

大中华区并购资讯 – 中文版月报

Chinese Monthly M&A Report

August 2019

Your Mergermarket Team

中国区编辑
王一青
China Mergermarket Editor
Yiqing Wang
yiqing.wang@acuris.com

大中华区销售主管
张秀萍
Head of Sales, Greater China
Yommi Cheung
yommi.cheung@acuris.com

www.mergermarket.com



Your ChinaGoAbroad Team

董事兼内容总监
卢聆聆
Director and Chief Content Officer
Cindy Lu
cil@ChinaGoAbroad.com
+86 10 6505 8370

www.ChinaGoAbroad.com



关于我们:

Mergermarket 是并购市场资讯集团旗下的产品，为客户提供具实质可行性的独家信息。拥有全球最大的并购专家团队，能够直接接触企业的高层和决策者，收集第一手的独家信息。

- 遍及全球的专业团队能为客户提供亚太区、欧洲、美洲、中东和非洲各地的信息。
- Mergermarket 驻亚洲的本土并购专才，人脉广泛，能搜集可靠的前瞻性信息。
- 超凡的语言优势让团队收集本土信息或提供个人化的客户服务都游刃有余。

我们的服务:

Mergermarket 的客户层广泛，全球超过 3000 家首屈一指的金融服务企业已在使用 Mergermarket 全面的并购资讯服务：[独家消息](#)、[市场动态](#)、[并购交易数据库](#)、[客户关系顾问](#)

Mergermarket 无可比拟的服务除了能为各类型的金融服务企业寻找商机，更有助于他们了解及分析并购市场：[投资银行/企业融资部门](#)、[律师事务所](#)、[私募基金](#)、[企业](#)

独家消息 - Mergermarket 的并购专才团队，为客户收集独家的并购信息，是市场上唯一能够为客户制造商机，协助他们领先同侪的并购资讯平台。而高度个性化定制的电子邮件提醒，让客户能随时获得量身而设的独家资讯。

市场动态 - 除了具实质可行性的独家信息外，Mergermarket 每天监测全球超过 3000 家不同语言的媒体，让客户能轻松便捷地获得各地相关的市场动态。

并购交易资料库 - 收纳自 1998 年起全球并购数据，协助客户深入了解市场之余，亦帮助他们争取实际的商业利益

关于 ChinaGoAbroad:

ChinaGoAbroad (“中国走出去”网站暨 CGA) 是第一家中英双语、线上到线下、会员制、跨境投资资讯与服务社区；集“在线资讯平台”、“在线交易平台”、“线下服务平台”、“高端社交平台”、“国际宣传平台”为一体；为中外企业、政府、商业机构、高资产人士及相关方提供一站式资讯与服务，促进供需对接。通过线下的定制型、保密型专属服务，CGA（及其加盟机构与专家们）提供投资与合作过程中所需的各领域服务。

欲了解更多详情，请[点击此处](#)或电邮至 content@ChinaGoAbroad.com 与我们联系。

目录 – Contents:

大中华区并购资讯及全球并购分析 - CHINESE AND GLOBAL M&A INTELLIGENCE	4
法国 Yseop: 或 12 至 18 个月后寻作 C 轮融资，筹备 1,000 万至 3,000 万欧元	5
美国 AI Foundry: 寻求私募投资方	6
美国 Celsius Network: 拟下月完成 B 轮 3,500 万美元融资，助力平台拓展、进驻亚洲市场	7
2019 年 07 月 11 日 2019 上半年亚太区（含日本）私募并购趋势综述	8
 五大已公告跨境交易 - TOP 5 ANNOUNCED CHINA OUTBOUND DEALS 错误!未定义书签。	

大中华区并购资讯及 全球并购分析

Chinese M&A Report and Global M&A analysis

法国 Yseop: 或 12 至 18 个月后寻求 C 轮融资, 预算 1,000 万至 3,000 万欧元

A 独家资讯

Yseop 首席执行官 Emmanuel Walckenaer 表示, 公司可能会于约 12 至 18 个月后寻求实施 1,000 万至 3,000 万欧元规模的 C 轮融资。Yseop 是一家从事企业应用领域自然语言生成 (NLG) 及人工智能 (AI) 软件开发的企业。

