

Riemann
Riemann Investment Holdings Ltd.

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM



investment
advisory



Brief Introduction of Riemann



关于黎曼

黎曼倾力打造一个开放的、不断丰富、完善的富有生命活力的服务平台

黎曼投资致力于在境外融资和境外上市领域为高成长、富有潜力的国内企业提供量身定制的专业服务。

基于我们对国际资本市场及国内企业的深入了解，立足国内企业，以专业服务弥合差异，帮助企业在国际资本市场与投资人、专业机构及监管当局沟通协助实现上市及融资，使企业与资本在双赢的基础上实现协同发展。

Riemann Investment Holdings Ltd.



第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM



investment advisory



Partners from Riemann Investment



◆ 傅思行先生

创始合伙人和执行董事

- 傅先生毕业于南京大学应用物理系，并拥有华东师范大学经济学的硕士学位，之后在美国南加利福尼亚大学获得工商管理博士学位。傅先生于2005年创办上海黎曼投资顾问公司和黎曼控股公司，并负责发掘项目投资机会、进行法律和业务模式重组和整个项目投资组合的管理。
- 傅先生在境外资本市场和境内公司运营方面有20多年的丰富经验，凭借对中国市场和中国的法制环境深入的洞察力，傅先生带领的黎曼团队在项目投资的决策和执行方面非常有效率且独具创造性，2007年度，在完成数个项目公开发行前的私募投资后又成功的将其中的3个公司推向海外市场实现IPO融资。其中包括开拓性的将第一家中国的企业推向德国主板市场，掀起中国概念股在德国市场的热潮。
- 傅先生在创办黎曼以前，曾任中国国防科技论证中心的研究员、三九集团的高级主管，主要负责融资和并购后出任美国上市公司中国无限数码有限公司的执行总裁。



◆ 黄倩平女士

创始合伙人和执行董事

- 黄女士毕业于西安交通大学的热能工程系并拥有加利福尼亚州立大学海沃德金融的硕士学位
- 黄女士在欧洲和美国资本市场有着10多年的从业经验，通过私募、公开募股、反向收购等方式完成数个成功案例。
- 2005年，黄女士创办上海黎曼投资顾问有限公司和黎曼控股公司，并带领黎曼团队成功完成3个公开募股的案例和一系列的。
- 在创办黎曼以前，她曾是展讯通讯公司 (NASDAQ: SPRD) 的高管之一。之后，黄女士参与多个公司的美国上市相关案例，包括中汽系统 (NASDAQ: CAAS)、深圳市比克电池公司 (NASDAQ: CBAK)、China Recycling Engineering (CREG.OB) 以及无锡尚德的公开发行前投资 (NASDAQ: STP)。

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

CSRC

AMF

SAC

PARIS
EUROPLACE

investment
advisory

riemann

当前国际资本市场现状之剖析

国际资本市场将面临自大萧条以来最剧烈的重组

- 全球范围内资本市场正经历包括流动性危机，信用危机，利率危机，国际货币体系危机在内的四个阶段，不断深化的系统性危机。目前不是结束的开始，而是开始的结束；
- 研究危机发生的系统性原因，远非目前的理论和实践所能为，但是危机的源由已可初见端倪：
 - 金融资本的扩张与产业资本的发展相脱离；
 - 包括衍生工具在内的虚拟经济无节制地放大杠杆倍率，使实体经济的波动被倍增到灾难性的地步。
- 国际资本市场将出现金融资本向产业资本，虚拟经济向实体经济的回归。

中国私营企业的运营环境及财务顾问角色之诠释

在当前动荡的国际金融市场背景下，结合中国私营企业的独特运行环境与管理咨询相结合的综合财务顾问服务是适合市场需要，有生命力的业务。

- 中国私营企业的独特运营环境：
 - 商品市场基本市场化的同时要素市场基本未实现市场化；
 - 背负80%的就业，享有20%的经济资源；
 - 尚未健全的法律环境；
 - 地区间，行业间竞争条件严重不平衡；
 - 资本积累不足；
 - 职业经理人阶层尚未形成；
- 独特的运行环境导致大量私营企业经营管理薄弱，离公众公司的基本要求尚有距离，需要综合培育。
- 基于中国私营企业的独特性，提供包括财务顾问服务在内的综合服务是规避投资风险，保护投资人利益，实现股东利益最大化的有效途径。

黎曼投资如何实现投资人和企业的非零博弈？

- 战略定位
 - 市场研究；竞争分析；差异化；培育优势。
- 业务重组，财务重组
 - 精益生产；柔性制造；信息系统；内控及账务规范。
- 法律架构重组
 - 海外重组的非控股模式（VIE或VIN46模式）；业务合并模式（business Combine, FASB141模式）；符合公众公司要求的公司治理
- 公司推介
 - PPT文件，Info-memo，Forecasting，视频文件等
- 团队建设与培训
- 财经公关，市场维护
 - 信息披露，与投资人的有效沟通

