

公司上市运作指南

公司上市程序范本

第一章 粤股的改建程序 及申报资料范本

第一节 粤企业发行 粤股的改建程序

企业要改建为股份有限公司，涉及的工作内容很多，工作量也很大。如果不了解工作程序，盲目操作，不但会影响进度，而且会增加成本。比如资产评估的安排问题，有两个因素是必须考虑的。一是评估的范围，二是评估的时间。正确的安排是在企业改组方案确定之后进行。安排过早，评估的范围就不能确定，评估的范围就可能过大，成本就会提高；评估进行的过早，评估报告出具的时间就较早，评估报告的时效就不能保证。因此，掌握企业改建为股份有限公司的工作程序是非常重要的。

一、拟定股份制改建方案

股份有限公司试点申请被批准后，就可以开始着手拟定股份制改建（简称《股改》）方案。《股改》方案是将企业改建为股份有限公司的框架安排及对重大问题的处置。这是企业《股改》的必要准备阶段。

学习有关公司的法律、法规和规章及证券法规等有关文件。拟建公司的高级管理人员和相关的工作人员明确本企业改建的法律依据、规范准则和重要事项的处理原则等知

识，为改组任务的顺利完成做好思想理论准备。

④设立改制工作小组。企业改建的股份有限公司是一件繁重复杂的任务，有众多的文件要准备，有众多的问题要处理。这个工作小组既需要有权威性，又需要有专业性。这个小组必须是领导挂帅，必须由各方面的专业人员组成。

⑤拟定资产重组方案。资产重组方案就是对原企业资产做进入股份公司与不进入股份公司的计划安排。原国有企业或集体企业的资产范围通常较大，多有办社会，甚至办政府的情况。比如原上海金山石化总厂经营和拥有的资产范围，包括办政府、司法、教育、医疗的部分，也包括经营石化产品和非石化产品的部分。这是与股份有限公司资产组合和经营运作的要求相悖的，因此要通过资产重组将不适于股份有限公司运作的资产剥离出去。这种剥离要遵循两个基本原则，一是凡属办政府、办社会的部分必须全部剥离。二是对非经营性资产要依据与公司经营关联的程度，有选择的决定取舍。凡与公司经营无直接关系的部分必须剥离，凡与公司经营有直接关系的部分可考虑留在公司内，但应明确其占用人一旦与公司经营无关就无权继续占用其财产。

⑥设计公司运营体系。股份有限公司通常经营范围较宽，资产存在形式多样化，产品和服务类别较多，地域分布较广，这就有一个合理设计公司运营体系的问题，也就是公司核心企业、分公司、全资子公司、控股子公司、参股子公司的设置问题。设计公司运营体系，应注意以下若干问题。一是公司核心企业、分公司直接经营的资产与投入各类子公司资产的比例。因为《公司法》第54条规定：“公司向其他有限公司、股份有限公司投资的，除国务院规定的投资公

司和控股公司外，所累计投资额不得超过本公司净资产的百分之五十。”二是地域的分布，所属公司如离核心企业较近可设定为分公司，如离核心企业较远可设定为子公司。三是尽量减少所得税等税务负担，子公司为独立法人是税务征收对象，在不影响公司经营活动开展的前提下，应尽量减少子公司的设立。四是与公司主营联系紧密的项目，如管理上允许，尽可能不设立子公司，而以分公司代之；与公司主营关联较差，自成体系的经营项目，视管理上的可能，可考虑设立子公司。

设计公司管理机构。股份有限公司以保证股东权益为基本出发点的内部相互制约的管理机构和人员，是区别于全民所有制、集体所有制、私营企业的最重要的特征之一。虽然股份有限公司机构和人员的确定是公司成立以后的事情，但在制定改建方案就应有所考虑，以便在股份有限公司成立时即能出台运作，履行职责。这些机构人员是：

由股东组成的股东大会，其职权如下：

- (员) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (圆) 选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- (猿) 选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- (源) 审议批准董事会的报告；
- (缘) 审议批准监事会的报告；
- (远) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (苑) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (愿) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (怨) 对发行公司债券作出决议；

(癸) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；

(癸) 修改公司章程。

由股东会选举产生的董事所组成的董事会，其职权如下：

(员) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；

(圆) 执行股东大会的决议；

(猿) 决定公司的经营计划和投资方案；

(源) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(缘) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(远) 制订公司增加或减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；

