
《企业上市战略规划与路径选择》

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：

- ✓ 对于中国及境外主要资本市场全面而系统的了解。
- ✓ 企业上市之前考虑什么？注意什么？如何进行战略规划？
- ✓ 企业上市前的股权架构调整、股权激励操作、股权融资及控制权保护
- ✓ 企业上市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：全面了解中国及世界资本市场

一、中国资本市场新政与注册制改革

1、中国证券市场（多层次资本市场）全景

- (1) 主板市场概况及定位
- (2) 创业板市场概况及定位
- (3) 科创板的市场概况与财务标准解读
- (4) 北交所、新三板场概况及新三板最新改革

2、注册制与审核制

- (1) 什么是注册制、什么是审核制？
- (2) 拟上市企业及二级市场投资人如何理解注册制？

3、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

第二部分：企业上市路径的战略思考及事前准备

壹、上市之前企业首先考虑什么？

1、企业家论证是否一定上市？你适合上市么？

——不适合上市的八类企业

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、企业行业适合上哪个板块？在资本市场的受欢迎程度？

5、企业上市的成本计算

6、如何进行商业模式的转变？

7、如何选择和协调中介机构？

二、上市股份制改造和上市前制度设计

1、上市的股份制改造

2、上市前的股权激励制度设计

3、上市前的股权架构设计

三、上市前融资及控制权保护

1、上市前私募融资和转增股本

(1) 拟上市公司私募的工作流程

(2) 企业编制商业计划书的主要内容

(3) 如何选择投资机构

(4) 如何签定投资意向书

(5) 了解基金公司的运营机制

2、企业股权融资前控制权保护

(1) 企业引入新股东如何控制股东会？

(2) 企业引入投资人如何进行董事会博弈？

(3) 如何和投资人签署投资协议及对赌协议？

第三部分：企业上市全流程和操作实务

一、企业主板、创业板上市要求及审核重点

1、《证券法》对于 IPO 的规定

2、企业上市条件解读

- (1) 主体资格方面的审查
- (2) 规范运行方面的审查
- (3) 财务税务方面的审查

二、科创板上市流程和重点问题

三、北交所上市、新三板挂牌实务操作

- 1、北交所企业审核重点及股改操作流程
- 2、北交所上市条件详细解读、实际操作
- 3、北交所上市交易制度解读、实际操作
- 4、新三板挂牌的操作路径

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）