



专业、有效、更具针对性的
融资工具书

融资 其实并不难

企业融资攻略与精彩案例解读

全彩精华版

陈楠华◎著

- 通俗易懂的融资常识
- 简单有效的融资技巧
- 更新更火的融资案例
- 全彩图解，一看就会
- 帮你轻松搞定融资难题



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS



人 民 邮 电 出 版 社
北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

融资其实并不难：全彩精华版：企业融资攻略与精彩案例解读 / 陈楠华著. — 北京：人民邮电出版社，2017.9

ISBN 978-7-115-45800-1

I. ①融… II. ①陈… III. ①企业融资—案例 IV. ①F275.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第124615号

内 容 提 要

做企业，本质上就是资本与产业的结合。有的企业不仅借助财务杠杆，将运营效益做到最大化；同时，借助资本整合上下游资源，吸引了更多优秀人才的加盟，最终借力资本助推，一飞冲天，创造了商业神话。可以说，融资是企业做大做强的必经之路。

本书分上下两篇：上篇涉及企业融资必知必会的专业知识，包括融资的基本常识、融资的常见方式、商业计划书的编制细节、投资者青睐的企业特点、融资谈判、融资涉及的法律知识等；下篇集中讲述了近年来最新最火的30则融资案例，涉及这些企业的创业故事、融资历程、方法技巧、成功经验等。

本书集知识性、专业性、故事性、趣味性于一体，全彩印刷，图文并茂，通俗易懂，助力企业轻松融资，非常适合企业领导者、高管及创业者阅读。

-
- ◆ 著 陈楠华
 - 责任编辑 恭竟平
 - 执行编辑 刘瑞莲
 - 责任印制 周昇亮
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号
 - 邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
 - 网址 <http://www.ptpress.com.cn>
 - 北京瑞禾彩色印刷有限公司印刷
 - ◆ 开本：690×970 1/16
 - 印张：20.5 2017年9月第1版
 - 字数：247千字 2017年9月北京第1次印刷
-

定价：78.00 元

读者服务热线：(010)81055296 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

广告经营许可证：京东工商广登字 20170147 号

前言

P R E F A C E



对任何一家企业来说，不管是初创期，还是发展期，都需要资金的支持。

阿里巴巴创业初期，获得高盛联合富达投资等近500万美元，解决了最紧迫的资金问题；2005年8月，其又获得雅虎10亿美元的投资……正是有了巨量资金的支持，阿里巴巴才得以快速发展，做大做强。2014年9月阿里巴巴登陆纽交所，市值达2314.39亿美元，成为亚洲第一、全球第二大互联网企业。

资金决定着企业未来的成败，是企业从事生产经营活动的基本条件，也是企业的“血液”。企业先有足够多资金的支持，才可以实现扩张改组、调整资产结构、提高盈利水平等目标。不可否认，大多数中小企业常常会面临资金短缺的问题，融资成了企业的头等大事。可是很多企业即使付出了大量的时间和精力，融资结果却不尽人意，最后只收获了这样七个字：创业难，融资更难！

融资之所以难，首先是因为企业自身存在不足，缺乏担保、抵押不力、资信不够、规模有限、抗风险能力弱……所有这些都让企业融资举步维艰。当然，融资难还有一个重要原因，就是金融机构的融资门槛高。金融机构从资金安全和经营利益出发，对融资企业设置越来越高的要求和标准。如果企业条件不够，自然会被挡在门外，望“钱”兴叹。

其实，很多企业并不知道，融资的成功也是需要方法和技巧的。忽视了这些方法和技巧，即使自身条件不错，也难以获得投资者的青睐。

本书分上下两篇。上篇涉及企业融资必知必会的专业知识，包括融资的基本常识、融资

的常见方式、商业计划书的细节、投资者青睐的企业特点、融资谈判、融资涉及的法律知识等。所有这些，都是企业在正式融资之前需要了解的。企业只有掌握了这些知识，融资才能做到有的放矢。下篇涉及融资必须熟知的成功企业案例，包括这些企业的创业故事、融资历程、方法技巧、成功经验等，助力读者学习典范，努力寻求适合自身企业特点的融资方案。可以说，本书集知识性、专业性、故事性、趣味性于一体，图文并茂，通俗易懂，非常适合企业领导者、高管及创业者阅读。

