

<<融资>>

图书基本信息

## 前言

横观世界经济格局，中国将超过日本而成为仅次于美国的经济体，几成定局。

中美两国经济共同引领21世纪，可以说是荣辱与共，共进共退；中美经济互相渗透、相辅相成、优势互补已越来越明显。

这种互补性不仅体现在产品、技术和贸易等领域，也体现在资本市场。

中国用30年时间，飞速发展成为世界经济强国；美国作为世界最大的发达国家，在这个过程中起到的积极作用也是不可否认和忽视的。

中国如何继续利用这个超级大国的资源，把中国的发展提升到一个新的台阶，是现在中国政府和企业该思考的问题。

同样，美国经济在此次金融海啸前的多年高增长，也离不开中国的合作；中国这个最大的发展中国家、这个“世界加工厂”，长期以来为美国3亿消费者提供价廉物美的各种产品，也是功不可没。

今天，中美两国可以说你中有我，我中有你，你离不开我，我离不开你。

纵观世界经济史，乃至人类文明史，在每一个最低谷点之后，一定迎来反弹和攀升，直到下一次下滑。

目前，世界经济正经历着几十年不遇的危机和困难，挣扎在“严冬”，但是有眼光和嗅觉灵敏的企业家应该已经可以嗅到快步到来的春天的气息。

有长远规划的企业也正在为即将来临的世界经济的全面复苏做着充分的准备。

我们中国人喜欢说“洋为中用”，当然也可以延伸到“洋资本为中国所用”，也包括“洋资本对未来中国经济的信心为中国所用”。

上市和利用国际资本，本身就是中国经济更全面更深入地融入世界经济体，使中国企业进一步与国际接轨的重要举措。

## 内容概要

《融资——奔向纳斯达克》一书的问世堪称应运而生，恰到好处。不得不承认，眼下世界经济仍处于衰退期，上市公司的融资遇到极大阻力和困难。但我们也不难察觉到：国际资本市场正蓄势待发，中国概念很强的优秀企业将更受瞩目。在目前的经济环境下，融资不应该是上市的主要目的，但却是取得上市公司“入场券”的绝佳时机。当股市和资本市场在不远的将来回暖时，最先受益的幸运儿正是这些持“入场券”并已就座的上市公司。

有条件上市的中国企业应该抓住这个难得的机会，尽早获得上市“入场券”。

美国受到金融海啸的重创，从表面看此时去美国上市有些不合时宜。但我们不要忘记，这次金融海啸使美国得到一次彻底的反省和洗礼。大病之后，相信一个更健康的美国金融体系和更健全的美国金融监管制度会展现在世人面前；一个更理性的全球金融体系和合作机制会出现在世界舞台。那些幸存下来的上市公司和新“入门”的上市公司，将是这个新金融秩序的最大受益者。中国企业应该充分利用它的力量和资本平台实现自身的持续发展。

## 作者简介

刘建华：清华大学学士，美国俄克拉赫马大学MBA，清华大学客座教授，中央财经大学客座教授，美国摩立摩根资本与投资集团中国区总裁。

熟悉美国资本市场的运作规则，曾参与中国多家企业在美国资本市场上市融资的操作，其中9家中国企业在美国成功上市。

曾两次做客《前沿讲座》节目，其关于美国上市内容的专题讲座被全国几十家地方电视台播出，受到约4亿观众的关注；作为客座教授在清华大学、北京大学、中央财经大学等高等学府的总裁班授课，并在二十余个国家级高新技术产业开发区以及国内各种金融投资、经济发展类会议论坛上开展专题演讲，获得一致好评。

安迪·樊（Andy Fan）【美】：美籍华人，美国环太平洋商贸集团（美国上市公司）董事局主席，美国亚洲资本集团董事长兼总裁，美中贸易发展协会房地产委员会主席，世界华商联合会常务理事，北京国际金融培训中心客座教授，曾担任克林顿的翻译。

