

<<融资有道>>

图书基本信息

书名：<<融资有道>>

13位ISBN编号：9787513609500

10位ISBN编号：7513609500

出版时间：2012-3

出版时间：中国经济出版社

作者：吴瑕

页数：350

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>

<<融资有道>>

内容概要

本书生动讲述了融资中的风险案例，是清华大学总裁班、金融班的授课内容。精选了最有价值的融资管理策略，并结合了更新鲜的实操案例，是可以典藏的融资工具书。

<<融资有道>>

作者简介

吴瑕，著名企业资本运作、财务管理专家。

长期从事企业财务管理及资本运作研究工作，现任中国社会科学院中小企业研究中心投融资研究部主任，副研究员，中国社会科学院中小企业研究中心理事会副理事长。

重点研究企业财务管理、中小企业投融资管理。

受聘于河南博然铝业有限公司、湖南力邦物流等企业顾问。

曾任美国埃索石油公司马来西亚分公司财务部会计；北京金鼎湖巨龙旅游开发有限公司（泰国独资）总会计师；国家银河培训工程特聘讲师。

著有《融资有道——中国中小企业融资操作大全》《融资有道——中国中小企业经典融资案例解析》《理财有道——中国中小企业财务管理操作大全》《中国农业企业融资实战解析》等。

受聘于清华大学、北京大学、中国农业大学、北京工商大学、浙江大学等多所国内著名高校，为各类总裁班、EMBA班、资本运营班授课上千场；参加全国各类政府组织的中小企业投融资论坛和渣打银行、福布斯中文版、花期银行等外资机构举办的金融论坛500多场。

<<融资有道>>

书籍目录

第一章 前车之鉴——融资风险案例分析

第一节 对赌协议融资

成功案例 “千万豪赌”的资本游戏

警示案例——机关算计摩根逐利，对赌失败永乐谢幕

第二节 管理层收购融资

成功案例——控制权之争曹国伟成竹在胸，管理层收购新浪网乾坤笃定

警示案例——伊利MBO悲惨结局

第三节 跨国并购融资

成功案例——世纪永联境外买壳，借道上市反向并购

成功案例——吉利杠杆收购沃尔沃，上演“蛇吞象”完美大戏

警示案例——力拓金蝉脱壳，中铝并购出局

第四节 引进VC融资

成功案例——打造牙科星巴克，佳美口腔终获风投

警示案例——8848终成绝响，国际VC投资受挫

第五节 国内上市融资

成功案例——华谊兄弟传媒股份有限公司的上市

警示案例——263中小板上市申请胎死腹中，是行业弊病还是企业体弱

第六节 国际借壳上市融资

成功案例——比克电池借壳上市，借力OTCBB意在主板

警示案例——武汉有机借壳不成反蚀把米，赴美上市铩羽而归

第二章 融资管理——融资策划原则

第三章 融资材料准备

第四章 融资谈判策略

第五章 融资风险防范

第六章 金融衍生工具

<<融资有道>>

章节摘录

版权页： 摩根、英联、鼎辉约4.77亿港币的投入在本次IPO已经套现3.925亿港元。

巨额可转债于蒙牛上市12个月（2005年6月）后将使他们持股比例达到31.1%，价值约为19亿港元。

与“三大国际投资机构”的丰厚收益相比，蒙牛的创始人牛根生只得到价值不到两亿的股票，持股比例仅为4.6%，2005年可转债行使后还将进一步下降到3.3%，且五年内不能变现。

