**附件一：**

**沁园·上市公司董办研学坊（第一期）**

**“注册制下企业并购重组与再融资”培训班**

拟定时间地点：2020年11月6 - 8日，深圳

|  |  |
| --- | --- |
| **时 间** | **拟定课程安排** |
| **第一天：11月6日（周五）——班级破冰** |
| 晚上 | 19:00-21:00 | 冰壶比赛/大咖夜谈会 |
| **第二天：11月7日（周六）——课堂教学** |
| 上午 | 8:50-9:00 | 开班仪式 |
| 9:00-10:30 | **主旨演讲：资本市场最新发展 并购重组与再融资注册制改革**主讲人：证监会上市部，简介暂无。**课程纲要（拟定）：**资本市场最新发展：1、全球资本市场最新发展情况2、中国资本市场最新发展情况3、资本市场基础制度的调整与优化4、中国企业的全球影响力并购重组与再融资注册制改革：1、并购重组与再融资注册制改革背景2、再融资与并购重组监管框架及最新政策3、再融资与并购重组业务流程4、再融资与并购重组主要监管关注点5、再融资与并购重组优化调整对中小企业的重要意义和影响6、再融资与并购重组新规发布后资本市场的实施情况 |
| 10:40-12:10 | **主旨演讲：注册制下企业并购重组与再融资关注要点**主讲人：深交所创业板公司管理部，简介暂无。**课程纲要（拟定）：**1、并购重组新政解读2、并购重组业务类型介绍3、企业并购估值方法与应用策略4、并购重组的审核要点5、并购重组新政对企业的重要意义和影响6、并购重组经典案例分析 |
| 中午 | 12:00-13:00 | 午餐 |
| 下午 | 14:00-15:30 | **资深投行经验分享：上市公司产业整合的规划与思考**主讲人：洪涛，中信证券并购业务线 执行总经理 中信证券并购业务线执行总经理，中国并购公会永久理事，19年投资银行经历。直接策划、组织了中国保利集团、阳煤化工、天山纺织、长城影视、欢瑞世纪、德展健康、当代明诚、康拓红外、居然之家等多家大型企业的并购重组项目，具有丰富的上市公司并购重组、交易结构设计和并购融资经验。阳煤化工重组上市项目获得2012年第五届中国并购专项奖最佳并购方案设计奖和2013年《证券时报》君鼎奖最佳并购重组项目奖、天山纺织并购重组项目获得2013年第六届中国并购专项奖最佳并购财务顾问奖、2013年长城影视重组上市项目成为国内影视借壳重组上市第一案例；2016年德展健康重组上市项目获得2016年第九届中国并购专项奖最佳并购交易师奖和2017年新财富最佳并购重组项目奖。在《中国证券》、《证券市场导报》、《中国证券报》、《资本交易》等报刊发表论文十多篇。2012年撰写《高收益债券与杠杆收购：中国机会》（王巍等著）部分章节。2012年12月至2013年4月负责由中国证监会牵头、深圳证券交易所主持的中国上市公司并购重组市场化改革的整体方案设计工作，协助修订出台《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》。2013年中国证监会第二届券商创新大会收购兼并专题受邀撰稿人及独家汇报人。2013年中国证监会首次保荐代表人并购专场培训特邀授课专家，中国证券业协会保荐代表人年度培训并购课程和证券从业人员执业资格培训授课老师。2014年、2016年、2020年深交所《上市公司并购重组问答》（中国财政经济出版社）第一版、第二版、第三版编写组第一/主要执笔人。2014年、2016年、2020年深交所《中小企业板、创业板股票发行上市问答》（中国财政经济出版社）第一版、第二版、第三版借壳上市部分执笔人。深交所《2019年并购重组典型案例汇编》编写人。2018年参加中国证监会上市部并购重组市场化改革，独家建议的并购重组借壳新政改革方案由证监会于2019年10月全盘采纳并正式颁布实施。**课程纲要（拟定）：**1、宏观经济分析与产业整合前期运作规划2、如何发现和筛选理想的重组标的3、巧妙利用尽职调查降低信息不对称风险4、产业整合的法律保护和交易结构5、如何顺利进行交易谈判与合同签定6、对沃森生物产业整合的深度思考 |
