

<<企业创业板上市筹备与操作指南>>

图书基本信息

书名：<<企业创业板上市筹备与操作指南>>

13位ISBN编号：9787301055618

10位ISBN编号：7301055617

出版时间：2009-10

出版时间：北京大学出版社

作者：北京市道可特律师事务所

页数：378

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<企业创业板上市筹备与操作指南>>

### 前言

伴随2009年7月26日中国证券业监督管理委员会正式受理创业板申报材料，“十年磨一剑”的创业板的大幕徐徐拉开。

创业板作为我国多层次资本市场体系的重要组成部分，服务于创新型国家战略的实施，为自主创新型和高成长型创业企业提供了重要的融资平台，重点支持自主创新企业的发展，其推出意义重大、影响深远。

首先，创业板为目前大量尚不符合主板和中小板上市条件的中小企业尤其是那些具有自主创新的、颇具成长性的高科技企业开通了融资渠道；其次，创业板为创业投资提供了一个较为方便而有效的退出渠道，让创业板的拟上市企业更容易获得创业投资的青睐；最后，创业板丰富了我国资本市场的层次，为投资者提供了更多层次的投资选择，也为创业板上市企业的上市后融资和发展奠定了坚实的基础。

面对“千呼万唤始出来”的创业板，企业如何认识、理解、运用并最终能在创业板成功上市，便是广大自主创新型和高成长型企业最为关注的问题。

而在创业板上市是一个复杂的过程，需要经过决策、规划、改制和规范，引入战略投资者等一系列步骤，这些对于缺乏资本市场运作经验的企业而言无疑是一头雾水，因此，企业急需丰富资本市场运作经验的专业人士提供创业板上市的改制及相关服务。

为帮助广大的中小企业在创业板成功上市，本所律师运用其丰富的资本市场法律服务经验撰写了本书，尝试站在企业角度，全景解读企业在创业板上市前期筹备的完整过程，并针对性地解决中小企业在创业板上市前期筹备各个环节中的实际问题。

## <<企业创业板上市筹备与操作指南>>

### 内容概要

创业板的开启，不仅丰富了我国资本市场的体系，而且为自主创新型和高成长型创业企业提供了融资及发展平台。

企业如何认识、理解和运用创业板，并最终成功登陆，成为企业家们最为关注的问题。

本书从专业律师的视角，结合实践经验，围绕企业如何认识创业板、改制重组、引入战略投资者等重点问题，全景解读了企业成功登陆创业板的过程，为企业提供最新最全面的实务操作指导，具有极高的实务参考价值。

## <<企业创业板上市筹备与操作指南>>

### 作者简介

刘光超，主要撰稿人，道可特律师事务所创始合伙人、主任，北京大学法学院毕业，律师执业12年，曾在大型国企、知名民企担任高管，长期致力于资本市场服务，现为北京市人民政府特邀建议人，朝阳区人大代表，朝阳区政府法律顾问，北京市律师协会理事，《中国律师》特邀理事，《北京律师》执行主编，北京市律师协会风险投资与私募股权专业委员会委员。

道可特律师事务所所以公司化运营管理为显著特点，以私募股权融投资法律服务为核心，以证券发行和上市（IPO）、上市公司的再融资、并购重组、产权交易和“新三板”等法律服务为延伸，致力于打造资本市场法律服务领域的专业化精品所，团队化、专业化、品牌化日渐成熟。

# <<企业创业板上市筹备与操作指南>>

## 书籍目录

前言上篇 创业板的认识和运用 第一章 创业板简介 第一节 什么是创业板 一、创业板的概  
念 二、创业板的分类 三、创业板的特点 四、创业板与主板(含中小板)的区别及  
联 第二节 全球创业板发展状况 一、创业板的诞生 二、创业板的发展 三、创业  
板的现状 第三节 创业板在中国 一、创业板出台过程 二、创业板出台背景 三、  
创业板市场定位 第四节 中国创业板的意义 一、完善多层次资本市场体系 二、拓宽中  
小企业融资渠道 三、丰富VC及PE退出机制 四、实现创新型国家战略) 第二章 创业板  
规则解读 第一节 创业板规则体系介绍 一、创业板规则体系构成 二、创业板规则出台  
情况 三、创业板规则完善目标 第二节 创业板IPO办法解读 一、创业板发行条件  
二、创业板上市流程 三、创业板信息披露 第三节 创业板配套规则梳理 一、关于创  
业板上市规则 二、关于创业板投资者适当性管理规定 三、关于创业板申报文件规定  
四、关于创业板保荐及审核新规定 第四节 创业板规则发展趋势分析 一、强调具体规则的  
可操作性 二、放宽准入监管 三、加强上市后监管 四、开通转板通道 第三章 创业  
板上市决策与规划 第一节 创业板上市决策 一、创业板上市决策概述 二、如何进行创  
业板上市决策 三、创业板上市决策的几个关键问题 第二节 创业板上市规划 一、创业  
板上市规划的概述 二、如何进行创业板上市规划 三、上市规划的其他问题 第三节 创  
业板上市组织 一、选择中介机构 二、企业内部组织与协调 三、借助外部资源中篇  
创业板上市筹备之战略投资者引入 第四章 战略投资与企业上市 第五章 战略投资者的引入 .....  
下篇 创业板上市筹备之改制重组附件一：企事业板相关规章及规范性文件目录附件二：首次公开发行  
股票并在创业板上市管理暂行办法后记

