
《商业银行上市 IPO 运作实务》 总裁班课程大纲

【课程对象】

- 1、银行、证券等金融机构的决策者及高级管理者；
- 2、金融投资中介服务机构的董事长、总裁等决策者；
- 3、有志于进军资本市场的企业董事长、决策者。

【课程目标】

- 1、熟悉商业银行 IPO 的财务准备以及财务要点
- 2、提高商业银行 IPO 法律合规意识，避免法律风险
- 3、加强商业银行 IPO 中的税务处理能力
- 4、熟悉商业银行 IPO 上市流程以及流程中产生的各类问题
- 5、掌握境内外上市的差异和利弊，选择合适企业自身的 IPO 方式

【课程模块】

一、 IPO 市场最新趋势

国际 IPO 市场趋势

国内 IPO 市场分析

商业银行 IPO 和再融资

二、 农商行 IPO，蜜糖还是毒药？

价值被低估，是选错了人家还是投错了胎？

维护费用高昂，想说爱你不容易

监控繁琐，处处暗礁

面向公众影响灵活性，为了上市出卖自由

农商行 IPO 案例分析

三、 农商行 IPO 财务准备

IPO 估值模型

收益折现法

类比法

股份制改造过程中的会计制度的衔接

按收入确认准则进行收入及相应税赋的调整

检查、完善存货管理系统及其它内控制度

新的审计结果与以前税务等部门认可结果之间的衔接

将产权关系明晰并确定关联方

理顺技术研究开发费用资本化问题

无形资产的评估入账

财务会计机构与财务总监工作流程与规范的建立与实施

如选择境外上市则根据国际会计准则进行相关调整
改制前财务策略的实施与战略的衔接

四、农商行 IPO 审计注意事项

项目前期安排
了解行业背景
评价风险因素
审计规划
审计过程控制
总体分析
现金流量表与资产负债表及损益表之间的勾稽核对
内控建立、内控审核
重大合同摘录
涉税事项的调整
收支审批整理
成本的考量
需要遵循的法律法规
需要采取的特殊审计手法
审计工作底稿编制
横向与纵向的反复沟通与协调
审计应当关注的重要问题
设计会计政策、会计估计应当考虑的因素
税务方面的问题
新企业会计准则及审计准则在 IPO 审计中的运用

五、农商行 IPO 主要相关法律问题

出资问题
股份制设立改制问题
控股股东实际控制人问题
员工持股问题
资产权属问题
董、监、高问题
独立性问题
整体上市
人员、机构独立
关联方和关联交易
资金占用
上市前增资或股权转让问题
募投项目问题
行政处罚问题

六、农商行股份制改造与 A 股首次公开发行、上市实质性法律条件与要求

发行人依法设立方面合规性要求
设立方式
发起人资格

批准
资产评估
出资方式与缴费
土地使用权的处理
国有股权的界定与设置
折股
章程的制定
股本结构
变更登记
发行人依法经营与管理、合法存续方面合规性要求
发行人资产、业务独立、完整合规性要求
资产产权明晰合法性
公司资产、业务完整性
关联交易
同业竞争
主营业务突出
发行人财务状况合规性
财务独立
资产、负债结构
赢利性
募集资金合规性要求
案例分析

七、农商行 IPO 尽职调查的主要内容

发行人基本情况调查
发行人业务技术调查
同业竞争与关联交易调查
高管人员调查
组织结构与内部控制调查
财务与会计调查
业务发展目标调查
募集资金运用调查
风险因素及其他重要事项调查

八、香港与美国 IPO 上市的监管侧重以及相对的法律法规

香港创业板的规则
境内上市与香港上市在法律上的主要区别
美国 IPO 的监管侧重
在美国上市所涉及到的主要法律问题

九、中国企业外海上市的途径

境外直接上市
IPO
境外直接上市的主要困难
境外直接上市的主要工作：国内重组、审批和境外申请上市
境外间接上市

间接上市的主要形式：买壳上市和造壳上市

间接上市需要妥善处理的问题

其他境外上市方式

存托凭证

可转换债券

中国企业外海上市的主要地点

香港、美国、新加坡

十、国内企业香港上市的流程与关注焦点

为什么选择香港上市？

香港主板及创业板上市规则

国内企业香港上市相关的中国法律规定

境内企业申请到香港创业板上市的条件

香港创业板上市步骤

基本审批程序

上市程序

香港上市的其他问题

国内企业香港上市必须报送的文档

香港上市涉及到的费用

案例分析

十一、外海资本市场主要指标比较与优势分析

外海资本市场主要指标

资本规模

市盈率

上市公司数量

上市公司市值

新上市公司数量

首次公开融资额

二次融资额

市场指数增长

外海上市的优势

十二、境内 IPO 上市流程

股份制改制

公司性质

业务

股权机构

辅导

制度完善

高管培训

资料准备

材料申报

审核

股票发行及上市

批文

路演询价

发行上市

十三、 企业改制应注意的相关问题

改制重组的总体要求

设立股份公司的方式

发起设立

募集设立

整体变更

企业改制涉及的主要法律法规

改制设立的流程

确定改制方案

中介机构出具改制文件

召开创立大会

办理工商登记

十四、 拟上市公司的辅导

辅导过程中需要关注的问题

日常经营的规范运作

法人治理结构

募集资金投向

财务问题

纳税和补贴收入

辅导的程序

什么情况需要重新辅导？

十五、 首次公开发行股票申请文件的制作

文件编报的依据

申请文件的基本要求

申请文件的主要章节

招股说明书的基本要求

招股说明书的主要章节

申报文件的制作阶段

证券公司

审计机构

法律咨询机构

十六、 IPO 材料申报的准备

申请文件制作要求——《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第9号——首次公开发行股票并上市申请文件》

公司签署招股说明书

律师、会计师出具的相关法律文件

保荐人对申报材料进行内核

正式申报

十七、 IPO 发行上市

IPO 发行基本规定

IPO 发行流程

初步询价

网上、网下

配售

十八、IPO 审核流程——四会三阶段

“四会”

见面会

反馈会

部例会

发审会

“三阶段”

预审阶段

初审阶段

发审阶段

封卷

十九、IPO 审核证监会关注的要点

税收

利润分配

产权

行业、企业持续表现

土地

环保

其他

失败案例分析

二十、IPO 发行审核的程序与所需注意的问题

发行审核程序

受理申请文件

初审

发行审核委员会审核

核准发行

复议

股票发行上市的法律框架与法规制度体系

审核重点关注问题

业绩真实可靠

经营能力持续

出资真实合法

信息披露充分

其他