案例分析（一）

中国首家太阳能企业登陆欧交所创业板

中国光伏集团有限公司



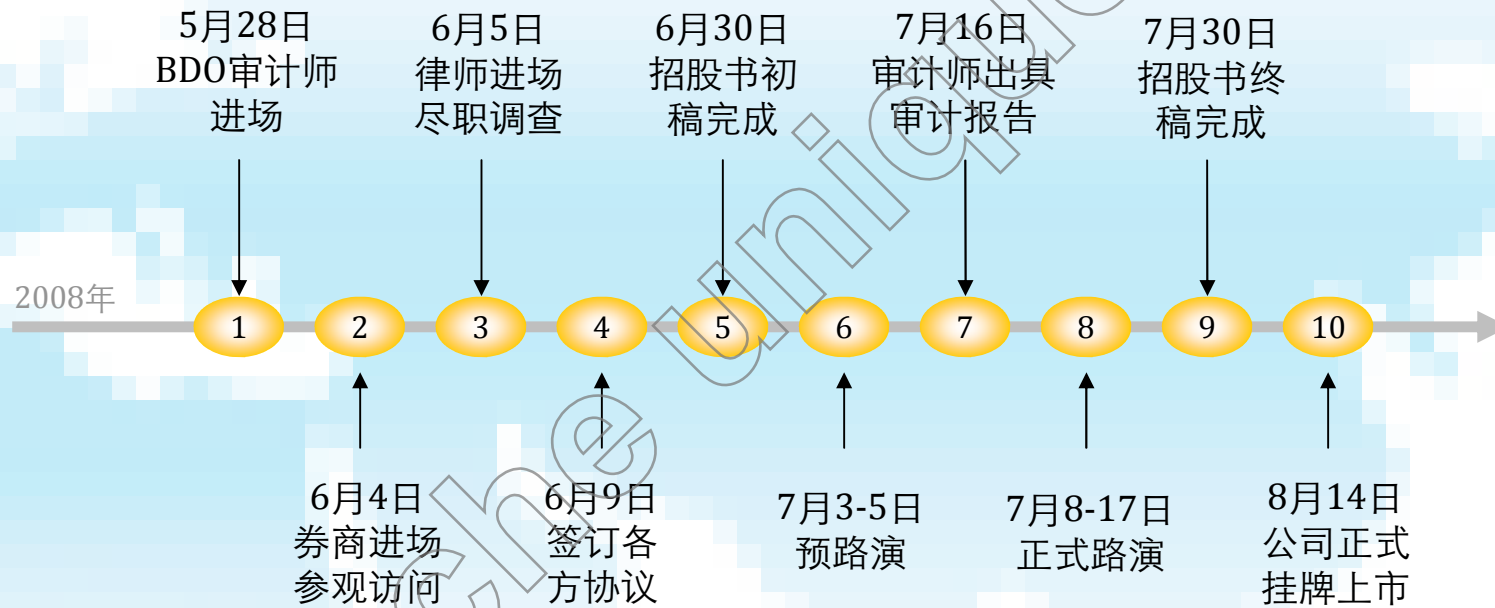
◆ 黎曼投资控股有限公司作为独家财务顾问及主要投资人，协助中国光伏集团（简称“中国光伏”）于2008年8月14日在巴黎泛欧交易所创业板成功上市。中国光伏（交易代码“ALCNP”）首轮融资512万欧元，成为在泛欧交易所上市的首家来自中国的可再生能源企业，暨第三家在泛欧交易所创业板上市的中国企业。

◆ 中国光伏发行价为11.8欧元，上市时市值达到6010万欧元，上市首日收盘价12.35欧元。

◆ 中国光伏在2006年成立于山东省东营市，公司致力于开发和生产从家用到工业和商业用途的太阳能模块，其拥有先进的设备和技术，以及超过20年太阳能领域管理经验的国际化管理团队。



案例分析 (二)



第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM



Thank You!

联系我们

黎曼投资控股有限公司

上海浦东南路588号浦发大厦12E 邮编: 200120

电话: 86-21-5879-9691 5879-6607

传真: 86-21-5879-9729

邮箱: info@shrminvest.com

网站: www.shrminvest.com

第二届中法金融论坛 2nd SINO-FRENCH FINANCIAL FORUM

CSRC

AMF

SAC

PARIS
EUROPLACE

investment
advisory

riemann