(苑) 拟订公司合并、分立、解散的方案；

(愿) 决定公司内部管理机构的设置；

(怨) 聘任或者解聘公司经理，根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；

(员园) 制定公司的基本管理制度。

由董事会聘任的经理，其职权如下：

(员) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

(圆) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(猿) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(源) 拟订公司的基本管理制度；

(缘) 制定公司的具体规定；

(远) 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

(苑) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的

负责管理人员；

(愿) 公司章程和董事会授予的其他职权。

由股东会选举的监事和由职工代表选举的监事所组成的监事会，其职权如下：

(员) 检查公司的财务；

(圆) 对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；

(猿) 当董事和经理的行为损害公司的利益时，要求董事和经理予以纠正；

(源) 提议召开临时股东大会；

(缘) 公司章程规定的其他职权。

二、清产核资

《股改》方案初步拟定后，实务工作就开始了。它的第一项就是对企业的全部资产进行清产核资。清产核资是资产评估工作的必要准备。清产核资的主要意义在于加快资产评估工作的速度和减少资产评估的成本。具体地说，首先，从事资产评估工作的会计师事务所进入企业后，由于清产核资工作已完成，企业各种资产的分类和范围清楚，就加快了资产评估的速度，减少了评估费用的支出，降低了评估成本。清产核资工作可以划为三个步骤。

■组建清产核资小组。清产核资小组是一个进行清产核资工作的工作班子。这个班子通常应由主管经理或财务负责人领导，由财务工作人员、物资管理人员及车间中熟悉设备的人员组成。这些人员必须熟悉企业的财务帐目或财产的存在状况和处所，必须是工作细心、责任心强的工作者。

④开展清产核资工作。召集清产核资小组全体工作人员会议，进行工作总动员，安排工作分工、工作进度、工作要求，并在此基础上开始清产核资工作。工作的内容主要按分工，对企业资金、有形资产、无形资产进行清点、立帐。

⑤提出清产核资报告。这个报告包括：按分工，各工作人员提出个人报告；在个人报告的基础上，按资产的分类，提出的分项报告；在分项报告的基础上，对企业各类资产进行汇总，提出企业资产总报告。

三、申请资产评估立项

如果企业是由国有企业改建的股份有限公司，作为出资的资产，无论是资金资产、有形资产，还是无形资产都必须进行评估。作为评估的必要前提，就是申请评估立项。批准评估立项的意义起码有以下两条：一是企业提出评估立项的申请，必然是要对企业资产进行处置，在立项申请中也必然要对处置的方式和目标进行陈述，批准了这个申请，也就是批准了这种处置，行使了国有资产的行政管理职能。二是企业提出资产评估立项申请的目的是准备进行资产评估工作。而进行资产评估必然要影响企业的经营活动，增加费用开支。只有合理的评估立项申请才能得到批准。申请资产评估立项有两种不同的情况。

⑥中央企业。中央企业进行资产评估可以由企业提出资产评估立项申请，也可以由主管部门提出申请。但由企业提出申请则必须征得主管部门的同意。评估申请应申明理由、范围等。资产评估申请的主送单位是国家国有资产管理局。如果评估的资产涉及国有土地使用权，还要向国家国土

局提出土地使用权评估申请。评估申请为主管部门批准，评估立项即告成立。

地方企业。地方企业进行资产评估同中央企业一样，可以由企业主管部门提出评估申请，也可以由企业征得主管部门同意后提出评估申请。与中央企业不同的是，地方企业通常管理层次较多，县属企业不但要征得县国有资产管理部或土地管理部门同意（如果有的话），还要征得市级或地级国有资产管理部或土地管理部门的同意，再报省级国有资产管理部或土地管理部门批准。经批准的申请即为立项。

四、聘请中介机构

以取得股票发行规模的特征为申请公开发行粤股试点资格，拟定《股改》方案，进行清产核资的准备性工作完成后，改建工作就进入了聘请中介机构的阶段。根据公司设立审批和股票发行复审的要求，这些中介机构应包括：会计师事务所、律师事务所和证券公司。聘请中介机构应分别注意以下几个问题。

聘请会计师事务所、资产评估中心、土地评估中心等中介机构。对所聘的会计师事务所等应注意：（员）该单位是否具有财政部、中国证监会认定的从事证券业务的资产评估、财务审计、经营效益预测资格。会计师事务所无论是承担资产评估工作，还是承担三年财务审计和一年经营效益预测工作，都必须具备从事证券业务的资格。此外，国家国有资产管理局要求从事国有资产评估的单位要有国有资产评估资格，国家土地局又要求从事国有土地使用权评估的单位

