

以亚太对接世界，
实现资本市场的快速腾飞

NEW!

Upgrade
【升级版】

融资

奔向亚太资本市场

〔美〕安迪樊(Andy Fan)◎著

未来十年最重要的投资机会在亚太
中国企业走向世界的重要路径

石油工业出版社



融资

奔向亚太资本市场

〔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：奔向亚太资本市场：升级版 / (美) 樊 (Fan, A.) 著.
—北京：石油工业出版社，2015.4
ISBN 978-7-5183-0580-3

I . 融…

II . 樊…

III . ①上市公司—融资—研究—亚太地区

②资本市场—研究—亚太地区

IV . ① F279.304.6 ② F833.05

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 299878 号

融资：奔向亚太资本市场

〔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

编辑部：(010) 64523616 64249707

营销部：(010) 64523603 64252978

经 销：全国新华书店

印 刷：北京晨旭印刷

2015 年 4 月第 1 版 2015 年 4 月第 1 次印刷

710×1000 毫米 开本：1/16 印张：16 插页：4

字数：245 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

Thanks Andy
Bill Clinton

Thanks, Andy (谢谢, 安迪)
Bill Clinton (比尔·克林顿)

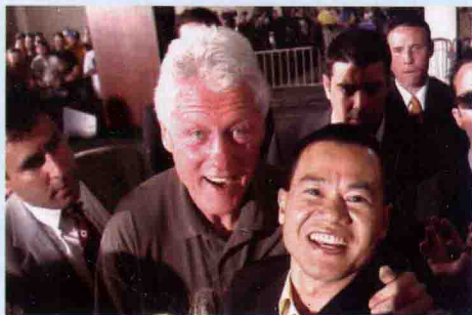
- 美国前总统克林顿给安迪樊的亲笔题词



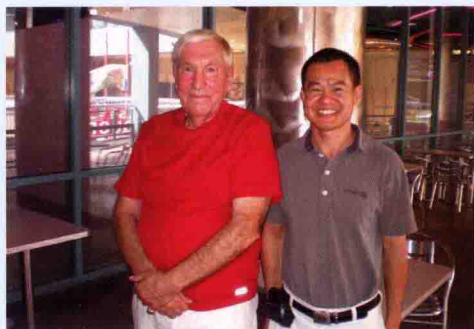
- 安迪樊曾担任美国前总统克林顿的翻译官



- 安迪樊在美国陆军西点军校式魔鬼训练营



- 多年后，美国前总统克林顿与安迪樊再次重逢



● 安迪樊与美国前总统尼克松助理，美中贸易发展协会主席 Robert Goodman 交流



● 安迪樊与前美国驻联合国大使 John Bolton 交流



● 安迪樊与美国国会参议院多数党领袖 Harry Reid (前右) 交流



● 安迪樊与意大利前总理、欧盟委员会前主席 Romano Prodi 交流



● 安迪樊与前意大利驻华大使 Paolo Bruni 交流



● 安迪樊与英国驻洛杉矶总领事 Bob Peirce 交流



● 安迪樊与前人大常委会副委员长
成思危交流



● 安迪樊与博鳌亚洲论坛秘书长
龙永图交流



● 安迪樊在美国洛杉矶接待中国香港
财政司司长曾俊华



● 安迪樊与诺贝尔经济学奖获奖者、
欧元之父 Robert Mundell(罗伯特·蒙
代尔)交流



● 安迪樊与《福布斯》全球副主编
Russell Flannery(范鲁贤)同台讲演



● 安迪樊与联想集团名誉董事长柳传志
交流



● 安迪樊与万科集团董事会主席王石交流



● 安迪樊与阿里巴巴集团创始人马云交流



● 安迪樊与纳斯达克中国区前主席潘小夏交流



● 安迪樊与新东方董事长俞敏洪交流



● 安迪樊与创新工场董事长李开复交流



● 安迪樊与蒙牛创始人牛根生交流



● 安迪樊与著名经济学家茅于軾交流



● 安迪樊与著名经济学家、清华大学中国经济研究中心主任李稻葵交流



● 安迪樊与瑞士 UBS 银行执行董事 Gregg Goldman 交流



● 安迪樊与 J. P. Morgan(摩根大通) 中国区董事总经理龚方雄交流



● 安迪樊与 SOHO 中国董事长 潘石屹交流



● 安迪樊与华谊兄弟董事长王中军交流



● 安迪樊与TCL董事长李东生交流



● 安迪樊与爱国者董事长冯军交流



● 安迪樊与新东方创始人之一王强老师交流



● 安迪樊与新东方创始人之一徐小平老师交流



● 安迪樊与新希望集团董事长刘永好交流



● 2009年，在《求是》杂志主办的全球商业领袖推选活动中，安迪樊荣获“2009中华杰出商业领袖奖”，社长兼总编常怀力给他颁奖



- 2009 年，Andy Fan（安迪樊）当选为“复兴之路——共和国建国 60 周年、海内外 60 位华人楷模”，被誉为“时代的楷模、民族的骄傲”，他的肖像被印在中国邮票上作永久纪念



