

注册制下公司 IPO 上市操作实务

课时设计：三天版

培训对象：

公司拟 IPO 上市的股东、董事长、总裁、董秘、财务总监等

课程收益：

2015 年 12 月 21 日全国人大常委会审议了《关于授权国务院在实施股票发行注册制改革中调整适用<中华人民共和国证券法>有关规定的决定(草案)》，2016 年 3 月 1 日是全国人大授权“决定”的二年施行期限的起算点。

与“核准制”相比，“注册制”是一种更为市场化的股票发行制度，以信息披露为中心，股票发行时机、规模、价格等由市场参与各方自行决定，投资者对发行人的资产质量、投资价值自主判断并承担风险，监管部门重点对发行人信息披露的齐备性、一致性和可理解性进行监督，强化事中事后监管。

“注册制改革”即将落地，监管转型进行时，上市公司信息披露质量面临“大考”，上市公司如何构建规范、高效的信息管理框架，夯实规范信息管理基础，从根本上提高信息披露质量？通过本课程的学习：

通过资深上市操作专家对案例的生动讲解，帮助你掌握注册制下 IPO 市场的最新趋势以及相关政策，学习以往成功的模式，规避过去失败的教训。在深入剖析企业 IPO 为何会被否决的同时，揭开 IPO 产业链潜规则背后的神秘面纱，巩固公司 IPO 上市过程中的操作流程，以及财务、法律、涉税等方面的准备与管理，解决在新规则下 IPO 过程中遇到的难题，缩短上市时间，降低企业上市成本，帮助企业顺利上市。

课程大纲：

引子

【模块一】上市前：价值与趋势篇

第一章 企业上市对各方的利弊与方式选择

第一节、公开发行上市对各方的利与弊

第二节、公开上市的主要途径与上市地选择

第二章 IPO 上市的“核准制”与“注册制”

第一节 IPO 上市“注册制”的正确理解

第二节 注册制以信息披露为中心的核心理念

第三节 注册制时代企业上市流程的境内外实践

第四节 IPO“核准制”与“注册制”的过渡与衔接

【模块二】上市中：实务与操作篇

第一章 组建企业准备上市的团队

第一节、老板与高管的培训及学习

第二节、组建公司的上市团队

第三节、选聘外部的中介机构

第四节、必须解决的财务人员之胜任问题

第五节、必须解决的八大财务基础问题

第二章 改制或设立股份公司操作实务

第一节、改制与设立的方式及限制

第二节 公司 IPO 上市前的私募融资

第三节 改制中的产权与股权结构的设置

第四节、公司设立或改制重组的税务问题

第三章 中介机构现场辅导、尽职调查与评估审计

- 第一节、券商辅导与尽职调查概述
- 第二节、券商公司基本情况的调查
- 第三节、券商财务税务状况的调查
- 第四节、会计师实务所现场审计
- 第五节、其他需要关注与了解的内容

第四章 申报材料准备及报送材料

- 第一节、会计师事务所制作审计报告
- 第二节、律师事务所制作法律意见书
- 第三节、主办券商制作招股说明书
- 第四节、主办券商推荐报告
- 第五节、其他需要准备的文件与材料

第五章 在会审核

- 第一节、证监会审核（核准）概况
- 第二节、注册制下招股说明书的审核要点
- 第三节、注册制下淡化持续盈利能力问题
- 第四节、注册制下的独立性问题
- 第五节、管理层讨论与分析
- 第六节、公司治理与规范运作

第六章 信息披露及股份初始登记