牛根生还被要求做出五年内不加盟竞争对手的承诺。

更严重的是如果蒙牛不能续写业绩增长的神话，摩根最终对牛根生团队失去耐心，完全有能力像新浪罢免王志东那样对待牛根生。

面对如此的苛刻条件，蒙牛一味盲目取悦投资者而接受的做法大有“为他人做嫁衣裳”之嫌。

六、案例分析香港主板市场得益于香港作为国际金融中心成为了国际资本的集聚地之一，中国企业往往把在香港主板市场上市作为企业对接国际资本走国际化战略的开始。

企业在香港主板市场上市主要是通过公开发行结合国际配售的方式进行。

香港主板市场是国际资本聚散的良港，因此能够成功登陆香港主板市场的企业也绝非等闲之辈，而在成立之初就引人注目的蒙牛乳业更是如此。

蒙牛乳业的发展是中国民营企业走国际化战略的典范，蒙牛在发展进程中引进了摩根、英联、鼎辉三家世界顶级的机构投资者的两轮风投资金进入。

世界顶级风投机构的参与使蒙牛的运营管理最大程度地国际化，对国际市场的资本运作也了然于胸。

蒙牛更是开创了内地民营企业中在香港上市最独特股本结构的先例。

蒙牛没有政府性投资和中国投资机构入股，是一家完全由100%自然人持股同时又吸纳境外投资机构入股的企业。

蒙牛既是管理层集体持股的民企，又是所有在香港上市的中国民营企业中，董事长的股份是最少的。

该公司董事长牛根生的投票权大部分是他人授权，而他的个人持股比例6.1%。

蒙牛执行的是团队管理，其股权结构、经营管理、金融运作、资本运作的形式都已国际化。

然而精明的机构投资者对投资风险的防范与控制丝毫没有大意。

一是三家风投机构联手注资，对蒙牛的估值以以往的业绩和未来可预测的业绩作为基础；二是设计管理层所持股份在第一年只能享受风投资机构所持股份1/10的权益只有在管理层实现经营目标后才享受同股统筹；三是第二轮投资时要求持有公司可转债并与管理层签订对赌协议。

这种股权结构和风险控制机制将会为发挥蒙牛管理层整体能量提供强大的动力，也获得了市场的投资信心。

蒙牛的上市进程颇为顺利，IPO共发行3.5亿股，发行价为每股3.925港元，共募集资金13.74亿港元。

<<融资有道>>

名人推荐

谈融资不能云山雾罩，故弄玄虚。

本书简洁务实，从最基本程序，最基本知识谈起，设身处地为中国中小企业，特别是民营企业多渠道融资出谋划策。

融资有道，道在哪里？请看此书，道在其中。

——中国民营经济研究会会长保育钧 作者凭借其丰富的财务管理知识及对中国中小企业深度的了解，撰写了一本企业家们所期盼阅读并学习的重要著作。

本书不仅从理论上阐述了企业融资的理念与思路，更在实务操作方面做了详尽的介绍。

这是一本企业家们为融资而应该细读的参考书和工具书。

——清华夫学继续教育学院副院长 崔国文教授 如果说，资金是企业生命体中血液的话，那么本书这本书就是血液的驱动力。

作者在分析融资环境、剖析金融市场、策划融资项目、选择融资渠道、运用融资方法、防范融资风险等方面，从理论到操作上都作了详尽的介绍。

本书是一本为企业家们增强企业活力、聚集资本、有道融资的不可多得的好书。

我喜欢，特推荐给大家。

——利郎（中国）有限公司副总裁 胡诚初 初读作者所著的本书一书，感觉作者在融资的理念、原则、思路、技巧等方面颇有造诣，实为广大中小企业雪中送炭。

再读该著作，深感作者在为中小企业扩大再生产、实现又好又快的发展指明了“融智”之道，真可谓深谋远虑。

给中小企业融资主要起到了输血作用，而给中小企业“融智”起到了长远的造血功能。

——云南世博集团总经理 花汉飞 中小企业融资难已经成为一个全球性的课题，在中国，亦如此。

2004年初。

我来到渣打银行（中国），一直在探索如何推出更适合这个市场的中小企业的融资产品，希望可以尽到一些绵薄之力。

在这3年中，最高兴的事情是看到一批又一批的渣打中小企业客户快速成长起来，将更多中小企业扶植成为大企业、知名企业是我们的最大愿望。

如今，吴瑕女士将平日的研究所得集结成书，令人欣慰。

很高兴她可以将她对中小企业融资问题的深厚理解与大家分享，中小企业必将受益匪浅。

这本书既有理论知识，也有实践案例，相信中小企业可以通过此书找到自己的“融资之道”。

——渣打银行（中国）有限公司中小企业理财总经理 黄丽芬

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>