融资之路坎坷异常，可是，只要善于学习，不断总结，借鉴经验，这条路也会由崎岖变得平坦。所以，掌握了要义，融汇了主旨，说到底，融资，其实并不难！

前言

上篇

融资必知必会的那些知识

融资不仅是企业发展的必经之路，更是一个技术活。因此，了解必要的融资知识是非常重要的。比如，融资的基本常识、融资的常见方式、商业计划书的编制细节、投资者青睐的企业特点、融资谈判、融资涉及的法律知识等。所有这些，都是企业在正式融资之前需要了解的。企业只有掌握了这些知识，融资才能做到有的放矢。

第一章 了解融资的基本常识

融资是一个宽泛概念。企业在实施融资策略的时候，要针对融资之于企业的意义有所了解。在此过程中，企业不能忽视了对融资主体、融资对象等的确认。而且，融资不无风险，需要遵循必要的原则，以防患于未然。

常识1 企业为何要进行融资 / 004

常识2 确立融资主体 / 008

常识3 找到融资对象 / 010

常识4 融资应遵循8大原则 / 015

常识5 熟悉融资的整个流程 / 022

常识6 融资有风险，须谨慎 / 026

第二章 掌握融资的常见方式

融资，离不开融资方式的选择。事实证明，能够融资成功的企业一般都选择了适合自己的融资方式。因此，如果想提高融资效果，就要从自身出发，选择真正适合企业发展的融资方式。常见的融资方式有：信用担保融资、股权出让融资、银行贷款融资、民间借贷融资、增资扩股融资、产权交易融资、融资租赁、上市融资等。

方式1 信用担保融资 / 030

方式2 股权出让融资 / 034

方式3 银行贷款融资 / 038

方式4 民间借贷融资 / 044

方式5 增资扩股融资 / 048

方式6 产权交易融资 / 051

方式7 融资租赁 / 054

方式8 上市融资 / 059

第三章 完善商业计划书的细节

融资，离不开商业计划书。通常，投资者都是通过商业计划书来了解你的融资计划的。能够取得融资成功的企业，在设计融资计划书的时候，都不会忽视这样一些细节：商业计划书的结构、执行摘要、自我介绍、输出和演示，以及需要避开的雷区等。商业计划书，这样写才能拿到钱！

细节1 商业计划书的结构和构成要素 / 066

细节2 执行摘要的关键因素及技巧 / 070

细节3 写好商业计划书的8个关键 / 074

细节4 怎样做好商业计划书的自我介绍 / 077

细节5 商业计划书的输出和演示 / 079

细节6 避开商业计划书的雷区 / 086

第四章 什么样的企业能受到投资者的青睐

融资是个相互选择的过程，通过几个回合的较量，通常只有少部分企业会获得投资者的关注。那么，什么样的企业才是投资者喜欢的呢？通常，投资者选择投资对象，会看重这几个方面：企业家的素质、企业的战略思路、企业文化、企业估值、团队……凡此种种，无一例外。因此，若想赢得投资者青睐，需要从这几方面多做准备。

要点1 企业家的素质决定融资的成败 / 090



- 要点2 提供清晰的战略思路 / 094
- 要点3 门当户对，文化相近 / 098
- 要点4 正确的企业估值 / 099
- 要点5 有一支积极向上的团队 / 103

第五章 熟知融资谈判的技巧

融资是一个融资者和投资者博弈的过程，离不开双方的谈判。如果想提高谈判效率，首先就要挑选合适的谈判人员；其次，要告诉对方，你究竟在做什么；之后，要配合对方做好尽职调查；当然，还要坚守自己的底线。

- 技巧1 挑选合适的谈判人员 / 108
- 技巧2 告诉对方，你究竟在做什么 / 112
- 技巧3 配合投资者做好尽职调查 / 116
- 技巧4 最后开价的人最值钱 / 119
- 技巧5 谈判中不能退让的底线 / 122

