

# 兰州大学研究生课程教学大纲

## 课程名称：企业并购与重组实务

### 一、课程概述

《企业并购与重组实务》结合并购重组的大环境、大趋势，详细介绍和分析了并购重组的动因、并购重组的程序、并购中的定价与融资、并购重组中的法律与监管框架、跨国并购等内容，课程讲授过程中涉及几十个最新的、具有代表性的典型案例，对于金融专业研究生结合案例学习掌握并购重组的理论与方法非常有帮助，为后续课程打下坚实的基础。通过本课程的教学，使学生了解国内外企业并购的基本状况，掌握企业并购的基本概念和主要类型，理解并购的基本原理与经济动因，熟悉企业并购的操作流程和监管模式，掌握并购中估值的基本方法，理解反收购的基本措施，为开展企业并购业务积累理论与实务知识。

### 二、先修课程

微观经济学、宏观经济学、金融学、货币银行学、证券投资学、财务管理。

### 三、课程目标

通过本门课程的学习，可以达到以下目的：

- 1、掌握并购的基本概念与主要类型，了解我国与国外并购的发展历程与最新发展趋势；
- 2、理解并购的基本原理与经济动因，能够分析企业并购的动机；

3、掌握并购估值的方法与并购的交易流程，能够从企业价值最大化的角度，设计企业并购的整个操作流程；

4、理解并购市场中反并购的基本策略，能根据不同情况运用不同的策略；

5、了解一些与并购相关其他重组形式，如私募股权投资。

6、理解跨国并购的并购企业和目标企业的不同类型、跨国并购的动机、效应和整合等理论，分析中国企业跨国并购的发展与现状、中国企业跨国并购的特点、中国企业现阶段跨国并购存在的问题及其对策，并提出未来我国企业实施“走出去”战略的应注意的影响因素。

7、掌握企业并购中资产的价值评估、并购价格的确定、并购资金的筹集和支付等问题，使我们在了解影响企业并购中资产评估和定价的因素的基础上，如何确定合理的资产评估、定价和融资的方法与工具。

8、理解企业并购后整合的基本问题和内容，使我们对企业并购后整合的复杂性及其风险有较为全面的了解。

9、了解并购与重组中的法律与监管框架，有利于在合规合法的基础上对企业进行并购与重组，从而实现企业价值最大化。

#### **四、适用对象**

硕士和博士研究生。

#### **五、授课方式**

在教学方法上结合多媒体课件等手段，同时注重课堂讨论和互动。

## 六、课程思政教育内容与教学设计

### （一）课程思政教育内容

1、结合本学科专业的特色和优势，深度挖掘提炼专业知识体系中所蕴含的思想价值和精神内涵，推动价值塑造、知识传授和能力培养有效融合，使专业课程能够与思政课同向同行、协同育人。通过全面梳理课程教学内容、增加课程难度、拓展课程深度，坚持学生中心、产出导向、持续改进，探索先进的教学方式方法，提升学生的课程学习体验、学习效果，为社会主义培养德才兼备的新时代优秀人才。

2、本课程的实践性和应用性较强，与当前资本市场热点经济事件联系密切，在教学过程中要处理好教学需求与现实政策之间的关系，帮助学生了解行业领域的国家战略、法律法规和相关政策，引导学生深入社会实践、关注现实问题，培育学生经世济民、诚信服务、德法兼修的职业素养；注重学思结合、知行统一，增强学生勇于探索的思维品质、善于解决问题的实践能力，在亲身参与中增强创新精神、创造意识和创业能力；以现实案例为载体，利用重点融合、难点提升、问题启发等方法，寓社会主义核心价值观的精髓要义于课堂教学中，实现立德树人、润物无声。

### （二）课程思政教学设计

课程以企业并购与资产重组的理论基础与实务操作为切入点，深入挖掘课程思政元素，结合中国资本市场经典案例作具体分析，力求反映中国经济改革和发展的新思想、新理论和新政策，力图呈现学术界在相关领域的最新研究成果，注重传承性与创新性的统一、前沿性与启发性的统一，

