

# 中国投资协会 项目投融资专业委员会文件

投融培〔2021〕17号

## 关于举办全面注册制背景下资本运作 股权激励 IPO 上市与投融资模式创新实务培训班的通知

各有关单位：

新修订的《中华人民共和国证券法》明确，证券发行全面推行注册制。这对于深化证券市场改革，有效防控风险，提高上市公司质量，切实维护投资者合法权益，提供了坚实的法治保障。为贯彻实施修订后的《证券法》，培育投融资领域具有现代资本运营理念和创新能力的实战型人才，适应中国资本市场业务拓展和规范管理的需要，中国投资协会项目投融资专业委员会会同北京中建科信信息咨询中心联合举办全面注册制背景下资本运作、股权激励、IPO 上市与投融资模式创新实务培训班。

本期培训班着眼于全面了解资本运作、股权激励与投资 and 融资方法策略及创新，深入探讨价值投资管理形式；有效推进产业结构升级转型；实现金融资本优化配置；详细解析商业模式创新案例；构建学员交流合作通道和平台；系统掌握资本（股权）运作最新策略和实操技巧。

### 一、组织机构

主办单位：中国投资协会项目投融资专业委员会

承办单位：北京中建科信信息咨询中心

### 二、培训内容（详细内容见附件）

1. 增资扩股、股债结合与老股转让
2. 股权激励方案设计基本要素
3. 股权激励方案落地实施操作流程
4. 收购、兼并、合并和资产置换

5. 上市与并购结合、主动和被动退市、回归上市、第二上市、多地上市

6. 并购支付手段的财税筹划

7. 整体上市、联合上市、分离上市

8. 造壳、买壳和借壳上市

9. 剥离、分立、分拆及其他方式

10. 企业并购十大关键问题及解决

11. 企业并购操作流程

12. 梅泰诺跨境收购 BBHI 案例分析

13. 监管机构并购审核要点

14. 并购基金的设立与运作

### 三、培训对象

1. 企业董事长、总裁、副总裁、董事会秘书等高层管理者，以及财务总监、投资总监、投融资项目负责人。

2. 金融机构(银行、基金、资产管理、私募股权、保险、信托、担保、小额贷款、典当、融资租赁、财富管理)管理人员。

3. 律师事务所、会计师事务所、财务顾问公司、资产评估和评级机构等中介服务机构管理人员。

4. 其他从事金融投融资业务的相关人士。

### 四、授课专家

培训班将邀请相关领域领导、专家学者授课，解析企业融资、投资、并购、上市及企业家财富管理等领域实战内容，帮助企业家解决资本（股权）运作中的关键问题，搭建金融资本（股权）运作模式和操作技巧学习交流的平台。

授课专家：北大、清华、中央财经等高校知名经济学家、管理学家；证监会、国资委、发改、商务等国家部委相关部门管理人员；实战型企业家、金融机构顾问、资本运作专家。

### 六、时间地点

2021年5月14日—5月18日 郑州市（14日全天报到）

2021年6月18日—6月22日 南宁市（18日全天报到）

2021年7月16日—7月20日 青岛市（16日全天报到）

2021年8月13日—8月17日 银川市（13日全天报到）

2021年9月 3日—9月 7日 武汉市（ 3日全天报到）

2021年9月25日—9月29日 成都市（25日全天报到）

2021年10月22日—10月26日珠海市（22日全天报到）

## 七、相关事宜

### （一）培训费用

6800元/人（含培训费、资料费、场地费和会议期间午餐），  
住宿统一安排，费用自理。

### （二）联系方式

联系人：张国恒

电话：010-56916269

传 真：010-56916269

邮箱：2851902106@qq.com

手 机：18611175931

附件：1. 培训内容  
2. 报名回执表

中国投资协会项目投融资专业委员会  
2021年4月21日



附件：1

## 培训内容

### 一、增资扩股、股债结合与老股转让

1. 增资扩股、股债结合和老股转让
2. 股债结合
3. 老股转让

### 二、股权激励方案设计基本要素

1. 定人：如何确定激励对象
2. 定量：如何确定激励数量
3. 定价：如何确定授予价格
4. 定条件：如何决定考核条件、退出条件
5. 定时间：如何把握好各个时间点
6. 定来源：股份来源、资金来源