多年从事跨国企业管理工作，具有丰富的国际资本运营经验。

## 书籍目录

金融界、律师界、审计界专家导读第一章 创业板OTCBB在美国 第一节 危机中的美国 第二节 我国中小企业难在当下的本质 第三节 我国中小企业为什么要上市 第四节 到美国市场去找钱 第五节 美国真正意义上的创业板：OTCBB 第六节 我国中小企业为什么适合到OTCBB上市 第七节 也谈OTCBB下的骗局第二章 OTCBB上市前期准备 第一节 选择战略投资者 第二节 选择中介机构 第三节 设计上市重组方案第三章 OTCBB上市程序 第一节 上市申请 第二节 路演 第三节 询价与定价 第四节 发行与上市第四章 融资方式 第一节 普通股融资 第二节 优先股融资 第三节 可转换债券融资 第四节 债券融资第五章 完成融资 第一节 与壳公司合并 第二节 提高并购成功率 第三节 反收购 第四节 融资的途径 第五节 融资的基本原则 第六节 企业不同发展阶段的融资模式选择第六章 后市工作 第一节 信息披露 第二节 投资者关系管理 第三节 上市企业危机管理第七章 OTCBB上市业绩飙升案例 第一节 瑞达电源：目标融资1225万美元 第二节 绿诺科技：科技创新切“大蛋糕” 第三节 昱合畜禽：从产品经营到产业经营 第四节 大庆庆客隆：差异化经营奠连锁之基 第五节 大连东泰：融资扩股伺机而动第八章 OTCBB上市失败案例 第一节 世纪永联：转板成为泡影 第二节 托普控股：病入膏肓再造无期 第三节 博迪森：从辉煌到没落第九章 OTCBB升至NASDAQ案例 第一节 北大千方：极速发展之谜 第二节 泰富电气：标准与规范“汇聚”惊人财富 第三节 天狮国际：反向收购促生不俗业绩 第四节 中华地产：做足“中国概念” 第五节 哈尔滨中强能源：由亏损到盈利 第六节 河南众品：从专业到卓越 第七节 万得汽车：一年完成两级跳 第八节 大连傅氏：放长线钓大鱼 第九节 深圳比克电池：反向收购修得“正果” 第十节 哈尔滨三乐源：5年内净资产飙升150倍 第十一节 圣元国际：从“后门”进入NASDAQ 第十二节 武汉鼓风机：从濒临倒闭到重获新生 第十三节 中国汽车系统：买壳上市登陆NASDAQ第一股 第十四节 绿色农业：从“游击队”到“正规军”附录 世界各大创业板市场概览 深圳创业板 香港创业板 新加坡创业板 日本创业板 英国AIM市场 加拿大创业板附录二 美国上市相关内容 美国主要证券交易所上市标准 纽约证券交易所（NYSE） 2002年萨班斯—奥克斯利法案摘要参考文献后记

## 章节摘录

自次贷危机爆发之后，美国超级大国的地位似乎一下子就变得岌岌可危，一片“山雨欲来风满楼”的景象。

欧洲所谓的“盟兄兄弟”跃跃欲试，图谋趁机夺权与其平起平坐；第三世界的新兴国家也纷纷开始要求更多的合法权利和国际地位；挑战美元霸权的声音也不绝于耳。

几乎全世界的媒体同时奏敲响了一曲21世纪的“新乐章”：美国快完蛋了！

奋斗了两百多年而胜出，20世纪登上霸主地位的“美利坚合众国”，真的在短短几个月之间，就到了崩溃的边缘？

当我们冷静下来，用历史的眼光去分析2008年下半年，美国次贷危机所引发的全球经济危机，就不难发现：此次危机仅仅是美国多年无节制的过度消费造成的，会对美国社会和经济造成一定创伤，但还不是致命打击。

综观美国的历次危机，无论是美国内战——南北战争，还是两次世界大战；无论是经济危机，还是宪法危机；美国每次都是安然地度过，每次都可谓“有惊无险”而“浴火重生”。

这次危机也不会例外。

当次贷危机排山倒海般来袭时，身处旋涡中心的华尔街遭遇前所未有的连续重创：美林公司被收购；美国第四大投资银行雷曼兄弟公司宣布申请破产保护；美国保险巨头美国国际集团为维持运转，向美国联邦储备委员会寻求400亿美元的融资支持；幸存的高盛和摩根士丹利则迅速转型为商业银行，更有多家商业银行纷纷告急……紧接着，一场救赎式的政治博弈在美国国内迅速展开。

隔山观火的欧洲大陆，表现出的则是有点幸灾乐祸的样子。

但是，当风起云涌的危机迅速蔓延至欧洲大陆之后，我们看到的却是欧洲不知所措的景象。

而此时，对岸的美国，虽然危机已经蔓延到实体经济，却已经相对镇定得多，两相对比，更显出美国的大将风度。

为应对此次次贷危机的巨大冲击，美国政府很快出台了一系列举措，其规模、力度、决心，都是美国近百年历史上少见的，有的甚至是史无前例。

与此同时，美国人民也不忘发出自己的声音，美国的媒体与各机构继续履行自己的监督责任。

上上下下，真有点“万众一心抗危机”的气势。

即使美国政府当初7000亿美元救市计划的通过为大势所趋，但美国人民仍然希望政府能够听到广大民众关切的声音；处于人人自危的危机环境下，媒体比平时更加严密地监视着政府及华尔街高管们的行为，毫不留情地将丑闻第一时间公之于众。

