

## 企業理財投資實戰工作坊


一般來說，企業在營運狀況好時，會將盈利分發給股東或作其他投資，一方面固然讓投入資本的股東回收資本；但是若未能將剩餘資源，轉化為有利未來發展所需的資本，到企業營運狀況有變或前景不明，資本不足時，只好黯然退場。企業管理層能否妥善管理企業資本，對於能否永續發展，絕對是重要課題。

企業的資本管理，就是希望能用最低的成本，在最短的時間內取得營運所需的資金，因此企業資本管理的基本原理非常簡單，就是要降低資金成本，並提高資金的運用效率。然而，在實際運作上卻並非這麼容易。首先每家公司的風險考慮不同，另外每家公司對籌措資金的原則亦不同。企業經營者在訂定有關資本管理的重大決策時，必須要掌握及瞭解資本市場的運作以作出最合適的決策。

本課程旨為企業管理層及財務總監等人員進一步認識企業投資及企業風險管理。

「作為企業的領導者，就要面對全新的責任：制定資本管理上的決策。」  
— 華倫·巴菲特

課程對象： 企業行政總裁/管理層/財務總監或投資專業人士

上課日期及時間： 2012年2月4、11及18日(星期六)   
上午10時至下午1時及下午2時至6時

授課語言： 廣東話(教材以中文編寫並附有英文專用名詞)

證書： 完成課程並出席率達70%者，可獲頒香港理工大學企業經管人才發展中心修業證書

費用： 港幣5,000元

課程優惠： 理大校友/本中心學生/總裁協會會員/香港工業專業評審局會員/  
香港商業專業評審中心會員/於開課前3星期報名人士可享9折優惠

## 課程大綱

1. 資產管理
  - 短期投資管理
    - 現金流管理
    - 如何為短期資金尋找低風險適中回報的投資
    - 如何制定投資策略並符賺取合理回報
  - 長期投資 (項目投資/收購合併)
    - 收購或合併之企業應如何作出評估?是『策略性併購』或『財務性投資』呢?
    - 投資決定有標準/原則可依嗎?
    - 資本預算安排
2. 資本管理
  - 融資渠道及安排
  - 債務及權益(Debt v Equity) 考慮因素
  - 認識私募基金/風投基金/創投基金的運作
  - 上市公開認購(IPO)
3. 企業風險管理
  - 企業風險承受能力的重要性 (分散風險)
  - 財務風險 v 非財務風險
  - 內部監控
  - 什麼是企業管治
4. 財務分析
  - 綜合財務及業務分析
  - 綜合現金流分析
  - 企業財務危機的預警
  - 財務比率應用
5. 權益估值模型
  - 資本資產價格模型 (CAPM)
  - 自由現金流貼現模型 (DCF)
  - 股利貼現模型 (DDM)
  - 相對估值模型(P/E, P/CF, P/S, P/BV)
6. 盡職審查
  - 於投資執行初如何策劃盡職審查之工作
  - 盡職審查之工作範圍

## 課程導師：徐志強 B.Com. MBA. CA. FIAFM

徐志強先生有超過 25 年之金融及財務管理經驗，包括企業資產管理、財務管理、財務策劃、內部監控、司庫、企業融資、收購合併、風險管理及國際投資之事務。

徐先生曾任加拿大怡東融資有限公司 (CEF Capital Ltd) 之執行董事及銀團貸款及項目融資部主管、美國通用金融投資公司(GE Equity)之亞洲風險管理董事、比利時聯合銀行 ( KBC Bank) 之高級副總裁及企業銀行部主管。

徐先生曾為多家國際跨國企業客戶擔任財務顧問，協助海外企業投資中國基礎建設行業，涉及的項目包括電廠建設、高速公路、鐵路及鋼鐵行業等。徐先生更成功為廣深准高速鐵路項目安排中國第一個無追索權之項目融資及為廣州地鐵項目完成第一個無追索權之地方財政銀團貸款。徐先生又曾為加拿大某石油公司成功安排一項 10 億美元可換股債券，及為印尼固網電信公司籌組 6.14 億美元銀團貸款，後者更被國際財經媒體評選為最成功的亞洲項目融資個案。徐先生成功安排超過百多個大型企業及項目融資，總融資額超過 200 億美元。

徐先生擁有豐富企業及資產管理經驗，於 2000 年至 2006 年分別擔任多家香港上市公司之高層管理職務包括財務董事、常務行政總裁、首席財務官等職位，負責上市公司財務管理、融資安排、資產配置、收購投資等事務。