切实体现时代精神和中国特色。

通过灵活运用案例教学法、翻转课堂等教学方法，将《企业并购与重组实务》的专业知识与社会主义核心价值观灵活地结合起来，达成教学目标。

1、突出案例教学法。加强案例的搜集和整理。自主编制案例库，融入大量课程思政元素，重点强化政治导向和育人功能，做到思想政治与专业课程的有机结合。

2、丰富教学形式。采用形式多样、内容新颖的方式，向学生传授相关知识，同时，注重发挥学生的能动性，关注学生个性化与全面化发展，培养学生自主学习和独立思考的能力。

3、优化课程考核。根据本课程的教学特点，考核内容上，要从考核该课程知识转移到考核学生的实践能力上来，重点培养学生发现和解决问题的能力。

## **七、课程内容**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握并购和重组的基本概念与主要类型，了解我国与国外并购的发展历程与最新发展趋势。

### **第一章 企业并购的理论与实践**

本章节课程思政与专业知识结合点：理解并购的基本原理与经济动因，能够分析企业并购的动机。

一、企业并购的定义

二、企业并购的理论

三、企业并购动因分析

四、中外企业并购实践总结

## **第二章 企业资产重组的理论与实践**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握资产重组的基本概念与主要类型，了解我国资产重组的发展历程与最新发展趋势。

- 一、资产重组的定义
- 二、资产重组的理论
- 三、资产重组的动因分析
- 四、中外企业资产重组实践总结

## **第三章 企业并购重组相关法律法规、规范性文件**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握已基本形成的规范企业并购重组的法律体系相关内容。掌握我国并购重组法律法规体系建设的发展历程与最新发展趋势。了解各国规范并购重组的措施，探讨其对中国的借鉴意义。

- 一、我国企业并购的监管及相关法律
- 二、《公司法》中并购重组相关内容介绍
- 三、《证券法》中并购重组相关内容介绍
- 四、《上市公司收购管理办法》内容介绍
- 五、《上市公司重大资产重组管理办法》内容介绍
- 六、世界各国公司并购重组监管体系介绍

## **第四章 企业并购重组的种类和风险**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握并购重组的种类，了解并购重组的相关风险。

- 一、企业并购重组与企业资本运作
- 二、企业并购重组的基本类型
- 三、企业并购与资产重组的风险与防范

## **第五章 企业并购重组的程序与步骤**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握上市公司的并购程序和中介机构在企业并购中的作用，为我国上市公司并购打下坚实的理论基础。

- 一、非上市公司的一般并购程序
- 二、上市公司的并购程序
- 三、中介机构在企业并购中的作用

## **第六章 企业上市前的并购与重组**

本章节课程思政与专业知识结合点：掌握并购估值的方法与并购的交易流程，能够从企业价值最大化的角度，设计企业并购的整个操作流程。

- 一、企业上市前并购与重组概述
- 二、非上市公司并购和重组的制度体系
- 三、企业上市前的股权并购
- 四、企业上市前的资产重组
- 五、企业上市前资产重组中的财务整合

## **第七章 企业上市后的并购与重组**

本章节课程思政与专业知识结合点：了解上市公司并购重组方式创新与风险应对，有利于做大做强我国上市公司。

- 一、上市公司并购重组概述
- 二、上市公司并购重组的财务整合
- 三、上市公司并购重组方式创新与风险应对
- 四、上市公司并购重组新规解读

## **第八章 跨国并购**

本章节课程思政与专业知识结合点：了解中国企业跨国

并购概况，提出未来我国企业实施“走出去”战略的应注意的影响因素。

- 一、跨国并购理论与发展
- 二、跨国并购动机与效应分析
- 三、中国企业跨国并购概况

## **第九章 企业并购后的整合**

本章节课程思政与专业知识结合点：了解中国企业跨国并购后的整合的风险，并提出防范对策和建议，对企业并购后采取合适的整合模式，以成功实施并购战略具有的重要意义。

- 一、企业并购后整合的基本问题
- 二、企业并购后整合的内容
- 三、中国企业海外并购后整合的风险与对策

## **八、考核要求**

考核方式为课堂考核与考试考核相结合，课堂考核（课堂讨论、论文汇报等）占40%~50%，考试考核（期末考试等）占50%~60%。最终考核成绩实行百分制。

制定人：贾洪文

审定人：

批准人：

日期：2023年9月6日