



揭秘企业上市的台前幕后，
讲述资本市场的血雨腥风
在这里，一如资本的杠杆效应
人性极度扭曲，算计极度疯狂

狼牙瘦龙 / 著

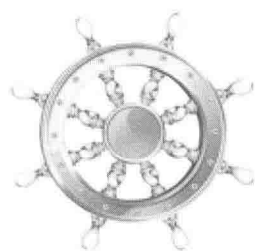


海峡出版发行集团 | 鹭江出版社
THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP | LUJIANG PUBLISHING HOUSE

4

上市

狼牙瘦龙◎著



海峡出版发行集团 | 鹭江出版社

THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP

LUMING PUBLISHING HOUSE

2014年·厦门

图书在版编目 (CIP) 数据

上市 / 狼牙瘦龙著. — 厦门 : 鹭江出版社,

2014. 11

ISBN 978-7-5459-0798-8

I. ①上… II. ①狼… III. ①长篇小说 - 中国 - 当代

IV. ① I247.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 202313 号

SHANGSHI

上市

狼牙瘦龙 著

出版发行 : 海峡出版发行集团

鹭江出版社

地 址 : 厦门市湖明路 22 号

邮政编码 : 361004

印 刷 : 北京同文印刷有限责任公司

地 址 : 北京市密云县十里堡镇庄禾屯村

邮政编码 : 101509

开 本 : 787mm×1092mm 1/16

印 张 : 17.5

字 数 : 295 千

印 次 : 2014 年 11 月第 1 版 2014 年 11 月第 1 次印刷

书 号 : ISBN 978-7-5459-0798-8

定 价 : 36.00 元

如有发现印装质量问题请寄承印厂调换

第一章 上市前夜

李明的明智科技公司上市前两个月，他去上海会见一位重要客户，并不惜重金买了礼物送出去，为的是客户尽快支付拖欠的货款，以保证公司业绩。商场上互惠互利的交易很普遍，李明想在上海建一个技术开发与体验中心以配合上市，这需要客户的协助，而客户希望可以参与私募，在李明公司上市后分得一杯羹。

被跟踪	003
提心吊胆	008
智伏杨玉珠	013
北京事出有因	017
送礼	020
金蝉脱壳	024
出卖情报	026
偶遇对手	029

第二章 短兵交战

明智科技在竞标北京电控研究所的项目，对于他们来说，这是一个大项目，不容有失。这种项目是业绩的保证，没有业绩，光靠吹嘘是上不了市的。而这个项目投标的遇阻也导致投资方失去了信心，为保证自己的利益，他们决定与明智科技签订对赌协议。

北京救火	035
对赌条款	041
暗箱操作	046
瞒天过海	049
巧妙布阵	051
管理秘籍	053
裴雪逼婚	055
女工邓红	060
“太监”	062
宿仇	064

第三章 拼刺刀

投资方的意见是发行四千万股，这大大超出了李明的预期。他需要制造一些业绩来满足上市需要。经过跟投资方协商，他们决定，由投资方策划几个合同，所需资金投资方与明智科技按照股比分成，但税务成本要由明智科技承担，日后募集的资金先偿还这次运作的费用。

突生变故	067
初生牛犊不怕虎	069
虚增利润	074
纠结	077
绝处逢生	080
乘风破浪	082
首战小胜	086
兵分两路	089

第四章 阵地保卫战

为募集到资金，明智科技组织了一个小型推介会，邀请几位基金经理来参加，向机构抛出了“绣球”。虽然发行四千万股对于这些机构来说负担并不大，但是他们也都很谨慎，他们觉得，明智科技的股票定价有些高，可能会抢了二级市场的利润。

抢地盘	095
准备出击	099
醉酒订婚礼	100
突出奇兵	102
推荐会	104
进军长沙	106

第五章 高手过招

眼看北京电控研究所的竞标遇到麻烦，李明搬出自己的秘密关系，为求稳妥，李明还是在报价上下了很大的工夫，使得自己的产品更有竞争力。经过多方努力，这个项目终于拿下，业绩压力小了很多。

