

并 购 动 态

《今日并购》增刊

发布时间：2021年4月1日
2021年第7期 总第35期

目 录

【主编点评】	1
【全球并购动态】	2
【中国并购动态】	4
【理事机构并购动态】	4

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：唐 蔚 常 芳 陈宝胜 王 珂

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。

瑞典服装品牌 H&M 抵制使用新疆棉的荒谬声明，近日引爆网络，引发全球服装纺织行业巨震。H&M 是瑞士良好棉花发展协会（英文缩写 BCI，掌控着棉花的标准和定价权）的会员。而多家跨国服饰企业品牌如 Nike、阿迪达斯、ZARA、Gap 等也都是 BCI 的会员，新疆棉事件引发了市场对这些国际知名品牌负面舆论的连锁反应。BCI 的全球会员数达到 1953 家，BCI 组织的棉花采购量和供应量全球第一，BCI 通过认证权排斥中国棉花供应链，是对正常国际贸易秩序和市场规则的破坏，必将自食其果。

近期国际并购的热点是医药行业和半导体行业。全球领先的生物技术公司安进集团收购美国一家抗癌药制造公司 Five Prime；瑞士的罗氏制药集团收购美国知名分子诊断公司 GenMark Diagnostics 等引发市场关注。疫情加速了网络办公的普及，加剧全球芯片短缺，助推半导体行业并购日趋活跃。领先的半导体厂商迈威科技集团 Marvell 拟收购美国一家信号半导体解决方案的提供商 Inphi；德国的晶圆厂商环球晶圆收购德国晶圆制造商世创集团 Siltronic，彰显半导体行业加速整合发展的趋势。

国内，“十四五”开局，加快国有经济布局优化和结构调整是“十四五”重点任务，“国企改革三年行动”计划、混改、剥离“两非”（非主业、非优势业）资产等改革措施密集出台，国企新一轮战略性重组和专业化整合提速。中国普天与中国电科正筹划重组打造“电子信息航母”；中国中化与中国化工重组正加速落地；中国宝武重组太钢集团，形成亿吨级钢铁龙头；五大电力公司牵头的煤电资源



区域整合正加速推进。据有关统计，2021年以来，央企或地方国企参与的并购重组已达584起，同比增长99.32%。

新三板公司并购重组业务指引引发市场关注和热议。全国股转公司3月19日发布实施《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第1号——重大资产重组》、《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第2号——权益变动与收购》（以下分别简称《重组指引》《权益变动与收购指引》）明确了表决权委托构成收购的信息披露要求，即，收购人通过表决权委托方式实现收购的，应当披露委托权限、委托期限、委托解除条件、纠纷解决机制及委托合同其他主要条款、委托股份权利受限情况，以及维护挂牌公司控制权稳定的措施，并充分提示挂牌公司控制权不稳定的风险。并购重组业务指引的发布实施，是落实“放管服”要求、提升新三板市场的规范化透明化水平、优化健全并购重组业务规则体系的重要举措。

中国经济率先从疫情阴霾中复苏，国内并购加速进入以产业并购为特征的并购2.0时代。一些代表经济转型方向的新兴产业，通过并购重组加速发展。2021年以来，共有20多家A股上市公司推出了重大并购重组，远超去年同期的6家。其中，大多数并购属于产业并购，是产业上下游资源重组整合。

2 PART

【全球并购动态】

1. 生物医疗行业并购加速

中国生物制药附属公司C-Lab International Limited以1.1亿美元作价，以及与监管和商业里程碑有关的额外付款，收购比利时企业SOFTHALE NV 100%股权。

安进（Amgen）以每股38美元的现金价格收购了Five Prime Therapeutics，其股权价值约为19亿美元。Five Prime的主要资产是bemarituzumab，该药物是一流的抗FGFR2b抗体，在胃癌或胃食管交界处(GEJ)肿瘤的II期试验中显示出治疗潜力。

瑞士医疗器械公司罗氏和美国GenMark诊断公司今日宣布，双方已



达成最终合并协议，罗氏将以每股 24.05 美元的现金价格全面收购 GenMark，总交易价值约为 18 亿美元。

2. 芯片短缺加速半导体行业并购扩张

领先的半导体厂商 Marvell 在官网宣布，拟以 100 亿美收购美国一家信号半导体解决方案的提供商 Inphi。预计该笔交易将于 2021 年 4 月完成。这项高度互补的交易将扩大 Marvell 的市场范围，并加速 Marvell 在超大规模云数据中心和 5G 无线基础设施领域的领先地位。

