

# 《企业投融资管理与资本运营》

中国管理科学研究院教授讲师：高思禄

## 【课程收益】

- 1、让企业家具备金融思维与资本逻辑，完成从实业家到资本家的战略转型；
- 2、熟练掌握中小企业融资方法与技巧，确定适合自己企业发展的融资策略；
- 3、了解 IPO、新三板、并购重组等证券化的标准和条件，确定企业自身资本运作路径；
- 4、完成从股权设计、企业估值、商业计划书、融资路演等全套融资工具的完美打造。

【课程对象】 企业董事长、总裁、高级管理层

## 【课程大纲】

投融资管理课程内容：

### 模块一、资本市场与企业资本战略

- 1.中国资本市场发展趋势
- 2.中国金融政策及其效应分析
- 3.宏观经济对资本市场的影响
- 4.企业资本战略的筹划和实施
- 5.案例分析

### 模块二：实业投资与公司治理

- 1.直接股权投资理论与实务
- 2.公司治理
- 3.案例分析

### **模块三、金融投资原理与实务**

- 1.股票投资与债券投资
- 2.期货投资与期权投资
- 3.信托投资与委托投资
- 4.金融投资的风险管理
- 5.金融衍生工具应用及风险
- 6.金新与信用担保体系
- 7.案例分析

### **模块四、企业融资实务**

- 1.中国企业融资模式分析与选择
- 2.债权融资与股权融资
- 3.企业债券融资
- 4.企业典当融资
- 5.企业信托融资
- 6.企业融资成本分析与运用
- 7.案例分析

## **二、资本运营—收购兼并课程内容：**

### **模块一、企业资本运营—收购与兼并**

- 1.资本运营的概念和特点
- 2.并购的方式与动因
- 3、企业战略重组与并购整合
- 4、并购过程中企业价值评估
- 5、并购对企业财务的影响
- 6、并购公司的治理结构安排与机制设计
- 7、资本博弈：并购与反并购
- 8、管理层激励与管理层收购（MBO）

## 模块二、并购流程与实务操作

### 1、并购团队

### 2、制定计划

1) 确定并购对象的标准包括企业规模、价格，盈利能力地理位置等

2)明确并购小组的责任和分工包括外部支持

3)确定可能的资金来源

4) 设计支付形式（现宣股票还是债券）

5) 保密措施

6) 确定谈判底线

7) 并购时间表

### 3.按寻目标

### 4.尽职调查

### 5.价值评估

### 6.交易结构

### 7.谈判和完成交易

### 8.整合

1) 战略整合

2) 组织整合

3) 资产整合

4) 人员整合

5) 业务整合

## 模块三、资本实现：中小企业登录资本市场的模式解析

### 一、中国多层次资本市场下深度解读

1. 主板、中小板、创业板、新三板条件分析

2. 区域股权交易中心挂牌分析

3. 企业登录资本市场的流程解析与定位

4. 如何建立企业证券化的内部团队

5. 如何选择外部中介团队
6. 资本市场规范性要求和解决方案

## **二、并购基金开启的创新模式**

1. 中国当前并购市场与业务机会
2. 并购重组中的并购基金业务需求
3. 并购基金的交易结构与交易模式

## **模块四：并购风险分析**

- 1.运营风险分析
- 2.法律风险分析
- 3.融资风险分析
- 4.政策风险分析
- 5.反收购风险分析
- 6.信息风险分析

## **课程回顾与现场答疑**