须具有土地评估资格。聘请评估单位应注意该单位除应具有证券从业资格外，还应考察该单位是否具有国有资产评估资格或国有土地评估资格。（圆）是否具有较好的业绩，特别是有关本企业所涉及行业和财产特性工作业绩。这种业绩所积累的经验是顺利完成所承担工作的保证。（猿）拟派人员的素质和数量，特别是应派有经验丰富，具有签字权的注册会计师直接参加本企业的工作。较大数量高素质人员和具有丰富经验和签字权的注册会计师参加本企业工作，是快捷高质完成工作的保证。（源）所要费用是否较低，或是否合理。较低、较合理的收费是降低改建、发行成本的必要条件。

（四）聘请律师事务所。聘请律师事务所应注意的问题是：（员）该律师事务所是否具有司法部、中国证监会认定的从事证券业务律师事务的资格。没有证券从业资格的律师事务所是不能承担股份公司股票发行业务的。（圆）该律师事务所是否具有三名以上的证券从业资格的律师。虽然律师事务所所在确认证券从业资格时，必须有三名以上从事证券业务资格的律师，但因律师的流动性较大，有些律师事务所取得证券从业资格后，不一定能保持三名以上的从事证券业务资格的律师。如该律师事务所具有证券从业资格的律师数量不够，就不能保证该所出具的法律意见书等文件能有两名属于本律师事务所的具有证券从业资格律师的签字。（猿）该律师事务所是否具有较丰富的从事公开发行股票的股份有限公司业务的经验。公司改制，公开发行股票，有许多极其复杂的问题要处理，律师要知道这些问题应如何处理及如何处理才能符合法律要求。否则，就不能出具有效的法律意见书。（源）所要费用是否合理。要在比较各律师事务所能力的同

时，比较他们的费用，选其低或适当者聘任，以降低成本。

獾聘请证券公司。聘请证券公司应考虑以下问题：（**员**）该证券公司必须是中国人民银行批准的社会证券经营机构。（**圆**）该证券公司必须是国内交易所的会员单位。（**猿**）该证券公司是否按期向中国证监会交纳了监管年费。如没有，将会在工作中遇到麻烦。（**源**）该证券公司在承担证券发行、自营业务中，有无违法犯罪行为。如有，将对其工作的顺利进行产生影响。（**缘**）该证券公司的既往业绩如何，较多和较好的业绩是顺利完成工作的有利条件。（**远**）该证券公司的既往工作态度如何。一些证券公司在承揽生意的时候，说的天花乱坠，但活一到手，就对费用、工作量等提出异议，工作责任心显著下降。因此，选择工作态度较好、信誉高的证券公司是非常重要的。（**苑**）该证券公司拟派人员的数量和质量。有些证券公司业绩较好，规模较大，但能派出承担本企业任务的人员数量较少、经验较少，会给工作带来困难。（**愿**）该证券公司发行能力如何。在市场条件较好时，发行能力并不重要，但在发行条件不好时，发行能力对保证发行成功将起重要作用。一个发行能力较强的证券公司首先应具有广泛的、成系统的发行网络。（**怨**）该证券公司的社会信誉如何。公司股票由信誉较高的证券公司承销，投资人信任，发行容易成功，发行价格也能比较高。（**员园**）该证券公司经济力是否强大。股票发行市场是经常变化的，如果遇到发行不顺利的情况，证券公司应有足够的经济力认购无人购买的股票，保证发行的成功。

五、开展资产评估和财务审计、业绩预测工作

各中介机构聘请完毕后，首先应考虑的工作便是资产评

估、财务审计和业绩预测。以上工作均由所聘的中介机构完成，该工作如何开展，如何进行，本文不再论述。只就相关问题介绍如下：（员）中介机构开展以上工作必须得到企业的支持，除了向中介机构提供清产核资报告、财务会计资料外，还必须派专人进行配合。（圆）要把握中介机构开始工作的时间和形成最终报告的时间。一般的要求是发行粤股的资产评估报告有效期为一年；三年财务审计报告的有效期为半年；业绩预测报告期限为一年，当年有效。（猿）确定中介机构时应注意的问题。按现行要求，担任资产评估的机构与担任三年财务审计和一年业绩预测的机构不能是同一机构。也就是担任资产评估的机构必须是具有评估资格的会计师事务所、资产评估中心、土地评估中心等机构，担任三年财务审计和一年业绩预测的机构必须是有证券从业资格的会计师事务所，两项工作不能由一个机构完成。