竞标	111
借船出海	114
秘密关系	117
研究报价	119
调虎离京	121
求婚	123
确定价格	126
中标	128

第六章 全面配合

因为要上市，明智科技全公司总动员，加大宣传力度，积极促销。让更多的股民和机构接收到明智科技的信息，让客户对他们充满信心，争取更大的市场，一场声势浩大的宣传活动就此展开。

公司总动员	133
准备婚礼	138
恩怨	139
双喜临门	148

第七章 釜底抽薪

因为投资人在招股书上写了一项合作公司开发的技术，证监会认为明智科技在这项技术上涉嫌侵犯其他公司的知识产权，导致准备得热火朝天的上市计划暂时搁浅。

乐极生悲	155
反目成仇	160
疯狂的新娘	163
顾头不顾尾	166
技术难关	168
大项目受牵连	169

第八章 最后冲刺

因为李明的研发人员始终没有办法突破技术难关，造成很多项目受到牵连，一些大客户开始不信任明智科技的产品。李明抓紧时间安排人去版权局登记，同时邀请用户代表和基金公司代表来公司考察，证明明智科技拥有此项技术的知识产权，这次考察，收到了很好的效果。

突破难关	175
力挽狂澜	180
稳定军心	181
棋输一着	183
安抚后院	185
再次受阻	187

第九章 决不气馁

听说铁路机车系统要公开招标，这是个好机遇，如果做成了将大大提高业绩，李明决定动用全公司的力量和资源来争取这个项目。一旦中标，无论是在声誉上还是在利润上都将带来极大的好处。

新机遇	193
交易	196
螳螂捕蝉，黄雀在后	199

动员大会	203
火拼	206

第十章 挣扎

李明担心上市之后，股价会控制不住，经过跟投资方商量，他们商定开盘交易前三天股价要控制在六十元左右。投资方负责制定策略，保证目标，控制股价的方法很简单，无非是进行一系列的买进卖出。

伤痕累累	213
再爱一次	215
染指房地产	218
喘息	220
黄庆虎其人	222
遭暗算	223

第十一章 较量

尽管顺利上市了，但是接二连三的负面消息，还是造成了明智科技股价的波动，投资方动用了大量资金来操作股票，企图护盘，但效果却并不明显。

危机四伏	229
祸起上海	230
买情报	233
销毁证据	238
杨玉珠被调查	240
跌停	243
被扫黄	244

第十二章 破发

内外交困下明智科技的股票最终跌破了发行价，这时两个投资方带着律师找上门来，要求李明按照对赌协议赔偿损失。尽管李明一再强调公司的经营情况没有问题，破发是因为投资方代表办事不力，但投资方却坚持应该按照合同办事。

高管受贿	249
调查王小利	251
开发商不盖楼	254
断臂之痛	256
救场	259
破发	262
猝死	267

第一章 上市前夜

被跟踪

事后，李明仔细回想，觉得那天他应该是被跟踪了。那个时间，正好是他的公司创业板上市 IPO^① 审核过会前两个月。

那是上午十点左右的光景，李明开着一辆黑色奥迪 A6，要去西二环金融街的百盛购物中心。至于要见什么人，这是保密的。而且在约定的时间必须到，如果有一方出了意外，双方的约会肯定就要取消。

在西二环阜成门桥下掉头的时候，路边的一个行人突然抢行，李明猛地一急刹车，跟在后面的一辆白色本田跟他的车顶上了。白色本田车挂了彩，他的车后屁股自不用说。

白色本田车里钻出来的司机大方地说：“你有保险吧？那就私了！”李明是个小心的人，因为有事，他不敢耽误，于是记下了白色本田的车号，然后回车里继续开。他特意留意了一下自己的包，没被人动过，刚才他下车的时候肯定锁门了。包里有他的公司明智科技股份有限公司创业板上市的全部资料，他不得不加倍小心。

李明继续向前开的时候，利用后视镜看了一下白色本田车里的两个人，其中一个人戴着墨镜。此时，李明还没有意识到自己被跟踪。

李明和要见的那个人约在百盛购物中心的星巴克，他们几乎同时到达。那个人也戴着墨镜，穿着深蓝色西服。他们来到小圆桌旁，李明问：“喝什么？”对方答：“不用了。”“占人家的地方，不花钱肯定不行。”李明说着，

