

<<融资有道>>

图书基本信息

书名：<<融资有道>>

13位ISBN编号：9787513618540

10位ISBN编号：7513618542

出版时间：2013-1

出版时间：中国经济出版社

作者：吴瑕

页数：482

字数：373000

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;融资有道&gt;&gt;

## 前言

这是一套帮助中小企业破解融资难题的系列丛书。

作者吴瑕不愧为企业资本运作和财务管理专家。

她在与中小企业打交道的过程中，深知中小企业为融资难题发愁，主要愁在缺少正确的融资理念和科学的融资方法，更愁现行的金融体制改革步履艰难。

因此，她在繁忙的教学活动中，为中小企业“量身定做”了这一套丛书。

她针对现行金融体制的弊端，从中小企业的财务运作、融资操作到风险防范，分门别类，一一道来，而且通过大量成功与失败的案例，十分通俗地把多种融资途径、融资方法讲透彻了，讲到点子上了，自然会受到广大中小企业的欢迎。

《融资有道》被读者和出版界评为“2010年度全国优秀畅销书”，其原因就在这里。

金融专家、中国证监会主席郭树清同志认为，中国的金融结构不合理。

金融调结构，中小企业融资难的问题才能缓解，经济才有出路。

他尖锐地指出：中小企业多，融资难；民间资金多，投资难。

这“两多两难”是结构失衡的高度概括。

首先是金融业内部结构失衡，最突出的表现是高度依赖间接融资体系，直接融资比重过低。

其次是资本市场内部存在着结构失衡问题，主要是债券市场发展严重滞后，股权融资市场层次单一，期货及衍生品发展不足，投资者结构和交易结构很不合理。

因此，他主张大力发展直接融资，加快发展多层次、多产品的资本市场。

他认为，直接融资具有推动产业结构调整升级的天然优势。

郭树清同志作为金融专家，是从金融服务业自身的迫切需要这个角度提出进行结构性调整问题的；与此相对应，作为市场主体的中小企业，在融资方面是否也存在着结构失衡问题呢？

答案是不言自明的。

吴瑕女士的《融资有道》正是从中小企业融资结构失衡这个角度，对郭树清同志提出的金融服务结构失衡做出了详尽的呼应。

作者从债权融资、权股融资、企业内部融资、上市融资、贸易融资、项目融资、政策性基金融资、专业化协作融资等七个方面做了详细介绍。

中小企业可以根据自己的实际情况，选择适合自己的融资方式。

与此同时，作者还从风险防范方面，提醒中小企业注意规避风险。

调整融资结构，选择融资渠道，防范融资风险，说到底，是中小企业发展的价值观问题。

但是作者深知如今的中小企业厌烦了教条式的说教，而是仿照《触菴说太后》的办法，从企业的财务管理理念谈起，娓娓道来，人情人理，让读者从活生生的案例中悟出道理来。

因此，这套丛书是一个完整的体系，读了一本，还想读第二本、第三本。

中国现有的1200万家企业中，中小型企业 and 微型企业占了99.6%，它们迫切需要《融资有道》这类实用型的辅导书籍。

作为民营经济的一名研究人员，我恳切呼吁经济学家、金融专家、企业管理专家们，更多地关注中小型企业 and 微型企业，为他们的创业和创新发展提供更多实用的精神食粮。

保育钧 全国政协原副秘书长全国工商联原副主席 2012年8月于北京

## <<融资有道>>

### 内容概要

《融资有道：中国中小企业融资财务运作与经典案例解析（精华版3）》编写宗旨是帮助中国中小企业全面提升融资渠道操作、融资风险控制、融资管理和融资财务运作等方面的能力。通过大量的成功与失败案例，给中小企业的经营管理者提供参考资料，使他们从中吸纳成功经验，总结失败教训，规避融资风险，解决融资难题。

《融资有道：中国中小企业融资财务运作与经典案例解析（精华版3）》中注重企业融资管理案例的解析，从企业融资的八种渠道和三十多种具体方法中选编了60个中国企业融资成功与失败的经典案例，并进行了详细解析，同时在每一个案例中点明了融资的方法要点及适用范畴等指导性意见，提出了符合当前国际金融危机环境下的中小企业融资解决方案。

## &lt;&lt;融资有道&gt;&gt;

## 作者简介

吴瑕，原名吴菊花，金融学博士。

长期从事企业财务管理研究工作，现任中国社科院中小企业研究中心理事会副理事长，曾任中国社科院中小企业研究中心投融资研究部主任、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。

受聘于北京谷田肥业有限公司、重庆宏耀建设集团、湖南力邦物流、河南博然集团、安徽开门红集团等多家企业顾问。

国家银河培训工程特聘讲师，清华大学、北京大学、上海理工大学、北京工商大学和浙江大学等高校兼职教授。

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、花旗银行等外资机构举办的金融论坛近百场。

擅长中小企业财务管理、中小企业融资实务运作、融资风险防范、企业内部财务控制等课程。

授课风格热情生动、深入浅出，突出案例教学，强调学以致用，能将西方先进的管理理念与中国企业的实际情况有机结合，并研究出适合中国中小企业的财务管理理论，具有极强的实用性。

著书《融资有道—中国中小企业融资操作大全》《融资有道—中国中小企业融资经典案例解析》《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案例解析》等多部著作，其《融资有道》系列图书连续5年全国畅销。

