
《科创板上市及注册制实务》

课程介绍

学员收益：

通过一天到两天深入探讨，学员可以掌握并了解：

- ✓ 全面了解中国及境外证券市场，对比明确科创板的特点；
- ✓ 了解企业上科创板之前考虑什么？注意什么？如何进行战略规划？
- ✓ 企业上科创板前如何准备和进行资本运作？
- ✓ 企业上科创板的基本流程和操作实务。

适用范围：

- ✓ 董事长、CEO、总裁、总监等企业经营者
- ✓ 副总裁、总经理、高级经理等企业高端人才

课程大纲：

第一部分：

第一部分：资本市场全貌、科创板介绍及上市前准备

壹、 中国证券市场（多层次资本市场）全景

- 1、主板市场概况及优选的企业
- 2、创业板市场概况及优选的企业
- 3、新三板、四板等场外市场概况

二、中国企业境外上市路径选择

- 1、中国境外上市的主选地区
- 2、境外主要资本市场的准入条件及比较

三、中国最新的上市板块——科创板

- 1、科创板的定义、融资政策及发展趋势
- 2、科创板的政策动态、推出背景及影响力
- 3、科创板对比其他版块的特点

四、科创板注册制解读

- 1、如何理解审核制？如何理解注册制？
- 2、企业上市由上交所审核、证监会注册
- 3、注册制的核心理念、实务操作
- 4、科创板上市委员会和科创咨询委员会
- 5、注册制下的信息披露义务、法律责任

伍、企业上科创板之前考虑什么？

- 1、企业自我评估是否能上科创板
 - (1) 科创板重点关注企业的所属行业
 - (2) 关注企业基本面
 - (3) 科创板的估值问题
- 2、企业未来战略路径是否清晰？发展概念从何而来？
- 3、企业上市的关键人才是吸引还是培养？人才缺失如何解决？
- 4、企业上科创板的各方面成本考量
- 5、如何实施股权激励？
 - 科创板的几种股权激励方式
 - 科创板股权激励几个注意的问题
 - 科创板股份的退出方式
- 6、如何选择中介机构？

第二部分：科创板上市条件解读和基本流程

一、科创板上市条件解读

- 1、科创板财务指标解读、常见法律问题分析
- 2、科创板主体（股改）、组织合规、内控
- 3、科创板的尽职调查和企业估值问题
- 4、上市公司分拆子公司上市
- 5、科创板公司治理问题
- 6、科创板对赌问题
- 7、科创板同股不同权及红筹架构

二、科创板上市审核程序和发行定价

-
- 1、科创板申请、受理、审核及上市委审议、报送
 - 2、审核内容及审核方法（新注册制不代表不审核）
 - 3、中止、终止审核及中止部分事项
 - 4、特殊情况下的审核事项与异常情况处理
 - 5、IPO 定价发行的核心要素、发行线性规则

三、科创板差异化交易机制安排

- 1、为何设立投资者门槛：注册制试行的特
- 2、放宽涨跌幅限制
- 3、盘后固定价格交易
- 4、融券交易机制
- 5、交易行为监督

四、科创板上市公司的持续监管及退市

- 1、科创板的信息披露
- 2、科创板股份减持
- 3、科创板的差异表决权及同股不同权
- 4、科创板报价机构责任
- 5、科创板的退市问题

教学方式：

案例分析、主题演讲、互动讨论、情景模拟

课程时间：

1-2 天（穿插讨论、集中研讨）