徐先生於 1997 年獲國際專業書刊「International Who's Who of Professionals」選為榮譽會員。於 2001 年徐先生接受世界銀行(World Bank)及中國政府之邀請，在北京為一個國際會議(民營企業參與政府基礎設施建設)中擔任嘉賓講員，分析民營企業如何參與中國基建之發展。於 2009 年，徐先生更被昆明市政府委任為招商顧問，為昆明市政府引進海外企業參與地方城市發展之投資。

徐先生現為多家銀行、證券公司、專業學會及大學提供金融及財務培訓，包括渣打銀行、三菱東京 UFJ 銀行、韓國 Korea Development Bank、中國建設銀行、中國銀行、中國農業發展銀行、中國工商銀行、平安銀行、華夏銀行、廣東發展銀行、廣發證券、國際金融管理學會、香港證券專業學會、中國註冊金融分析師學會、英國考文垂大學 Coventry University 等。

## 香港理工大學企業經管人才發展中心

### 企業理財投資實戰工作坊 - 報名表格

請填妥報名表格，傳真至 2765 6323 (請在適當空格內加上“✓”)

(查詢：3400-2758 / 3400-2773)

課程編號及名稱	上課日期及時間	費用 (港幣)
M2255 企業理財投資實戰工作坊	<div style="text-align: center; color: white; background-color: orange; padding: 5px; margin: 0 auto; width: 50px;">修訂</div> 2012 年 2 月 4 日、11 日及 18 日 (星期六) 上午 10 時至下午 1 時 及 下午 2 時至 6 時	<input type="checkbox"/> 原價 \$5000  <input type="checkbox"/> 9 折優惠價 \$4500 此優惠適用於理大校友/ 本中心學生/ 總裁協會會員/ 香港工業專業評審局會員/ 香港商業專業評審中心會員/ 於 2012 年 1 月 14 日或之前報名人士

\*必需填寫

中文姓名：*	(先生/小姐/女士)		
英文姓名：*	(Mr/ Ms/ Miss)		
身份證號碼：*(首 4 位數字，包括英文字母)	__ - ____ _ XXX (X)		
公司名稱：			職位：
公司性質：	<input type="checkbox"/> 保險 <input type="checkbox"/> 金融 <input type="checkbox"/> 貿易 <input type="checkbox"/> 製造 <input type="checkbox"/> 商業服務 <input type="checkbox"/> 建築 <input type="checkbox"/> 教育 <input type="checkbox"/> 政府 <input type="checkbox"/> 公共機構 <input type="checkbox"/> 半官方機構 <input type="checkbox"/> 其他，請註明：_____		
通訊地址：			
電郵地址：*			傳真：
(電郵地址作確認報名及發出上課通知書之用，敬請必須填寫)			
電話：	(辦公室)	(手機)	
簽署：			日期：

- 註: 1. 本中心保留權利更改上課地點、時間及導師。  
 2. 學員須於開課前兩星期繳交課程費用。除申請不被接納或課程取消外，所有已繳付之學費恕不退還。  
 3. 除公開課程外，本中心亦會評估及分析個別企業的需要，安排度身訂造課程。詳情請致電 3400-2758。

#### 付款方法：

- 劃線支票或本票：**抬頭請寫「香港理工大學」。支票或本票背面請寫上姓名及課程編號，以茲記錄。(郵寄致「九龍紅磡香港理工大學陳鮑雪瑩樓 7 樓 QR702 室企業經管人才發展中心」)；或
- 信用咭#：**請親身到香港理工大學企業經管人才發展中心 (香港理工大學陳鮑雪瑩樓 7 樓 QR702 室) 辦理手續  
 # 滙豐銀行/東亞銀行/ 中國建設銀行(亞洲)財務有限公司的信用咭持有人可享免息分期付款。

請轉背頁

閣下如何得悉本課程？

- 郵寄之宣傳單張       本中心網頁       本中心電郵  
 報章 / 雜誌       網上瀏覽       朋友推介  
 其他，請註明： \_\_\_\_\_ )

閣下是否以下之會員？

- 理大校友       本中心學生       總裁協會會員  
 香港工業專業評審局會員       香港商業專業評審中心會員

閣下常閱之報章/ 雜誌： \_\_\_\_\_

#### **收集個人資料的私隱聲明**

有關本中心的收集個人資料私隱聲明之詳細內容，請親臨本中心索取(香港理工大學陳鮑雪瑩樓 7 樓 QR702 室) 或瀏覽本中心網頁 ([www.polyu.edu.hk/medc](http://www.polyu.edu.hk/medc))。

- 本人願意日後收到香港理工大學以電郵方式發放的課程資料。  
 如不欲收到香港理工大學的課程資料，請列明貴公司名稱並傳回 2765-6323。  
 如重複收到此課程的郵遞單張，請列明貴公司名稱並傳回 2765-6323。