

# 产融结合的路径选择与操作实践

主讲人：石磊

## 【课程收益】

全面了解产融结合发展的必然性  
全面掌握产融结合的特点及其协同效应的三个层级  
全面了解产融结合的发展阶段  
全面掌握企业集团产融结合路径  
全面掌握中小企业产融结合路径  
全面掌握企业集团产融结合模式及实现方法  
全面掌握企业集团产融结合治理模式  
全面掌握产融结合的风险识别与管控  
运用大量案例分析和讨论来加深学员对课程的理解

## 【课程宗旨】

掌握科学成熟的产融结合方法，在快速发展的道路上“取势”、“明道”、“优术”。

【课程时间】6小时

【课程对象】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、产融结合是企业发展的必然选择

金融资源是什么：企业的战略资源

金融资源能帮助企业做什么

提升核心竞争力

提升企业盈利能力

促进企业国际化

总结：产融结合的动因

### 【案例分析】

### 二、产融结合协同效应的三个层级

什么是产融结合

产融结合的特点

## 产融结合的协同效应

经营协同

金融协同

业务协同

【案例分析】

## 三、产融结合路径回顾

单一借贷阶段

多元融资阶段

资产证券化阶段

金融服务阶段

产融互动阶段

产融并转阶段

金融控股阶段

【案例分析】

## 四、企业集团产融结合路径

由产到融路径选择

路径选择 1：组建财务公司

路径选择 2：入主银行业

路径选择 3：入主证券业

路径选择 4：入主基金业

路径选择 5：入主保险业

由融到产路径选择

路径选择 1：银行业投资参股企业

路径选择 2：证券业投资参股企业

路径选择 3：基金业投资参股企业

路径选择 4：保险业投资参股企业

路径选择 5：基金业收购控股企业

## 五、中小企业产融结合路径

路径选择 1：参股地方性银行

路径选择 2：成立中小企业专业银行

路径选择 3：建立中小企业互助合作发展基金

路径选择 4：发行地方性融资债券

路径选择 5：设立私募股权投资基金

路径选择 6：投资证券产品

【案例分析】

## 六、企业集团产融结合模式及实现方式

### 企业集团产融结合模式

产业资本控制金融资本模式

金融资本控制产业资本模式

### 企业集团产融结合实现方式

发起组建式

收购兼并式

股权划拨式

### 企业集团产融结合必须处理好的三大关系

产业资本与金融资本

专业化与多元化

资产运作与资本运作

#### 【案例分析】

## 七、企业集团产融结合治理模式

### 什么是控制

### 什么是金融控股公司

### 金融控股公司的种类

单纯性金融控股公司

经营性金融控股公司

### 金融控股公司的特点

专业化

多元化

市场化

协同性

风险性

### 金融控股公司治理结构

金融控股公司治理结构设计

金融控股子公司治理结构设计

#### 【案例分析】

## 八、企业集团产融结合风险管理

### 产融结合风险识别

股权结构风险

管理层次风险

融资担保风险

信息披露风险

从业人员风险  
监管政策风险  
**产融结合风险管控**  
战略管控  
预算管控  
人事管控  
信息管控  
风险与审计管控  
外部管控  
**【案例分析】**

课程回顾与学员反馈