新任总统奥巴马也不负众望，自当选之日起，百日内跑步组阁，深得人心，在关键时刻传递了美国政府誓必扭转危机的巨大决心和信心，为美国和世界注入了一支强心针。

不可否认，美国强大的生命力除了来自于强大的经济实力和军事实力，更来自于它自身的政治和经济制度，来自于3亿乐观不屈的美国人民。

因此，美国即使是处于如此深重的次贷危机之下，依然屹立在太平洋彼岸，令世界刮目相看。

## 后记

我见过的企业和企业家成百上千。

中国的五十几家高新技术产业开发区，我去过二十几家，我参加过几乎每个省的经济发展论坛、投融资论坛以及政府邀请的上市融资专场讲座。

在2006年和2008年的电视节目“前沿讲座”中，我也作过美国上市、融资方面的专题讲座，同时，我也经常在清华大学给总裁班讲资本运作的课程。

见到了太多的企业老板，听到了太多的好项目、好的发展前景规划，但都需要钱，太多企业家渴望资本市场的助力，但谈何容易。

基于此，我心中油然而生了帮助中小企业上市的愿望，开始全力关注资本市场。

自2001年起，我参与了一系列中国中小企业赴美OTCBB市场买壳上市、融资以及转板纳斯达克、美国证券交易所、纽约证券交易所的实践，其中7家企业在我的参与运作中成功实现在美国OTCBB买壳上市。

这期间，我经历了中国政府无相关政策可依的灰色时代，经历了几次相关政策的变化、调整以及一轮轮新政策的出台，也经历了中国企业家从对美国资本市场毫无所知到有所了解，再到现在逐渐了解，了解得越来越深刻的变化，同时，也不断听到人们对OTCBB市场的有争论的评价。

2002-2003年，敢于走向美国OTCBB市场的中国企业寥寥无几，美国OTCBB市场壳公司价格相对便宜，中国企业去买壳，可以有5~10个的挑选余地。

媒体关注与评论

中西合璧，文武双全，携手更多公司，奔向纳斯达克。

——博鳌亚洲论坛秘书长 龙水图 中国公司如果能在美国上市，用美国股民的钱帮助发展中国经济，何乐而不为呢？

——美国纽约证券交易所上市公司、新东方教育科技集团有限公司董事长 俞敏洪 向国际资本市场借双飞翔的翅膀，以创造股东价值作为永恒的航向。

——美国纳斯达克证券交易所上市公司、亚信科技董事长兼百度独立董事 丁健 他山之石，可以攻玉。

这是一本我读过的知识性和操作性都很强的难得的好书，解惑、解渴。

——清华控股有限公司董事长 宋军 住纳斯达克上市使我们在国内的影响不断扩大，我们不但获得了同行的称赞，更获得了银行、政府的大力支持，这对中华地产不断壮大以及长远发展都起到了积极作用。

——美国纳斯达克证券交易所上市公司、中华房屋土地开发集团公司董事长 鲁平 如果你的企业是个好企业，并坚信它会健康快速成长的话，那就不要犹豫，请自信地走向华尔街。

——美国美国证券交易所上市公司、中国绿色农业控股公司董事长 李涛 在当前政府不遗余力地促进经济增长的时候，我们发现：中小企业依然是获得资金供应最困难的一群。

本书详尽地为大家指出了一条中国中小企业到美国融资，获得快速成长的新路，内容细致、案例详尽，成功者都是我们身边的企业。

本书对那些希望深入了解美国资本市场的读者具有较大的参考性。

——清华大学经济管理学院企业战略与政策系教授、博士生导师 宁向东 中国需要众多的创业者，创业企业需要创业板的支持。

这本书是中国创业企业奔向纳斯达克的最佳指路明灯。

——北京大学经济学院金融学系主任、北京殴权投资基金协会副会长教授 何小峰 思路决定出路，这是一本能拓展中国企业家思路的好书。

——中国人民大学教授、博士生导师、华夏基石管理咨询集团董事长 彭剑锋

编辑推荐

《融资:奔向纳斯达克》：思路决定出路，一本拓展中国企业家思路的好书美国前总统克林顿题词、前总统尼克松助理推荐金融界、绿色界、审计界专家导读赴美上市最新、最权威、最实用的实战宝典中国本土企业最真实的融资案例

## 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>