

<<抢滩资本>>

图书基本信息

书名：<<抢滩资本>>

13位ISBN编号：9787509315118

10位ISBN编号：7509315115

出版时间：2009-10

出版时间：中国法制出版社

作者：刑会强

页数：272

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>

## &lt;&lt;抢滩资本&gt;&gt;

## 前言

马云说：“商人最大的理想就是将自己的企业上市。

”这句话道出了无数商人的心声。

企业上市的好处是显而易见的。

我们经常说，“上市公司比非上市公司多了两条命”。

为什么这么说呢？

现在，有两家企业，一家是上市公司，一家是非上市公司，两家企业的主营业务都一样。

上市公司在明处，非上市公司在暗处，上市公司要透明公开，非上市公司不需要透明公开，非上市公司能看到上市公司的发展战略、财务信息，而上市公司却看不到非上市公司的。

两家公司的手段也不一样，上市公司要规范运作，报表要经过审计，不能偷税漏税，开起股东大会、董事会来费时费力，决策机制不灵活，而非上市公司财务不规范，偷漏税也可能没有人知道，决策机制灵活。

这两家公司最终的发展结果如何？

谁赢谁输？

谁死谁活？

按说，在明处的上市公司的结局应该是死，在暗处的非上市公司的结局应该是活。

但在现实生活中，实际的结果正好相反，上市公司在不断壮大，非上市公司往往会被上市公司并购掉。

为什么呢？

因为上市公司有很多优势而非上市公司却没有。

这两家公司表面上主营业务都一样，实际上却不一样。

俗话说，赚十万可以靠体力，赚百万、千万就要靠经商，但要想赚上几个亿，就必须靠资本市场了。

企业一旦上市，就有了“市值”，企业家的财富就实现了爆炸式增长。

胡润百富榜中的富豪大都拥有上市公司。

2008胡润百富榜排名第二的杜双华没有上市公司，但他的企业日照钢铁于2009年9月却被山东钢铁重组并购了。

“退休以后周游世界是我的生活理想”，这是李彦宏说过的话，也是很多人的理想。

我相信，在资本市场上套现了30亿元的李彦宏能做到这一点。

但大多数人都做不到，因为他们并不拥有上市公司，没有这么多的钱让他们旅游。

在企业管理中，战略决定着方向，管理决定着能力，金融决定着速度。

资产经营是在做加法，而资本经营却是在做乘法。

有一次，我给企业家开讲座，讲到了这一现象、规律。

有个企业家提问：是不是只有企业上市了，乘法才能成立？

应该说，这是一个很好但也很难回答的问题。

资本经营的手段和方法很多，任何一种资本经营的手段和方法做好了，乘法都可以成立。

在资本经营的手段和方法中，最行之有效，最“厉害”的，往往都是只有成为上市公司才可以获得或运作起来才更有效果，比如IPO(首次公开发行)、增发配股、上市公司非公开发行、套现、配售、可转债、兼并收购等等。

也有一部分资本经营的手段和方法是只有公司想上市才可以有的，比如，VC(风险投资)、PE(上市前的私募融资)等等。

不上市也不想上市的公司，其资本经营的手段是很少的，例如，做PE的LP(有限合伙人)，即这些企业可以将资金投入私募股权基金中，作为LP坐享被投资企业上市后的资本增值。

换言之，资本经营的各种手段和方法可以分为三类，一类是自己上市，一类是助推别人上市，一类是搭别人上市的“便车”。

总之，所有的资本经营，都有一个共同的平台，就是上市。

因此，要想从事资本经营，要想实现财富几何级增长，不论你的公司上不上市，都应该了解、学习、

## <<抢滩资本>>

掌握上市的基本知识和方法。

只有这样，你才可能搭上资本快车，“与时消息、与时偕行、与时俱进”。

本书的写作目的就是为了帮助您了解、学习、掌握上市的基本知识和方法。

作为企业上市的入门性读物，本书的最大特色是：其一，它不是上市操作(战术)方面的著作，而是上市规划、上市决策(战略)方面的著作，更多地是在讲解企业上市规划与战略过程中需要企业家决策的一些问题。

其二，本书的语言比较通俗，很多是一些大白话，但浅显易懂的语言，试图说明的却是一些至为深刻的道理。

## <<抢滩资本>>

### 内容概要

随着创业板市场的推出，更多的企业家对上市投以极大的热情与期待，因为“上市公司比非上市公司多两条命”、而要想实王见财富几何级增长，不论您的公司上不上市，都应该了解、学习、掌握上市的基本知识和方法，因为现代社会最高层次的企业竞争是资本竞争。