- 安迪樊应邀参加“2010CCTV 中国经济年度人物”颁奖典礼



- 北京电视台采访安迪樊



- 热情的“安迪樊粉丝”



- 中央电视台 2010 年 5 月播放安迪樊亲赴地震灾区捐款和救灾、接受灾区群众献花的节目《携手同行》



- 安迪樊 2013 年 5 月应邀在北京大学讲演



- 安迪樊 2013 年 5 月应邀前往清华大学讲演



- 安迪樊和 Apple（苹果）共同创始人 Steve Wozniak 亲切交谈



- 2013 年 11 月在美国硅谷，安迪樊受到美国前副总统 Al Gore（戈尔）的亲切接见



- 安迪樊（右一）在第十届中美电影节颁奖典礼上



- 安迪樊和国际巨星 Steven Seagal 在第十届中美电影节上一起接受采访



- 安迪樊与《心花路放》中的演员马苏合影留念



- 安迪樊和唐国强一起亲切交谈



- 安迪樊和导演宁浩一起在洛杉矶出席第十届中美电影节



- 安迪樊走红地毯进入第十届中美电影节会场



前言

资本带有投资回报率和投资回报周期的逐利性。所以，当任何一家企业发展到一定阶段的时候，必须借助资本的力量来更上一层楼。这时候，企业发展也好、融资也罢，需要的不是恐惧，而是有一颗“贪婪”的心。

随着全球资本市场的逐步回暖，各地企业上市融资热潮的涌动，各国主要交易所为争夺上市公司资源的活动越演越烈，甚至纷纷向中国企业伸出了橄榄枝。

中国企业走到了“岔路口”，何去何从？或许只有数据才能给出答案。

2014年9月1日，大智慧阿思达克通讯社用数据给出的答案是，亚太股市多数收高。例如，截至9月1日收盘，日经225指数上涨52.01点，报收于15476.60点，涨幅为0.34%；标普/澳证200指数上涨3.90点，报收于5629.80点，涨幅为0.07%；上证指数收高0.83%，报收于2235.51点；深成指收涨1.27%，报收于7941.16点；香港恒生指数上涨0.14%；印度Sensex指数上涨0.68%，报收于26819.93点。

事实上，早在2013年10月，国际四大会计师事务所之一的普华永道发布的一项《迈向恢复与增长：转型中的亚太地区企业》的研究报告称，亚太地区的每一个经济体都遇到了比以往更多的机遇。

由此可以看出，亚太资本市场仍然是中国企业的最佳选择之一，甚至可

以说是又一个创造传奇的地方。当然，任何一家企业都不能因此在进入亚太资本市场时盲目行动。

与此同时，中国企业在对接亚太资本市场中最关心的问题应该是亚太资本市场能够给中国企业多大程度的帮助。

资本是给企业输入的血液，最新的融资经验是给企业家注入的“脑细胞”，本书的再版主要以新加坡证交所、澳大利亚证交所、中国的香港证交所与台湾证交所、加拿大的多伦多证交所为例，将大量成功的最新上市企业案例贯穿其中，力求为更多的中国企业找到合适的上市融资途径带来最大的借鉴意义。



2015 年 1 月于纽约

◀ 读石油版书，获亲情馈赠 ▶

亲爱的读者朋友，首先感谢您阅读我社图书，请您在阅读完本书后填写以下信息。我社将长期开展“读石油版书，获亲情馈赠”活动，凡是关注我社图书并认真填写读者信息反馈卡的朋友都有机会获得亲情馈赠，我们将定期从信息反馈卡中评选出有价值的意见和建议，并为填写这些信息的朋友**免费**赠送一本好书。

《融资：奔向亚太资本市场（升级版）》

1. 您购买本书的动因（可多选）：

- | | | | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| ☐ 书名 | ☐ 封面 | ☐ 内容 | ☐ 价格 |
| ☐ 装帧 | ☐ 纸张 | ☐ 双色印刷 | |
| ☐ 书店推荐 | ☐ 朋友推荐 | ☐ 报刊文章推荐 | |
| ☐ 作者 | ☐ 出版社 | ☐ 其他 | _____ |

