

《新质生产力与企业并购重组、资产配置解码》

陈德胜 博士/教授/博士生导师

擅长：经济金融分析与政策解读；战略经营规划与管理实务。

课程背景：

“新质生产力”就成为社会关注的热词。总书记指出“发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点”。开年之际，中央政治局首次集体学习聚焦发展新质生产力，释放出坚定不移推进高质量发展的重要信号。

并购重组是优化资源配置、激发市场活力的重要途径。在“产业升级”、“区域经济发展”、“新能源、新基建”、“盘活存量资产”以及国企改革等背景下，中国企业并购重组正进入活跃期。企业可以根据自身和市场情况进行选择，创造“1+1>2”的产业效益，让并购重组成为发挥企业价值、提升产业效率、优化资源配置、实现企业转型的良好路径。

那么，为什么要强调新质生产力？如何做好企业并购重组、资产配置？

为此，本课程对新质生产力与企业并购重组、资产配置进行深入全面的解码。

授课老师近 30 年的经济理论学习研究和工作实践经验，深入参与国家科技相关政策的论证和分析，逻辑严谨，思路清晰；通过深入浅出的理论与案例分析相结合，通俗易懂。

课程收益：

- 1、通过解读，帮助学员全面学习了新质生产力。
- 2、以科技创新推动产业创新，特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力的发法和路径。

课程对象：

国贸控股中高层

课程时间：

1 天，6 小时/天

课程方式：

主题讲授+视频欣赏+情景模拟+案例研讨+学员分享+落地工具+头脑风暴

课程大纲

一、新质生产力的概念

- (一) 新质生产力的概念演化与推广普及
- (二) 新质生产力的概念阐释
- (三) 新质生产力的重大意义
- (四) 新质生产力的方法论

二、新质生产力的“三轮两翼”

(一) 新质生产力的“三轮”

1. 战略性新兴产业

案例：智慧城市

2. 未来产业

3. 传统产业

案例：城市更新

(二) 新质生产力的两翼

1. 绿色产业

案例：新能源科技

2. 军装产业（新质战斗力）

三、并购重组基本流程及重点关注问题

1. 并购重组的意义
2. 中央部委在政策和方向上的导向
3. 产业投资与财务投资的区别及关注重点
4. 并购重组基本流程：

标的选择、中介选聘、意向性谈判、尽职调查、拟定方案、价值评估、制定策略、交易条件的谈判、审批、交割、整合

5. 项目甄选的原则

6. 风险点的识别和控制

案例：广东省的若干做法解析

四、并购重组尽职调查

1. 尽职调查目标思路与调查范围
2. 如何实施财务尽职调查
 - (1) 项目甄选的原则
 - (2) 风险点的识别和控制
3. 重点财报项目调查思路与要点
4. 如何利用财务尽调创造价值

案例：江苏省的若干做法解析

五、并购重组中的融资问题

1. 并购的种类和交易方式
2. 并购资金需求和来源
3. 各种并购融资方式对比：股权融资、现金并购、资产置换、债务融资、并购基金、资产证券化融资

案例：安徽省的若干做法解析

六、并购重组交易结构设计

1. 并购市场回顾
2. 并购重组
 - (1) 项目甄选的原则
 - (2) 风险点的识别和控制
3. 并购重组交易结构设计
 - 并购重组动因及基本过程

——并购重组交易结构框架

4. 国企混改

5. 债务重组与破产重整

案例：山东省的若干做法解析

七、并购后的整合

1. 整合内容和整合问题

2. 人力资源整合：管理层整合、员工整合、薪酬计划与制度改革、企业文化整合

3. 流程整合：组织机构整合、内控制度整合、规章制度整合

4. 资源整合：财务管理整合、资产整合、市场资源整合、生产技术管理整合

5. 业务整合：业务布局调整、新业务的延伸、重叠业务的消除，上下游产业链的延伸和重组

案例：北京市的若干做法解析