高通公司今天宣布，其子公司高通技术公司已经完成了对世界级 CPU 和技术设计公司 NUVIA 的收购，收购价格为 14 亿美元，NUVIA 是一家由业界资深人士组成的创业公司，他们曾是苹果高性能 CPU 核心的创造者，他们的目标是通过一款名为“凤凰”的新型高性能核心来颠覆服务器市场。

3. 国际航空领域并购及交易活跃

全球疫情给航空业带来重大冲

击，也推动了航空领域的并购。私人飞机公司 Vista Global 将收购经营规模较小的同行 Apollo Jets。这是 Vista Global 近年来的第四笔收购交易，大大强化了其在美国市场的地位。这笔交易后，Vista Global 将获得 Apollo Jets 的 4000 名客户和旗下 Talon Air 部门运营的飞机机队。

美国航空公司 BLADE Urban Air Mobility, Inc. 以 326 万元高价收购域名 Blade.com。这枚域名注册于 1998 年 11 月，在英文里有“刀身、刀片、叶片、桨叶”等含义，在日常生活中使用频率较高；域名由 Anything.com 出售，以 503,000 美元（约合人民币 326 万元）高价成交，引发市场对航空公司收购的关注和热议。

中国经济率先复苏，航空业也逐步启动。中国国航(601111.SH)发布公告，该公司及全资子公司国航进出口有限公司与 AFS Investments I, Inc. (GECAS 公司的全资子公司，GECAS 公司是专门从事飞机租赁的大型专业租赁公司)于 2021 年 3 月 18 日签订协议，向 AFS Investments



I, Inc. 购买 18 架空中客车 A320NEO 系列飞机。基本价格合计约为 22.365 亿美元，计划将于 2022 年前分批交付。

3 PART

【中国并购动态】

1. 华为收购支付牌照，扩张金融版图

3月29日，深圳市讯联智付网络有限公司（简称讯联智付）经核准进行工商变更，上海沃芮欧信息科技有限公司从股东中退出，新增华为技术有限公司为股东，持股比例 100%。2014年7月，讯联智付获得央行核准的支付牌照，业务类型为互联网支付、移动电话支付、数字电视支付，覆盖范围为全国。获得支付牌照后，华为成为继小米之后第二家拥有支付牌照的手机厂商。华为在国内有两亿多手机用户，收购支付牌照，不只是瞄准了支付业务，还有华为钱包以及背后整个金融服务生态系统。

2. 2021 国内第一起碳化硅收购案

3月10日，天富能源发布公告称，拟收购碳化硅晶片企业——北京天科

合达半导体股份有限公司 1000 万股份，收购价格为 25 元/股，交易总额为 2.5 亿元。这是 2021 年国内第一起碳化硅收购案。国内碳化硅衬底的年需求超过 110 万片，目前处于供不应求状态。2016 年到 2021 年，天科合达的估值从 1.1 亿元增至 54 亿元，约增长 53 倍。

3. 碳达峰加速能源领域并购重组

我国已确定 2060 年前实现碳中和远景目标，预计今年上半年出台碳达峰行动方案，带动能源板块并购重组加速。华电国际拟向建信投资和中银投资发行普通股 A 股和可转换公司债券购买其分别持有的蒙东能源 45.15% 股权和福源热电 36.86% 股权，本次交易完成后，蒙东能源、福源热电将成为上市公司的全资子公司。标的资产的交易价格暂定为 15 亿元。

3月30日，大有能源(600403.SH)公告，公司拟以现金 9.42 亿元收购间接控股股东河南能源化工集团有限公司持有的阿拉尔豫能投资有限责任公司 100% 股权。

4 PART

【理事机构并购动态】



1. 国元证券保荐泰尔股份 非公开项目顺利过会

2021年3月15日，由并购公会副会长单位国元证券股份有限公司担任保荐机构的泰尔重工股份有限公司（股票代码“002347”，股票简称“泰尔股份”）非公开发行股票项目，顺利通过中国证监会发审委2021年第30次会议审核。泰尔股份本次非公开发行股票募集资金总额不超过4亿元。

2. 国浩律师助力皖能电力 收购潞安集团旗下火力发电 公司股权

2021年3月20日，国浩合肥助力安徽省皖能股份有限公司（证券简称：皖能电力、证券代码：000543）成功竞得山西潞安矿业（集团）有限责任公司（简称“潞安集团”）持有的新疆潞安协鑫准东能源有限公司（简称“新疆潞安公司”）53%股权及山西潞光发电有限公司（简称“山西潞光公司”）35%股权，本次交易金额共计153,987.836万元。并购公会副会长单位国浩律师所合肥律师全程参与项目前期的法律尽职调查工作。

【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

