

---

# 尽职调查与关注重点

讲师：雷勋华 时长：2天

## 课程收益

- ◇ 掌握尽职调查的目的、方法、原则和内容
- ◇ 掌握基本情况尽职调查及关注重点
- ◇ 掌握行业尽职调查及关注重点
- ◇ 掌握业务及技术尽职调查及关注重点
- ◇ 掌握财务尽职调查及关注重点
- ◇ 通过案例来帮助学员掌握相关知识点

**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

**课程特色：**案例多，互动环节多，咨询式授课，实战派风格，追求“落地”文化

**客户代表：**公开课、上海交大总裁班、浙江大学总裁班、宝钢集团、山西建投、山东水发、江西电力、云南能投、邯郸建投、粤电力、中广核

## 课程大纲

### 模块一 尽职调查概述

- 尽职调查的目的
- 尽职调查的方法
- 尽职调查应遵循的原则
- 尽职调查的特点

### 模块二 基本情况调查

- 基本情况调查的内容
  - 设立与发展历程
  - 组织结构、公司治理及内部控制
  - 同业竞争与关联交易
  - 业务发展目标

- 
- 高管人员调查
  - 风险因素及其他重要事项
  - **企业的历史沿革关注重点**
  - 设立主体程序合规
  - 历次变更合理
  - 企业产权合规
  - 股权质押、变更及审批情况
  - 过往投资协议
  - **公司治理及内部控制关注重点**
  - “三会一层”运作情况
  - 同业竞争
  - 关联交易
  - 内部控制情况
  - **诉讼仲裁关注重点**
  - 重大合同履行情况
  - 诉讼及仲裁情况
  - **其他关注重点**
  - 核心团队与业务是否匹配
  - 企业股权架构的合理性
  - 企业业绩增长驱动动力

## 模块三 行业尽职调查

- **行业尽职调查内容**
- 行业行业类别
- 行业宏观政策
- 行业概况及竞争
- 行业经营模式
- 行业产品链
- **判断标的所处的赛道情况**
- 标的的赛道及细分赛道
- 标的的赛道所处的外部环境
- 标的的赛道市场空间及增速
- 标的的赛道所处的发展周期
- 标的的赛道所处的发展趋势
- **判断标的所处的产业链位置**
- 标的的产业链上下游情况
- 标的的所处产业链价值
- 标的的所处产业链中地位
- **撰写尽职调查标的的行业分析结论**
- 细分赛道其他企业情况
- 细分赛道所属类型
- 细分赛道投资价值判定

---

## 模块四 业务及技术尽职调查

### ■ 业务及技术尽职调查的内容

- 采购情况
- 生产情况
- 销售情况
- 技术及研发情况

### ■ 标的定位关注重点

- 标的的差异化
- 标的的独特优势
- 标的的目标市场
- 标的的行业地位

### ■ 标的商业模式关注重点

- 业务模式
- 盈利模式
- 销售模式
- 渠道模式

### ■ 标的核心竞争力关注重点

- 管理团队
- 生产能力
- 研发能力
- 渠道销售能力
- 品牌知名度

### ■ 标的经营状况关注重点

- 核心产品/服务
- 销售收入
- 成本费用
- 利润率

### ■ 标的同业竞争对比关注重点

- 确定竞争/潜在竞争对手
- 定位分析比较
- 产品研发及服务竞争分析
- 市场侧分析
- 管理团队对比分析

### ■ 标的业务发展目标关注重点

- 未来发展定位
- 业务规划
- 组织及团队规划
- 资本规划

## 模块五 财务尽职调查

### ■ 财务尽职调查的内容

- 会计政策与会计估计

- 
- 财务比率分析
  - 与损益有关的项目
  - 与资产状况有关的项目
  - 现金流量
  - 纳税情况
  - 透过报表看企业深层信息
  - 偿债能力
  - 运营能力
  - 盈利能力
  - 现金获取能力
  - 成长能力
  - 透过报表看企业核心竞争
  - 经营管理效率
  - 上下游关系
  - 透过报表看经营质量和生死存亡
  - 账上现金
  - 到期债务
  - 隐形负债
  - 资产结构

## 模块六 尽职调查注意事项

- 尽职调查的最终目的
- 尽职调查的时间安排
- 尽职调查的心态把握
- 尽职调查的“望闻问切”
- 尽职调查的内外沟通协调
- 尽职调查的十大要诀