



China Fund Limited 董事會主席劉學忠博士，早年在江蘇省南京市為總部成立了名為江蘇中泰集團的控股公司，高速發展房地產開發及管理、酒店及製造業。隨着中國資本市場進一步發展，他開始投身於金融服務行業，涉足資產管理、證券、期貨、私募股權及風險投資機的金融服務領域。他又積極通過不斷擴大其商業帝國及對中國承諾，進一步開放和發展資本市場以滿足中國企業家對資金的需求；其過往投資記錄體現出非常驕人的成績，是一位具有超過40年豐富國際資本市場經驗的中國籍投資者。



# 劉學忠博士



## 資本市場戰略專家 引領民企融資管道

個人名片

China Fund Limited 董事會主席  
太平洋顧問有限公司控股股東  
太平洋資產管理有限公司創始人



■2009年中泰集團向東南大學捐贈300萬元成立「東南大學中泰國立獎教金」，時任東南大學副校長的胡敏強先生授予劉主席相關證書並留影。



### 中華傳統文化踐行者

拋開「商人」這個頭銜，劉學忠博士擁有強烈的民族尊嚴感和使命感，是中國優良傳統文化的踐行者，他勇敢面對各種風險和挑戰，江蘇省僑商總會常務理事的身份讓他更擔當起這份責任，帶頭表率擔當精神彰顯模範作用，帶動社會形成愛國愛家、向上向善的社會文明風尚。多年年來的慈善工作贏得各方認同及獎項，足證他是一位充滿愛心、熱心公益的慈善家，積極幫助弱勢群體。

「常說的一句話就是，人要有愛心，就是用我們自己的心來幫助那些需要我們幫助的人，不管是窮還是富，我們都不應該歧視他們；我們應該去認真對待，因為我們每個人的一生中都感受到別人的幫助，不管是家人還是朋友。」因此國家每次發生天然災害，劉學忠博士也迅速伸出援手。多年來，他的慈善工作上都有各方友好與他並肩前行，不單幫助受助人紓困，更重要的是，感染更多人加入慈善工作，共同建構互助友愛的社會。

劉學忠博士坦言，他的待人處事從生活中做起，「不虛偽，要謙卑關懷和有愛心，社會上如果有人願意拿出愛心，互相關懷、包容，或者經過時間的洗禮，會令一切變得更美好。」

出生於山東省的劉學忠博士，上世紀八十年代，20歲出頭已在山東及江蘇兩省的百貨公司從事貿易工作，主要涵蓋中國及海外市場商貿業務，從事俄羅斯進口原材料如羊毛加工及農產品等大宗商品；內地改革開放之後，他的工作里程開始進入新的發展，早於1989，已在香港、泰國和海外展開貿易往來。

#### 不同領域實現高速發展

到了九十年代，劉學忠博士在其他領域尋求業務發展，故以江蘇省南京市為總部成立了江蘇中泰集團的控股公司；在短短幾年內，他的公司在不同領域已實現高速發展，業務包括房地產開發及管理、酒店及製造業。

隨着中國資本市場在90年代末至21世紀初進一步發展，劉學忠博士開始投身於金融服務行業，在香港成立公司進一步專注企業私有化及併購的業務，同時在內地展開金融行業，成立一家私人公司，投資了數家大型企業上市，從此開始擁有金融服務領域公司的股權，如資產管理、證券、期貨、私募股權及風險投資機構。

「我早年在做商務打工階段，已經做領導，對大型企業的經營模式常進行研究，本身對商業及工業的運作十分了解，因此在商務方面的起點比較高，對投資銀行比較熟悉，因此已經打好的基礎成立投資基金協助民營企業上市。」

#### 熱衷投資新興產業

1997年，劉學忠博士積極投資內地熱衷及大力支持發展的行業，包括替代能源、大健康、產業



■2009年中泰集團與西班牙領先的風力發電設備製造商 Reducel, S. L. 在南京成立合資公司，劉學忠博士受到西班牙巴斯克地區工業部部長的接見。



■由南京市政府主辦，江蘇中泰集團有限公司承辦的「世界資本論壇」，2002年在南京舉行，劉主席宴請與會的 Steve Forbes，並在辦公室接待美林前首席經濟學家 Donald Straszheim 一行，在晚宴與前任證監會主席劉鴻儒、江蘇銀行董事長黃志偉等人親切合影。

