

---

# 《IPO 上市战略与上市规划实务》

## 【课程对象】

- 1、拟上市或已上市企业董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、董事、监事、独立董事、总会计师、财务总监、企业法务总监、上市办公室主任等中高层决策者；
- 2、银行、证券、期货、保险、基金、投行等金融机构的决策者及高级管理者；
- 3、会计师事务所、律师事务所等金融投资中介服务机构的董事长、总裁等决策者；
- 4、其他有志于从事风险投资与资本运营管理工作的各界人士。

## 【课程收益】

- 1、了解公司上市的意义与作用，掌握 IPO 的财务准备以及财务要点；
- 2、全面掌握企业 IPO 发行上市步骤，提高 IPO 法律合规意识，加强 IPO 中的财务、税务处理能力；
- 3、熟悉 IPO 上市流程以及流程中会产生的各类问题，公司相关业务部准备工作；
- 4、IPO 项目商业模式创新与投融资相关的业务协同问题，各部门应重点关注的风险事项；
- 5、了解上市融资额度思考，选择合适企业自身的 IPO 方式；掌握准上市公司战略与市值管理体系，帮助企业解决上市过程中可能面临的实际问题，从而降低企业上市成本；
- 6、全面掌握企业转型上市融资“战略篇、财务篇、税务篇、法务篇、结合篇”五大系统与相关案例分析；
- 7、多方位接触优秀投行、券商、律师、会计师、基金等上市相关资源，优先获得项目融资路演机会，参访优秀上市公司。

## 【课程模块】

### 一、IPO 上市高级实操：战略篇

#### （一）、宏观经济形势与资本市场

- 1、最新国际经济形势与 IPO 国内宏观经济
- 2、IPO 概述、企业渠道融资与国际 IPO 市场趋势
- 3、资本的力量：中国资本市场 40 年、国内 IPO 市场与当前资本市场的现状与趋势
- 4、资本市场改革与 IPO 最新趋势：IPO 和再融资、流动性调整、动态市盈率、新经济等
- 5、新时代下的企业竞争格局、供给侧结构性改革与资本市场改革方向
- 6、IPO 从严审核常态化监管、新股发行及新三板转板政策解读
- 7、当前最新资本金融政策：科创板、资本新政与资产新规等
- 8、国内产业资本政策与经济热点分析、IPO 市场的制度性及投资机会
- 9、企业上市路径的选择与企业价值再造

#### （二）、资本战略与项目战略布局

- 1、产品经营与资本运作：资本运作的重要性、资本运作的难点
- 2、企业战略与 IPO 资本战略

- 
- 3、企业顶层设计：三类盈利模式（产品盈利、资本盈利、金融盈利）设计
  - 4、企业顶层设计：三项目战略布局，生存、孵化、资本投资战略
  - 5、价值融资与资本盈利、大数据融资与平台融资战略、七大管理体系的打造
  - 6、IPO 的大势与行业生态、IPO 上市的整体规划的重要性
  - 7、当前 IPO 发行审核的变化与趋势
  - 8、企业战略与资本战略选择：IPO 战略经典案例分析

### **(三)、IPO 上市选择与准备**

#### **1、IPO 意义与作用**

- (1) 上市感悟、什么是 IPO？
- (2) 上市能给企业带来什么、上市的五大意义：
  - ① 过分依赖银行和融资渠道单
  - ② “资本溢价”造就的财富
  - ③ IPO 抗击风险能力大大增强
  - ④ 企业上市对利益相关者的好处……
- (3) 上市的主要作用与六大价值
  - ① 企业上市与资本运作是企业的战略命题
  - ② 通过资本市场，公司发展进入高速通道
  - ③ 完善治理结构、建立品牌、股票证券化、聚集人才……
  - ④ 上市对企业或企业家们所带来的“挑战”……
- (4) 企业 IPO，蜜糖还是毒药？
  - ① 价值被低估，是选错了人家还是投错了胎？
  - ② 维护费用高昂，想说爱你不容易
  - ③ 监控繁琐，处处暗礁
  - ④ 面向公众影响灵活性，为了上市出卖自由

#### **2、企业上市几个问题**

- (1) 过程——工作内容——注意事项
- (2) IPO 过程的主要报告
- (3) 报告项目——详细说明
- (4) 政府相关部门证明文件
- (5) 企业上市的最佳时间
- (6) 企业不同阶段的管理效果比较
- (7) IPO 上市的费用（税）
- (8) 证券上市向证券交易所交纳的费用
- (9) IPO 上市的弊端
- (10) 哪些企业适宜上市，哪些企业不适宜上市

