

企业 IPO 要义

【课程背景】

习近平主席 9 月 2 日在 2021 年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会致辞中宣布，继续支持中小企业创新发展，深化新三板改革，设立北京证券交易所，打造服务创新型中小企业主阵地。北交所的成立，使得中国资本市场的布局更加合理、功能更加完善，补足了资本市场在支持中小民营企业方面的不足，标志着中国开启了三个市场共同服务实体经济、服务科技创新的新格局。为提升服务中小企业功能，打通从创业投资、到私募股权投资、再到区域股权投资领域服务支持中小企业创新创业的全链条。

【课程收益】

了解 IPO 的市场概况

知道不同板块的区别与标准

了解 IPO 的流程

IPO 过程中需要重点注意的问题

【课程对象】

公司股东、董事长、董事、总经理、人力资源总监、财务总监、薪酬经理、中高

层管理人员、人力资源管理专员等。

【课程特色】

咨询式培训、针对性强、主旨明确、内容完整、逻辑性强、启发性强、信息量大、充满哲学气息、与时俱进。

【讲师风格】

内容深邃、逻辑清晰、语言理性而幽默、课题新颖独特、系统控制性强。

【听课感受】

课程内容思路清晰、通俗易懂、语言流畅、气氛活跃。

【课程大纲】

第一章 IPO 市场概况

1. 我国多层次的资本市场结构
2. “全国性证券交易场所”3+1 板块及其差异化定位
3. 多层次资本市场框架下的板块差异化定位
 - 1) 科创板“科创属性”
 - 2) 创业板“三创四新”
 - 3) 精选层“专精特新”
4. 历年 IPO 情况

第二章 IPO 的条件

1. 概述
2. 科创板、创业板、北交所发行上市条件对比
3. 科创板 5 套标准

附：科创属性评价标准

4. 创业板 3 套标准

5. 北交所 4 套标准

第三章 IPO 的流程

1. IPO 总体流程

2. 上交所&深交所审核、注册流程

3. 北交所审核、注册流程

4. 发行上市流程

第四章 IPO 辅导及验收相关事项

1. IPO 辅导及验收概述

2. IPO 辅导及验收流程

3. IPO 辅导备案申请材料

4. IPO 辅导验收申请材料

第五章 IPO 申报及审核关注要点

1. 审核机构：上市委员会与咨询专家委员会

2. 审核理念

3. 审核要求

4. 审核关注

5. 重点关注事项：

1) 持续经营能力 VS 持续盈利能力

2) 发行人独立性

3) 资金流水核查

- 4) 股权穿透核查及信息披露
- 5) 与投资机构的对赌协议等安排
- 6) 财务内控规范性
- 7) 同业竞争
- 8) 关联交易
- 9) 公司治理及规范运作
- 10) 股权质押
- 11) 环保核查
- 12) 重大诉讼、仲裁等其他事项