

<<企业上市解决之道>>

图书基本信息

书名：<<企业上市解决之道>>

13位ISBN编号：9787511819413

10位ISBN编号：7511819419

出版时间：2011-4-1

出版时间：法律出版社

作者：投行小兵

页数：347

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;企业上市解决之道&gt;&gt;

## 前言

很高兴看到投行小兵所编著的《企业上市解决之道》一书即将出版发行。

投行小兵是加盟广发证券不久的一位投行员工，尽管从业时间算不上很长，但他对于投行理论与实务问题的研究与分析却超过了很多老员工，本人很乐意为他这本书的出版说几句话。

中国资本市场的发展自2010年开始，明显驶上了加速运行的快车道，2010年有三百多家企业在中国境内市场首次公开发行股票并上市，不久前召开的“两会”也提出要加大直接融资的比重，可以预见，未来几年是中国投行业的黄金时期。

我们作为证券从业人员，必须做好充分的思想、组织、人才、知识结构方面的准备。

私下里我一直认为，投行岗位是金融证券领域内最有挑战性、最能锻炼人、最能增长见识的工作岗位，由于新兴市场的特殊性和中国相对严格的监管环境，中国境内的投行人员承担了远远大于境外同行的责任与职能。

投行人员既要像PE投资经理一样善于发现和挖掘企业的价值，也要像营销人员一样在众多竞争者之间取得企业家的信任与选择；既要和律师一起对企业的种种历史怪象进行深入的调查和严格的规范，也要和会计师一道对企业的报表和经济数据做出合理的解释与分析，在企业上市以后还要参与上市公司的持续督导工作，在某种程度上履行独立董事或董秘的参与高端决策职能。

曾经给投行人员的境界划分过三个层次：第一个层次，企业招股说明书等法律文件的优秀编写人员和亮点发现者。

很多企业家赚钱有道，但他们不太会总结自己的生财之道，这需要投行人员通过不断的访谈与调查，将企业的营利模式、市场定位、核心竞争力、可持续增长潜力等因素概括提炼出来，并能以规范、稳健的措辞将其直白、清晰地表达出来，这个阶段考察的是投行人员的慧眼和说话的能力。

第二个层次，投行项目的优秀项目负责人和解决方案的提供者。

由于种种原因，中国的企业家总有这样那样的绕过规则甚至不尊重规则的错误认识，中国的企业在历史发展过程中总会有这样那样的不规范之处，这需要投行人员通过不断沟通与辅导，帮助企业家树立正确的上市观念。

包括阳光经营观念、财散人聚的人才观、敬畏规则的观念、规范运作反而利益最大化的观念等；还需要投行人员提供成熟的解决方案，与律师、会计师一起将企业的不规范之处彻底解决。

这个阶段考察的是投行人员的沟通协调能力和将法律财务知识综合运用来解决问题的能力。

第三个层次，企业资本运作的重要决策者与投行资源的优秀整合者。

投行实务过程中会接触形形色色的机构与信息，不同的企业家、律师、会计师、PE、财经公关、地方政府等，不同的盈利模式、经营理念、管理机制、股权激励手段等，这些形成了资深投行人员的重要资源。

资深投行人员的优势在于：“我自己也许不能为你做什么，但我可以找到最合适资源为你做什么。

企业希望资本运作，我来帮你组建班子，组合最适合的中介机构、董秘等职业经理人、PE为企业家服务；企业希望厘清营利模式与业务聚焦，我来帮你找优秀的管理咨询机构与成熟的企业家成为你的外脑；投行的这个客户可能成为另一个客户的善意并购对象；投行某个客户的风险对冲机制可能恰恰是另一个客户希望引进的管理制度。

”在这个阶段，资深投行人员实际上承接了企业资本运作决策外包的职能，成为很多企业资本运作战略与计划的决策者之一。

作为一位老员工，我想给包括广发证券投行在内的众多投行人员提一个建议：做任何事一定要循序渐进，抛弃浮躁，保荐代表人制度带来的红利总会结束，为企业切切实实提供增值服务的投行人员才会有更大的职业发展机会。

从这个角度讲，小兵的这本书会为我们成为优秀的投行项目负责人有很大的帮助。

也会为我们提升成为企业资本运作的重要决策者打下良好的基础。

广发证券常务副总裁

<<企业上市解决之道>>

## <<企业上市解决之道>>

### 内容概要

所谓穷则独善其身，达则兼济天下。  
当我们尚没有能力决定政策走向和改变规则体系的时候，我们需要改变自己态度和完善自身才能，做好最基础和最底层的工作，至少对自己有所交代，对客户有所交代。  
假当有一天，我们中某人能够成为决策者，相信最基层的感触也定是最英明决定的向导。