但 Walckenaer 称, 拟议融资事项及融资规模均未敲定。

Yseop 的多数股权现为私募股东 **NextStage** 及 Yseop 创始人暨首席科学官 Alain Kaeser 所有。公司拥有一款专利软件, 可将人类语言信息转换功能应用到业务流程自动化领域。

Walckenaer 表示, Yseop 打算维持与 NextStage 的关系, 但未来融资时也可能考虑引入其他投资方。

Walckenaer 指出, 拟议 C 轮融资计划用于助力 Yseop 加快在制药业应用领域的增长, 做大在美国的业务布局, 并进一步投资位于法国里昂 (Lyon) 研发中心内的创新实验室 (Innovation Lab) 以研发出先进人工智能技术。

Walckenaer 还指出, 尽管 Yseop 优先考虑拓展美国市场, 但公司还希望巩固其在法国、英国、德国、比利时这些欧洲国家的业务。

Walckenaer 表示, Yseop 专注于内生性增长战略, 具体方式为与金融及制药业客户发展战略合作伙伴关系。

迄今为止, Yseop 在 2019 年 7 月实施的 B 轮融资中筹得 830 万欧元资金, 在 2018 年实施的 A 轮融资中共筹得 550 万欧元资金, 投资方均为 NextStage。

Walckenaer 称, Yseop 已将上述融资用于物色位于美国市场各领域及制药业的业务增长契机, 具体而言, 公司与集成云平台服务提供商“甲骨文” (Oracle; 纽交所股票代码: ORCL) 及制药集团赛诺菲 (Sanofi; 巴黎泛欧证交所股票代码: SAN) 建立了战略合作伙伴关系。

Yseop 的金融业客户包括法国巴黎银行 (BNP Paribas; 巴黎泛欧证交所股票代码: BNP)、穆迪 (Moody's; 纽交所股票代码: MCO) 及埃森哲 (Accenture; 法兰克福证交所股票代码: CSA)。

Yseop 的软件可生成较高个性化及关联度的文本与对话, 产品主要应用于客户关系、企业资讯及财报撰写领域。

Walckenaer 介绍, 在金融服务领域, Yseop 的软件可用于自动生成财报。在制药领域, 其软件可协助医学编辑撰写临床研究报告 (Clinical Study Reports) 的部分版块。美国食品药品监督管理局 (FDA) 及其他合规管理机构要求在药物研发过程中须出具此类临床研究报告。

Walckenaer 拒绝透露 Yseop 的营收, 仅表示公司当前增长率达两位数, 且未来 2 至 3 年增长率还会提高。

Yseop 的主要竞争对手包括 **Narrative Science**、**Automated Insights**、**Arria**（伦交所股票代码：NLG）及其他基于开源技术的解决方案提供商。

Yseop 雇有员工 80 余人，业务运营位于巴黎、里昂、纽约及哥伦比亚波哥大（Bogota）

美国 AI Foundry：寻求私募投资方

独家资讯

AI Foundry 创始人暨总裁 **Steve Butler** 表示，公司可能会聘请一家顾问协助其向私募机构融资。**AI Foundry** 是一家从事抵押贷款文档自动处理业务的公司。

总部位于马萨诸塞州维克菲尔德（Wakefield, Massachusetts）的 **AI Foundry** 于 2016 年从 **Kodak Alaris** 中孵化成立。后者是一家从事摄影技术业务的公司，向 **AI Foundry** 投资了约 2,000 万美元。

Butler 表示，**AI Foundry** 已开始与私募和成长基金投资方展开洽谈，预计将于未来 6 至 9 个月内完成交易。**Butler** 倾向于出售公司的控股权，另有一个方案则是实施管理层收购，资金来源于新投资方和母公司。

