

# 最新外汇政策法规下企业海外投资经营风险管控

## 外汇管理新规下的境外股权投资-大型投资机构及企业篇

主讲：张宇主席

### 【课程背景】

本课程所讲述的是严格外汇规则下**真实**的境外股权投资经历，偏重于实际操作。

当一家中国企业要做境外股权投资的时候，最新严谨的外汇政策下，在整个投资过程中，可谓是风险重重，稍有不慎，便会有后患无穷的结果。

张宇主席认为："在最新的外汇管理法规下，境外参股控股,并且实现平稳经营过渡,是一个极度风险的过程，如果整个的投资过程充满了不可控的陷阱，稍有不慎，便会触犯外汇管理条例中严格的条款，引起国家和民众对此投资机构和大型企业的质疑。"因此如何强调境外投资过程以及资金管理过程中的外汇政策合规的重要性都不为过。

当中国企业投资境外的时候,相应的风险监管体系也应该迅速地建立起来,不同国家标准的不同,为风险监控带来了巨大的挑战

- 外汇政策相关的境外股权投资中，哪些与的错误是致命的？
- 政策，营商环境这些外部风险不停地变化，如何在境外投资中做到"以不变应万变"
- 如何应对合作伙伴所带来的外汇管理风险？
- 外汇政策相关的境外股权投资中，那些股权投资中看不见的风险如何发现，怎样把控？
- 外汇政策相关的境外股权投资中，当风险不可消除的情况下，如何取舍？
- 外汇政策相关的境外股权投资中，中国企业在境外的机构,该如何操作整个投资过程？
- 外汇政策相关的境外股权投资中，该如何主导整个投资过程，包括投中，投前和投后的管理该如何进行？

在外汇政策的背景下，这些是境外大规模投资中，最核心的问题，它们决定了投资人能否达到自己参股和控股想要达到的目的，并且完全符合国家的外汇管理规定，并避免日后的合规风险

IFC集团的董事执行主席张宇，将和大家分享他的第一手经验，在国际金融中心香港，主持过多起复杂大型并购项目，主持过海外著名的雷士照明,亚热备份软件,Schrodinger 并购重组,并成功将企业送入美股和港股的他，会和大家讲述外汇新政的环境下，境外股权投资，并购控股过程中那不为人知的深层智谋和无处不在的风险，使企业在投资的过程中，避开那些致命的失误，完全渡过这条横在所有投资家面前的凶险河流，绕开一个个让投资人血本无归的陷阱，安全到达对岸。

外汇新政下，投资人在完成境外投资后,经营新投资的企业过程中,如何系统性地建立起风险防范的机制,和如何规避初期经营过程中的巨大风险,张宇主席将给出华尔街高层投资家独特有效的经验和方案

#### 【课程收益】

- 学员将理解如何用全新的眼光审视外汇新政下的投资
- 学员将理解国际最先进的投资理念
- 外汇新政下，学员将会理解如何从全盘，从最高层洞悉投资的实质
- 学员将了解国际优秀投资专家是如何操作股权投资，他们的老练和实战的智慧，也可以一窥华尔街投资家的社交圈和人脉扩展方式
- 学员会得到只有在大型金融企业高层才能体会到的金融理念和知识
- 学员将学会如何识别致命的投资风险，并提高对投资理解的层次。
- 学员将理解初期接手被投资境外企业的风险点
- 学员将理解如何逐步确立对被投企业的控制及风险化解
- 学员将从投前,投中,投后三个方面了解境外投资独特的方式和风险管理模式
- 学员将了解外汇新政下，如何识别因交易伙伴带来的外汇违规风险
- 学员将了解外汇新政下，交易结构该如何设计
- 学员将了解外汇新政下，顶层结构是如何实现的
- 学员将了解外汇新政下，风险该如何把握
- 学员将了解外汇新政下，对风险如何有前瞻性地预判

#### 【课程特色】

2020年以后，本课程是一门在中国投资圈中的经典高级课程，尽管学员都是身经百战的企业家和公司管理者，但他们几乎一致地认为本课程的知识点和经验点过多，需要认真消化和长期思考才能基本掌握。

本课程在外汇管理新政的背景下，投后管理,及被投企业在境外运营中规避风险的方面,集中了当今世界上最先进的管理经验,主讲的张宇老师在其多年的成功境外投资并购重组的过程中,参与了众多大型企业的重组后治理,业绩骄人。

本课程会包括精彩的实例,这些实例都是张宇老师在十余年投资管理过程中,亲身经历过的第一手经验的总结,作为国际大型金融集团的管理人和董事,这些经验对于中国企业境外投资的过程中避免风险和抓住机遇,具有极高的实用价值及宝贵的借鉴意义。

**【课程对象】** 董事长，高级管理者,及相关企业运营人员

**【课程时间】** 2天 (6小时/天)

## 【课程大纲】

课程中所用案例

案例：某国当地最大的化工集团收购案 – 外汇违规详解

案例：中国某企业越南造纸厂收购案 – 外汇违规详解

案例：某国某大型铝生产企业收购案 – 拆分重组规避债务的外汇违规详解

实例：外汇新规下某中国顶尖跨境并购集团的投后管理

实例：外汇新规下某中国顶尖跨境并购集团的的风控落地经验

## 【课程大纲】

总论：严格的外汇新政

外汇新政产生的深层次背景

境外投资机构该如何看待严格的外汇管理政策

合规的成本

合规的难度

外汇管理政策中的特点

重点政策解读

第一部、外汇新政下，完整而严谨的投资流程该如何进行

参股方式的精确分析

全资控股 – 控股 – 有重大影响参股 全面方式思考

最佳控股方式

合作对手的甄别

交易伙伴的甄别

外国政府审批的整个过程

第二部、外汇新政下，投资过程该如何控制外汇违规风险

法律风险-实际操作中的陷阱

势力范围的选择-投资协议制定的终极原则

税务风险-避税架构是怎样运作的

## 董事会与公司章程的风险

隐藏在财务报表中的风险-表外资产

隐性债务风险

隐性成本风险

## 第三部，外汇新政下，实用跨境并购中的融资操作该如何进行（精讲）

金融机构是如何在跨境并购中获利的？（重要）

为什么说并购是最赚钱的金融业务？

银行融资的条件和秘密

实例：杠杆收购新加坡某证券公司的整个融资过程详解

## 第四部、全面筛查外汇管理中的合规风险-股权处置

企业的真正利益在哪里？

金字塔及交叉控股

防止股权穿透审计的实用技巧

真正完美的控股方式

股权占比与债务分离

股比，控制，权利和利益

投资过程中必须考虑的重要因素

## 第五部、外汇新政下，跨境并购与资本运作是如何进行的

跨境资本运作的核心

重组过程中保持市值的技巧

如何重组

资本运作的拼图游戏

国际金融市场的评估价值方法-边际成本加势力范围

