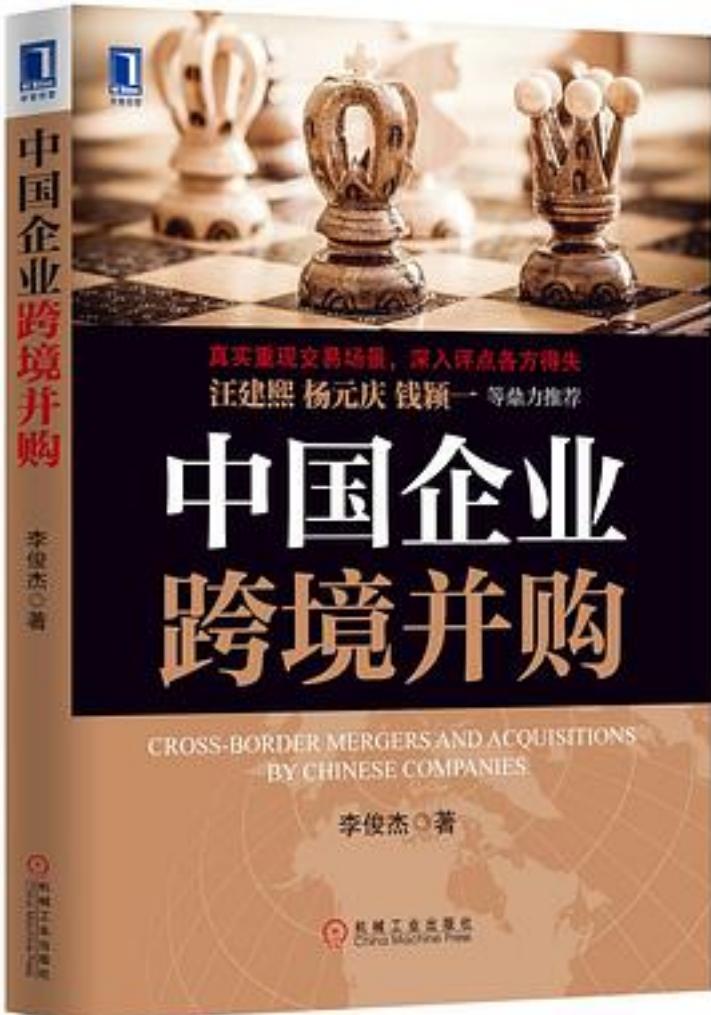


中国企业跨境并购



[中国企业跨境并购 下载链接1](#)

著者:李俊杰

出版者:机械工业出版社

出版时间:2013-4

装帧:

isbn:9787111418016

跨国并购是国际投资的一种重要形式，国际投资是外向型经济发展的必然趋势。本书作

者拥有近二十年的在纽约、香港、上海等地从事国际金融和并购方面的法律工作经验，亲身参与了许多大型公司并购、融资和上市的过程。本书围绕中国企业的并购实例讲述并购的知识，同时详述并购案例发生时各方的战略、目的、所拥有的信息和受到的制约条件，使读者身临其境体会并购各方做决策时的惊心动魄和从并购开始到结束及后续发展的波澜壮阔。本书逻辑体系严谨，案例丰富生动，语言简洁明晰，是了解学习跨国并购知识的必备佳作。

作者介绍：

李俊杰博士

1987年毕业于中国科技大学，1994年获美国斯坦福大学经济学博士和法学博士学位。在攻读经济学博士期间，师承著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者肯尼斯·阿罗（Kenneth Arrow）教授，从事博弈论和金融学的研究。

1994年后，李俊杰博士在美国纽约、中国香港等地多年从事跨境并购、证券和投资等方面的法律工作。李博士于2010年回国，现为中国人民大学国际并购与投资研究所研究员，中国经济改革研究基金会兼职研究员，并任某著名国际律师事务所合伙人。李俊杰博士曾在北大国际MBA项目和复旦管理学院讲授中国企业跨境金融的课程，还是美国斯坦福大学量化金融项目的理事。