六、申请公司名称预先核准

《中华人民共和国公司登记管理条例》规定：“设立公司应当申请名称预先核准。”“以公司登记机关核准的公司名称报送审批。”以上规定明确指出，在申请公司设立审批前，必须先到工商行政管理机关申请公司名称预先核准。

申请公司名称预先核准应由全体发起人指定或者共同委托的代理人向公司登记机关提出申请。凡需由国务院或国务院授权审批部门批准，并拟在国家工商局登记的公司，报国家工商局核准；凡需由省级人民政府批准，并拟在省级工商机关登记的公司，报所在地省级工商局核准。

申请公司名称预先核准应报的材料有：经全体发起人签
— 80 —

署的公司名称预先核准申请书、发起人法人资格或自然人身份证明证明、登记机关要求的其他文件。

公司名称核准被批准后，应从工商管理机关领取《企业名称预先核准通知书》，名称核准工作完成。

七、全面开展文件准备工作

通过以上工作，发行股票的股份有限公司试点已获批准，企业改建方案已拟定完毕，企业资产清产核资已经完成，企业名称预先核准通知书已经获得，各类中介机构已经聘请，资产评估、财务审计、业绩预测工作基本结束。至此可全面开始申报文件的准备工作。这些文件主要包括：发起人会议决议或发起人协议书、股票发行额度批准书、股份公司设立申请报告、股份公司章程草案、股份公司招股说明书、资金运用可行性研究报告、资产评估报告书、国有资产评估确认书、国有土地使用权评估确认书、发起人从货币出资的验资报告书、以主管范围确定的行业管理部门出具的设立意见、固定资产投资立项批准文件、三年财务审计报告、未来一年业绩预测报告、中外合资企业主管部门出具的同意该企业改建的意见书、重大问题处置及股份公司设立的法律意见书、股份公司设立批准书、股票发行承销协议、股票发行承销方案、股票发行批准书、股票发行复审申请书、股票发行复审意见书、募集资金到位的验资报告、工商注册法人营业执照、股票上市协议书、股票上市公告书及其他文件。

以上所提及的文件，按阶段性划分，可分为三个部分。一是股份公司设立申请所报文件。二是拟建股份公司发行股票复审申请所报文件。三是股份公司注册登记、股票上市所

需文件。

④股份公司设立申请文件。这部分文件包括：发起人会议决议或发起人协议书、股票发行额度批准书、企业名称预先核准通知书、股份公司设立申请报告、股份公司章程草案、资金运用可行性研究报告、资产评估报告书、国有资产评估确认书、国有土地使用权评估确认书、货币出资的验资报告书、行业管理部门的设立意见书、固定资产投资立项批准文件、三年财务审计报告、未来一年业绩预测报告、中外合资企业改建意见书、重大问题处置及股份公司设立的法律意见书。

⑤拟建股份公司发行股票复审申请文件。这部分文件包括：股份公司设立申请的全部文件、股份公司设立批准书、招股说明书、股票发行承销协议书、股票发行承销方案、中央或地方政府主管部门的股票发行批准书、股票发行复审申请书。

⑥股份公司注册登记、股票上市所需文件。这部分文件包括：股份公司设立申请的全部文件、股票发行复审申请的全部文件、股票发行复审意见书、募集资金的验资报告、工商注册法人营业执照、股票上市协议书、股票上市公告书。

以上所列文件均为必备，但三部分文件可以分三个阶段准备。属于股份公司设立申请的文件，在时间安排上，应放在前面，也可称之为应准备的第一批文件。属于股票发行复审的文件，在时间安排上，应放在第二阶段，也可称之为应准备的第二批文件。属于股份公司注册登记、股票上市的文件，在时间安排上，应放在第三阶段，也可称之为应准备的

第三批文件。

把应准备的文件分为三批，有利于有序地安排工作，避免混乱局面的出现。但只进行以上划分还不够，以上划分只解决了文件准备的时间顺序，还不能解决如此大的工作量如何进行科学地分配，如何开展的问题。应准备的事件虽然量比较大，但可按承担任务的单位不同作如下分类：

