

企业上市战略选择与实施流程

主讲人：石磊

【课程背景】

上市对企业来说有利有弊，上市为企业发展融得资金、促进法人治理与运营管理规范等好处显而易见，相应地规范成本增加、企业信息披露透明度提高等等也是不争的事实。

企业上市成为公众公司是企业不断发展路径之一。

实践告诉我们，在企业 IPO 上市成功与上市之后的健康发展，公司财务的规范运作功不可没。无论是企业自身发展的需要还是上市公司监管机构与法律法规的要求，上市公司必须持续提升会计核算与财务管理水平。

本课程突破了很多与 IPO 上市相关课程多理论思想、少实战经验与工具方法的瓶颈，解决学员对于 IPO 上市规范与管理面临的“概念不清、方法不当、执行不了、效果不好”的四大难题，使学员学之解惑，学之能用。

【课程收益】

- 了解中国多层次的资本市场与资本运作
- 了解 IPO 上市的法律规范、条件与相关流程
- 了解 IPO 上市审核的关注点
- 了解准备 IPO 上市以及上市后的财务工作重点

【课程特色】

全程案例教学，通过讲师提问、案例讨论分享、深度点评，让学员在专注思考中潜移默化转换思维，掌握财务管理技能。本课程创造性的把基础财务、业务财务、战略财务、工作计划、全面预算管理融合在一起，快速帮助学员深入了解专业财务、运营财务、真正建立战略财务思维，帮助企业突破管理瓶颈。

【课程时间】1 天（6 小时/天）

【课程大纲】

（壹） 一、上市首先需要财税合规

1、认识民营企业 10 大原罪：

- 内账分钱，外账报税；
- 收入进私账，费用进公账
- 买发票少交增值税，冲抵成本费用
- 降低社保基数，工资奖金账外发放

（其他略）

案例：餐馆、美容院逃税手法分享；税务风险对某 IPO 公司融资上市的影响

2、融资上市过程中财务合规问题的影响

- 两帐合一问题；
- 财务报表与税务报表差异问题；
- 投资人（交易所）关注的企业成长性与盈利能力的财务表达

3、民营企业资本税务问题与应对：

- 一边存活，一边发展，逐步合规
- 时代已经变化，避税不可行，资本更喜欢节税
- 金税 4 期这么热，资本市场怎么看

案例：资本手段解决明星逃税——如果薇娅有 CFO

案例：星巴克荷兰避税；常见洼地避税的风险分析讨论

二、上市中遇到股权合规问题

- 1、企业预先设置持股平台的财税考量；
- 2、合伙人股权激励中的“股份支付”问题；
- 3、期权行权时对公司的财务压力；
- 4、融资时的老股转让需要注意什么？
- 5、上市前合伙人退出怎么操作？如何约定？
- 6、股权激励如何结合薪酬体系发挥最大效力？
- 7、从创立到 IPO，企业合伙人架构的 17 个阶段

案例：案例：IPO 过程中的大券商之殇；新三板老板的反思

三、上市的基本认知与节奏把控

1、上市是怎么回事

- 新三板是不是上市？
- 企业究竟为什么上市？
- 从经济发展历程认识中国资本市场

案例：日钢与山钢资本之战

2、中小企业上市的方向问题

- 什么时候可以准备上市？
- 上市费用的考虑：
上市的可量化费用——固定费与挂钩费
上市的不可量化费用——时间成本；业务成本；风险成本
- 上市的地点选择——国内外资本市场比较，如何顺势而为，为而造势

3、上市的基本流程

- 上市费用
- 上市地点的选择
- IPO 策略

课程回顾与学员反馈