

Analysis of Classic Cases in
Financial Market
金融市场
经典案例评析

李志强 ◎ 等著

探索交易真相
剖析投资与经验
解读“经典案例”



 **中国金融出版社**

013045106

F830.9
580

金融市场经典案例评析

李志强 等著



中国金融出版社



北航

C1653604

F830.9
580

责任编辑：贾 真 马 颖

责任校对：刘 明

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

金融市场经典案例评析 (Jinrong Shichang Jingdian Anli Pingxi) / 李志强等著. —北京: 中国金融出版社, 2013. 3

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6829 - 6

I. ①金… II. ①李… III. ①金融市场—案例 IV. ①F830. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 048448 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

插页 6

印张 11.5

字数 210 千

版次 2013 年 3 月第 1 版

印次 2013 年 3 月第 1 次印刷

定价 29.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6829 - 6/F. 6389

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

金融市場經典案例評析

封面题字 邹 瑜

序 李 飞

总 顾 问 周道炯 桂敏杰 奚晓明

顾 问 (按姓氏笔画为序)

马春雷	王成合	王代雪	王均金	叶 青
冯鹤年	曲为民	孙敏杰	刘小禾	刘忠定
朱 勇	汤黎明	张 宁	张 华	张 兴
李 量	陆泽峰	邵晓云	杨国平	周 伟
周 平	周海鸣	周柳军	周院生	郑 杨
范永进	范建震	武 舸	胡宝海	胡成中
徐 征	徐 明	徐 彬	黄 峰	葛大维
葛培健	虞政平	翟世祺	潘鹰芳	戴 柳

审 定 李昌道

作 者 李志强等



2012年10月1日，爱尔兰总理肯尼在爱尔兰首都都柏林与本书作者、国际律师协会理事李志强合影



2012年10月4日，李志强在都柏林参加国际律师协会理事会会议



2012年4月10日，上海举行重大项目建设推进会暨银团贷款签约仪式，时任上海市人民政府常务副市长杨雄与李志强亲切握手



2012年11月17日，第二届中德完善公司立法研讨会在上海召开，时任全国人大常委会法工委副主任李飞出席，上海国际商务法律研究会公司法专业委员会副秘书长李志强主持公司治理专题讨论，演讲者为上海上市公司协会常务副会长兼秘书长周泽洪。



2011年5月27日，上海举行国际旅游度假区暨上海迪士尼项目银团贷款框架协议签约仪式，时任中共上海市市委常委、副市长屠光绍和交通银行股份有限公司行长牛锡明等出席



2012年5月28日，首届北京国际服务贸易交易会在京召开，中共上海市市委常委、统战部部长沙海林视察上海展台时与李志强亲切握手



2010年11月8日，香港资深大律师、香港证监会前主席、中国证监会原首席顾问梁定邦太平绅士在香港办公室与著名法学家李昌道教授夫妇和李志强律师合影



2012年12月7日，上海上市公司协会和上海证监局召开独立董事、监事会和董事会秘书制度研究和实践探索课题专家论证会，上海社会科学院院长王战、上海证券交易所总经理黄红元、上海上市公司协会常务副会长兼秘书长周泽洪、上海市市长国际企业家咨询会议副秘书长郑幸逸、宝钢股份总经理马国强、上海证监局处长邹华、上海证券交易所总监林勇峰、浦发银行董事会秘书沈思、金茂凯德律师事务所创始合伙人李志强等对课题发表意见



2011年9月17日，上海举行第五届新公司法实施学术研讨会，时任全国人大常委会法工委副主任李飞，上海社会科学院法学研究所所长叶青、原所长顾肖荣，上海市工商行政管理局副局长陈学军，清华大学法学院教授王保树等专家学者出席