① IPO 全称 initial public offerings（首次公开募股），是指某公司（股份有限公司或有限责任公司）首次向社会公众公开招股的发行业方式。有限责任公司 IPO 后会成为股份有限公司。首次公开招股是指一家企业（发行人）第一次将它的股份向公众出售。通常，上市公司的股份是根据向相应证券会出具的招股书或登记声明中约定的条款通过经纪商或做市商进行销售。一般来说，一旦首次公开上市完成后，这家公司就可以申请到证券交易所或报价系统挂牌交易。

起身点了两杯咖啡，去前台结账。他走到哪里，都带着那个包。

那个人神情很严肃，不苟言笑，他点上烟，没有喝咖啡，看着李明喝了一口咖啡，说：“都是朋友介绍的，肯定放心，绝对不会翻船。”

李明想了一下，说：“出了事情，我不承担任何责任，都是你们单方面承担。”那人吸一口烟，想了想说：“可以。”又问，“事成之后，如何给钱？”李明停顿了一下，低声说：“你跟裴雪商量。”

那人听了“裴雪”这个名字，淡淡一笑，像水面上拂过一阵轻风，很快就平静了。他看了李明一眼，说：“好的，我跟裴雪商量。”

虽然那人戴着墨镜，但是当提到“裴雪”时，李明可以看到对方的眼睛似乎亮了一下。

这时，有两三个来北京旅游的外地人走进商场，要拍照留念。过来一个保安阻止他们，但他们还是“咔咔”地照了几张。保安比较生气，喊道：“这是商场，不许随便拍照！”

有个带南方口音的人说：“干吗呀？小气鬼，留个纪念嘛。”其中一个男人跑到李明附近，继续让同伴给他拍照。李明反感地看了他们一眼。

保安走过来驱赶他们，厌恶地训斥：“行了，别拍了，照几张快走吧，别拍了！再拍把你的相机没收了。”保安张着胳膊像是轰赶家禽一样把他们赶走了。

李明趁着乱从包里抽出一张名片大小的纸，上面写着几个价格，说：“这是未来的股价，你先看一眼。上市前即使有变化，也不会太大。”

那人看了一眼，记住了，表情有些不屑，然后，又扶了下墨镜。

李明用打火机把纸烧了。

服务员向这边看了几眼。李明把咖啡倒进烟灰缸里，冲了一下纸灰。两人同时站起来，分头走出咖啡厅。

李明转身进入商场，看到刚才那几个拍照的外地人正在跟一个男人说话，那个男人戴着墨镜。李明没太在意。他来到地下车库，找车的时候，他发现：那辆白色本田车也停在车库里！车头有明显被撞伤的痕迹。

李明冷静地想了一下，觉得这不是巧合。

李明开上车，直接上西二环，此时的西二环还有些堵。堵车也有一个好处，可以借机观察情况，李明利用后视镜向后搜寻，没看到那辆白色本田车。好不容易蹭过了西直门桥，李明直接提速，奔向八达岭高速。公司的办公地址在上地北区的华控大厦。

需要介绍一下，李明是北京明智科技股份有限公司的董事长，公司主要经营工业控制类计算机，正在筹划创业板上市。

李明正开着车，接到办公室秘书陈雨的电话，她的声音很悦耳，问：“李总，您现在讲话方便吧？那么我就说了，今天下午去上海的飞机票已经到了，您路上要小心呀。”

陈雨的声音很甜，公司几个老总都很喜欢她。传言陈雨还没有男朋友，几个老总喝酒时议论，希望她还是处女。她主要是给李明当秘书，而李明至今单身，这总会让人产生一些联想。而李明上海要见的杨玉珠，更容易叫人产生联想。

到公司楼下的时候，销售总监刘海军给李明打来电话：“李总，我在北京电控研究所，今天咱们的设备进行苛刻环境实验，要是过了这一关，起码能卖一千多套系统呀，每套八万元，就是八千万，这可是大大的业绩呀。李总，创业板上市成功，到时您可要记我一功。”

李明一边接电话一边上楼，他没坐电梯，权当锻炼身体了。一提到创业板上市，他有些兴奋，对刘海军说：“中午，你要把电控研究所的那些人喝趴下才行。”刘海军问：“整茅台还是五粮液？”