| 15:45-16:45 | **合规角度的深度剖析：价值&陷阱——并购重组与再融资反思**主讲人：苏梅，曾任深圳证券交易所公司管理部副总监、投资者教育中心高级执行经理、财政部财务信息电子化委员会委员。她曾在深交所工作二十二年，在上市公司监管、交易、产品创新和投资教育领域颇有建树，2015年辞职创办价值在线，公司推出的“易董”产品全景式覆盖上市公司董办信息化领域，填补了合规科技的空白。 2018年荣获中国新经济领军人物称号。**课程纲要（拟定）：**1、历年资本运作制度的修订情况2、近三年的并购重组情况3、如何选择理想的并购重组标的4、判断并购重组中存在的陷阱及应对策略 |
| 16:45-17:45 | **实战经验分享：从企业家视角看上市公司市值管理——误区与策略**主讲嘉宾：方略资本创始人，方向生，1995年开始专业从事投资银行业务，历任海通证券、平安证券、华林证券投资银行部门高级经理、董事总经理及公司总裁助理，曾为200余家上市公司提供改制辅导、保荐承销、定价发行、并购重组等服务。2014年创立深圳方略资本管理有限公司，开展私人投资银行业务，主要以非独立顾问身份为上市公司及控制人提供战略并购、结构融资等资本服务。**课程纲要：**1、市值管理核心：事业与资本2、市场主体长期博弈形成的市值管理误区3、流动性对市值管理的影响4、当前上市公司资本运作策略分析 |
| 晚上 | 18:00-19:00 | 晚餐 |
| 19:00-21:00 | **拓展交流：上市公司资本运作实战推演**互动组织嘉宾： 苏梅 方向生**课程纲要（拟定）：**1、关于“并购”的多维度剖析2、并购交易经典案例深度解析3、上市公司资本运作实战推演 |
| **第三天：11月8日（周日）——课堂教学及现场教学** |
| 上午 | 9:00-10:30 | **并购财务专题：注册制下企业并购重组的财务关键环节**主讲人：杜芳，安永大中华区交易咨询合伙人，拥有超过15年的财务交易咨询和审计专业经验，曾领导或参与超过150个大中华地区的并购项目，主要帮助大型国有企业、跨国公司、私募基金和风险基金，提供一系列的财务交易支持服务，包括财务尽职调查、卖方支持服务、交易协议谈判、牵头财务顾问、交割日资产负债表审阅和交易完成后整合等。**课程纲要：**1、投资并购战略制定及项目筛选2、投资并购过程中主要风险、风险管理目标及方法3、并购过程中的常见问题及相应尽职调查程序4、并购中的估值定价5、并购后整合及管控 |
| 10:40-12:10 | **并购税务专题：注册制下企业并购重组的税务管理**主讲人：蔡颖筠，安永国际及并购重组税务部门的合伙人，从事税务相关商务咨询服务已有超过20年的经验。在并购重组税务咨询方面拥有丰富的实务经验，曾为境内外的私蓦基金、跨国企业和中国境内的国有企业、民营企业在资产并购、股权并购、资产剥离、交易架构（包括投资架构和内部重组架构）、上市等方面提供税务尽职调查服务、架构咨询服务、税收筹划咨询服务及交易后与税务机关申请完税申报等服务。**课程纲要：**1、并购各阶段所需投入的税务工作2、税务尽职调查能产生的重大影响3、税务尽职调查重点关注领域及常见风险① 国内并购税务尽职调查海外并购税务尽职调查② 规避交易常见问题风险的方法4、海外投资中税务筹划的重要性5、控股平台的选择① 融资安排的税务效益② 中国境外所得税抵免③ 中国大陆反避税 |
| 中午 | 12:10-13:00 | 午餐 |
| 下午 | 13:30-14:30 | **并购法律专题：注册制下企业并购重组的法律实务**主讲人：陈志军，瑛明律师事务所合伙人，1994年毕业于西安交通大学，自2000年开始执业，专注于资本市场和公司业务，协助客户国内和跨境证券交易，并购等；曾为各类客户提供广泛的法律服务，涉及文化传媒、互联网、医药、化工、百货、电子、消费品、养殖业、能源等众多行业。**课程纲要：**1、上市公司并购重组业务规则2、上市公司并购重组审核要点3、上市公司并购重组典型案例分析 |
| 14:40-17:30 | **现场教学：参观上市公司** |
| 17：30-19：00 | 课程结束，欢送晚餐 |

注：最终课程以实际为准！