

上市基础课程大纲

上市公司拥有更多的融资渠道，可以为企业筹划到比较长期的资本，用于拓展业务、购买厂房设备、加强研发或者清偿债务等，同时公司会因为上市而具有良好的公共形象，从而带来一系列的间接好处，例如吸引优秀人才、以更优惠的条件取得融资等。

本节课将会围绕以下问题：上市的好处是什么？上市又存在哪些弊端？如何选择上市的时间和地点？上市有哪些细节需要注意？IPO 审核中可能存在的问题有哪些？关联交易对企业有什么影响？如何在激烈的市场竞争中保持上市公司的优势？针对这些问题，本节课将会围绕上市公司这个主题为学员进行充分讲解。

该课程的开展方式极具互动性，充分运用多种有效且广受成年人欢迎的教学方式，例如：角色扮演，小组讨论，视频教学，案例教学等，让所有学员在体验中学习和不断思考，在分享中收获。

授课人：李可书



北京市炜衡律师事务所合伙人

财政部政府和社会资本合作（PPP）中心专家库法律专家

北京企业法治与发展研究会企业治理研究中心主任

中国法理学研究会理事

中国法治文化研究会理事

中国民主建国会朝阳区经济专业委员会副秘书长

一、课程对象

企业股东、高级管理人员、核心员工等。

二、课程收益

- ◆ 掌握公司上市相关基本概念和流程；
- ◆ 选择合适的上市地点和时机，提高公司效益；
- ◆ 掌握上市过程中存在的隐患，应对实际问题和法律风险；

三、课程规划

◆ 课程时间规划

一个主题“上市基础”共用 1 天的时间讲解，下分为 2 个章节，每章节用 2 个小时进行讲解，课时长度共 4 小时。

◆ 教学方式

采用视频教学+案例教学+角色扮演相结合的方式，让学员融入教学过程中，体会真实的情境，并依此提出相应的解决方案，充分实践课堂理论知识；

本期课程采用视频（可提前观看了解）：[阿里巴巴纽交所上市，马云敲钟视频片段](#)；

本期课程采用案例（可提前查询了解）：具体见各章节细节；



◆ 参与人数规划

不限制。

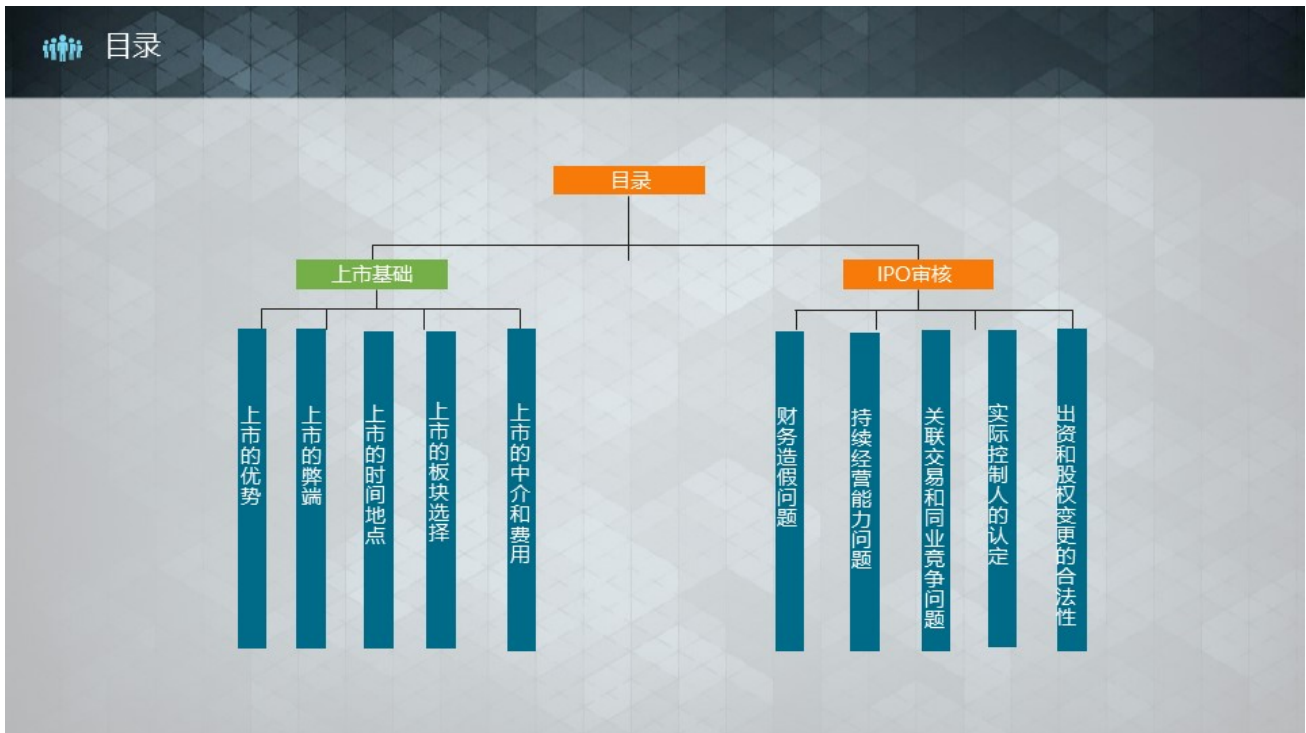
◆ 课程工具

课程所需备用法条：

《中华人民共和国公司法》

《中华人民共和国证券法》

四、课程体系



（一）章节概述

