

<<中国企业债务危机与重组>>

图书基本信息

书名：<<中国企业债务危机与重组>>

13位ISBN编号：9787504949691

10位ISBN编号：7504949698

出版时间：2009-5

出版时间：中国金融出版社

作者：牛锡明，丛林 著

页数：365

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>

## <<中国企业债务危机与重组>>

### 内容概要

《中国企业债务危机及重组》结合笔者亲身经历的典型案例，力求深入浅出地阐述和介绍债务重组过程中涉及的领域和问题，为读者在理解和操作上提供直观而具体的说明与提示。

## <<中国企业债务危机与重组>>

### 作者简介

牛锡明，硕士研究生，高级经济师。

1983年进入银行工作，历任中国人民银行青海省分行工商信贷处副处长、中国工商银行西宁市分行副行长、中国工商银行西宁市分行行长、中国工商银行总行工交信贷部副主任、中国工商银行总行工交信贷部主任、中国工商银行总行工商信贷部总经理、中国工商银行北京市分行行长。

2002年1月任中国工商银行行长助理兼北京市分行行长、党委委员。

2002年11月任中国工商银行副行长、党委委员。

2005年10月任中国工商银行股份有限公司执行董事、副行长、党委委员。

丛林，工银金融租赁有限公司总裁。

先后获得中国人民大学经济学学士、中国人民银行金融研究所研究生部经济学硕士学位及长江商学院EMBA。

1990年加入中国工商银行总行。

1998加入工商东亚金融控股有限公司，先后担任北京代表处首席代表、公司副总裁。

参与过中国石油、中国神华等大型国企海外上市发行、中国工商银行股份有限公司重组及A+H股上市发行，并负责领导德隆集团、三九集团、华源集团债务重组的财务顾问工作。

## <<中国企业债务危机与重组>>

### 书籍目录

第一章 中国企业债务危机第一节 债务危机的爆发一、债务危机的概念二、德隆、三九及聚友债务危机的爆发三、债务危机的特点四、债务危机的破坏性第二节 债务危机形成的原因及演进一、债务危机形成的原因二、企业债务危机的演进过程三、危机爆发后各界反应第三节 化解企业债务危机的最佳方式——债务重组一、债务危机的解决路径二、债务重组概念的界定与本书研究的范畴三、债务重组对债务危机牵涉方的益处第二章 债务重组——协商期第一节 重组启动与筹备一、发起、启动重组二、重组筹备第二节 《债权人协议》一、《债权人协议》是债务重组的法律基础和依据二、《债权人协议》的主要内容及条款三、《债权人协议》签署的方式第三节 债委会一、债委会的定义、作用和性质二、债委会的成员三、债委会的特性四、债委会的法律地位和依据五、债委会成立六、债委会机构设置七、债委会在重组不同时期的工作重点第三章 债务重组——过渡期（上）第一节 重组过渡期概述第二节 过渡期安排一、债务人与债权人之间约定的过渡期安排二、债权人之间的过渡期安排三、过渡期资金支持第三节 中介机构一、中介机构团队及其委托方二、中介机构在重组中的角色和作用三、重组主体需要的中介机构及选聘的时机四、中介机构的费用第四节 尽职调查及《尽职调查报告》一、尽职调查准备工作二、企业基本情况三、企业经营情况四、企业财务情况五、企业债务情况六、其他资料第五节 企业偿债能力分析一、偿债能力分析的目的和作用二、债务重组中常用的现金流预测企业偿债能力的方法三、偿债能力分析结论对于重组方案的影响第四章 债务重组——过渡期（下）第五章 债务重组——执行期第六章 案例附录 债务重组法律文件范本后记

## <<中国企业债务危机与重组>>

### 章节摘录

2004年初，德隆作出决定，抛售持有的流通股套现，以应对眼前现金流紧张的局面。由于筹码绝大多数集中在德隆手中，抛售行为立即引起二级市场股价的持续下跌，引发了更为广泛的质疑。

2004年3月2日，某财经杂志在几家门户网站上发表一篇题为《德隆资金链绷紧》的文章，一种“关于市场能否承受德隆系崩盘的恶果”的猜想隐隐约约出现在舆论的预测当中，称“德隆系已经撑不了多长时间了”，“德隆集团已经将大部分资金压在了旗下的各只股票上，由于资金短缺，德隆近期在股市上的实际动作已经很少，不要寄希望于德隆会再度为这几只股票护盘，现在他们都铆足了劲往外跑”。

德隆的处境更加被动。

从2004年4月上旬起，德隆系股票跌入下降通道，上市公司的违规担保、资金占用等情况开始暴露，金融机构的委托理财黑洞也显现出来。

风暴迅速席卷了德隆，唐氏兄弟尽管多方奔走努力，但事实上已无力回天。

对于德隆集团及其下属企业爆发债务危机的主要问题和原因，2004年受聘为德隆债委会财务顾问的工商东亚金融控股有限公司（以下简称工商东亚）在其提交给债委会的建议书中归纳为：（1）集团的不断扩张和发展牵涉庞大的资金支持，德隆系不得不使用各种手段获取资金。

德隆系德隆集团的急速发展主要通过并购整合及杠杆式的收购，所需资金几乎全部通过资本市场和借贷市场运作获得，而非企业自身运营产生的现金流，令人眼花缭乱的运作背后潜伏着巨大危机。

（2）金融机构维持股价极大损耗德隆“内力”。

为了维持公司形象及展示公司的实力，2001年下半年开始，在国内股市大幅下滑的情况下，德隆集团通过旗下金融机构吸收市场抛售集团系内公司的股票，耗费庞大资金。

国内股票市场持续低迷，大大限制了德隆集团在股票资本市场集资的能力，堵塞了德隆集团释放在过往几年为维持股价所积压的资金。

（3）受同类企业牵连。

2003年下半年，“啤酒花事件”引起银行争相要求资产抵质押代替信用担保的贷款，不仅截断了集团系内以往行之有效以信用担保为基础的贷款融资模式，亦令集团系内的或有负债逐步浮现，导致商业银行调低集团的信贷评级，大幅削弱了集团从银行体系融资的能力。

.....

<<中国企业债务危机与重组>>

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>