Butler 称，募资金额可能介于 2,500 万至 7,500 万美元之间，具体数目取决于交易结构。

Butler 表示，借助旗舰平台 **Agile Solution**，**AI Foundry** 于 2018 年开始实现创收，目前的营收额介于 100 万至 500 万美元之间，预计明年营收额将增长两倍。

Butler 称，**Kodak Alaris** 和 **AI Foundry** 均认为，因预计 **AI Foundry** 会实现增长，且投资方对于抵押贷款技术和金融科技有强烈的投资意向，因此当前为 **AI Foundry** 成为一家独立企业的良好时机。此外，由专家提供指导意见设立一个董事会也将令 **AI Foundry** 从中受益。

据 **Butler** 介绍，**Kodak Alaris** 为摄影业巨头**柯达**（**Kodak**；纽交所股票代码：KODK）旗下从事个性化成像及文件成像业务的子公司。**Kodak Alaris** 成立于 2013 年，彼时柯达刚摆脱破产困境。**Kodak Alaris** 现为一家私企，由总部位于英国的 **Kodak Pension Plan** 所有。**AI Foundry** 创立的灵感是为寻找依赖于大量人工处理文件的行业，从而发挥 **Kodak Alaris** 在软硬件扫描方面的优势，最终 **AI Foundry** 将抵押贷款选定为目标业务。

AI Foundry 向银行和提供抵押贷款的企业出售产品，并利用人工智能自动在后台管理系统提取和处理文件信息。信贷员可在一单贷款业务生成时或销售点终端（POS）系统中通过 **Agile Mortgage** 平台扫描并上传纸质表格来录入申请人信息。**Agile Mortgage** 平台还可用于协助处理财务指标或满足合规需求等其他业务。

Butler 还表示，一家私募投资方可使 **AI Foundry** 获得资金投入研发，其中的重点领域为消除审单流程中的人工劳动，以及房地美公司(**Freddie Mac**)和房利美公司(**Fannie mae**)决定是否适于发放贷款的二级市场贷审流程。**AI Foundry** 还有意开发可生成关于借款人背景资料和其他强竞争性行业的分析和建议类产品。

Butler 还表示，**AI Foundry** 最终可能进入保险业和医疗业等其他纵向市场，且有成为亿元级企业的潜力。

AI Foundry 当前未有物色一家战略收购方的计划，因公司希望首先实现业务增长举措。Ellie Mae 等抵押贷款软件企业、UiPath 等机器人流程自动化企业和 Fiserv（纳斯达克股票代码：FISV）或 FIS（纽交所股票代码：FIS）等银行业软件销售商在未来可能成为 AI Foundry 合逻辑的战略买方。

AI Foundry 与贷款生成系统开发商 Ellie Mae 和 Byte Software 建立了合作关系。

AI Foundry 有 45 名员工。

美国 Celsius Network：拟下月完成 B 轮 3,500 万美元融资，助力平台拓展、进驻亚洲市场

独家资讯

Celsius Network 首席执行官 Alex Mashinsky 表示，公司计划在 9 月末前完成 3,500 万美元规模的 B 轮融资以拓展平台规模并进驻亚洲市场。Celsius Network 是一家总部位于美国，从事加密货币借贷平台运营的企业。

Mashinsky 还表示，Celsius Network 计划在本轮融资中出售少数股权，公司倾向于物色在金融科技和区块链领域有专长的投资方。

Mashinsky 表示，他在 Celsius Network 持股 80%，剩余股权由其他员工所有。

据报导，Celsius Network 向贷款方支付最高 5% 的加密货币贷款利息，并向提供加密货币担保物的借款方收取 9% 的利息。

Mashinsky 还表示，拟议融资将用于配置更多金融服务产品，以及通过“搭建落地团队”拓展公司业务覆盖的地理范围，尤其是进驻亚洲市场。

Mashinsky 还表示，Celsius Network 拥有 40,000 名用户，其中 90% 为零售客户，其他部分为机构用户。

Mashinsky 称，Celsius Network 的贷款业务已发放了价值逾 22 亿美元的代币贷款，累计支付利息逾 300 万美元。公司管理层预计平台的贷款总额将于明年前实现翻番，达到 40 亿美元。

