

首次揭开民间资本市场巨大的财富盖头

融资

Destination: Private Capital Market!

奔向民间资本市场

[美] 安迪·樊 (Andy Fan)◎著

美国前总统克林顿的翻译官、华尔街资本运作权威最新力作

创富神话“天融八部”

带你走进资本与财富的神奇世界

武侠神话首推《天龙八部》，创富传奇请看“天融八部”

石油工业出版社

首次揭开民间资本市场巨大的财富盖头

融资

奔向民间资本市场

[美] 安迪·樊 (Andy Fan)◎著



石油工业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

融资：奔向民间资本市场 / [美] 安迪·樊 (Andy Fan) 著.
北京：石油工业出版社，2013.7
ISBN 978-7-5021-9646-2

I . 融…

II . 樊…

III . 中小企业 - 企业融资 - 研究

IV . F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 142936 号

融资：奔向民间资本市场

[美] 安迪·樊 (Andy Fan) 著

出版发行：石油工业出版社

(北京安定门外安华里 2 区 1 号 100011)

网 址：www.petropub.com.cn

编辑部：(010) 64523616 64257021

营销部：(010) 64523603 64252978

经 销：全国新华书店

印 刷：北京晨旭印刷厂

2013 年 7 月第 1 版 2013 年 7 月第 1 次印刷

710×1000 毫米 开本：1/16 印张：12.5 插页：4

字数：210 千字

定价：48.00 元

(如出现印装质量问题，我社发行部负责调换)

版权所有，翻印必究

「前言」 Preface

提起民间资本，你的脑海中出现的第一个词是什么？是地下钱庄？还是跑路的老板？亦或是高利贷、非法集资？没错，民间资本给很多人的印象总是负面居多，但是，我们对于民间资本的优势又了解多少呢？

你是否知道，如雷贯耳的国民生产总值（GDP）中有 60% 的生产值是民间资本所创造的？

你是否知道，民间资本在中国市场的投资额相比那些财力雄厚、出身专业的外商投资机构高出 20% ？

你是否知道，在中国隐藏着 30 万亿民间资本，这些资本蠢蠢欲动，等待出击？

你是否知道，有成千上万家在银行贷款碰壁的企业却在民间资本市场融到了资金，获得了发展？

你是否知道，政府已经连续发文明确支持民间资本进入市场，并且对民间资本抱有极大的信心？

你又是是否知道……

或许这些你曾经都不知道，但是，现在或许你已经对民间资本产生了兴趣。那么，民间资本究竟是什么？如何从民间资本市场融到资金？进入民间资本市场融资的条件是什么？如何获得民间资本的青睐？

这也是众多亟需资金注入的企业家们共同的困惑和问题。然而，市面上关于民间资本的专业书籍太少，讲解如何从民间资本市场获得融资的书更是凤毛麟角。不过也正是因为这样，《融资：奔向民间资本市场》这本

书才能与读者见面，可以帮助广大读者了解民间资本，深入民间资本。

本书是同类图书中较有深度和广度的专著，主要分为上下两篇。

上篇客观地阐述了民间资本的概况，让读者深刻全面地了解民间资本为何物，并以纪实的风格，生动形象地描述了经典企业获得民间资本的细节，告诉读者鲜为人知的幕后人物与故事，真实地记录了企业在民间资本市场融资的风雨历程，深入地分析总结其中的经验教训。在一个个细节之中，必然会引发创业企业的进一步思考……

下篇则是从企业向民间投资机构融资的角度出发，详实而全面地介绍了融资前的具体准备工作、民间资本市场的风险、融资后续工作，以及一些实用的融资技巧等。

总之，本书是一本综合、全面地介绍在民间资本市场融资的工具书，适合于每一个拥有财富梦想的人阅读。书中涉及到的一些向民间资本市场融资的经验值得每一个拥有腾飞梦想的现代企业借鉴。无论是对大型民营企业，还是中小型民营企业，都有一定的帮助及参考意义。

每一滴知识的积累都是成功的前奏，让我们从现在开始，从这本书开始，积累知识，掌握技巧，获得成功！

「
目录
Contents
」

上篇 草根的力量——民间资本上演“蛇吞象”

第一章 民间资本——30 万亿等你来拿

- 第一节 民间资本：从地下转到地上的金字塔.....4
- 第二节 民间资本：“官方”指导下的财富创造.....7
- 第三节 民间资本：化解融资难的救命稻草.....10

第二章 内部融资——隐藏在暗处的钻石

- 第一节 内部融资概述.....14
- 第二节 海南金利：员工持股获新生.....16
- 第三节 海王生物：变卖资产扭亏为盈.....18
- 第四节 恒源祥：集中资金收购国企.....23

第三章 创投融资：万亿资金的诱惑

第一节	创投机构融资概述.....	28
第二节	中芯国际：打破魔咒，投资者主动上门.....	30
第三节	网宿科技：强强联合，人才带来资源.....	34
第四节	科大讯飞：意外转折，实现百亿梦.....	38

