

# 投资项目分析与决策

Corporate Investment Analysis and Decision-Making

源自财富500强企业投资实例  
让投资决策更有效益



精英小班

安越管理会计学院五大优势：

- 国内首推管理会计学院
- 聚焦本土最佳实践
- 全面实用的管理会计体系
- 精英小班学习社交平台
- 务实的合伙人讲师团队

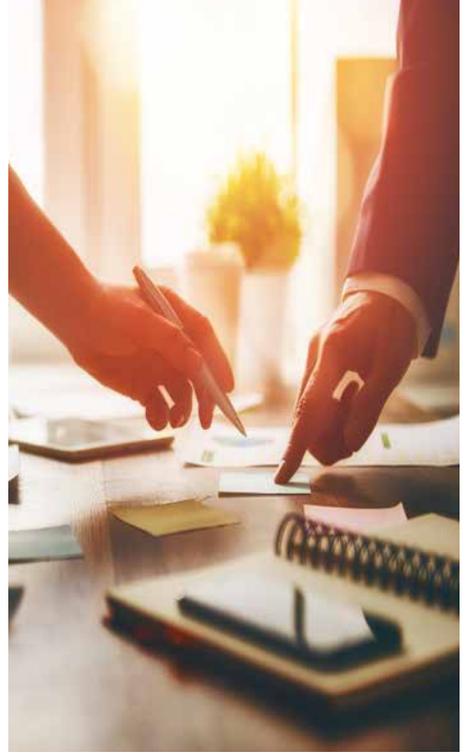
课程时间  
2天

# 系统学习投资决策的方法论与最佳实践

## 让你的钱“努力工作”

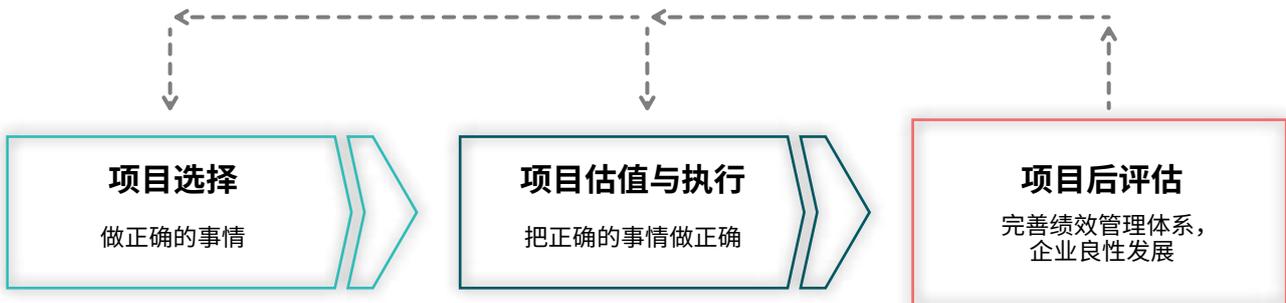
在工作中，您是否遇到过以下情形：

- 人民币进入双向波动的新常态，公司的外币资产、负债应如何管理？
- 货币政策似乎将稳健中性，财务顾问建议我们作一些主业以外的投资，如股权、货币基金、固收类产品、甚至海外资产等等，但很多投资标的我们并不熟悉，如何把控风险，避免层出不穷的投资陷阱？
- 我们拟投资一个从事于基因测序的初创企业，市盈率50倍，要价合理吗？
- 市场需求不振，销售下滑，但业务部门对新项目的预期非常乐观，投资分析部门如何验证业务部门对销量、毛利等的预测，确保投资质量？
- 两个投资机会各有利弊，我们应当如何选择？
- 有没有一个分析框架可以用来对目标行业或企业筛选、排序？既不要流于表面，同时也要便于操作，充分全面地做出评估。



投资决策是企业最重要的决策之一，正确的投资决策可以强化企业的竞争优势，建立企业的“护城河”并加速企业的发展，投资失误辄将放大企业现存在的种种弊端，甚至危及企业的生存。尤其是最近几年，全球经济增长乏力，主要经济体利率持续下行，中国经济呈现“L”型走势，产能过剩，人民币汇率波动放大。如何在复杂多变的形势下，顺势而为，转“危”为“机”，有效配置企业资源，找到安全、优化的投资项目，对企业的发展有着至关重要的意义。

安越的《投资项目分析与决策》课程，从实际投资案例分析出发，通过分享不断更新的投资实例，结合多种投资分析框架的介绍，系统地分析了在公司各种类型的投资项目中普遍存在的决策问题，提高项目的分析质量及管理能力，解决在项目投资中的各种困惑和疑问，确保全面达成投资项目的预定目标，最终提升企业价值。



## 培训对象 COURSE TARGET

- 公司高管及投资决策的参与者
- 投资部门、资产管理部、计划发展部门、财务部门相关人员
- 公司涉及投资决策与分析的相关人员 (如投资经理、财务经理、财务分析师、计划绩效经理等等)