(员) 政府部门或监管机构出具的文件。这些文件包括：股票发行额度批准书、国有资产评估确认书、国有土地使用权评估确认书、行业管理部门的设立意见书、固定资产投资立项批准书、中外合资企业改建意见书、股份公司设立批准书、企业名称预先核准通知书、股票发行批准书、股票发行复审意见书，工商注册法人营业执照。具体地说：股票发行额度批准书，通常是由得到额度的省级人民政府或中央部门出具，也有由得到授权的省级体改部门或证券管理部门出具的；国有资产评估确认书，由地方和国家国有资产管理部局出具；国有土地使用权评估确认书，由地方和国家土地管理局出具；行业管理部门的设立意见书，由企业主营范围所归属的行业管理部门出具；固定资产投资立项批准书，根据投资立项批准权限，分别由省级计划委员会和国家计划委员会出具；中外合资企业改建意见书，由省级外经贸委和国家外经贸部出具；股份公司设立批准书，由省级体改委或国家体改委出具；企业名称预先核准通知书，由省级工商局或国家工商局出具；股票发行批准书，由省级人民政府或体改部门出具；股票发行复审意见书，由中国证券监督管理委员会出具；工商注册法人营业执照，由省级工商局或国家工商局出具。

(圆) 中介机构出具的文件。这些文件包括：股份公司章程草案、资产评估报告书、货币出资验资证明、三年财务审计报告、未来一年业绩预测报告、重大问题处置及股份公司设立法律意见书、招股说明书、股票发行承销协议书、股票发行承销方案、募集资金验资报告书、股票上市协议书、股票上市公告书。具体地说：股份公司章程草案，由具有证券从业资格的律师事务所草拟；重大问题处置及股份公司设立法律意见书，由具有证券从业资格的律师事务所出具。资产评估报告书（包括土地评估报告书），由具有国有资产评估资格和土地评估资格的评估中心、会计师事务所出具。货币出资验资报告、三年财务审计报告、未来一年业绩预测报告、募集资金验资报告书，由具有证券从业资格的会计师事务所出具。股票发行承销协议，由证券公司草拟，企业与证券公司签署；招股说明书、股票发行承销方案、股票上市公告书，由证券公司草拟。股票上市协议书，由交易所出具，企业与交易所签署。

(猿) 由咨询机构协助企业出具的文件。这些文件包括：发起人会议决议或发起人协议书、股份公司设立申请报告、资金运用可行性研究报告、股票发行复审申请书。

八、申请股份公司设立审批

虽然前面介绍了文件准备工作，在实际步骤安排上，并不需要各种文件全部准备完毕后，再申请股份公司设立审批，而是股份公司设立申请材料具备后，即可开始申请股份公司的设立审批工作，其工作步骤的安排是：

●以主发起人的名义，向体改部门报送股份公司设立

— 苑 —

申请。中央企业改建的，报送国家体改委审批；地方企业改建的，报送省体改委（办），或省人民政府授权的部门审批。

■**应报文件：**股份公司设立申请、股票发行额度批准书、企业名称预先核准通知书、发起人会议决议或发起人协议书、股份公司章程草案、资金运用可行性研究报告、资产评估报告书、国有资产评估确认书、国有土地使用权评估确认书、货币出资验资报告书、行业管理部门的设立意见书，固定资产投资立项批准书、三年财务审计报告、未来一年业绩预测报告、中外合资企业改建意见书、重大问题处置及股份公司设立法律意见书等文件装订成册，编写目录，和股份公司设立申请一并报市批机关。

■**股份公司设立申请及其所报材料报送后，**应派专人^①与审批机关保持联系。一般说来，每个改建的股份公司的企业都有其特殊性，审批机关很可能让申报单位补充一些文件或说明一些问题。另一方面申报单位所报材料通常很难完全达到审批要求，大多需要进行一些修改。专派人员应及时与审批机关取得联系，以修改、补充文件，说明问题。

九、提出股票发行复审申请

企业收到股份公司设立批准书后，应到工商管理部门办理股份公司筹建登记。中央企业改建的，向国家工商局提出筹建登记申请，地方企业改建的，向省级工商局提出筹建登记申请。筹建登记批准书拿到以后，可以提出股票发行复审申请。

■**以筹建登记公司的名义，**向中国证券监督管理委员会