第四章 关系融资：几何能量的裂变

第一节	关系融资概述.....	50
第二节	东方爱婴：把亲戚朋友当融资对象.....	53
第三节	蒙牛乳业：凑来的 1400 万元现金.....	58
第四节	立信置业：中国民间融资第一家.....	63

下篇 智者的行动——民间资本融资一级准备

第五章 选择渠道：另避蹊径获收益

第一节	信贷融资：民间资本走向正规军的进程.....	70
第二节	信托融资：民间资本力量的快速扩散.....	77
第三节	债券融资：公众融资第一步.....	83
第四节	村镇银行：民间资本集散地.....	89

第六章 规避风险——了解民间资本融资的法律问题

第一节 通过正规流程避免借贷纠纷.....	96
第二节 做好准备避免风险.....	98
第三节 注意民间借贷与非法集资的区别.....	101

第七章 满足条件——只做民间资本青睐的行业

第一节 基础产业和基础设施领域.....	104
第二节 公用事业和政策性住房建设领域.....	107
第三节 金融服务领域.....	115
第四节 商贸流通领域.....	118

第八章 遵循流程——铭记民间资本融资规则

第一节 制订商业计划书.....	126
第二节 寻找最适合自己的融资渠道.....	131
第三节 民间资本的退出.....	133

附录

附录一：借款合同范本.....	136
附录二：股权投资合作协议书.....	139
附录三：国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干 意见	142
附录四：温家宝于 2012 年 1 月 6 日在全国金融工作会议上 的讲话节选	151
附录五：关于进一步鼓励和引导民间资本投资国土资源领 域的意见	167
附录六：中国银监会关于鼓励和引导民间资本进入银行业 的实施意见	173
附录七：国务院办公厅关于依法惩处非法集资有关问题的 通知	179
附录八：安迪·樊 (Andy Fan)：集“六大传奇”于一身的 华商领袖	183
参考文献	189



上 篇

草根的力量 ——民间资本上演“蛇吞象”



Chapter 1

第一章

民间资本——30 万亿等你来拿



第一节

民间资本：从地下转到地上的金字塔

1978 年之前，由于意识形态上的认识偏差，人民群众的财富缺乏有力保障，人们害怕富人变成“资产阶级”，因此大家宁愿共同贫穷，也不愿凭借自己的智慧和勤劳先富起来，因此在那个年代，民间资本就像是隐藏在地下的种子，数量很多，但是无法破土而出，也无法享受阳光和雨露，不能健康发展。

而且，在那个年代，人们过于强调共同富裕，殊不知，如果剥夺私人拥有财富的权利，必然会扼杀人们创造财富的能力，这样一来又怎么可能实现“共同富裕”？

万幸的是，自改革开放以来，我们逐渐解放思想，认识到只有让一部分人先富起来，让一部分地区先富起来，才能够通过先富者带动后富者，实现广大人民群众共同富裕，只有鼓励民间资本的积累并且保护居民的私有财产，才能够焕发民间投资的热情，才能够更好地利用民间资本的能量推动社会经济的发展。

现如今，民间资本已经有了长足的发展，从“十五大”肯定非公有制经济是社会主义市场经济的重要组成部分，到“十六大”明确提出要保护私有财产的合法权利，经济改革政策的每一次进步都促进了民间资本的发展。同时，党和政府的富民政策使得城乡居民的收入日渐提高，与 20 年前相比，大多数人在感觉到自己生活质量提高的同时也发现自己手中的“余

粮”多了起来，而此时，民间资本已经完成了地下转为地上的蜕变，骄傲地挺立在阳光下，熠熠生辉。

民间资本究竟有多少，又能产生什么样的作用？这是许多关注中国经济改革的人经常谈论的话题，仅金融资产一项，根据中国人民银行所公布的数据统计，截至 2010 年 12 月底，我国城乡居民储蓄存款余额达到 30 万亿人民币（具体数据为 303302 万亿元）。而且根据往年数据，自 2000 年开始，民间金融资产的增长率以平均每年 16% 的速度在增长，比同期经济增长速度高出一倍左右（见图 1）。