第六章 融资成功后有些事情还是要做

融资谈判成功，并不代表就一劳永逸了，还有很多事情要做。比如，签订合同协议，工商注册，新团队的组建……每一项都需要花费相当的时间和精力，都需要认真对待。

- 事情1 合同协议的签订 / 128
- 事情2 融资到位后的工商注册 / 132
- 事情3 新团队的组建和治理 / 136

第七章 融资也要提高法律意识

在企业经营的过程中，任何一项决策的执行都可能遭遇法律风险，融资也不例外。因此，企业对于这些法律风险予以了解相当必要，同时还要掌握正确的方法，以有效防范。

下篇

要点1 了解融资过程中可能遇到的法律风险 / 142

要点2 掌握正确的方法，有效防范法律风险 / 147

融资必须熟知的那些故事

企业不仅需要学习融资知识，更要研读一些成功的企业融资案例。最近几年，饿了么、梦芭莎、美微传媒、如家快捷、百合网、猪八戒网、好彩头、管家帮、天天果园、洋码头、同程旅游等企业的资本故事可以说火爆了媒体及资本圈内外。本篇为读者解读这些企业的创业故事、融资历程、方法技巧、成功经验等，助力读者学习典范，努力寻求适合自身企业特点的融资方案。

融资故事1 饿了么：一年三轮融资的背后 / 154

融资故事2 梦芭莎：从直销到电商的商业模式转型 / 161

融资故事3 美微传媒：高调的“叫卖式”融资 / 167

融资故事4 如家快捷：私募股权融资收获丰 / 171

融资故事5 百合网：打造婚恋生态链融资15亿元 / 176

融资故事6 猪八戒网：融资26亿元让低调的它成为热点 / 181

融资故事7 好彩头：红杉资本2亿元投资“好彩头” / 186

融资故事8 管家帮：获2亿元人民币C轮融资 / 191

融资故事9 天天果园：创国内生鲜电商融资之最 / 196

融资故事10 洋码头：正式宣布融资1亿美元 / 202

融资故事11 同程旅游：打造全球唯一的旅游产业O2O模式 / 207

融资故事12 大众点评：超百亿融资挂牌战略新兴板 / 212

融资故事13 优信拍：融资1.7亿美元进军二手车B2C领域 / 218

融资故事14 韩束：疯狂布局下线获4亿元首轮融资 / 225

融资故事15 今日头条：1亿美元融资背后的故事 / 231



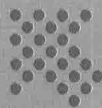
- 融资故事16 大姨吗：正确的时间，正确的阶段，拿到正确的钱 / 236
- 融资故事17 多彩饰家：完成1.5亿元B轮融资 / 241
- 融资故事18 华云数据：1亿美元融资背后的故事 / 247
- 融资故事19 e袋洗：B轮融资成功转型O2O / 254
- 融资故事20 土巴兔：获得泛家装电商领域的单笔最大融资 / 260
- 融资故事21 无忧停车：靠商业模式吸引投资者 / 266
- 融资故事22 一起作业网：成功融资，从容布局 / 273
- 融资故事23 足记：用“电影大片”讲故事获千万级美元A轮融资 / 229
- 融资故事24 请他教：获8600万元融资让师资更透明 / 283
- 融资故事25 积木盒子：完成8400万美元C轮融资 / 287
- 融资故事26 点融网：2亿美元融资刷新中国P2P领域新纪录 / 292
- 融资故事27 熊猫拿拿：获6000万元A轮融资 / 298
- 融资故事28 空格APP：上线仅仅60天获亿元A轮融资 / 302
- 融资故事29 Wi-Fi万能钥匙：获5200万美元融资 / 308
- 融资故事30 《西游记之大圣归来》：89位投资者
成就票房“逆袭”神话 / 313



人 民 邮 电 出 版 社
北 京

上篇 融资必知必会的那些知识

融资不仅是企业发展的必经之路，更是一个技术活。因此，了解必要的融资知识是非常重要的。比如，融资的基本常识、融资的常见方式、商业计划书的编制细节、投资者青睐的企业特点、融资谈判、融资涉及的法律知识等。所有这些，都是企业在正式融资之前需要了解的。企业只有掌握了这些知识，融资才能做到有的放矢。





第一章

了解融资的基本常识

融资是一个宽泛概念。企业在实施融资策略的时候，要针对融资之于企业的意义有所了解。在此过程中，企业不能忽视了对融资主体、融资对象等的确认。而且，融资不无风险，需要遵循必要的原则，以防患于未然。



