

# 并 购 动 态

《今日并购》增刊

发布时间：2020年12月1日  
2020年第23期 总第27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】	6

顾 问：王 巍

主 编：尉立东

执行主编：李聚合

副 主 编：韩晓亮

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。

RCEP 激发亚太地区并购活力。11月15日，区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）签署。历经8年谈判后，全球最大的自由贸易区终于宣告诞生、正式启航。作为世界上参与人口最多、成员结构最多元、发展潜力最大的自贸区，这不仅仅是东亚区域合作极具标志性意义的成果，更是多边主义和自由贸易的胜利，必将为促进地区的发展繁荣增添新动能，为世界经济实现恢复性增长贡献新力量。正如中国总理李克强指出，RCEP的签署，让人们在阴霾中看到光明和希望，表明多边主义和自由贸易是大道、正道，仍然代表着世界经济和人类前进的正

确方向。RCEP的签署增强市场对亚太地区并购前景的信心，黑石将成立50亿美元的亚洲并购基金，是此前基金的2倍。

国内，公共事业领域并购火热，据《证券日报》统计，公共事业领域中有一半以上的上市公司发布了并购重组相关公告。物业管理行业同样是动作不断，近期包括融创、恒大等在内的国内知名房地产企业纷纷拆分其物业公司赴港上市。据估算，2020年港股物管板块的上市公司有望超过30家，行业迎来IPO高峰。并购及整合在未来几年仍是物业管理行业的重大趋势。华为出售“荣耀”引发市场广泛关注。华为计划将“荣耀”以1000亿元的价格，出售给由神州数码和深圳市政府联合组成的财团。

“永煤”、“华晨”、“紫光”等信用债违约事件，引发市场高度关注，债务重组或成为下一阶段并购重组的重点。国务院金融委会议指出，近期违约个案有所增加，是周期性、体制性、行为性因素相互叠加的结果。会议要求要坚持稳中求进工作总基调，按照市场化、法



制化、国际化原则，处理好促发展与防风险的关系，推动债券市场持续健康发展。

## 2 PART

### 【全球并购动态】

#### 1. 黑石将成立 50 亿美元的亚洲并购基金

黑石集团正在亚洲大举投资，希望为旗下第二个专注于亚洲的并购基金筹集至少 50 亿美元。2018 年，黑石成立的首支亚洲并购基金规模约为 23 亿美元。

#### 2. PNC 将收购 BBVA 美国事业

11 月 17 日，美国 PNC 金融集团宣布将以 116 亿美元收购西班牙对外银行（BBVA）的美国事业，若交易成功，这将成为金融危机以来美国银行业规模最大的并购交易之一，在并购步伐缓慢的美国银行业堪称巨型交易。

#### 3. 英特尔出售部分芯片业务，联发科接盘

11 月 17 日，联发科发布公告称，将透过子公司立锜并购英特尔旗下 Enpirion 电源管理芯片产品线相关

资产，预计总交易金额约 8500 万美元，约合人民币 5.6 亿元左右。

#### 4. 国家电投并购墨西哥大型清洁能源公司

11 月 19 日，国家电投旗下中电国际完成对墨西哥大型清洁能源平台公司 Zuma Energía 并购的交割，这是中国电力企业在墨西哥电力市场的首次重大直接投资，也是拉美地区今年以来交割规模最大的可再生能源并购项目。

## 3 PART

### 【中国并购动态】

#### 1. 公用事业并购重组火热

《证券日报》报道，今年以来截至 11 月 27 日，在公用事业行业中，有 92 家上市公司发布并购重组的相关公告，占该行业成份公司家数的 51.11%。其中，已完成并购重组公司 55 家，涉及总价值约 822.03 亿元。从机构推荐的力度来看，电力和环保工程及服务两个子行业受到的关注更多些。

#### 2. 物管企业 IPO 迎高峰，行业并购频繁

据《证券时报》预计，2020 年内港股物管板块的上市企业有望超



过 30 家，行业迎来 IPO 高峰，同时，收并购及整合在未来几年仍是行业重大趋势。截至 10 月 30 日，2020 年物业管理板块上市公司公告的针对物业管理服务的收并购活动一共有 26 起，涉及金额达 19.36 亿元。