李明想了想说：“茅台，茅台为王，为了咱们创业板上市成功，这几瓶茅台算个屁。对了，参加测试的电控研究所总工有几个人？是不是林总直接参与测试？那就这样吧，他们那儿的工程师每人两瓶茅台，打好包装，作为礼品。”

刘海军突然喊道：“李明，这酒不能在饭店里买，差一半的价钱呢，这边一千五！”李明不屑地说：“我立刻派人送一箱过去。”刘海军跟着李明在中关村打过天下，所以一着急敢直接喊李明的名字。

陈雨看到李明打着手机进来，急忙跟着，手里捏着夹子。李明坐到大班台前，陈雨把机票放在桌上，然后转身把墙角的行李箱拖过来。她两条腿并着蹲在地上把行李箱打开，从后面看，身段苗条而性感，李明的眼神就像扫描仪一般，在她身上扫了一遍。

陈雨说：“李总，您的衣服我给您准备好了，内衣内裤我都准备了，西服也烫好了。”她站起来时多看了李明几眼，眼里似乎水汪汪的。那感觉很好，李明懂这些。他没有接话，反而说：“把办公室主任叫来。”

办公室主任四十多岁，李明把车钥匙给他，让他修车去。然后说：“把公司那辆最旧的桑塔纳 2000 的钥匙给我，我开。”

办公室主任奇怪地点头，李明一字一句地说：“现在是创业板 IPO 过会前的非常时期，我的一切行动要保密，包括我开哪辆车都要保密。任何人不能知道我开哪辆车，包括几个总经理。”主任狠狠地点头，似乎以头担保地发誓。

李明把办公室主任支走，又把陈雨支到外屋，关上门，给人打电话。接电话的是一个被称做陈律师的人，李明说：“有事，听好了，让你的那个朋友，就是开调查公司的那个，给我查一个车牌号码，是白色的本田。”

那边说：“要是套牌车呢？”

李明说：“记住我的那辆黑奥迪，如果有车跟踪，就应该是他们。”

安排完这些，李明把门打开，已经有两三个人等在门外了，正在跟陈雨聊天，陈雨带他们进来，这些人是签字报销的。质量生产部报销了一些费用，经理是一个长得很规矩的中年女人，说：“李总，生产部要是换配件，一定得走流程。”这是一个很认真的女人。

李明点点头，说：“你督促着他们。”他低头看另一个文件，心里想着：上 ISO 9000 认证纯粹是为了上市装点门面的，凭空加了十几个岗位，都是费钱的事情。李明是个实战派，他不喜欢 ISO 9000 认证，觉得为了这个认证，工作效率降低了一半。但是没有这玩意儿不行，说明你的公司没水准。

他又给副董事长吴贤打电话，吴贤接了电话，小声说：“我在证监会呢，你放心，我这儿一切顺利，你那里一定要抓业绩！”

李明不高兴地“嗯”了一声，心里骂：我拼死拼活抢单子，就是给你们挣钱的！吴贤表面上是副董事长，实际上是慧金投资公司的业务经理，他负责明智科技的投资业务，专门负责创业板上市。

接着，李明又打电话让财务经理把自己工商银行的财务通卡授权增加到三十万。过了一会儿，财务经理亲自过来了，说：“工商银行那边已经授权了。”

李明心里清楚财务经理亲自过来的意思，对他说：“我要去上海见一个重要客户，需要买东西。”财务经理笑笑说：“李总，开发票一定要写对，现在抬头是股份有限公司。”

李明点点头，他以前买东西经常稀里糊涂地开发票，结果财务做账很麻烦，财务经理自然知道李明去上海要花钱，特意来叮嘱一下，要是几十万的发票写错了，换发票也很麻烦，况且那是在外地花钱。

接着，陈律师打来电话。李明挥挥手，财务经理出去了。陈律师小声说：“查到了，白本田是套牌车。”李明拍了一下桌子，站起来，说：“继续查，

有什么要求，你可以提。”

陈律师想了想：“先跟我们所签订一个委托咨询合同，首付一笔费用，先付五万吧。”李明有些恨恨地说：“拿了钱，事要办好，不能用明智科技跟你签合同，用其他小公司跟你签个合同吧。”陈律师说：“那是，不过，你一定要小心，眼看要上创业板了，别出什么乱子。”

李明听着陈律师的话，深沉地踱步到窗前，两眼漫无目的地看着窗外，沉吟了一下说：“好，全力保证创业板上市。”