常识1

企业为何要进行融资

◆ 什么是融资

今天，“融资”已经成了一个热门词，很多企业都想通过各种渠道来融资，那么究竟如何才能按照自己的意愿成功融到资呢？要想了解具体的方法，首先就要知道，究竟什么是融资。

所谓融资指的就是企业筹集资金的行为和过程。为了满足生产的正常需要，企业完全可以根据自身的生产经营状况、资

金状况和经营发展状况，进行预测和决策；之后，采用适合自己的方式方法，通过一定的渠道，筹集资金。

当然，上面的这个概念，仅仅是一种狭义上的概念，而广义上的融资是这样定义的——

融资也叫金融，指的是货币资金的融通，为了满足运作的需要，在金融市场上，企业可以通过多种多样的方法筹措或贷放资金。

◆ 中小企业融资的必要性

如果将企业看作是人体，那么资金就是血液。企业的发展离不开资金，离开了资金，或者资金不够，企业就无法正常运

作。从这个意义上来说，资金是企业从事生产经营活动的必要条件，缺少了足够的资金，企业的生存和发展也就无从谈起。

具体来说，融资对于企业发展的必要性主要体现在以下这些方面。



1. 融资可以为企业发展提供一定的保障

在企业刚刚创立的时候，投资者之所以愿意投资，主要是为了实现企业价值的最大化。而企业如果想实现这一目标，还离不开后续的融资。

首先，如果能让企业发展壮大，离不开融资。大多数企业在开始发展的时候，一般规模都比较小，如果想扩大生产经营规模，就要增加投入。如果企业无法满足自己对资金的需求，就要通过其他途径来

融资。

其次，要想在激烈的市场竞争中取胜，就要不断创新，采用更新的营销手段，而所有的这些，都是需要强大的资金做后盾的。因此，要采取必要的融资手段。

最后，企业要想获得发展，就要积极融资。不论是研发、上新项目，还是提高生产效率，都需要很多资金做支撑，因此也就有必要进行融资。

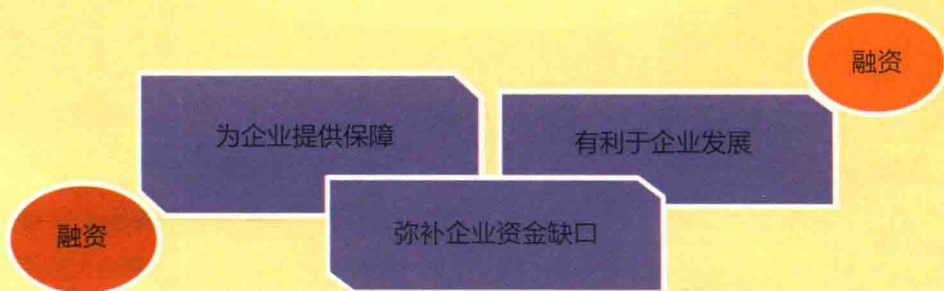
2. 融资有利于企业发展壮大

市场经济的基本规律是优胜劣汰。因此企业要想在激烈的市场竞争中生存下去，就必须不断发展壮大。而如果想发展壮大，自然就离不开资金支持。当固有的资金无法满足自己发展需要的时候，定然要向四方寻找资金。

(1) 企业在发展过程中，为了扩大规模，通常可以采用两种方式：一种是将生产经营所获利润拿来再进行再投资，一种是发行股票和债券或向银行贷款。两种方

式各具特点，可是不管采用哪种方式，都需要大量资金作支持。

(2) 不管是占领市场，还是搞多元化经营；不管是与对手抗衡，还是向国际市场迈进，都需要巨额资金支持。经过一段时间的努力之后，如果企业耗不下去，资金不足，市场之门必然会向它关闭，过去的努力也将白费。现实很残酷，但这是谁都无法改变的。因此，企业如果想在市场中生存下来，如果想让自己的努力取得理想的结果，就必须筹集足够的资金。



(3) 企业的技术创新，不仅可以在一定程度上提高企业的市场竞争力，还能够把握企业生存与发展的主动权，推动企业健康、稳定、快速发展。在这个过程中，企业必然需要充足的资金做保障。如果资金不够，何谈创新？在技术

创新中，不管是产品创新，还是工艺创新，抑或是高新技术的创新，都需要足够的资金做后盾。

3. 融资可以有效弥补企业经营的资金缺口

企业在日常经营中，不可避免地会出