本书并不面面俱到地讲解企业上市过程中的所有问题，更没有专业化的繁琐与晦涩，而是用心关注企业家关心的上市问题，尤其是上市的思想准备和战略决策。

本书“化专业为通俗”，以轻松易懂的语言，甚至通过“讲故事”的形式来与企业家交流沟通。

## <<抢滩资本>>

### 作者简介

邢会强

1976年生，河南漯河人。

毕业于北京大学法学院，获法学博士学位。

之后在北京大学光华管理学院和中国工商银行从事金融学博士后研究工作。

现为中央财经大学法学院教师、国浩律师集团(北京)事务所律师。

主要执业领域为私募股权、证券上市、并购重组、投资者关系与市值管理。

从2002年至今，参与过几十起企业境内外上市项目，包括中国工商银行A+H上市项目。

兼任国内若干家私募基金之法律顾问，“圣才证券学习网”《证券发行与承销》、《投资银行业务能力》两门课程的主讲教师。

实务性著作有《中国企业境外上市法律实务》、《中小企业境内上市法律实务》、《上市公司投资者关系》、《中小企业多渠道融资法律规范速查速通》、《最新经典企业上市案例评鉴》、《最新经典私募案例评鉴》等。

学术研究方向为经济法原理、宏观调控法、财税法、金融法。

理论性著作有：《宏观调控权运行的法律问题》、《财政参与问题金融机构处理之法律规制》等。

代表性论文有：《宏观调控行为不可诉性探析》、《论税收动态法定原则》、《重提经济审判庭的设立》等。

## <<抢滩资本>>

### 书籍目录

一、什么是创业板、主板、中小板上市?二、企业为什么要上市三、明确上市的“弊端”四、什么样的企业才能到创业板上市?什么样的企业才能到中小板上市?五、企业上市得花多少钱?六、聘请中介机构七、上市“七个一”八、上市的组织建设九、上市前的私募股权融资十、募集资金额与发行价的确定十一、企业上市与税收十二、企业上市的步骤十三、企业上市八大原则十四、信息披露十五、IPO前综合症十六、IPO失败案例镜鉴十七、上市后的投资者关系十八、大股东和管理层在上市后如何买卖股份附录后记

## &lt;&lt;抢滩资本&gt;&gt;

## 章节摘录

插图：大家都听说过新鲜瓜果上市吧，这里的“上市”不是指新鲜水果上市，而是指新的股票上市。不过，新鲜瓜果上市和新的股票上市的道理是一样的，都是走向市场，开始进行交易和流通。

只不过，新鲜瓜果上市的市场是农贸市场或超市，新的股票上市的市场是证券交易所。

因此，上市是股票上市的简称，是指发行人发行的股票在证券交易所公开挂牌，进行交易和流通。

那么什么是股票呢？

股票是股份公司发行给股东的持股凭证，股东据以取得股息和红利。

股票的单位为“股”，每股股票都代表着股东对股份公司拥有一个单位的所有权。

股票可以转让、买卖。

股票一经买入，只要发行股票的公司存在，任何股票持有者都不能要求退股，即不能向发行股票的公司要求抽回本金。

发行和上市其实是不同的。

我国实行股票发行与上市分离的制度，企业公开发行的股票要上市，必须符合《证券法》和证券交易所规定的股票上市条件，并向证券交易所提交专门的上市申请，证券交易所审查合格的，可以安排在证券交易所上市交易。

股票上市与瓜果上市还有一个不同，表现在：瓜果上市后消费者买了瓜果之后要消费掉，一般不会再拿出来转手、再卖；但股票上市后，投资者买股票的目的就是获得分红，或者等以后股票涨上去之后再卖出，以获取差价。

此外，瓜果上市不需要任何人批准，瓜农直接拉到农贸市场即可。

但股票上市却需要中国证监会和证券交易所的批准，批准后可以发行、上市。

这里，还必须提到一个反复出现的高频率词汇IPO。

记得一位律师曾在北大作讲座，讲企业发行与上市，讲完之后，在散会的路上，有一位同学问：“什么是IPO啊？”