李明又把办公室主任叫来，安排他跟陈律师的事务所签订咨询合同，要快，用铁皮柜里的小公司（铁皮柜里有好几个小公司的公章），办公室主任签字生效，并提前准备好五万元钱。办公室主任点点头，说：“出租车已经在楼下了，您看？”

李明“嗯”了一声，去里面的小套间把西服换了，穿上休闲装，戴了一个棒球帽，办公室主任拖着行李箱，他们下楼，李明直接上出租车，奔向首都机场。

到了机场三号航站楼，过了安检，李明向后看看，可以肯定没人跟踪。他心里暗笑，如果有人跟踪连他坐飞机都不放过的话，那成本可够大的。李明拉了拉棒球帽，拖着箱子来到读书区，迎面看见一堆书，其中一本叫《涨停》，很显眼，似乎触动了他的心，他的视线便停在了那个名字上。

李明付了钱，拖着箱子找地儿坐好，看到小说主人公被逼债的情节，忍不住两眼发热，看看没人注意，偷偷抹了泪，长叹一口气，不看了，恨恨地骂了句：“狗日的！”

李明把书合上，用力一摔。他想起了“东北虎”黄庆虎，那一年，他去东北催账，险些被人干掉，多亏了黄庆虎挺身帮忙。目前黄庆虎是明智科技东北销售区的总经理，明智科技的“四大天王”之一。李明心里暗暗发誓，如果上市成功，绝对不能亏了这些兄弟。这时手机响了，是杨玉珠打来的，问他航班有没有变化。杨玉珠是明智科技上海分公司的总经理，是个美女，“四大天王”之一，被称为“东方之珠”。

李明说：“没有通知晚点，估计能准时起飞。”杨玉珠说：“那我去虹桥机场接您。”李明说：“用不着吧？”杨玉珠笑着说：“董事长亲自视察，我哪敢不接机。”

提心吊胆

挂了杨玉珠的电话，李明心里突然有些不安，他担心刘海军那边会出什么乱子，现在的生意比较难做，签了合同都不靠谱，只有钱到账那才算成了。于是他给刘海军拨了电话，结果无法接通！看了看时间，估计刘海军在做测试，电控研究所的测试区是个暗室，有屏蔽，手机没信号。刘海军也够傻的，就不知道跑出来打个电话，让人干着急。李明有些恼火。

突然电话响了，李明心中一震，一看是吴贤，他接了，问：“什么事？”

吴贤说：“证监会那边没有大问题，我带着忠信证券的人回公司继续准备，忠信证券的人对咱们的业绩不是很满意。”

李明淡淡地说：“不就王小利不满意么，别忘了他们拿走了不少钱，这个保荐人做得值。”王小利是公司的另一个投资商。

吴贤换了口气说：“欧阳这次亲口说了要业绩！”

李明接过话茬说：“欧阳什么时间安排我跟他汇报一下工作？”

吴贤没有回答，挂了。李明忿忿不平地骂了一句。欧阳是慧金投资的掌门人，在业内是一个十分有影响力的人物，李明一直想找机会与欧阳见个面，攀上某种关系，不过，他通过吴贤这条渠道的运作并不成功。因为吴贤曾经说过：“在欧阳眼里，明智科技是一个投资比较小的案例……”言下之意，李明不值得欧阳见一面。李明通过侧面打听了解到，就连吴贤也不一定能够与欧阳面对面交流，吴贤只是一个投资经理，在他上边还有部门经理和事业部总经理，再往上还有产业投资部总裁……

这时，候机的人都起来了，开始登机。李明抓紧时间又打刘海军的电话，还是打不通。他无可奈何地挂了。

飞机上的电视正在播放着注意事项。乘客很快都坐好了。李明回头看看飞机上的人，没有认识的，他稍微放心。旁边的人伸着胳膊整理行李箱，他机警地站起来，看看自己的包。那人友好地笑笑。李明盯着他的动作，直到那人坐回原位，他才坐下。

飞机开始调头，驶向跑道。空姐已经巡视到座位旁，李明的眼神在她的胸脯上逗留一会儿，那空姐不怎么漂亮，化了很浓的妆，睫毛上挂着黑渣渣。