目录: 推荐序（汪建熙）

第一章引言

第二章功亏一篑

中国铝业入资力拓集团

（2008~2009年）

第一节背景

第二节交易过程

一、第一回合

二、第二回合

三、第三回合

第三节后续发展

一、胡士泰案

二、力拓与中国关系的复苏

三、与必和必拓的铁矿合资

第四节相关知识

一、交易的参与方及其角色和目的

二、东道国政府批准

三、反垄断法审批

四、目标公司董事会的责任

第五节总结和反思

一、必和必拓

二、力拓

三、中铝

第三章借力起飞

联想集团收购IBM个人电脑业务

（2005年）

第一节背景

第二节交易过程

一、接触

二、成交

三、融资

四、波折、准备和交割

第三节整合和其他后续发展

一、第一阶段（2005年5~12月）

二、第二阶段（2005年12月~

2009年2月）

三、第三阶段（2009年2月之后）

第四节相关知识

一、估值方法——概论；现金流折现法

和可比公司法

二、交易设计——估值之外的重要因素

三、整合中的文化因素

四、对交易后行为的常见约定——不竞争

承诺；董事会席位

第五节总结和反思（“复盘”）

一、IBM

二、联想

第四章与狼共舞

华菱集团入资澳大利亚Fortescue Metals

Group公司

(2009年)

第一节背景

第二节交易过程

一、起步

二、转折、高峰和回落

三、华菱登场

第三节后续发展

一、FMG

二、华菱集团

第四节相关知识

一、交易交割条件的概念

二、对资产型目标公司资产的认定

——矿业公司的特例

三、中国政府审批

四、东道国政府对外国投资的审批——

澳大利亚

第五节总结和反思

一、弗雷斯特和FMG

二、华菱集团

三、其他中方

第五章崎岖前行

华为参与收购3Com

(2007~2008年)

第一节背景

第二节交易过程

一、序曲

二、间奏与转折

三、高潮——签署并购协议

四、收购受阻

第三节后续发展

一、3Com和华三通信

二、华为在美国屡败屡战

三、华为在海外市场的成绩

第四节相关知识

一、中国企业的国际化道路

二、杠杆收购和债务融资

三、所在国政府对外国投资的审批——

美国

四、投资团及PE投资基金

第五节总结和反思

第六章莽原争矿

中钢集团收购澳大利亚Midwest公司

(2008年)

第一节背景

第二节交易过程

一、序幕

二、中钢入场

三、争夺、反击与结局

第三节后续发展

一、Murchison和Oakajee建设项目

二、中钢上市项目

第四节相关知识

一、现金和换股收购

二、交易形式——合并；要约收购

三、入资和收购上市公司的特殊问题

四、上市公司并购中的策略和博弈

第五节总结和反思

一、Midwest董事会和管理层

二、Murchison

三、中钢

第七章深海潜流

中海油服收购挪威海上钻井公司Awilco

Offshore ASA

(2008年)

第一节背景

第二节交易过程

一、接触

二、插曲——与PE投资者关于联合收购

的谈判

三、成交

四、融资和交割

第三节后续发展

一、钻井平台的建设和运营

二、日费率和使用率

三、银行贷款和负债水平

第四节相关知识

一、常见交易过程

二、估值方法——可比交易法、资产价值法

三、再论交易交割条件；“重大不利变化”

的概念

四、尽职调查

第五节总结和反思

一、AWO

二、中海油服

第八章积石成塔

万向集团在美国的系列收购

(2000年以来)

第一节背景

第二节交易综述

第三节具体交易介绍

第四节交易后整合和后续发展

第五节相关知识

一、交易形式——股权收购和资产收购；

股权投资

二、对交易后行为的常见约定——投资方的否决权；转让限制

三、整合的各种模式

四、企业社会责任的理念

第六节总结和反思

第九章惊险腾跃 TCL收购法国汤姆逊公司彩电业务

(2004年)