### 3. 华为出售荣耀：不再持有任何股份，出售价格 1000 亿元

11 月 17 日，华为表示将以 1000 亿元人民币的价格打包出售荣耀手机业务，不再持有任何股份，由 30 多家供应链合作伙伴来共同接盘。

### 4. AAA 级债券违约引关注，债务重组或成为下一阶段并购重组的重点

“永煤”、“华晨”、“紫光”、“东旭光电”、“泰禾”、“福晟”……临近年底，债券违约增加。据有关统计，截止 11 月 24 日，2020 年内违约债券一共 141 只，总金额达到了 1344.54 亿元，已超过去年全年的违约金额。其中 AAA 级违约主体主要集中于国企，为历次信用债违约风波所罕见。11 月 25 日，国务院常务会议在京召开，李克强总理表示“市场经济首先是信用经济，信

用经济必须是法治经济”，“要通过推进社会信用体系建设，加强诚信建设、营造公平诚信的市场环境和社会环境。”国务院金融委也召开会议，研究规范债券市场发展、维护债券市场稳定工作。债务重组或成为下一阶段并购重组的重点。

## 4 PART 【理事机构并购动态】

### 1. 北京银行“并购+”生态伙伴大会暨品牌发布一周年紀念活动成功举行！

11 月 18 日，并购公会常务理事单位北京银行投资银行事业部在“并购+”品牌体系发布一周年之际，在北京成功举办了“北京银行‘并购+’生态伙伴大会暨品牌发布一周年紀念活动”。会上，北京银行行长助理兼公司业务总监戴炜出席会议并致辞，来自全联并购公会、上海证券交易所、北京产权交易所、中信建投证券、国浩律师事务所、耀良律师事务所等机构的领导和专家，与超 150 多家企业战略发展负责人一同参与了此次生态伙伴大会。全联并购公会顾问、中国社会科学院民营经济研究中心总干事刘红路



代表并购公会出席并致辞。



## 2. 公会常务副会长、致同合伙人郑建彪出任上交所科创板股票上市委员会委员

11月20日，上海证券交易所根据《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《上海证券交易所科创板股票上市委员会管理办法》等相关规定，决定增补21人为上海证券交易所科创板股票上市委员会委员。并购公会常务副会长、致同全国审计业务主管合伙人郑建彪出任委员。

上证公告〔2020〕44号

根据《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《上海证券交易所科创板股票上市委员会管理办法》等相关规定，经相关程序，决定增补以下21人为上海证券交易所科创板股票上市委员会委员（按姓氏笔画排序），任期2年：

王元、李宁、邱敏、张峰、张保成、罗刚、郑建彪、胡少峰、钟清萍、姜军、倪俊骥、徐萌、殷茵、高永岗、唐炫、程井彪、鲁小木、褚冰茜、颜阳广、潘琼芳、戴洪斌。

特此公告。

上海证券交易所

二〇二〇年十一月二十日

## 3. 国泰君安、中联资产助力双林生物重大资产重组

11月25日，南方双林生物制药股份有限公司重大资产重组项目获得通过。并购公会常务理事单位国泰君安、理事单位中联资产评估分别为该项目供独立财务顾问和评估服务。

## 4. 中金公司与国家电投成功签署战略合作协议

11月26日，并购公会副会长单位中国国际金融股份有限公司与国家电力投资集团有限公司在京签署战略合作协议。未来，国家电投和中金公司将围绕战略合作协议，在



投资银行、产业投资、股票交易、资产管理、研究支持、固定收益、国际业务等多个领域开展全方位合作，并积极推动在职人员交流互换，共享企业文化、凝聚双方共识，逐步建立长期、战略性的业务合作关系。

## 5. 建信信托携手胡润百富发布 2020 中国家族财富可持续发展报告

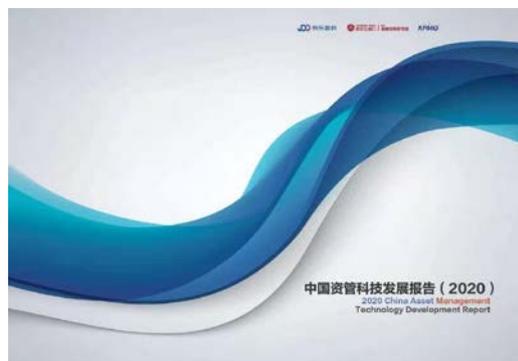
11月24日，公会常务理事单位建信信托携手胡润百富发布 2020 中国家族财富可持续发展报告，扎根实体经济，服务中国企业家。报告主要调研对象为资产在 5 亿元人民币和 10 亿元人民币以上的超高净值人士，以及来自于经济、金融、法律等不同领域的专家，兼备专业性与权威性，是研究家族信托未来发展的重要风向标。