#### **3、IPO 上市企业的准备**

- (1) IPO 发行节奏常态化背景下的企业上市策略
  - ① 何时上市；② 上市时机的选择（IPO 最新动态）
- (2) 在哪上市？上市地点的选择
- (3) 如何选择 IPO 辅导机构
- IPO 审核整体情况
- (4) 企业是否适合上市、所处行业地位
- (5) 上市能给企业带来什么？
- (6) IPO 成功上市的企业案例分析

---

#### (7) 企业上市沟通

- ① 了解主板、中小板、创业板 IPO 上市区别
- ② IPO 上市条件
- ③ IPO 上市启动工作，组建高管团队
- ④ 企业上市工作的五个阶段
- ⑤ 公司上市“三剑客”
- ⑥ 证券会对 IPO 上市申请的审核
- ⑦ IPO 上市需要满足财务哪几方面的要求
- ⑧ 设计改制方案
- ⑨ IPO 发行条件

#### 4、IPO 项目管理、误区与缺陷

- (1) IPO 项目管理为何在上市过程中至关重要
- (2) A 股发行市场推介程序概述
- (3) 基本流程框架（工作内容）；改制阶段流程
- (4) IPO 的时间表和路线图
- (5) 企业上市标准的变与不变
- (6) IPO 的十大误区
- (7) IPO 中介机构的综合分析
- (8) “三缺一”——企业 IPO 的致命缺陷
- (9) 如何做好项目管理，形成上市团队的内外合力
- (10) 如何写好招股说明书
- (11) 对拟 IPO 企业的建议

#### (四)、IPO 业务尽调与经营部门协同

##### 1、IPO 业务尽职调查的主要内容

- (1) 发行人基本情况调查
- (2) 发行人业务技术调查
- (3) 高管人员调查
- (4) 组织结构与内部控制调查
- (5) 业务发展目标调查
- (6) 募集资金运用调查
- (7) 风险因素及其他重要事项调查

IPO 业务评价风险因素：采购部门、物流部门、人力资源部门、技术部门、生产部门、营销部等

##### 2、IPO 业务审计与经营部门协同

- (1) IPO 前期业务部门准备重点工作安排
- (2) IPO 经营部门 12 类工作分工协作准备工作
- (3) 业务审计控制：采购部门、物流部门、人力资源部门、技术部门、生产部门、营销部等
- (4) 现金流量表与资产负债表及损益表之间的勾稽核对：经营与财务
- (5) 内控建立、内控审核：采购部门、物流部门、人力资源部门、技术部门、生产部门、营销部
- (6) 重大合同：经营部门与财务、行政部门
- (7) 涉税事项：经营部门与财务部门
- (8) 收支审批整理：经营部门与财务部门
- (9) 成本的考量：经营部门与财务部门
- (10) 需要遵循的法律法规
- (11) 需要采取的特殊审计手法；审计工作底稿编制

- 
- (13) 横向与纵向的反复沟通与协调
  - (14) 审计应当关注的重要问题 (IPO 审计业务关注的事项)
  - (15) 设计会计政策、会计估计应当考虑的因素
  - (16) 税务方面涉及到的业务问题

## 二、IPO 上市高级实操：财务篇

### (一)、IPO 财务尽调与规划

### (二)、IPO 财务准备

- 1、上市合规的重要性
- 2、IPO 财务审核要点
- 3、企业 IPO 被否的几个原因
- 4、IPO 估值模型：收益折现法、类比法等
- 5、IPO 各阶段的主要财务会计工作及相关衔接事项
  - (1) 股份制改造过程中的会计制度的衔接
  - (2) 按收入确认准则进行收入及相应税赋的调整
  - (3) 检查、完善存货管理系统及其它内控制度
  - (4) 新的审计结果与以前税务等部门认可结果之间的衔接
  - (5) 将产权关系明晰并确定关联方问题
  - (6) 理顺技术研究开发费用资本化问题、无形资产的评估入账问题
  - (7) 财务会计机构与财务总监工作流程与规范的建立与实施
  - (8) 如选择境外上市则根据国际会计准则进行相关调整
  - (9) 改制前财务策略的实施与战略的衔接
- 6、IPO 上市需要提交的文件 (财务相关)
  - (1) 会计师关于发行的文件 (7 项)
  - (2) 发行人应提交的与财务会计资料相关的其他文件
- 7、申报财务报表的合理规划
- 8、常见财务包装方法 (相关问题与风险)
- 9、主要关注财务指标 (一)、(二)