第一节背景

第二节交易过程

一、接触

二、签订谅解备忘录

三、签订最终协议

第三节整合和其他后续发展

一、风暴

二、脱喙

三、重生

第四节相关知识

一、再论中国企业的国际化道路

二、交易形式——合资

三、整合的计划、任务和过程

四、公司作为社会经济组织的目的及其治理

第五节总结和反思

一、汤姆逊

二、TCL

第十章结语

后记

本书专栏

专栏2 1 全球矿业整合波澜再起(转载)21

专栏2 2 中铝所持力拓股份受雷曼破产拖累(转载)27

专栏2 3 可口可乐收购汇源未通过中国审查(转载)33

专栏2 4 投资／收购方的常见交易保护机制51

专栏3 1 收购中原有责任和负债的承继59

专栏3 2 可转优先股、可转债和购股权证63

专栏3 3 并购中的沟通策略67

专栏3 4 整合速度69

专栏3 5 文化维度理论80

专栏3 6 企业文化的不同类型81

专栏3 7 产品生命周期与产业迁移89

专栏4 1 铁矿石定价机制97

专栏4 2 五矿收购OZ矿业新方案获澳政府批准(转载)100

专栏4 3 中国企业之间在海外收购项目上的竞标111

专栏4 4 赴澳投资未见曙光(转载)115

专栏5 1 思科及其对华为的诉讼126

专栏5 2 上市目标公司收购中的公允性意见书133

专栏5 3 目标方的常见交易保护机制135

专栏5 4 三一美国诉讼(转载)149

专栏5 5 中国民企：“小鱼”出海(转载)151

专栏6 交易设计中的税务策划170

专栏 6.2 “赢家的诅咒” 177
专栏 6.3 首长国际投资 Mount Gibson Iron Ltd 受挫 183
专栏 6.4 磁铁矿、赤铁矿和中信泰富的 Sinolron 项目 186
专栏 7.1 中国石油公司的海外投资和收购 191
专栏 7.2 自升式和半潜式钻井平台 193
专栏 7.3 投资收购前的小额吸筹 196
专栏 7.4 交易主体的设计和选择 198
专栏 7.5 上市公司并购交易中内幕交易的防范 200
专栏 7.6 国有企业和上市公司进行海外并购的审批要求 202
专栏 7.7 双阶段收购模式与强制收购 203
专栏 7.8 国有企业高管的任免 205
专栏 7.9 目标公司的种类和比较 211
专栏 7.10 收购中的陷阱：会计报表的局限性和隐藏的债务 218
专栏 7.11 中海油收购加拿大油气公司尼克森 222
专栏 8.1 美国汽车零部件行业的困境 230
专栏 8.2 赎回权 232
专栏 8.3 资产收购实例：迈瑞医疗收购美国 Datascope 公司生命信息监护业务 238
专栏 8.4 投资目标的选择 249
专栏 9.1 彩电技术之争 255
专栏 9.2 T C L 收购阿尔卡特公司手机业务 260
专栏 9.3 海外收购中的劳工问题 265
专栏 9.4 海尔的国际化道路 270
专栏 9.5 合资公司的控制和决策模式 274
专栏 9.6 价格调整机制 283
· · · · · (收起)

[中国企业跨境并购](#) [下载链接1](#)

标签

并购

金融

跨境并购

商业

并购重组

法律

中国

经管

评论

案例详实，背景、行业、人物重点突出，财务和法律上的细节也不拉下，讲的好故事

没有财务并购啊。非常垃圾。

入门科普，实用。

很好的案例分析，考虑了跨境并购的很多方面，相当专业，作者专业性强经验又丰富是值得学习的对象。

1 豆读

案例

挺详细的案例 中国企业在跨境并购上吃了太多闷亏

教科书式的普及本

比较笼统

书到用时方恨少，用的时候发现干货不够多，也就是了解个大概，忽悠忽悠领导。

对跨境并购的基本知识有简要归纳，所选案例还是缺乏“财务并购”的影子，套利型并购机构在中国尚未真正出现，会出现吗？

对案例的解析很棒！提示了以后对并购案例的关注点。

作者是一个对跨国并购有很多经验和理解的资深人士，此书结合将理论和案例进行了很好的结合，读来很有味道。略微不足的是案例似乎有点多了，导致后面的案例论述没有前面的清楚

开篇故事十分生动。

很实在，适合入门级

写得很好，虽然案例过于高大上，但在细节上的推敲以及数据上的论证值得我学习

挺好的，但是13年的书放的多是4、5年前的案例，不顾时效性呢

案例丰富，浅显易懂。

通过典型案例讲并购

五星推荐，如果只读一本关于并购的书，我会推荐本书

[中国企业跨境并购 下载链接1](#)

书评

本书的作者选取了具有代表性的境外并购案例，从并购前期准备、交易谈判、交易架构、交易安排、重要条款、并购后的管理等各方面进行深入分析，同时以“专栏”的形式给读者讲解海外并购中可能遇到的问题及具有国外当地特色的法律概念，结合经济、法律、商业等角度对海外并购案例...

得知这本《中国企业跨境并购》是在知乎的荐书帖，从掌阅上下载看了，挺不错，对自己以后硕士论文的写作有一定帮助，而且读完终于使自己能听懂宋教授的讲课。中国人自古以来就对“买”情有独钟，一言不合就掏钱，拿钱砸死你等都包含着买买买的蕴意。出生需要买月嫂，上学需要买...

[中国企业跨境并购 下载链接1](#)