**上海国家会计学院**

上国会培〔2024〕28号

**关于举办“公司并购与重组”高级研修班**

**的通知**

各相关单位：

近年来，受到国际国内经济环境影响，中国的并购交易金额跌至历史低位，但并购交易数量仍保持在历史高位，尤其在受不确定性因素影响较小的产业升级和高科技领域。

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。在全面注册制背景下，IPO相对于并购重组的估值优势进一步萎缩，被上市公司兼并，正在成为众多企业实现资产证券化的新通衢。

展望未来，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。由于并购重组活动涵盖多个环节并需要大量的财务、证券、法律、税务等专业知识，上海国家会计学院特邀实务专家和学院教授联合授课，推出了“公司并购与重组”高级研修班。课程内容涵盖并购中的估值、税务、法律、财务尽调、融资方法、交易结构设计、并购风险防范以及并购后整合等各方面的内容，旨在帮助企业高管梳理并购各个环节的关注要点，更好判断标的价值与风险，并实现并购后的整合增值。

附件：一、课程简介

二、报名回执表

上海国家会计学院

教务二部

2024年1月

**附件一：课程简介**

1. **培训安排**

5月21-25日（5天）,20日报到 上海国家会计学院

9月23-27日（5天）,22日报到 上海国家会计学院

11月19-23日（5天）,18日报到 上海国家会计学院

**二、课程目标**

1.了解企业并购重组的原则、运作模式，洞察并购成功因素，掌握消除并购风险的方法，提升并购成功率；

2.深度研讨财务尽职调查、估值、法律、税务、融资方式与交易结构设计等关键环节；

3.解析企业并购的运作条件与主要模式，解剖经典案例和创新实践。

**三、培训对象**

1.各级国有资产监督管理机构及相关职能部门负责人；

2.企业董事长、副董事长，总经理、副总经理，董事会成员；

3.企业负责并购投资业务的高管，战略规划、投资管理、风控部门负责人；

4.相关投资机构或中介机构专业人士；各产权交易所、拟参与改制并购的各类投资者。

**四、课程内容**

（一）**并购重组基本流程及重点关注问题**

1. 并购重组的意义
2. 产业投资与财务投资的区别及关注重点
3. 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

1. 案例解析

（二）**并购重组尽职调查与常见会计舞弊**

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

3.重点财报项目调查思路与要点

4.如何开展税务财务尽职调查

5.常见会计舞弊手法与调查思路

6.典型会计舞弊案例

7.如何利用财务尽调创造价值

（三）**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

（四）**并购重组中的税务规范**

1.并购重组的税收政策分析

2.非货币性资产投资的税收政策分析

3.资产/股权划转的税收政策分析

**（五）并购重组法律实务**

1.并购顶层设计的逻辑

2.并购业务的主要流程及风控工作

3.并购的主要法律风险：并购标的自身风险、交易模式及操作风险、市场交易体系风险、社会环境风险等

4.并购法律尽职调查：调查目的和核查要点

5.并购中的对赌条款

（六）**并购重组中的估值问题**

1.评估方法的选择

2.收益法评估企业价值

3.集团型企业的评估

4.被投资单位价值为负值的评估

5.资产基础法与收益法评估结论的选择

（七）**并购重组交易结构设计**

1.并购市场回顾

2.上市公司并购重组

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

6.典型案例

（八）**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

6.案例解析

**五、拟聘师资**

周老师：上海国家会计学院讲师，金融学博士，拥有资深的实务经历。

郜老师：资深实务专家，中央财经大学客座教授，多家上市公司独立董事。

丘老师：厦门大学资产评估专业学位研究生校外导师，中国资产评估协会教育培训委员会委员，全国首批资产评估行业领军人才。厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司高级合伙人。

鞠老师：上海国家会计学院副教授，全国税务系统四星名师，全国税务系统领军人才，重点研究资本市场的税收问题。

王老师：国浩律师事务所权益合伙人。曾获上海市第四届“优秀女律师”。王律师在并购领域深耕二十余年，提供并购法律服务的项目超过150个，并购标的金额近千亿。

以及其他资深实务专家。

**六、收费标准**

1.培训费：9800元

2.食宿统一安排，费用自理，具体标准以开课通知为准。

3.费用支付方式：培训费由上海国家会计学院收取，支付宝/微信扫码、汇款。食宿费由酒店收取，现场支付。

4.关于发票：培训费发票由学院提供；食宿发票由酒店提供。

**七、结业证书**

培训班结束后由上海国家会计学院颁发结业证书，并注明学时。但是否可以作为继续教育学时，烦请学员咨询当地主管部门。

**八、报名咨询**

请参加人员填写《报名表》（附后），我们将在开课前一周向报名学员发送《开课通知》。

联系人：黄老师18610843353（同微信）

邮箱：[51413235@163.com](mailto:51413235@163.com)

**附件二：**

**上海国家会计学院**

**“公司并购与重组”高级研修班**

**报名表**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** |  | | | | | | **单位所在地** | | **省 市** |
| **联系人姓名** |  | | **手机** |  | | | **邮箱** |  | |
| **学员姓名** | **性别** | **部门** | | **职务** | | **手机** | | **邮箱** | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
| **报名程序：**  培训费支付：刷卡/支付宝/微信/汇款，其中院外培训不支持刷卡。食宿费现场交纳。 | | | | | **学院账户：**  学院开户行：中国建设银行上海徐泾支行  单位名称：上海国家会计学院  汇款账号：31001984300059768088 | | | | |
| **报名咨询：**  黄老师：18610843353（同微信） 邮箱：51413235@163.com | | | | | | | | | |