● 第一章 基础知识

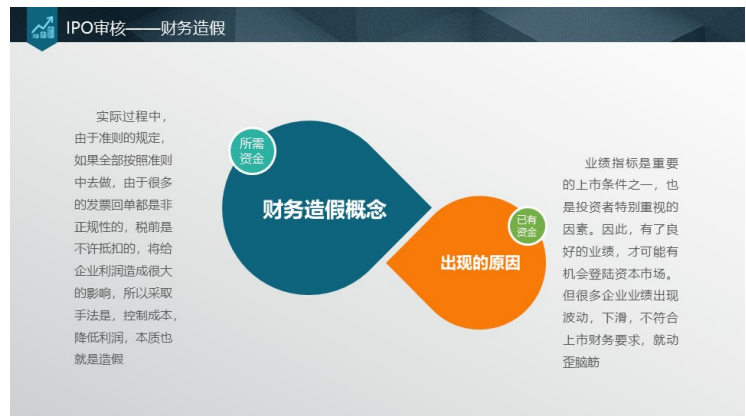
- ◆ 上市的优势
 - 1、募集资金
 - 2、提高资本的融通能力
 - 3、股权的变现
 - 4、提高公司地位和形象
- ◆ 上市的弊端
 - 1、信息披露使财务状况公开化
 - 2、股权稀释，降低控制权
 - 3、面临被收购的危险
 - 4、能否上市的奉献
- ◆ 上市的时间和地点
 - 1、上市的时间选择
 - 2、上市的地点选择
- ◆ 上市的板块
 - 1、主营业务对上市板块的选择
 - 2、财务指标对上市板块的选择



- 3、过会率
- 4、审批环节对上市板块选择的影响
- 5、募集安排对上市板块的影响
- 6、上交所和深交所的区别
- 7、上市条件具体对比
 - 主板（中小板）上市条件
 - 创业板上市条件
 - 新三板挂牌条件
 - 香港主板上市条件
 - 香港创业板上市条件
- ◆ 上市的步骤
- ◆ 上市的中介机构和费用
 - 1、上市的中介
 - 2、选择上市中介机构应该考量的因素
 - 3、上市所需花费

● 第二章 IPO 审核问题

- ◆ 财务造假问题
 - 1、概念
 - 2、原因
 - 3、案例分析：绿大地财务造假案
- ◆ 持续经营能力的问题
 - 1、概念
 - 2、内容
 - 3、案例分析：众合医药案
- ◆ 关联交易与同业竞争的问题
 - 1、关联交易的概念
 - 2、关联交易对企业的影响
 - 3、关联交易的应对方案
 - 4、关联交易案例分析：天达环保关联交易案例
 - 5、同业竞争的概念
 - 6、同业竞争的内容
 - 7、同业竞争的应对方案
 - 8、同业竞争案例分析：炬华科技同业竞争相关案例
- ◆ 实际控制人的认定
 - 1、概念
 - 2、情形



3、认定原则

4、案例分析：

◆ **出资和股权变更的合法性**

1、股东资格问题及相关案例：宏大爆破

2、股东出资不实问题及应对方案和相关案例：双杰电气、佳讯飞鸿、中电环保

3、第三方垫资问题及应对方案和相关案例：泰胜风能

4、股权变更瑕疵问题及应对方案和相关案例：西部泰力、重钢机械

5、股权代持问题及应对方案和相关案例：雪人股份、维珍创意