原材料及資訊技術等一系列新興產業，並投資了幾家企業在香港上市，後來陸續當上了不同上市公司的股東。及後，劉學忠博士意識到中國企業家的融資需求日益增長：「他們希望得到增長資金去支持其業務發展。因此，從2000年初開始，我們對中小企業進行前期投資及指導工作，用自身專業投資給予指導。」

劉學忠博士強調，當初公司開始做投資銀行業務時，已下定決心把公司做強做大，因此在公司發展初期，他就對公司業務及管理的每個環節都努力不懈地涉獵，「我跟其他的投行主席不一樣，我從財務、發行、配股等環節，都主動參與，因此我學懂很多專業知識，從頭到尾的參與投資部、市場分析部、國際資本部、銷售部等，不斷提高了個人對資本化的理解。」

#### 併購重組成績驕人

在過去15年中，劉學忠博士已成功投資或以顧問形式協助30多家公司上市，上市的地點絕大多數為香港。許多標的項目都是通過劉學忠博士海外控股的 China Fund Limited 完成的。

在併購重組領域，劉學忠博士發起及協助的上市公司重組並購項目過去3年已成功案多不勝數。其中，宇天控股是他的成功案之一，劉學忠博士通過不斷擴大其商業帝國及對中國承諾，進一步開放和發展資本市場以滿足中國企業家對資金的需求。

擁有豐富國際資本市場經驗的劉學忠博士，在併購重組領域，過去幾年，他平均每年發起及直投的項目數約5個或以上，其過往投資記錄體現



■劉學忠博士與首任證監會主席劉鴻儒、江蘇銀行董事長黃志偉



■劉學忠博士參加華融國際金控公司喬遷之喜活動。

### 看企業細節分析戰略

目前，劉學忠博士是多家上市公司的首次公開募股及上市期間的專業顧問和上市前戰略性投資者，他以其控股公司名義參與多家上市公司股權投資，其中包括中國高速傳動設備(0658.HK)、中國宇天(8230.HK)及中國優通(6168.HK)等。而IPO的公司則包括天工國際(0826.HK)、明發集團(0846.HK)及五洲國際(1369.HK)等。

每年從數十個企業向劉學忠博士提出合作，他坦言作為一個金融投資者，與投資銀行的觀點不一樣，為了時刻掌握市場投資氣氛，他和團隊們經嚴格考察後才挑出一至兩個企業合作。「我們與投資銀行的觀點不一樣，他們是看數

據，我們看的是：誰買你的產品、為甚麼買你的產品、資金從那裡來等？同時又以國際市場作比較，看老闆本人的管理能力、看團隊執行力及增長的速度等總結。」

劉學忠博士又通過參觀企業，不單只憑財務數據、借貸信用及留意衛生間、廚房等，看企業的細節管理，才可以對企業有更了解。在他的英明領導下，China Fund Limited 處理每家服務的企業案時，都經過專業的分析師，與全球同類行業的上市公司比較分析戰略，在達到上市標準，才決定作出投資。

此外，劉學忠博士又發起設立了國內首家大學



■劉學忠博士在幫助江蘇企業走向國際資本市場方面作出了卓越貢獻，受到原江蘇省委書記梁保華先生的親切接見。

出非常驕人的成績。未來，劉學忠博士的目標是繼續對中國中小企業進行投資、發展及擴大基金規模，以及增加投資項目數量和提升潛在投資機會；同時，劉學忠博士亦是香港聚富證券有限公司及太平洋顧問有限公司的控股股東，太平洋顧問有10多年的資產管理經驗，而聚富證券有3年多的證券交易經驗。太平洋顧問是多檔基金的投資經理，其中包括太平洋信託中國基金、特別機遇基金、產業基金、股權基金及多隻專案基金等。在此之前，劉學忠博士也是其當時亞洲基金及特別機遇創投基金的投資經理，也是太平洋資產管理有限公司創始人。

在過去40年，劉學忠博士與中國省級政府、國家企業及中國國內民營企業家保持着非常好的關係。此外亦直接或間接提供多家中國內地及香港上市公司企業融資的管道。



■劉學忠博士與美林前首席經濟學家 Donald Straszheim



■劉學忠博士帶領管理團隊會見美國 The Prime Group 行政總裁 Michael W. Reschke。



■劉學忠博士和福布斯科技園股份——東大科技園股份有限公司、江蘇東大金智軟體股份有限公司、南京東大寬頻通信技術有限公司、南京東大迪艾基因技術有限公司、江蘇格安通訊設備有限公司及東大訊格通信設備有限公司等，旨在將東南大學先進的研究成果產業化。