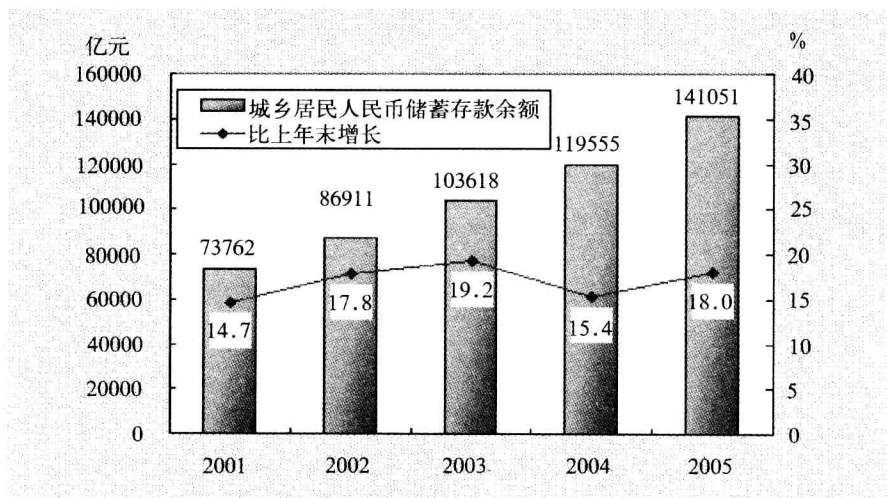


图 1：“十五”时期城乡居民人民币储蓄存款余额与增长速度^①

除了拥有巨大的资金额以及非同一般的成长速度，民间资本还对整个社会经济和发展有着巨大的贡献。

自 2007 年开始，民间资本所创造的生产总值已经连续 5 年占到了国民生产总值的 60% 以上。自 20 世纪 90 年代以来，我国新增产值的 70% 左右

^① 图片来源于国家统计局官方网站：<http://www.stats.gov.cn/>

融资 奔向民间资本市场

都是由民间投资所创造的。目前，我国的食物、造纸和印刷行业产值的70%以上，服装、皮革、文体用品、塑料制品以及金属制品行业产值的80%以上，木材和家具行业产值的90%以上都是由民间资本投资所创造的。

除此之外，民间资本对民营企业投融资的贡献更是不可磨灭。2012年，在全社会固定资产投资构成中，国有投资、民间投资、外商以及港澳台投资的比重分别是39%、50%、11%。民间投资的比重已经大大超越了国有投资以及外商投资。在2002—2012年的10年时间里，全社会的固定资产投资年均增长20.03%，其中民间资本的投资增长率为33%，外商投资的增长率为28%、固有投资的增长率为15%。

通过以上数据我们不难发现，在中国经济体系中，民间资本已经成为当之无愧的顶梁柱。而这也代表着，民间资本终于由地下转到了地上，能够为更多的人，更多的企业服务。

第二节

民间资本：“官方”指导下的财富创造

近年来，国有企业改制的步伐不断加快，国有经济的战略性调整也在逐步推进，民营经济，特别是股份制经济，在一般竞争性领域的地位和作用日益增强。1998—2012 年，股份制经济投资迅猛增长，民间资本在增速迅猛的“其他经济”投资中占有主要份额。

自 1993 年开始，民间资本在十六大行业中的投资比重便不断提升，在一般竞争性领域，民间资本已经逐步显现出了其强大的实力和竞争力。而且随着改革开放的不断深入，一些国有经济垄断的基础设施领域逐步向民间资本开放，尤其是在“新 36 条”公布之后，民间资本可以进入的领域愈发广泛，而民间资本主体也在这些领域中显现出了巨大的潜力和活力。

民间资本的崛起，离不开政府的引导和支持，“十五大”召开之后，宪法正式确定了个体、私营等非公有制经济是“我国社会主义市场经济的重要组成部分”，众多企业纷纷摘掉“红帽子”，恢复了其私营企业的本来面目。而 1999 年生效的《个人独资企业法》和实施细则，也不再对个人独资企业的注册资金、雇工人数设立限制。到了 21 世纪，国家对民间资本的扶持变得更有力度。2005 年 2 月 25 日，新华社发布国务院《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》，这是新中国成立以来首部以促进非公有制经济发展为主题的中央政府文件，文件开篇就明确鼓励说明了民间资本在社会的地位以及对民间资本进入垄断行业的引导

和支持。

1. 贯彻平等准入、公平待遇原则

允许非公有资本进入法律法规未禁入的行业和领域，允许外资进入的行业和领域，也允许国内非公有资本进入，并放宽股权比例限制等方面的条件。在投资核准、融资服务、财税政策、土地使用、对外贸易和经济技术合作等方面，对非公有制企业与其他所有制企业一视同仁，实行同等待遇。对需要审批、核准和备案的事项，政府部门必须公开相应的制度、条件和程序。国家有关部门与地方人民政府要尽快完成清理和修订限制非公有制经济市场准入的法规、规章和政策性规定工作。外商投资企业依照有关法律法规的规定执行。

2. 允许非公有资本进入垄断行业和领域

加快垄断行业改革，在电力、电信、铁路、民航、石油等行业和领域，进一步引入市场竞争机制。对其中的自然垄断业务，积极推进投资主体多元化，非公有资本可以参股等方式进入；对其他业务，非公有资本可以独资、合资、合作、项目融资等方式进入。在国家统一规划的前提下，除国家法律法规等另有规定的外，允许具备资质的非公有制企业依法平等取得矿产资源的探矿权、采矿权，鼓励非公有资本进行商业性矿产资源的勘查开发。

2010年5月13日，国务院再次发布了《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》。在这一文件中，政府不仅对民间资本市场进行鼓励和引导，并规范了政府部门的投资行为，调整了国有经济布局 and 结构，为民间资本进入市场提供了良好的环境。具体内容如下：

(1) 深入贯彻落实《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》（国发〔2005〕3号）等一系列政策措施，鼓励和引导民间资本进入法律法规未明确禁止准入的行业和领域。规范设置投资准入门槛，创造公平竞争、平等准入的市场环境。市场准入标准和优惠扶持政策