

《国企改革实务与上市股权激励》

(两天版)

【课程收益】：

2015年09月，国务院印发《关于深化国有企业改革的指导意见》，意见提出：将国有企业分为商业类和公益类，并实行分类改革、分类发展、分类监管、分类定责、分类考核，推动国有企业同市场经济深度融合；提出积极引入各类投资者实现股权多元化，大力推动国有企业改制上市，创造条件实现集团公司整体上市。

从2015年11月10日，中央财经领导小组组长习近平主持召开第十一次会议时首提：供给侧结构性改革强调抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务，到2016年1月26日召开的中央财经领导小组第十二次会议，表明这项改革即将进入具体实施阶段。

在此轮国企改革的浪潮中，工作重点之一是调整优化国有资本布局结构，通过国有资产资本化、证券化，探索以改制上市、引入战略投资者、经营者和员工持股等多种方式，发展混合所有制经济。

随着国家的国企改革顶层设计方案相继出台，配套各地方相关文件以及意见，2016年国企改革将全面铺开，无疑会成为兼并重组改革年。

而国企改革在增强企业活力、提高效率的同时，也将催生新一轮投资热，国资证券化带来的并购重组、资产注入、整体上市、做大做强将会广受资本市场的关注，国企改革有望再度成为资本市场重要风口……

【培训对象】：

国企董事长、总裁、董秘、财务总监、国资委人员等

【培训时间】：

2天（上午9：00-12：00，下午1：30-5：00）

【课程大纲】：

引子

第一节 国企改革二十年历程回顾与破局

- 一、1994-2003 年之国企改革十年破局
- 二、“郎顾之争”导致国企改革止步回顾
- 三、2004-2013 之国企改革十年攻坚
- 四、二十年“国退民进”与“国进民退”之博弈

第二节 十八届三中全会以来政策与顶层设计

- 一、十八届三中全会全面深化改革若干重大问题
- 二、习近平在吉林考察东北之“1+N” 国企改革
- 三、国务院印发深化国有企业改革的指导意见
- 四、中央财经领导小组第十一次会议精神
- 五、中央财经领导小组第十二次会议精神

第三节 地方国企改革经验与未来部署参考

- 一、福建宁夏新疆国企改革经验分享
- 二、山东与江西国企改革方案借鉴
- 三、上海与江苏国企改革方案与部署
- 四、广东国企改革“领头羊”经验与方案部署

第四节 国有企业改制多种形式并进

- 一、“混”与“改”需分类推进
- 二、股改是混合所有制的实现形式
- 三、资产证券化可加速推进混合所有制改革
- 四、国有资产证券化实现方式与路径
- 五、采用 IPO 上市或挂牌新三板方式
- 六、国有企业改制其他方式

第六节 国有企业改制流程与案例分享

- 一、国有企业改制流程与步骤
- 二、张裕集团国有产权有序退出之“混改”案例
- 三、武汉钢铁（集团）公司主辅业分离改制案例

第七节 国企改革股权激励方式与方法

- 一、员工持股可消除混合所有制改革的阻力
- 二、管理层持股可保混合所有制长治久安
- 三、联想混合所有制之员工持股演变历程案例
- 四、首例公募基金股权改革花落中欧基金案例

第八节 国有企业上市路径方式与流程

- 一、企业上市主要途径与上市地选择
- 二、地方国企资产证券化与挂牌新三板
- 三、公司制企业挂牌新三板操作流程简介
- 四、公司制企业 IPO 上市操作流程简介

总结 国企改革永远在路上