

并 购 动 态

《今日并购》增刊

发布时间：2020年9月1日
2020年第17期 总第21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】	3

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。

在世界经济形势依旧复杂严峻，跨国投资低迷的情况下，中国仍是世界各国投资者兴业的热土。商务部最新的数据显示，今年以来我国吸收外资增幅实现了由“负”转“正”，总体好于预期，这得益于中国应对疫情的有力举措和自身坚定的深化改革。近期资本市场的重大改革莫过于创业板试点注册制。8月24日，创业板注册制顺利落地。注册制改革一方面减少了不必要的市场干预；另一方面又加强了制度约束。最高法也颁布了《关于为创业板改革并试点注册制提供司法保障的若干意见》，对违法失信行为“零容忍”，为创业板注册制保驾

护航。经济的企稳和外资的活跃也离不开营商环境的改善，个人破产制度是成熟市场经济环境应有的救济退出机制，8月26日，深圳市通过了《深圳经济特区个人破产条例》，该条例是全国首部个人破产法规，从单纯保护债权人转向了保护“诚实而不幸”的债务人。在上市公司并购领域，今年的并购重组项目基本与去年持平，而且多数为产业并购，即同行业或上下游并购，完全跨界、借壳类的并购非常少，这也说明了目前并购重组市场更加理性。在产业并购方面，中国宝武正式合并太钢集团，成为全球第一大钢铁集团，这不仅是国内钢铁行业的并购重整，也是国有资本的专业化整合。近期，深圳、北京、山东等地国企重组多点开花，重组动作频频，并购公会的理事单位也充分利用自身的专业优势提供服务。



2 PART

【全球并购动态】

1. 美欧达成有限关税削减协议

当地时间8月21日，美国与欧盟达成一项总值2亿美元商品市场准入的有限关税削减协议。这也是20多年来美欧间首次达成的一揽子关税削减协议。

2. 英伟达有望收购 ARM

据外媒报道，英伟达将以400亿英镑（约520亿美元）收购英国半导体IP公司ARM。双方已进入谈判阶段。

3. 全球最大的海上钻井平台公司 Valaris Plc 申请破产

当地时间8月19日，全球规模最大的海上钻井平台公司 Valaris Plc（恩斯克）宣布申请破产，成为全球油价暴跌的最新受害者。

3 PART

【中国并购动态】

1. 年内千余家上市公司发起 1406 单并购

据《证券日报》统计，截至8月28日，年内1067家上市公司共发起1406单并购重组项目，391单

已经完成，1015单正在进行中，与去年基本持平。从并购目的来看，年内的1406单并购重组中，大多为产业并购，即同行业或上下游并购。自2018年以来，并购重组项目中，同行业产业整合类并购占比持续保持在70%左右。

2. 创业板改革并试点注册制顺利落地

8月24日，创业板注册制正式实施，A股市场迎来历史性一刻。与此同时，当天共有18家新股首发上市。根据相关规定，创业板上市公司的再融资、并购重组也同步实行注册制。

3. 商务部：中国吸收外资增幅由负转正，仍是跨国公司主要投资目的地

近日，在国务院政策例行吹风会上，商务部表示，今年以来我国吸收外资增幅实现了由“负”转“正”，总体好于预期。1-7月，全国实际使用外资5356.5亿元，同比增长0.5%，较1-6月回升了1.8个百分点，由负增长转为正增长。我国吸收外资主要是服务业发挥了支撑作用，主要投资来源地保持稳定，



外资大项目持续落地。

4. 深圳通过首部个人破产法规

8月26日，深圳市人大常委会表决通过了《深圳经济特区个人破产条例》，个人破产制度是成熟市场经济环境应有的救济退出机制，该条例是全国首部个人破产法规。

5. 上半年商业银行净利润明显下降

近日，银保监会表示，2020年上半年，商业银行净利润同比下降9.4%，主要有两方面原因：一是持续向实体经济让利。按照商业可持续原则，通过降低利率、减少收费、财务重组和贷款延期还本付息等措施，前7个月已向实体经济让利8700多亿元；二是不良处置和拨备计提力度加大。上半年银行业金融机构累计处置不良贷款1.1万亿元，同比多处置1689亿元。同时，按照预期信贷损失的原则要求，计提减值准备1.3万亿元，同比增长34.4%。

6. 中国宝武合并太钢集团打造“亿吨钢铁航母”

8月21日，中国宝武正式合并太钢集团。重组后宝武钢铁的产能

规模超过亿吨，成为全球第一大钢铁集团，这标志着中国钢铁业兼并重组进入快车道。

4 PART 【理事机构并购动态】

1. 中联资产评估助力地方大型国企重组双双过会

8月19日，山东路桥资产重组、神马股份资产重组项目，均在证监会无条件过会。公会理事单位中联资产评估为这两项地方国企改革项目提供评估服务。

5 PART 【公会半月动态】

1. 首届国际区块链论坛暨“区块链+产业”应用峰会将于9月9日在2020厦洽会期间盛大开幕

在全联并购公会、厦门市工商联、厦门市科技局、厦门市商务局等部门的联合指导下，由全联并购公会



区块链专委会及厦门市区块链协会共同主办、2020 厦门国际投资贸易洽谈会组委会官方特别支持的《首届国际区块链论坛暨“区块链+产业”应用峰会》将于 9 月 9 日在厦门国际会展中心举办，会议将邀请全球区块链头部企业、学术机构及行业专家共同探讨“区块链+产业”应用现状、成果及未来发展趋势，同时积极推动全球区块链应用型企业的交流与合作，招商引资，吸引国内外优质区块链企业落户厦门。

【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