这句话被我听到了，我不禁感慨，估计这位律师今晚的讲座对这位同学来说，是白讲了。

连个别北大的高材生(这位同学也可能不是北大的学生，仅仅来听个讲座而已)都不懂什么是IPO，估计不懂的人不在少数。

IPO，为英文Initial public offer的首字母缩写，译成汉语就是“首次公开发行”，指一家公司第一次面向社会公众发行股票。

这里的“社会公众”就是“不特定的投资者”，即在投资者认购股票之前，公司不知道谁会认购，有多少人会认购。

一般来讲，投资者数量如果超过200个，就可以称之为“社会公众”了。

由于涉及到的人数众多，因此，中国证监会要对IPO进行干预，要求企业IPO之前必须经过中国证监会的同意、批准。

这个同意、批准，拿官方文本中的说法，就是“核准”。

“核准”之前，中国证监会要召集7名专家开个会，表决一下，这个会就是“发行审核委员会”，简称“发审会”，参加会议的专家就是“发审委委员”。

目前，主板的发审委委员共25名，创业板的发审委委员共35人。

与IPO对应的概念是Pre-IPO，即IPO之前的企业的融资行为，如面向特定的投资者发行股票。

这里的“特定的投资者”是指公司在发行股票之前，就知道谁会认购，有多少人会认购，每个投资者认购多少。

“特定的投资者”不算是“社会公众”，由于涉及的人数少，利益关系不复杂，企业还没有上市，因此，中国证监会对此不过问。

企业在IPO之前想怎么向“特定的投资者”发行股票都可以，只要不违反法律就行，不需要中国证监会的同意、批准。

在IPO之前的这些发行股票募集资金的行为，由于没有针对不特定的投资者，没有针对社会公众，是私下进行的，因此，我们称之为“私募融资”，简称“私募”。





## &lt;&lt;抢滩资本&gt;&gt;

## 后记

笔者写过不少企业上市的书籍，也送给过不少企业家朋友看。

有的企业家告诉我，这些书的专业性太强了，专门术语太多了，书能看懂五分之一就不错了。

同时，书也太厚了，法规太多了，那是专业人士和具体负责企业上市工作的下属看的，作为企业家，需要看的是需要企业家作出决策的部分，因此，如果再写书的话，希望写得通俗一点，将企业家最关心的部分写出来，不需要面面俱到。

也有的人说，金融语言是专业语言，非专业人士听不懂，与企业家交流时，最好转换为通俗语言。

基于这种期望，在中国创业板推出之际，笔者推出了《抢滩资本：中国创业板与主板上市通俗读本》一书，它主要是给企业家、老板看的。

当然，对于现在还不是企业家的创业者、想了解资本市场的入门者，该书也是非常适合他们的。

因此，该书在内容的选择上，集中于笔者在讲课的过程中，与企业家朋友们交流、释疑解惑的过程中，所发现的企业家比较关心的问题，而没有面面俱到，论述企业上市过程中的所有问题。

这些问题主要是要不要上市？

上市需要多大的成本？

上市的收益有多少？

上市需要什么样的人来做工作？

主要做哪些工作？

起步性的工作该从哪做起？

上市过程中哪些问题需要企业家做出决策？

做出这些决策时需要考虑哪些基本方面？

有没有可资借鉴的经验？

上市后做哪些工作？

企业家在知识上如何跨越资本市场的门槛？

等等。

“资本市场那么复杂，我这文凭能胜任吗？”

这是笔者经常被问到的问题。

资本市场其实很简单。

只要能跨过最初的专门术语、基本原理、基础操作这道门槛，凭企业家朋友们的悟性和智慧，一定能洞悉资本市场的堂奥，成为资本市场的高手，就像不少仅具有小学毕业文凭的资本高手一样。

愿本书对企业家朋友们跨越资本市场的门槛有所帮助。

一如既往，感谢对本书提供过帮助的诸位师长、领导、同事、朋友和家人！

邢会强2009年6月29日于上海旅途中第一稿2009年9月3日于北京第二稿

## <<抢滩资本>>

### 编辑推荐

马云说：“商人最大的理想就是将自己的公司上市”，上市您准备好了吗？

三百六十行，行行能上市。

《抢滩资本:中国创业板与主板上市通俗读本》为您轻松解读169个“企业家最关心的上市问题”，第一时间剖析首批28家创业板上市案例，用通俗的语言。

为您揭开上市的深刻道理和奥秘。

阅读本书将是一次轻松愉快但一定会斗志昂扬的体验……

<<抢滩资本>>

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>