Mashinsky 表示，Celsius Network 管理的资产规模超过 3 亿美元，且计划在今年年底之前达到 10 亿美元。

Mashinsky 称，Celsius Network 拥有 52 名雇员，公司计划在今年年底之前将员工数增加一倍。

Mashinsky 还表示，Celsius Network 成立于 2017 年，于 2018 年 3 月实施了首次代币发行，平台于 2018 年 7 月起投入运营。

2019年07月11日 2019上半年亚太区（含日本）私募并购趋势综述

▲ 独家资讯

在中美之间波及全球的贸易和关税战背景下，2019年二季度亚洲市场的并购交易活跃度进一步下降。与亚太区并购交易总体趋势一致的是，私募并购指标已连续三个季度出现下降。

关键数据（概览）：

- 2019年上半年亚太区私募并购交易总值为357亿美元，交易总量为191单，较上年同期312单的交易总量（626亿美元）下降38.8%，创出自2014年以来的上半年新低。
- 2019年上半年私募退出类交易总量为98单（310亿美元），较2018年下半年下降26.9%，与总体趋势一致。按季度统计，二季度私募退出类交易总量为51单（120亿美元），与一季度47单（190亿美元）的总量相比仍处于相对较低水平。

[2019年上半年亚太区私募并购数据图解](#)

关键数据（行业细分）：

- 作为最活跃的并购领域，科技业2019年二季度录得交易总值48亿美元，交易总量18单，其中3单交易跻身亚太区前五大私募收购类交易，但其仍然无法完全摆脱亚太区并购活跃度下降这一总体趋势的影响——上述交易总值比过去2年89亿美元的季度平均值低46%。
- 私募收购类交易方面，“工业和化工业”（18单，28亿美元）与消费品业（15单，6.39亿美元）的并购指标在过去3个月仅次于科技业。
- 金融服务业的交易总值占到亚太区私募并购交易总值的27%，此乃得益于淡马锡（Temasek）35亿美元出售印尼金融银行（Bank Danamon Indonesia）的交易及安博凯（MBK Partners）—友利银行（Woori Bank）联合体11.7亿美元收购乐天卡有限责任公司（Lotte Card）的交易，这两单交易分别为二季度规模最大的私募退出和收购交易。

[2019年上半年亚太区私募并购数据图解（行业细分）](#)

关键数据（地区细分）：

- 2019年上半年亚太区并购交易在全球并购交易中的占比仅为12.2%，创出自2013年以来的新低。
- 同期韩国的交易总值达到69亿美元，而44单的交易总量令其首次位居亚太区榜首。紧随其后的是印度（43单，43亿美元）、中国（37单，88亿美元）及日本（22单，48亿美元）。
- 中国区交易总值在亚太区并购交易总值中的占比为24.6%，继续保持榜首地位。中国区规模最大的交易包括霸菱亚洲（Baring）—中信产业投资基金—中金资本联合体斥资10亿美元收购“京东健康”14.5%股权的交易及麦格理（Macquarie）、阿里巴巴集团、中国银行、工银资管和阿布扎比投资局（Abu Dhabi Investment Authority）斥资7.5亿美元投资北京旷视科技有限公司的交易。

[2019年上半年亚太区私募收购数据图解（地区细分）](#)

2019年上半年规模居前的私募收购类交易

公告日期	目标公司	所处行业	收购方	卖方	交易金额 (百万美元)
2019年 2月1日	Healthscope Limited (澳大利亚)	制药、医疗 和生物技术	Brookfield Asset Management Inc (加拿大)	-	4,434
2019年 3月21日	Navitas Limited (81.99%股权) (澳大利亚)	商业服务业	Navitas Limited 案买方联合体 (澳大利亚)	-	1,368
2019年 5月27日	“乐天信用卡” (Lotte Card Co, Ltd) (79.83% 股权) (韩国)	金融服务业	MBK Partners- Woori Bank 联合 体 (韩国)	乐天公司 (Lotte Corporation) (韩国)	1,165
2019年 3月8日	林德韩国 (Linde Korea Co, Ltd) (韩国)	工业和化工 业	IMM Private Equity, Inc (韩国)	林德集团 (Linde AG) (德国)	1,151
2019年 3月8日	香港国际建设投资管理 集团有限公司 (84.34% 股权) (香港)	建筑业	黑石集团 (Blackstone Group LP) (美国)	-	1,025

