

# 新三板挂牌与资本运作

## 课程培训方案

新三板上市有利于拓宽公司融资渠道、完善公司资本构成、提高公司股份流动性，为公司带来积极的财富效应和良好的公众形象，是中小企业快速成长和发展的一条有效路径。作为一个准备新三板挂牌企业的高管，在筹划新三板上市前，至少需要了解：1、新三板挂牌的条件是什么？您的企业是否符合新三板挂牌的要求？2、新三板挂牌有哪些流程和成本？3、新三板挂牌过程中需要开展哪些工作？4、新三板挂牌过程中会出现哪些问题？如何解决这些问题？5、新三板的做市商如何运作？6、新三板企业挂牌后如何进行资本运作？

本课程的目的就在于帮助广大中小企业充分了解三板市场，做好上市前的准备，扩充融资渠道，助力企业发展，让新三板不断惠及更多渴望资金的中小企业。同时为在新三板市场上进行证券投资提供铺垫。

### 一、课程基本情况

课程题目	新三板挂牌与资本运作
课程背景	自 2013 年证监会新三板，新三板迅速成为众多公司挂牌，融资以及 PE 公司退出投资的一个新途径，新三板的爆发对中小企业的发展有着积极的意义。作为企业高管充分了解经常新三板市场，做好上市准备，为企业未来发展中的融资

	和资本运作打造一个平台和更广泛的空间势在必行。
<b>课程目标</b>	全面了解新三板挂牌的利弊、条件、步骤、难点和挂牌后的资本运作方式。
<b>培训对象</b>	董事长、公司股东、总裁/总经理、董事会秘书、首席财务官/财务总监、财务经理、企业中高层
<b>培训讲师</b>	王宛秋
<b>课 时</b>	1-2天，标准课时：6小时/天
<b>上课时间</b>	上午：9：00-12：00 下午：14：00-17：00（可根据企业的时间安排调整）
<b>课程教辅</b>	1、电脑、投影仪、音频线、音响； 2、参训人数不超过80人。

## 二、课程大纲

### (一) 新三板介绍

- ◇ 什么是新三板
- ◇ 哪些企业适合在新三板挂牌
- ◇ 新三板的功能
- ◇ 新三板挂牌的利弊
- ◇ 新三板挂牌时间安排
- ◇ 新三板挂牌的成本

### (二) 新三板挂牌的 6 大条件

- ◇ 依法设立且存续满 2 年
- ◇ 业务明确，具有持续经营能力
- ◇ 公司治理机制健全，合法合规经营
- ◇ 股权明晰，股票发行和转让行为合规合法
- ◇ 主办券商推荐并持续督导
- ◇ 其他条件

### (三) 新三板挂牌的 6 大步骤

- ◇ 尽职调查阶段
  - 🚩 主办券商尽职调查
  - 🚩 会计师事务所尽职调查
  - 🚩 律师事务所尽职调查
- ◇ 改制重组阶段
  - 🚩 业务整合
  - 🚩 股权调整
  - 🚩 股权融资
  - 🚩 完善公司治理
  - 🚩 股改
- ◇ 推荐挂牌阶段
  - 🚩 申报材料制作

- ✚ 主办券商内核
- ✚ 协会审查备案
- ◇ 挂牌准备阶段
- ✚ 股份托管
- ✚ 信息披露
- ◇ 挂牌交易阶段
- ✚ 投资者范围
- ✚ 交易方式
- ✚ 交易限制
- ◇ 资本运作阶段（后面详述）

#### **(四) 挂牌出现的 5 大问题及解决之道**

- ◇ 出资问题
- ◇ 同业竞争问题
- ◇ 持续经营能力
- ◇ 财务不规范
- ◇ 税收问题

#### **(五) 做市商制度**

- ◇ 做市商制度介绍：定义、特征、好处
- ◇ 做市商制度的主要模式
- ◇ 选择做市商应考虑的因素
- ◇ 做市商股票来源
- ◇ 做市商流程：选股、估值、定价、申报、交易

#### **(六) 挂牌企业资本运作**

- ◇ 信用增强
- ◇ 增发融资
- ◇ 并购重组
- ◇ 转板上市