### (三)、IPO 上市的财务核查

### (四)、IPO 上市财务会计问题

- 1、新企业会计准则及审计准则在 IPO 审计中的运用
- 2、会计问题的本质和关键
- 3、操纵利润的常见方法
- 4、企业上市过程中的部分会计核算问题及对策
- 5、监管层高度关注的财会事项
- 6、IPO 上市财务问题典型案例剖析
  - (1) 案例：XX 上市公司----虚构收入
  - (2) 案例：XX 公司----会计估计变更安全
  - (3) IPO 上市财务原因被否典型案例剖析：1-2

### (五)、财务治理与 IPO 财务内控规定

### (六)、IPO 融资创新、上市前改制及并购重组

### (七)、IPO 财务战略与市值管理；

---

### 三、IPO 上市高级实操：税务篇

- (一)、IPO 税务战略与税务审核
- (二)、IPO 上市前的税务处理与筹划
- (三)、IPO 上市中的税务处理与筹划
- (四)、IPO 上市后的税务处理与筹划
- (五)、运筹帷幄—资本市场税收综合筹划与安排

### 四、IPO 上市高级实操：法律篇

#### (一)、IPO 审核重点关注的法律问题

- 1、境内上市涉及法律法规综合体系
- 2、中国证监会 IPO 法律审核的特点
- 3、IPO 法律合规重点、尽职调查及基本方法

#### 4、IPO 法律尽职调查的必备内容

- (1)本次发行上市的批准和授权
- (2)发行人本次发行上市的主体资格
- (3)本次发行及上市的实质条件
- (4)发行人的设立、发行人的独立性、发起人和股东
- (5)发行人的股本及演变、发行人的业务
- (6)关联交易及同业竞争
- (7)发行人的主要财产

#### 5、中国证监会 IPO 审核关注的重点法律问题

- (1)证监会目前把反馈问题归纳为三类：规范性问题
- (2)监会目前把反馈问题归纳为三类：信息披露问题
- (3)监会目前把反馈问题归纳为三类：与财务会计资料相关的问题

#### (二)、IPO 法律：主体与出资瑕疵

- 1、出资瑕疵的概念
- 2、出资瑕疵与抽逃出资、虚假出资的比较
- 3、出资问题的综合规范问题
- 4、股份制设立改制问题、主体选择及重组
- 5、资产权属与独立性

#### (三)、IPO 法律：股权管理问题

- 1、控股股东实际控制人的认定
- 2、控股股东实际控制人的变更
- 3、IPO 实际控制人股权综合问题
- 4、股权清晰与股权激励规定问题
- 5、股权案例分析：XX 准上市公司

#### (四)、IPO 法律：同业竞争问题

- 1、同业竞争的概念
- 2、存在同业竞争的实质性判断标准
- 3、解决同业竞争问题的主要方法
- 4、同业竞争案例分析：XX 准上市公司

#### (五)、IPO 法律：关联交易问题

- 1、关联交易的基本概念

- 
- 2、关联人基本分类
  - 3、关联交易的批准程序
  - 4、回避制度
  - 5、中国证监会对关联交易的审核要求
  - 6、发行人如何规范关联交易
  - 7、关联交易协议和定价
  - 8、关联交易案例分析：XX 准上市公司……

#### (六)、IPO 法律：其他法务准备

- 1、员工持股问题、股权激励
- 2、资产权属问题
- 3、董、监、高法律问题
- 4、独立性问题、规范运作
- 5、增值转让与整体上市问题
- 6、人员与机构独立性问题
- 7、信息披露主要问题
- 8、环境保护、资金占用、无形资产
- 9、上市前增资或股权转让问题
- 10、IPO 行政处罚问题

#### (七)、IPO 法律问题案例分析

- 1、最新企业发行上市审核理念与发审委重点关注的法律问题
- 2、IPO 上市监管重点及法律问题规避、法务设计与各项上市材料法律意见
- 3、案例分析：近年来法律原因被否 IPO 法律解读典型案例

## 五、IPO 上市高级实操：综合篇

- (一)、IPO 发行各板块具体条件、流程与关键节点；
- (二)、A 股首次公开发行上市实质性要求
- (三) 科创板、中小板、创业板的上市要求及关注的企业类型实务 (案例深度剖析)
- (四)、境内 IPO 上市、改制与文件制作详细实操
- (五)、IPO 发行上市、审核流程、证监会关注要点与注意事项
- (六)、海外上市业务路径、上市流程与 IPO 选择
- (七)、上市公司董事会秘书与财务总监能力提升

……更多内容，报名后一一分享！

(更多详细内容，请到现场与老师一起揭晓!)