## 课程收益 COURSE INCOME

- 掌握投资项目评估分析方法和工具，找到真正盈利的项目
- 及时发现项目预测分析中的缺陷，提高预测的真实性和准确度，确保投资收益
- 建立结合全面预算及绩效激励的投资管理体系，全面提升企业绩效

## 学员反馈 CUSTOMER REVIEWS

老师经验丰富，获取的信息丰富，对于扩展思维有很大帮助。教授的知识实用性较好，能够深入理解项目的价值构成等要点，对未来的项目投资有新的判断方式。培训很全面，精彩，期待下一次学习！

—— 西安国际信托 张先生

让我非常清楚的理解了：投资项目的评估与选择，企业并购与整合，对日后的工作有很强的借鉴与指导意义！

—— 上海电力设计院有限公司 李先生

这次培训非常有价值，既生动又不失学习严谨性！结合丰富的案例分析，收获匪浅。希望贵公司能多举办类似的高素质的培训课程。

—— 广东大鹏液化天然气有限公司 王女士

## 第一模块

### 宏观经济形势及投资机会评估

- 投资环境研判
- 最新财经政策解读
- 主要投资渠道对比及分析

## 第二模块

### 判断投资项目优劣的标准

- 怎样才是“好”的投资决策
- 实体投资与资本市场投资分析的区别
- 如何定义投资项目的优劣性
- 投资分析黄金定律
- 思考与讨论：投资前我要考虑哪些因素？



## 第三模块

### 投资分析的主要工具及方法

- 实体投资中最常用的投资分析方法——贴现现金流分析法
- 贴现现金流分析模型的基本原理和结构
- 投资评估的四个关键指标及不同运用

- 分析模型的“原材料”：贴现率和现金流
  - 贴现率的计算及设定
  - 投资分析中的现金流：三层概念
- 思考与讨论：四个指标给出了冲突的信息，怎么办？
- 找到一张“强壮”的资产负债表
  - 流动资金对项目评估的影响
  - 资产负债表里的信息如何帮助投资决策？
- 思考与讨论：投资人喜欢一张什么样的资产负债表？
- 案例分析
  - 你的现金流算得对吗？
  - 如何利用估值工具来寻找最佳投资组合？

## 第四模块

# “看到数字背后的故事” ——如何通过财务数据分析做出正确的判断

- 如何做出正确的假设及预测
  - 预测：如何对项目未来的盈利能力做出合理预判
  - 敏感性分析：怎样做个实用的敏感性分析
- 投资项目的价值分析
  - 为什么我们的投资没有产生预期的回报
- 两个实用工具分享
  - 进一步深入分析项目回报及风险
- 怎样优化投资项目
  - 小投入，大产出
- 思考与讨论
  - 为什么很多项目都没有像预期的那样赚钱？
  - 如何提高预测的真实性和准确度？

## 第五模块

### 企业并购 – 爱恨交织的话题

- 我们为什么要并购？
  - 并购失败最“通俗”的理由
  - 并购成败的关键
  - 兼并收购的三大战略导向
- 上市企业并购及海外并购
- 定价博弈——我们究竟该付多少钱？
- 项目的价值来源分析——期望在哪里赚钱？真的能赚钱吗？
- 企业并购的主要风险及防范
  - 怎样做好尽职调查
  - 尽职调查中的常见问题
  - 企业并购的“雷区” - Deal Breaker
- 思考与讨论：有没有一个简单实用的分析框架，对行业/企业筛选、排序？

## 第六模块

### 项目投后管理及评估

- 事后评估——财务问题与非财务问题
- 如何开展有效的项目后评估
  - 主要参考指标是什么？
  - 如何设置评估期限
  - 有什么使用防范？
- 如何避免“美丽的陷阱”



## 国际合作及荣誉 WIDESPREAD PRAISE

### 课程获得权威认可

两度荣膺中国企业培训“百佳精品课程”奖  
两度荣膺中国企业培训“最佳品牌课程”奖

### 质量获得国际认可

ACCA在华首家CPD合作机构  
IMA在华首家CPE合作机构

### 服务受到广泛赞誉

两度荣获《培训》杂志“中国企业培训行业标杆品牌奖”  
荣获中国人才(China STAFF)“年度最佳培训公司”奖  
获赞“中国CFO最信赖的财务培训服务机构”  
独家荣获《新理财杂志》“CFO金牌培训合作伙伴”奖  
安越总经理马爽先生荣获中欧商学院“20年20人杰出校友奖”  
中欧国际工商学院获奖案例



## 联系我们 CONTACT US

上海安越企业管理咨询有限公司  
EASYFINANCE MANAGEMENT CONSULTING CO.,LTD  
www.easyfinance.com.cn  
Tel: +86 21 58362000-810  
+86 15801919100  
Mail: BD@EasyFinance.com.cn  
Add: 上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦1208室  
200120 Rm.1208, Sinolife Tower No.707 Zhangyang Rd.  
Pudong, Shanghai China



官方订阅号

课程·优惠·活动·资讯  
抢鲜看



官网手机版

财务管理培训  
领导品牌