

并 购 动 态

《今日并购》增刊

发布时间：2020年3月15日

2020年第6期 总第10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。

随着新冠肺炎疫情继续在全球蔓延，世界卫生组织正式宣布其具备“大流行”特征，世界各国经济发展进一步承压。在全球经济负债率高企，利率已经接近为零的情况下，货币政策的刺激作用大大降低。3月13日，二十国集团财长和央行行长在最新声明中一致同意将使用所有可行的政策工具，包括适当的财政政策和货币政策措施。油价暴跌成为扰动世界经济的另一只黑天鹅。3月7日，由于石油输出国组织及其盟国（OPEC+）最终未能达成新的深化减产协议，沙特随即宣布降价增产，开启了全球原油价格战。受此影响，国际油价历史性重挫，

并进一步触发了全球股市集体跳水。美国股市更是在一周之内历史性地两次触发熔断，与此同时，全球各大股市也是哀鸿遍野，接力暴跌。美东时间3月13日，美国总统特朗普宣布美国进入国家紧急状态，美国股市迅速反弹，但接下来的走势，依旧不明朗。

经过艰苦努力，中国疫情已经得到初步控制，但国际疫情蔓延加重和倒灌的风险，使中国经济恢复正常的不确定性依然较大。中国政府推出了“八大新基建”、定向降准等政策新举措。3月1日，新证券法正式实施。债券发行的注册制率先破冰。期待股票发行注册制也应当不会太久。3月6日，证监会发布创投减持新规，有利于发挥创业投资股权基金对于中小企业、科创企业创业创新的支持作用，促进我国多层次资本市场的发展。



2 PART

【全球并购动态】

1. 一代商业传奇杰克韦尔奇去世

美国当地时间3月1日晚间，美国通用电气前董事长兼首席执行官杰克韦尔奇去世，享年84岁。杰克韦尔奇曾执掌通用电气长达20年，被誉为“最受尊敬的CEO”、“全球第一CEO”、“美国当代最成功、最伟大的企业家”。



2. 全球保险业最大并购交易诞生

伦敦当地时间3月9日，全球第二大保险经纪公司怡安保险集团宣布，将以换股方式收购业内第三大的韦莱韬悦，从而成为全球最大保险经纪公司，此项交易价值近300亿美元。这是全球保险行业迄今为止最大的并购交易，合并后公司的市值接近800亿美元，超过目前业内第一的威达信。

3. 全球石油价格战打响

3月7日，石油输出国组织及其盟国（OPEC+）最终未能达成新的深化减产协议，原有减产协议将在3月底到期终止。产油大国沙特宣布降价增产，开启了全球原油价格战。



4. 国网收购阿曼国家电网49%股权

阿曼当地时间3月11日，中国国家电网有限公司收购阿曼国家电网公司49%股权成功交割。该项目是国家电网公司首次在中东地区成功投资运营电网企业，也是中国企业对阿曼的最大单笔投资。

3 PART

【中国并购动态】

1. 新证券法正式实施

3月1日，新证券法正式实施，资本市场迎来高质量发展的重要里程碑。



2. 债券发行全面推行注册制

2月29日深夜，国务院办公厅发布的《关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》指出，“依据修订后的证券法规定，公开发行公司债券应当依法经证监会或者国家发展改革委注册。3月1日，证监会和发改委相继发文全面实施债券发行注册制。

3. 证监会发布创投减持新规

3月6日，证监会发布《上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定》，对于投资早期企业、中小企业、高新技术企业的创业投资、私募股权基金，放松其占上市公司股份总数减持比例的限制，对投资期限60个月以上减持不再受比例限制；取消大宗交易方式下减持受让方的锁定期限制，体现了对长期投资和价值投资的差异化监管和针对性扶持。适用主体涵盖创业投资和私募股权基金，体现了实质重于形式的原则，有利于促进我国创业投资和股权投资基金市场的发展，支持经济提质增效和中小高科技企业

发展。

4 PART 【理事机构并购动态】

1. 国浩助力元力股份再融资、深蓝科技在香港联交所主板上市

3月6日，元力股份创业板非公开发行股票申请获得证监会审核通过。3月12日，深蓝科技成功在香港联交所主板上市。公会副会长单位国浩律师事务所为以上项目提供法律服务。

2. 中信证券助力疫期首批再融资项目节能风电非公开免聆讯无条件过会

3月6日，节能风电非公开发行股票项目通过远程在线视频方式，经中国证监会发行审核委员会审核获免聆讯无条件过会。公会常务理事单位中信证券担任本项目的独家保荐机构及主承销商。

3. 中金、中信证券、金杜律所、中联资产评估助力中色股份海外并购

3月9日，中国有色集团控股的中色股份发布重组草案，拟收购集团所属红筹股中国有色矿业部分股



权。公会副会长单位中金公司、公会常务理事单位中信证券、金杜律师事务所、公会理事单位中联资产评估分别为本次交易提供财务顾问、法律和资产评估等服务。

4. 光大控股发起设立“广州光控穗港澳青创基金”

3月11日，公会副会长单位光大控股联手多家广州金融平台，发起设立首期规模10亿元“广州光控穗港澳青创基金”，并已全部募集到位。

5. 致同助力青岛威奥股份IPO成功过会

3月12日，青岛威奥轨道股份有限公司首发申请获证监会发审委的审核通过。公会常务副会长单位致同会计师事务所为本项目提供审计服务。

5 PART 【公会半月动态】

1. 公会金融科技委员会联合宜信财富共同推出“中小企业应对疫情解决方案”线上系列专题视频

为助力打赢抗击疫情攻坚战，协助企业家顺利渡过疫情困难时期，

公会金融科技委员会联合宜信财富共同推出“中小企业应对疫情解决方案”线上系列专题视频，合力为中小企业提供应对疫情解决方案。第一期直播由公会常务理事、公会金融科技委员会主任，宜信公司创始人、CEO唐宁担任分享嘉宾，为疫情形势下企业如何自救提供建议。

【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