### 三、股权激励方案设计、落地实施操作流程

1. 股权激励操作实施的几阶段
2. 操作股权激励要做好哪些准备
3. 调查与访谈的主要内容
4. 股权激励方案设计要点
5. 股权激励落地推进流程及方法

### 四、IPO 审核要点把握及最新被否和通过案例分析

1. 仍应遵守 IPO 框架：五点原则（附案例解析）
2. 注册制审什么
3. 预披露文件内容与格式要求
4. 不可小视的信息披露文件
5. 最新被否案例分析及内核总结
6. 注册制下的问询及案例分析

### 五、企业资本运营实务

1. 资本市场融资体制转变
2. 资本市场与企业成长
3. 资产证券化与融资创新
4. 企业间接上市与全流通并购

### 六、上市前景分析与战略选择

1. 国内外资本市场新格局与 IPO 发展趋势
2. 企业上市决策与规划制定
3. 企业上市的地点、时机与方式的优化选择
4. 国内外主板和创业板上市战略
5. 上市之前与当中的财务审计与法律实务

### 七、跨越多层次资本市场的并购实操和案例分析

(一) 多元化资本市场的区分与互联

(二) 资产流动多种形式

1. “大吃小”收购投资类
2. “小吃大”反向收购借壳上市类

(三) 跨市场资产流动的监管框架

1. 资金端：多种支付手段的灵活应用
2. 资产端：不同市场估值的差异

- 3. 跨市场交易的风险控制与监管
- 4. 跨市场交易的信息披露与投资者关系
- (四) 混改：民营经济的机会
  - 1. 进入传统国资为主的领域
  - 2. 借力国资获得战略资源
- (五) 相关案例与规则解读
- 八、公司再造与顶层结构设计**
  - 1. 产权制度和企业法人治理结构
  - 2. 治理中的激励与约束机制
  - 3. 公司治理与企业文化
  - 4. 国内外公司治理案例分析与研究
  - 5. 企业流程重塑与管理讨论
- 九、创新资本模式分析**
  - 1. 传统金融借助互联网渠道
  - 2. 电商平台金融
  - 3. 交互式营销理念下的互联网金融平台
  - 4. 供应链金融与互联网金融的融合
- 十、与上市相关的企业资本运作**
  - 1. 如何做好上市前风险投资的引入
  - 2. 上市决策与规划制定
  - 3. 确定募资前的股权定价与权益分配
  - 4. 如何控制资本筹措的成本
- 十一、商业模式设计与创新**
  - 1. 打造经典商业模式
  - 2. 产品模式
  - 3. 盈利模式
  - 4. 营销模式
  - 5. 融资模式
  - 6. 产业链模式
  - 7. 信息化模式
- 十二、上市企业再融资创新**
  - 1. 再融资创新与资本战略
  - 2. 上市公司再融资私募化
  - 3. 上市公司再融资过程中的重要审核
  - 4. 融资成本对股权融资的影响
  - 5. 公司治理结构对融资的影响
  - 6. 考核制度对股权融资偏好的影响
- 十三、上市的路径选择实务及案例**
  - 1. 注册制后科创板与创业板的上市机会
  - 2. 境外上市、红筹回归上市实务和案例分析
  - 3. 境内外多交易所上市实务和案例分析
  - 4. 分拆上市的实操运用和案例分析
  - 5. 精选层转板上市的实操运用和案例探讨
  - 6. 借壳上市的实操运用和案例分析
- 十四、并购基金的设立与运作**
  - 1. 并购基金的含义及特点
  - 2. 并购基金的运作流程
  - 3. 并购基金盈利模式

## 附件：2

**全面注册制背景下资本运作 股权激励  
IPO 上市与投融资模式创新实务培训班报名回执表**

单位名称					邮编	
单位地址						
联系人			部门职务			
办公电话			手 机			
传 真			电子信箱			
参加培训人员	性别	职务	电话	手机	邮箱	
是否住宿	<input type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否	住宿标准	<input type="checkbox"/> 单住(需另补床位费) <input type="checkbox"/> 合住		
参会地点						
付款方式	<input type="checkbox"/> 银行		<input type="checkbox"/> 网银		金额	
需要与专家沟通的问题						
收款账户	单位名称：北京中建科信信息咨询中心 开 户 行：北京农村商业银行玉渊潭支行亮甲店分理处 账 号：0405 0401 0300 0007 362					
备注	请将《报名回执表》发送至会务组，并于报名3日内将培训费汇至指定账户，会务组确认收到培训费后即发《参会凭证》，详细说明培训安排具体事项。				单位印章 2021年 月 日	

联系人：张国恒

电话：010- 56916269

传 真：010- 56916269

邮箱：2851902106@qq.com