2019年上半年规模居前的私募退出类交易

公告日期	目标公司	所处行业	收购方	卖方	交易金额 (百万美元)
2019年 1月14日	星桥腾飞集团 (Ascendas-Singbridge Pte Ltd) (新加坡)	房地产业	CapitaLand Limited (新加坡)	淡马锡 (Temasek Holdings Pte Ltd) (新加坡)	8,064
2019年 1月24日	北京居然之家家居新零 售连锁集团有限公司 (中国)	消费品业	武汉中商集团股 份有限公司 (中国)	一个由北京居然 之家家居新零售 连锁集团有限公司 牵头的投资方 联合体 (中国)	5,041

2019年 4月29日	Bank Danamon Indonesia Tbk PT (53.98%股权) (印度尼西亚)	金融服务业	三菱日联银行 (MUFG Bank, Ltd) (日本)	淡马锡 (Temasek Holdings Pte Ltd) (新加坡)	3,501
2019年 3月18日	MindTree Limited (50.79%股权) (印度)	商业服务业	Larsen & Toubro Limited (印度)	Coffee Day Enterprises Limited; VG Siddhartha (私 募投资方); Nalanda Capital Pte Ltd 及 Coffee Day Trading Ltd (印度)	1,179
2019年 4月25日	山东罗欣药业集团股份 有限公司 (99.65%股 权) (中国)	制药、医疗和 生物技术	浙江东音泵业股 份有限公司 (中国)	一个由山东罗欣 控股有限公司牵 头的投资方联合 体 (中国)	1,125

[点此](#) 查阅更多有关亚太区私募并购的独家分析和资讯。

5 大已公告跨境交易

Top 5 Announced China Outbound Deals

Announced Date	Target Company	Target Dominant Sector	Target Dominant Country	Sell-side Financial Advisor	Bidder Company	Bidder Dominant Country	Bidder Financial Advisor	Seller Company	Seller Country	Deal Value USD(m)
23/07/2019	Daimler AG (2.48% Stake)	Automotive	Germany		Beijing Automotive Group Co., Ltd.	China	HSBC			1,365
26/07/2019	China Jinmao Holdings Group Limited (15.2% Stake)	Real Estate	Hong Kong	HSBC	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	China		Sinochem Hong Kong (Group) Company Limited	Hong Kong	1,100
08/07/2019	CATS Education	Services (other)	United Kingdom	Moelis & Company LLC; Robert W. Baird & Co. Incorporated	Bright Scholar Education Holdings Limited	China		Cambridge Education Group Limited	United Kingdom	188
15/07/2019	Farsound Aviation Limited	Industrial products and services	United Kingdom	Houlihan Lokey; Marlborough Partners Limited	AGIC Capital	China		Rubicon Partners	United Kingdom	144
01/07/2019	Meta System S.p.A. (34.5% Stake)	Automotive	Italy		Gloport Group Investment Development Group Co., Ltd.	China		Shenzhen Deren Electronic Co., Ltd.; China Alliance Investments Limited	China	135

Note:

Based on announced deals, including/excluding lapsed and withdrawn bids

Based on dominant geography of target/target, bidder or seller company being

Based on dominant sector of target company being

Includes all deals valued over USD 5m. Where deal value not disclosed, deal has been entered based on turnover of target exceeding USD 10m

Activities excluded from table include property transactions and restructurings where the ultimate shareholders' interests are not changed

Data run from 01-Jul-2019 to 31-Jul-2019

Data correct as of 7-Aug-2019