## 6. 毕马威联合京东数科、清华发布《中国资管科技发展报告 (2020)》

## 报告 (2020)》

11月25日，公会常务理事单位毕马威中国与京东数科、清华大学金融科技研究院在北京举办的京东全球科技探索者大会 JD Discovery-2020 (JDD2020) 上联合发布了《中国资管科技发展报告 (2020)》。报告全文囊括了资产管理行业发展概述、资管科技核心能力知识图谱及资管科技前沿发展专题三大篇章，旨在客观、全面、深入地剖析中国资管科技领域的发展现状、机遇及挑战。通过回顾中国资产管理行业 20 多年来的发展历程，提出资管机构所应构建的核心能力，并探讨各类前沿技术在资管行业的实践和应用。

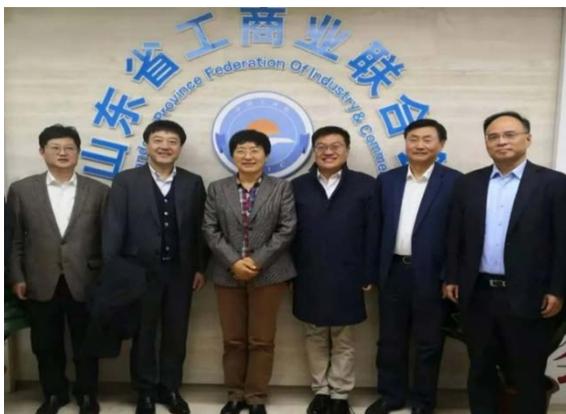


## 5 PART

### 【公会半月动态】

#### 1. 公会领导一行拜访山东省工商联

11月18日上午，公会会长尉立东带队一行拜访了山东省工商联。山东省人大常委会副主任、省工商联主席、省总商会会长王随莲接待了尉立东会长一行，并举行座谈。与会代表围绕并购重组、民企纾困、民营企业信用体系建设等工作情况和话题进行了充分沟通和交流。



#### 2. 公会受邀参加中国创投行业发展（成都）论坛

11月19日，由中国投资协会股权和创业投资专业委员会主办，成都高新区管委会、成都地方金融监督管理局、成都发展和改革委员会支持，成都交子金融控股集团、成

都高新区财政金融局、成都市创业投资和股权投资协会承办的“中国创投行业发展（成都）论坛”在成都顺利举行。成都市有关部门和功能园区代表、国内股权和创业投资机构代表、行业协会代表及财经媒体代表等400余人出席了会议。公会常务副会长、国元证券原董事长蔡咏受邀出席论坛，并发表题为《注册制下并购重组的政策环境变化及发展趋势》的主旨演讲。



#### 3. 公会与海南省工商联、海南国际经济发展局签订战略合作协议

由海南省人民政府与全国工商联主办的“民营企业助力海南自贸港建设投资对接峰会”11月20日在海口举行。全国知名民营企业代表等300人参会。公会会长尉立东、秘书长顾宁珂、常务副会长郑建彪、



常务理事汪政参加峰会。会议期间，海南省省长沈晓明、海南省副省长沈丹阳、海南省政府秘书长倪强等领导接见了尉立东会长等部分参会嘉宾。



## 4. 公会被全国工商联评为抗击新冠肺炎疫情先进商会组织

11月23日，全国工商联商会工作会议在江苏南京举行，会上宣读了《全国工商联关于对抗击新冠肺炎疫情先进商会组织通报表扬的决定》，对在抗击新冠肺炎疫情工作中表现突出并做出重要贡献的一批商会组织进行通报表扬。并购公会在抗击新冠肺炎疫情过程中，勇担社会责任，贡献并购力量，是14家受表扬的全国工商联直属商会之一。感谢并购公会全体理事单位和会员企业在抗击疫情中做出的努力与贡献！



**【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](mailto:cmaa@mergers-china.com)

