 6-12 小时

【课程目标】 让学员系统了解企业并购全过程，初步掌握估值工具、融资逻辑和思路，帮助企业在战略并购过程中防范风险提高投资管理水平。

【课程目标】 公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM 人员、项目经理、风控人员、财务人员、审计人员、公司其他管理人员；投行人员、会计师、律师、资产评估师；资产管理机构人员、政府从业人员、金融机构从业人员、财务顾问机构人员、资本爱好者等

【课程大纲】

一、企业投资并购（CVC）成为一种崭新的投资并购形式？

- 什么是并购？
- 企业如何选择适合自己发展方向投资并购标的
- 企业如何获得丰富的优质的并购投资项目资源

- 天使、VC、PE，CVC 你必须知道的资本天下
- 企业投资并购的出现给资本市场带来什么变化？

案例：找钢网；吉利并购扩张&曹操专车；

二、什么是并购交易结构

- 交易结构的 6 大内容
- 为什么要设计交易结构
- 交易结构设计应遵循的 4 大原则
- 8 种典型的交易结构
- 交易结构如何选择
- 如何设计交易结构
- 【案例分析】

三、投资并购在签约前需要注意的关键点

- 什么是估值？估值的几种方式
- 投资人如何看待对赌条款？
- 合约阶段的设计——TS 的责、权、利
- 如何设计董事会一票否决权
- 如何组织观察标的企业路演

案例：乐视的估值游戏；ST 勤上收购龙文教育失败分析；
小黄车怎么就黄了？
领售权让俏江南一夜易主

四、股权投资的尽调风险及其规避

- 1、如何做好法律尽职调查
 - 股权代持风险与规避；
 - TS 的作用与重要意义；
 - 2、财务尽职调查一纸禅
 - 财务尽调的标的价值审查；
 - 财务尽调的标的风险审查；
 - 财务民间借贷与担保审查
 - 3、业务尽职调查
 - 业务尽调的八条铁律；
 - 如何获取有价值的业务尽调资料
 - 业务角度掌握并购税务风险密码
- 案例：百度技术男的融资故事；

五、并购投资后的公司投后管理

- 控股基金管理新玩法的借鉴意义
- 如何有效控制被投资企业业绩稳定发展

□ 如何实现价值最大化

案例：软银投资阿里；吉利投资沃尔沃

六、课程回顾与学员反馈