## <<企业创业板上市筹备与操作指南>>

### 章节摘录

插图：（四）退市规则退市规则的设立是创业板规则体系构建中不可或缺的一环；“只上不下”的资本运作体系是不完整、欠科学的。

企业在实现创业板上市后，可能由于市场环境的变化，或者自身的原因不能实现持续经营，在残酷的市场竞争中败下阵来，直至无法达到在创业板市场上市交易的基本要求。

为此类企业提供一个合理而有效的退出途径，不但能够保持上市资源的整体素质，更能为企业提供一个喘息并重整旗鼓的机会。

退市规则应包含两方面内容：一方面，退市规则应包括直接退市机制，包括直接退市的条件及程序，直接退市条件实际上是对上市公司盈利状况、股价、交易规模等问题提出的最低要求。

另一方面，退市规则应包括间接退市机制，主要指创业板的转板机制，使企业能够更加平稳地退出创业板市场。

我国多层次资本市场的构建已见雏形，各个市场之间的衔接、转换已经迫在眉睫。

如果不能实现各层次市场之间的过渡，各个层次的市场仅仅是机械排列，而非有机运行，便无法形成多层次资本市场的合力，不能孕育资本运作链的推动、孵化、缓冲等机能。

二、创业板规则出台情况中国证监会在2009年3月31日发布《首次公开发行股票并在创业板上市首发办法》，明确了企业首次公开发行股票并在创业板上市的基本条件，及企业进行信息披露的基本要求，构建了创业板市场准入制度的基本框架，标志着创业板正式启动。

随后，证监会又于2009年5月13日陆续修订了《中国证券监督管理委员会发行审核委员会管理办法》和《证券发行上市保荐业务管理办法》，为发审和保荐工作制定了基本框架。

之所以采用修订的形式而非重新立法，主要是考虑创业板与主板市场在大多数发行审核和保荐工作上的一致性。

而所作出的修订主要针对创业板上市公司规模小、成长性强、业务模式新、业绩不确定性大、经营风险高等特点作出，并以提高创业板上市公司质量、加强对其风险监管为原则。

发审办法和保荐办法，是创业板发行规则的核心内容。

## 后记

掩卷长释，感谢不由涌上心头。

感谢我们国家改革开放举世瞩目的成就，以及在此条件下资本市场的蓬勃发展，是这些让我们有了创作的基础和前提。

我们生活在一个波澜壮阔的时代，我们有幸目睹和亲历了中国经济社会的巨大变化，并有幸领略了中国资本市场从无到有、由弱及强的宏伟历程。

创业板恰似中国经济发展的新生儿，而本书也犹如我们这些年轻律师的处女作。

感谢中国律师制度恢复三十年来律师业的长足发展，正是律所机制的不断优化、律师市场的不断开拓、律师地位的不断提高、律师角色的不断革新，让我们有了进入资本市场提供法律服务的机会，也才让本书的诞生有了可能。

从律师角度看经济发展，是历史给我们的机遇，也是社会赋予我们的使命。

感谢中华全国律师协会、北京市司法局、北京律师协会及其他各级部门，包括广大朋友们的长期关注和支持，正是他们的鼓励，才让我们有了将在资本市场的经验诉诸笔端的勇气，也才让这种经验有了与众人分享的机会。

感谢道可特律师事务所的公司化管理模式，正是这种事务所运营模式对资源的统一整合、对品牌的空前重视、对市场的敏锐把握、对团队的精心打造、对专业的孜孜追求，才让本书得以在第一时间酝酿，倾团队之力创作并尽快付诸出版。

告别个体律师单打独斗的模式，探求团队化途径，在律师行业来说，艰难而富有意义。

本书的成功面世，希望是对此模式最好的实践和诠释。

感谢参与本书创作的团队，没有他们的辛勤努力和齐心协力，本书只能停留在蓝图的勾画阶段。

感谢他们的付出，感谢他们的智慧，感谢他们的团结，感谢他们的敬业。

感谢北京大学出版社的编辑们，是他们把本书从稿件变成了书籍，他们的策划、编辑、出版，让本书有了生命和舞台，感谢他们细心的工作。

感谢所有关注本书和支持本书的人们。

编辑推荐

《企业创业板上市筹备与操作指南:战略投资引入与改制重组》是由北京大学出版社出版的。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>