2011年8月4日，首届外滩金融法律论坛在上海举行，本书作者李志强受邀作上海证券交易所国际板法律适用的专题演讲



2007年10月，新加坡之父李光耀（中）和时任国际律师协会会长在新加坡与李志强合影



2012年1月16日，时任上海市人大常委会主任刘云耕与参加上海两会现场法律咨询活动的上海市司法局副局长朱久伟（右一）、上海市律师协会会长盛雷鸣（右二）和上海市律师协会理事李志强等亲切握手

序

中国的和平崛起离不开成熟发达的金融市场，我国改革开放 30 多年来，金融市场发展迅速，不仅建立了“一行三会”的金融监管体系，还完善了金融立法，构建了一整套比较完备的金融市场法律制度。在金融市场发育、发展和成熟的过程中涌现出一批比较有代表性的经典案例。由中国证券监督管理委员会前主席周道炯、上海证券交易所理事长桂敏杰和最高人民法院副院长奚晓明担任总顾问，司法部原部长邹瑜题写书名，著名法学家、上海市人民政府原参事室主任李昌道教授审定，一级律师李志强等撰写的《金融市场经典案例评析》一书按照并购、融资、新金融、金融案件争议和金融法律论文分篇提炼近 30 例比较有代表性的案例奉献给广大读者。作为长期从事立法工作的我认为这样的案例评析很有意义。一方面有利于金融市场参与者“他山之石，可以攻玉”；另一方面有利于金融市场监管者和立法者从中总结过去，展望未来，为更好地完善监管和立法提供鲜活的市场元素。

党的十八大报告中明确提出今后我国金融市场工作的总基调：深化金融体制改革，健全促进宏观经济稳定、支持实体经济发展的现代金融体系，加快发展多层次资本市场，稳步推进利率和汇率市场

化改革，逐步实现人民币资本项目可兑换。加快发展民营金融机构。完善金融监管，推进金融创新，提高银行、证券、保险等行业竞争力，维护金融稳定。金融和法制就像一对孪生兄弟，紧密相连。希望有更多的同志以案释法，为完善金融法制献计献策。

全国人大常委会副秘书长 李 飞
2013 年 3 月 19 日

目 录

并 购 篇

东西大众开启资本市场并壳让壳先河	(3)
高盛竞购双汇演绎中原崛起并购经典	(8)
保险教父矢志并购中资控股财险企业	(19)
资本高手择机入主上海二十一世纪大厦	(23)
上海建工整体上市再铸国企新辉煌	(28)
德力西拯救甘化再创民企并购经典	(34)

融 资 篇

助力世博浦东建设公募再融资	(41)
TDR 铺就两岸资本市场桥梁	(46)
一个月过会的上市公司浮息债券	(51)
张裕首开纯 B 股增发 A 股先河	(58)
世博债券开启全球办博融资新路	(65)
优质房企境外发行优先票据	(72)
一年内成功实施三次海外巨额融资	(76)
金丰首尝上海上市公司私募债之鲜	(81)

北陆药业成就三板转创业板第一股	(90)
均瑶发行短期融资券打造百年老店	(96)
ERP 内地第一股实施限制性股票激励计划	(98)
非公开发行打造国内综合食品类最大上市公司	(108)
东亚银行启动首家港资法人银行境内人民币债券发行	(115)
上海迪士尼银团贷款打造首例涉外大型主题乐园	(119)

新金融篇

厂商直租：交银金融租赁创新业务模式	(127)
龙出江海：聚龙新设融资性担保公司	(130)
黄浦豫园小额贷款股份公司设立服务纪实	(134)
古镇新秀：嘉定国资独家发起新设融资担保公司	(138)
凤凰涅槃：上海第一例融资性担保公司重获登记	(141)

金融案件争议篇

釜底抽薪，克敌制胜：美国上市公司国际仲裁案纪实	(147)
-------------------------------	-------

金融法律论文篇

论中国律师在海外融资上市中的法律定位、作用和责任	(153)
论惩治内幕交易的司法建议	(160)
试论完善期货公司的法人治理结构	(166)
我国多层次资本市场上市的律师实务	(173)
后记	(180)

并 购 篇