## <<企业上市解决之道>>

### 作者简介

投行小兵

早年混迹于清华，后凭一纸文凭投行门，现为广发证券一草根。多年投行生涯，在诸好以相携下，对国内发行审核策略有研究、小有思路，现予付梓，幸与大家分享。

小兵甚爱总结写作，曾为多家杂志和报刊定豆腐干若干，现为某杂志专栏作者。更多交流和分享，请关注投行小兵的博客。

## <<企业上市解决之道>>

### 书籍目录

- 第一部分 股东出资
  - 第一章 出资瑕疵
    - 第一节 置换出资
    - 第二节 补足出资
    - 第三节 无形资产出资比例超标
  - 第二章 特殊出资方式
    - 第一节 债权转股权
    - 第二节 股权出资
    - 第三节 资本公积定向转增
- 第二部分 股权架构
  - 第三章 股东和股权
    - 第一节 职工持股会和工会持股
    - 第二节 外资自然人股东的认定问题
    - 第三节 合伙企业作为上市公司股东
    - 第四节 股权高度集中问题
    - 第五节 引入上下游作为股东
  - 第四章 实际控制人
    - 第一节 家庭成员的实际控制人界定
    - 第二节 共同控制人和无实际控制人
    - 第三节 控股股东和实际控制人的特殊情形
    - 第四节 委托投票权
  - 第五章 红筹架构回归
    - 第一节 二六三
    - 第二节 启明星辰
    - 第三节 海联讯
    - 第四节 日海通讯
    - 第五节 誉衡药业
    - 第六节 同济同捷
  - 第六章 返程投资
    - 第一节 外汇登记
    - 第二节 返程投资
- 第三部分 规范运行
  - 第七章 诉讼和处罚
    - 第一节 重大安全事故
    - 第二节 上市前存在行政处罚
    - 第三节 行政诉讼
  - 第八章 典型税收问题
    - 第一节 股权转让所得税
    - 第二节 境外投资企业所得税问题
    - 第三节 整体变更个人所得税
  - 第九章 资产瑕疵
    - 第一节 房产瑕疵
    - 第二节 国有资产
- 第四部分 其他事项
  - 第十章 特殊类型公司上市可行性

<<企业上市解决之道>>

- 第一节 渠道商
- 第二节 福利企业
- 第三节 控股型公司
- 第四节 外资控股企业
- 第十一章 募集资金
  - 第一节 募集资金导致经营模式变更
  - 第二节 募集资金通过子公司实施
  - 第三节 募集资金投入营销网络建设
- 第十二章 财务会计
  - 第一节 研发支出资本化
  - 第二节 上市前大比例分红

## <<企业上市解决之道>>

### 章节摘录

版权页：插图：第一章 出资瑕疵.在IPO发行审核实践中,公司股东出资问题一直是证监会审核的重点,也是中介机构在实务中处理的重点和难点。

注册资本从某种意义上讲,既是公司起步发展的基础也是股东依据法律规定承担出资义务的诚信基础,理应重点关注。

公司出资问题的主要表现为出资不能足额到位,或者是因出资问题导致的股权潜在纠纷和法律风险,而前者在实务中更加普遍。

对于该类问题的解决之道,主要有两种方式:一是置换出资,二是补足出资,不过不论是置换还是补足一般均应以货币资金进行。

在该部分的内容中,将主要对出资置换、补足出资以及无形资产出资比例超标三种类型问题的解决之道进行解析。

第一节置换出资重要提示:股东出资是否充足且清晰是IPO审核过程中的重点,在实务操作中没有任何余地,必须严格按照有关规则的要求处理。

本节内容将主要介绍哪些情况会导致出资不实,以及如何通过资产置换的方式解决出资问题。

小兵还将从“注册资本是时点概”的角度尝试论述出资不实的会计本质问题。



## <<企业上市解决之道>>

### 编辑推荐

《企业上市解决之道》特点：实例、精心挑选极具代表性的百余家企业上市真实案例.梳理企业在上市过程中遇到的常见问题，对策、为解决企业上市遇到的及审核部门关注的相关问题提供思路和对策，系统、从股东出资。

股权架构、税务、业务经营等企业上市的重要方面系统分析了企业成功上市的必备要件，实用、专业人士处理企业上市难题的借鉴宝典.非专业人士了解企业上市相关问题的实用指南。

典型案例剖析，权威上市指导。

<<企业上市解决之道>>

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>