2. 您在哪里购买了本书（若是书店请写明书店地址和名称）？

购书时间_____

3. 您是怎样知道本书的（可多选）？

- | | |
|--|------------------------------------|
| ☐ 报刊介绍_____（报刊名称） | ☐ 朋友推荐_____ |
| ☐ 网站_____（网站名称） | ☐ 书店广告_____ |
| ☐ 书店随便翻阅 | ☐ 其他_____ |

4. 您对本书印象如何（可多选）？

- | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 封面： ☐ 新颖 | ☐ 吸引眼球 | ☐ 一般，没创意 | ☐ 不适合本书内容 |
| 内容： ☐ 丰富 | ☐ 有新意 | ☐ 一般 | ☐ 较差 |
| 排版： ☐ 新颖 | ☐ 一般 | ☐ 太花哨 | ☐ 较差 |
| 纸张： ☐ 很好 | ☐ 一般 | ☐ 较差 | |
| 定价： ☐ 太高 | ☐ 有点高 | ☐ 合适 | ☐ 便宜 |

5. 您对本书的综合评价和建议（可另附纸）：

● 您的资料：

姓名_____ 性别_____ 年龄_____ 职业_____

学历_____ 电话(写明区号)_____ 手机_____

电子邮件_____ 邮编_____

通信地址_____

● 我们的联系方式：

地 址：北京安定门外安华西里3区18号楼1004 王 昕

邮 编：100011 E-mail: good9112@126.com

销售部电话：010-64523603 64252978 编辑部电话：010-64523616 64249707



目录

第一部分 亚太资本逆袭华尔街

美国为何重返亚太？资本或许不是唯一的原因，却是最重要的原因。亚太资本市场已经充满活力，当世界第一经济强国将“融资”之手伸入到亚太市场时，中国企业已经没有理由再拒绝亚太资本。

第一章 亚太——本土化战略制高点

第一节 中国，亚太引领者.....	004
第二节 中国经济，亚太经济发展的脊梁.....	009
第三节 中国企业，走向亚太勇占鳌头.....	014

第二章 亚太——就近取“财”新大陆

第一节 新加坡交易所：企业创富发动机.....	020
第二节 澳大利亚证交所：资源丰富的吸金地.....	024
第三节 香港交易所：财富者的巨大推手.....	027
第四节 台湾证交所：中小企业融资新希望.....	031
第五节 多伦多证交所：畅享资源优势.....	035

第二部分 资本无形，创富有道

打开福布斯 2014 年亚太最佳上市公司 50 强榜单，中国企业几乎占据了半壁江山，高达 20 家，公司市值较以前呈增长之势。然而，相对于中国数千万企业，为何只有 1% 左右的企业能够瓜分 99% 的财富？在市场经济竞争日益加剧的时代，只有随着游戏规则的改变，快速找到最适合自己的战场的企业，才是最终的赢家。

第三章 抢滩新加坡证交所：狮城黄金路

第一节 八方电信：诚联四海，信立八方.....	044
第二节 鸿国国际：“中国概念”唱响狮城.....	049

第四章 登陆澳大利亚证交所：羊背论英雄

第一节 深圳淘淘谷：连环创业的传奇.....	062
第二节 云南锡业：锡业航母的平稳着陆.....	069

第五章 跑赢香港证交所：天堂竞千帆

第一节 云游控股：乘着东风由重变轻.....	080
第二节 辉山乳业：梦想开始起航.....	091
第三节 雅士利：双品牌战略，行业的领跑者.....	100

第六章 引领台湾证交所：宝岛绘华章

第一节 杜康控股：如酒香回味悠长.....	110
-----------------------	-----

第二节 扬子江船业：做世界级的“龙船”	116
---------------------------	-----

第七章 掘金多伦多证交所：约克新航标

第一节 瑞丰制药：行正道，成大业	126
第二节 浏阳花炮：绽放另类精彩	131

第三部分 亚太上市流程与标准

上市融资是一个玩心跳的游戏，要么登上巅峰，要么跌入深谷。亚太地区究竟是不是创造神话的地方，这一点谁也不知道，但亚太资本市场绝不是随意出入的地方，只有严格遵守上市流程的企业才能获得结果，只有 100% 满足上市标准的企业才能够悄然进场，只有善于去驾驭它的企业才能够财富满钵。

第八章 台交所上市流程与标准

第一节 台交所基本情况	140
第二节 台交所上市程序	146
第三节 上市成本及注意问题	155

第九章 多伦多证交所上市流程与标准

第一节 多伦多证交所基本情况	160
第二节 多伦多证交所上市标准及程序	164