## &lt;&lt;融资有道&gt;&gt;

## 书籍目录

## 第一章 市场篇——了解资本市场

## 第一节 资本市场概述

一、现代企业经营者必须了解资本市场

二、中国资本市场的层次

三、中国资本市场的新制度新变化

四、中国资本市场发展简要回顾

## 第二节 资本市场的重大政策及改革措施

一、股权分置改革

二、全面提高上市公司质量

三、证券公司综合治理

四、发行制度改革

五、基金业市场化改革及机构投资者入市

六、资本市场法律体系逐步完善

## 第三节 中国资本市场的发展战略及展望

一、目前我国资本市场的发展现状

二、推动我国资本市场发展的主要因素

三、中国资本市场未来的发展趋势

四、资本市场发展的前景

五、中小企业应该如何利用变幻的资本市场

## 第四节 经典案例：民生银行在资本市场逆流中股改成功

一、民生搏击资本市场逆流，完成可转债

二、“首个吃螃蟹”，完成股改

三、寻发展，再续私募

四、案例分析

## 第二章 知彼篇——熟悉投资者

## 第一节 了解投资者

一、投资者的类型

二、投资过程的四阶段

三、我国风险投资的发展趋势

四、国际风险投资的发展模式

五、国内外著名风险投资公司及其主要投资领域

## 第二节 投资者的思路

一、投资者选项决策原则

二、投资者眼中的好项目

## 第三节 投资者退出机制

一、投资者退出的实质

二、投资者退出方式

## 第四节 经典案例：（一）“搜房”借力风险资本，投资人完美退出企业

一、借力四次融资，从产业向资本蜕变

二、势在必行的IPO，管理层重拾大股东地位

三、案例分析

## 第五节 经典案例：（二）风险投资造就“奇虎”

融资奇迹

.....

## 第三章 知己篇——分析企业环境

<<融资有道>>

第四章 固定资产管理

第五章 无形资产管理

第六章 营运资金管理

第七章 企业资本与筹资管理

第八章 利润管理

第九章 完善法人治理结构

第十章 企业并购与反并购

第十一章 财务风险管理

## &lt;&lt;融资有道&gt;&gt;

## 章节摘录

版权页： 1.境外控股公司上市 在国际投资的实践中，投资者通常不会直接以自己的名义进行投资，而是首先在一些管制宽松的离岸法区如百慕大、开曼群岛、英属维尔京群岛、美国特拉华州和中国香港等地注册一家控股公司，作为一个项目公司对华进行投资，而投资者通过该控股公司间接持有在中国的外商投资企业的股权。

投资者这样做的目的是规避上市门槛过于严苛，能够使暂时不具备上市资格的企业借由市场上存在的壳公司进行上市运作。

以控股公司的形式申请上市是国际上通行的上市模式，被大部分国家和证券交易所采用，如香港联合交易所主板和创业板均接受控股公司的上市。

案例分析：“盈科”借壳生蛋，成功运作上市 盈科数码动力有限公司是中国香港首富李嘉诚幼子李泽楷创立的投资公司。

1999年5月，盈科集团采用资产注入的方式将其资产注入“得信佳”，获得控股权，并将“得信佳”的一部分资产和负债回售给“星光电讯”（即资产剥离），完成了借壳上市。

具体步骤如下：（1）“得信佳”发行新股297.77亿股，自己持有17.3亿股，占“得信佳”总股本的5%。

（2）盈科集团包括了数码港项目和部分物业项目的资产净值为27.8亿港元，将其作价为24.6亿港元（折让了11.6%）出售给“得信佳”，“得信佳”支付盈科集团240亿股（每股0.06港元），获得“得信佳”总股本的75%。

同时，盈科集团还获得10亿港元的3年期公司可转债（约166.7亿股）。

购买股权的代价是注入资产，购买可转债的代价是注入现金，既购买股权又购买可转债的目的在于不仅可以达到避免全面收购要约的目的，又可以在公司股权被稀释后通过行使转换权，以固定的价格将债权转换成股权，保持控股地位。

（3）向其他市场投资者出售57.77亿股份（每股0.06港元），占“得信佳”总股本的17.8%。

（4）“得信佳”同意除了中国香港的办公通讯器材业务外，将出售所有业务及中国香港债务给“星光电讯”，出售代价是将“得信佳”对“星光电讯”的负债减少到1000万港元。

（5）盈科集团向“得信佳”和配股承销商做出不可撤回承诺，“得信佳”将作为盈科集团与中国香港政府就数码港项目签署全部协议及有关文件的唯一机构，即数码港项目入住“得信佳”，“得信佳”将成为盈科集团发展科技业务的唯一机构。

这表明盈科集团准备将“得信佳”作为整个“盈科系”的旗舰企业，目的是提高股价，为后续的资本市场运作提供条件，例如配股、换股等。

## &lt;&lt;融资有道&gt;&gt;

## 媒体关注与评论

谈融资不能云山雾罩，故弄玄虚。

《融资有道》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。

融资有遭，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。

——清华大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《融资有道》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，策划融蠢项目，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。

《融资有道》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 初读作者所着的《融资有道》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 花泽飞 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。

我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。

这套书既有理论知识，也有实践案例，相信中小企业可以通地此书找到自己的“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



<<融资有道>>

编辑推荐

《融资有道3:中国中小企业融资财务运作与经典案例解析(精华版)》作者吴瑕清华大学、北京大学、浙江大学、上海交大总裁班融资课程特聘授课教师，在融资业内享受很高的知名度。其《融资有道》二本书我社共计发行50000册，具有很好的市场反响。

## &lt;&lt;融资有道&gt;&gt;

## 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。

——保育钧，中国民营经济研究会会长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。

——崔国文教授，清华大学继续教育学院副院长如果说，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。

——胡诚初，利郎（中国）有限公司副总裁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。

——花泽飞，云南世博集团总经理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”。

——黄丽芬，渣打银行（中国）有限公司中小企业理财总经理

#### 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>