

并 购 动 态

《今日并购》增刊

发布时间：2020年8月15日
2020年第16期 总第20期

目 录

【主编点评】	1
【全球并购动态】	2
【中国并购动态】	2
【理事机构并购动态】	3
【公会半月动态】	4

顾 问：王 巍

主 编：尉立东

执行主编：李聚合

编辑团队：盛 溢 唐 蔚 常 芳 王大鹏 陈宝胜

主办 全球并购研究中心

GLOBAL
M&A
RESEARCH CENTER

协办 全联并购公会

并购博物馆

 全联并购公会
China Mergers & Acquisitions Association

 并购博物馆
THE MUSEUM OF
MERGERS AND ACQUISITIONS

1 PART

【主编点评】

根据全国工商联领导的建议，全联并购公会在多年编辑“中国并购报告”和每天发布“今日并购”的基础上，专门编辑了“并购动态”，面向全国工商联系系统定期发布，希望提升全联系统对于并购市场的理解和参与。每期“并购动态”涵盖最近两周情况，欢迎读者批评和建议，我们会逐步丰富内容。

截至欧洲中部时间8月12日10时，全球新冠肺炎确诊病例累计突破了2000万。持续的疫情让全球经济不断承压，全球债务激增，破产企业攀升。包括汉莎航空等在内的许多大型企业也不堪重负，纷纷向国家请求重组和援助。德国联邦政府设立规模为6000亿欧元的经济稳定基金，以帮助德国企业克服新冠疫情危机带来的困难。阿根廷就国家债务与国际债权人达成了近700亿美元的债务重组协议。

面对疫情冲击，国内扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务。8月11日，中国银保监会等七部门发布《关于做好政府性融资

担保机构监管工作的通知》，要求政府性融资担保机构坚守准公共定位，弥补市场不足，聚焦支小支农主业，稳步提高小微企业和三农融资担保在保余额占比，建立“能担、愿担、敢担”的长效机制。中国的金融创新持续不断，国内REITs政策经过十余年的摸索与改革，又迎来了新的突破，8月7日，证监会发布《公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)》，中国版REITs向前迈出了重要一步，未来将成为公募行业具有划时代意义的新产品。在行业领域，为更好支持国内集成电路产业和软件产业的发展，8月4日，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，从八个方面制定了具体的支持政策，力度之大前所未有的。这在当前华为、tiktok等企业不断受到打压之际，实现自主研发技术突破，具有重要意义。今年以来，中小银行兼并重组高潮迭起。由于宏观环境变化以及自身管理等原因，近年来中小银行暴露出许多问题，包商银行被托管直至被提起破产申请，就是一个典型的例证。



2 PART

【全球并购动态】

1. 阿根廷宣布与国际债权人达成债务重组协议

当地时间8月4日，阿根廷政府发布公报，宣布与国际债权人达成近700亿美元债务重组协议，将对金额为662.38亿美元的债券进行重组。

2. 德国多家大型企业请求国家援助

据中新网报道，随着新冠疫情的影响逐步扩大，很多德国大型企业不堪重负，目前已有14家大型企业开始向国家请求重组和援助。德国联邦政府已于3月底设立规模为6000亿欧元的经济稳定基金，以帮助德国企业克服新冠疫情危机带来的困难。

3. 阿尔斯通收购庞巴迪铁路业务获欧盟批准

近日，阿尔斯通收购庞巴迪铁路业务获欧盟批准，收购完成后，阿尔斯通的轨道交通业务规模将超过西门子，成为全球仅次于中国中车的第二大巨头。

3 PART

【中国并购动态】

1. 证监会发布《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》

近日，证监会发布《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》。指引主要包括以下内容：一是明确产品定义与运作模式；二是压实机构主体责任，严控基础设施项目质量；三是明确基金份额发售方式；四是规范基金投资运作，加强风险管控，夯实投资者保护机制；五是明确证监会监督管理和相关自律组织管理职责，强化违规行为约束。中国版REITs向前迈出了重要一步。

2. 银保监会等七部门加强政府性融资担保机构监管

8月11日，中国银保监会等七部门发布《关于做好政府性融资担保机构监管工作的通知》。通知要求政府性融资担保机构坚守准公共定位，弥补市场不足，聚焦支小支农主业，同时要求政府性融资担保机构加强自身建设，推动建立“能担、愿担、敢担”的长效机制。

3. 国务院发布支持集成电



路产业和软件产业发展文件

8月4日，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，提出了税收减免、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场应用政策、国际合作政策等八个方面的政策，力度之大前所未有。

4. 中小银行并购加速

据中国证券报不完全统计，今年5月以来，已发生8起中小银行合并重组事件，包括榆阳农商行和横山农商行拟合并、秦农农商行拟收购西安市长安区农村信用合作联社、四川攀枝花市商业银行和凉山州商业银行拟合并、三门峡湖滨农村商业银行和三门峡陕州农村商业银行拟合并、晋城银行和晋中银行拟合并等。由于宏观环境变化、自身管理能力以及历史等原因，近年来中小银行暴露出许多问题，部分抗风险能力较弱的中小银行可能面临重组、兼并和接管。中小银行通过兼并重组，一方面可以“抱团取暖”，盘活资产，另一方面可以“曲线扩张”，拓展业务边界。

5. 包商银行将被提起破产申请

去年5月24日，包商银行因出现严重信用风险，被央行、银保监会联合接管。一年多来，包商银行风险处置工作有序推进，即将收官。8月6日，央行发布的《2020年第二季度中国货币政策执行报告》称，根据前期包商银行严重资不抵债的清产核资结果，包商银行将被提起破产申请，对原股东的股权和未予保障的债权进行依法清算。

6. 郭树清：正在探索救急性贷款和救急性融资

近日，人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在央视访谈节目中表示，对于金融业支持实体经济渡过难关，目前监管部门还有一些储备性的政策在研究，“比如说救急性的贷款和救急性的融资，我们正在探索在有些省份进行试点。”

4 PART 【理事机构并购动态】

1. 观韬中茂助力兰生股份重大资产重组

8月7日，上海兰生股份有限公司（600826）重大资产置换并发行



股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获得中国证监会并购重组委审核通过。公会副会长单位观韬中茂律师事务所为本次交易提供了全程法律服务。

2. 国浩助力河北衡水水务集团改制重组

近期，河北衡水水务集团改制重组顺利完成，新组建的河北建投水务投资有限公司成功收购河北衡水水务集团及其下属企业相关水务资产。公会副会长单位国浩律师事务所为本次事业单位改制及并购重组项目提供法律服务。

3. 光大控股设立百亿智能新经济系列基金

近日，公会副会长单位光大控股发起设立“光大控股智能新经济系列基金”，基金目标规模 100 亿元，将以人民币、美元双币基金形式运行。

5 PART

【公会半月动态】

1. 2020“中国并购专项奖”正式开放征集

全联并购公会和并购博物馆联合评选的“中国并购专项奖”正式

开放征集。“中国并购专项奖”评选已连续成功举办十二届，旨在促进中国并购市场的规范建设，为中国并购者们提供国际交流平台，同时推动了中国并购力量在世界并购浪潮中的崛起。期待广大会员及有关单位关注专项奖评选活动，并推荐有资格获此奖项的人员，将过去一年中为各类并购项目提供的技术支持、专业服务和创新力量进行展现。有意者请登录全联并购公会官方网站（www.ma-china.com）下载《2020“中国并购专项奖”申报表》。



【并购动态征集】现向并购公会理事单位征集素材稿件，本启事长期有效，欢迎投稿，择优刊登。

E-mail: cmaa@mergers-china.com

