

科创板最新政策解读与科创板战略

【课程背景】

党的十九大报告提出，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。2020年中央经济工作会议进一步强调，当前我国经济运行稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力，但我国发展仍处于并将长期处于重要战略机遇期。2020年国家将继续以供给侧结构性改革为主线，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，推动更多产能过剩行业加快出清，培育和发展新的产业集群，继续打好三大攻坚战。

进一步落实创新驱动发展战略，增强资本市场对提高我国关键核心技术创新能力的服务水平，促进高新技术产业和战略性新兴产业发展，支持上海国际金融中心和科技创新中心建设，完善资本市场基础制度，推动高质量发展，2019年1月28日，中国证监会发布【第2号公告】《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》，1月30日公布了《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》等9个文件。2019年3月1日，中国证监会发布【第153号令】《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、【第154号令】《科创板上市公司持续监管办法（试行）》。2019年3月25日，中国证监会发行监管部发布关于发布《首发业务若干问题解答（一）、（一）》的通知，进一步推动股票发行工作市场化、法治化改革，支持实体经济发展，增强审核工作透明度，提高首发企业信息披露质量，主要涉及首发申请人具有共性的法律问题与财务会计问题，形成首发业务审核标准，发布了最新标准通知。科技创新企业快速走进科创板，占据竞争战略先机，对科创企业进行上市前的股权投资，或参与科创板上市公司股票公开发行，打开财富增值的新密码有了新审核标准。

在中国经济结构转型，新旧动能转换之际，企业战略和商业模式亟待重构。在第四次工业革命浪潮滚滚而来之际，企业产业结构急需升级换代。在金融市场结构加速调整之际，企业融资方式须根本性改变。科创板横空出世，PE退出环节畅通，股权（PE）投资大时代已来。2020年科创板来了：科创板注册制与主板、中小板、创业板上市规则有何不同；未盈利企业可以上市；同股不同权企业可以上市；红筹企业可以上市；分拆企业可以上市。科技创新企业快速走进科创板，占据竞争战略先机。对科创企业进行上市前的股权投资，或参与科创板上市公司股票公开发行，打开财富增值的新密码。为推动真正具备核心竞争能力的科技创新企业快速走进科创板，推出《**2020科创板最新政策解读与科创板战略**》实务课程，旨在帮助企业与财税人员树立正确的资本运作理念，了解资本市场运行规则，整合资本市场优质资源，快速走进科创板，高效进行资本运作。

【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。

【课程特色】

- 1、实战性强：操作性强，落地性好
- 2、通俗易懂：深入浅出，语言精炼
- 3、案例教学：案例现场剖析，逻辑性强

【课程收益】

- 1、了解科创板最新九大政策文件，掌握科创板 IPO 的财务准备以及财务要点；
- 2、全面掌握企业科创板 IPO 发行上市步骤，提高科创板 IPO 法律合规意识，加强科创板 IPO 中的财务、税务处理能力；
- 3、熟悉科创板 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、2020 年当前最新资本金融政策：科创板、资本新政与资产新规等；
- 5、2019 年 3 月 25 日，中国证监会发行监管部发布关于发布《首发业务若干问题解答（一）、（一）》的首发业务最新审核标准解读与综合财税案例分析；
- 6、科创板的 9 大文件全新解读与创业板、中小板的实操财税案例全新解析；
- 7、全新财务战略、资本 IPO 战略与五维盈利模式解析。

一、宏观经济形势、资本市场与设立科创板背景

- 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、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；
- 4、IPO 从严审核常态化监管、新股发行及新三板转板政策解读；
- 5、当前最新资本金融政策：科创板、资本新政与资产新规等；
- 6、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；
- 7、设立科创板并试点注册制改革总体背景；

二、科创板的主要文件解读

- 1、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》在内的 9 份文件解读；
- 2、科创板试点注册制的总体制度框架；
- 3、科创板：市场化、法治化改革方向；设立科创板并试点注册制-重大增量改革的试验田？
- 4、科创板定位、发行、定价？注册程序；发行与承销的特别规定；上市信息披露、交易机制、交易方式；
- 5、科创板：科创板差异化交易机制、各类主体归位尽责；发行上市保荐的特别规定、监督管理和法律责任等；
- 6、科创板持续监管的总体要求和制度取向；
- 7、企业在科创板发行上市后的公司治理、股份减持、重大资产重组、股权激励、退市等方面的约；
- 8、2019 年 3 月 25 日，中国证监会发行监管部发布关于发布《首发业务若干问题解答（一）、（一）解读

三、科创板与新三板对比分析与资本策略

- 1、新三板六年的先行经验和摸索成果为科创板提供的经验和教训；
- 2、科创板的落地也将为新三板的未来深化改革提供路径和方向；
- 3、科创板的改革，将会带来新三板的新改革政策快速落地；

- 4、整个市场对于科创类企业的重视：开始大量挖掘科创类企业；
- 5、新三板众多的科创类企业估值、流动性的改善；
- 6、科创板短期利空新三板；中长期利好新三板；
- 7、科创板与新三板对比与企业资本规划；

四、科创板政策机理与资本战略

- 1、科创板总体规则体系及亮点；
- 2、科创板上市审核分析与注册机制；
- 3、科创板发行与承销机制；
- 4、科创板之持续监管机理；
- 5、科创板之公司治理机理；
- 6、科创板：投资者保护；
- 7、科创板资本战略：中小企业如何布局科创板；
- 8、科创板拉开中国创新新动能；

五、中小企业资本运作与科创板上市

- 1、科创板**定位**、基本准入条件；
- 2、科创板业务流程；
- 3、科创板交易规则；
- 4、业务流程-注册程序；
- 5、业务流程-主要事项；
- 6、冲刺科创板；
- 7、中小企业科创板战略；
- 8、供给侧结构性改革，科创板重点关注行业分析；
- 9、资本新政，科创板重点关注行业分析；
- 10、商业模式创新，科创板重点关注行业分析。