

# 大中华区并购资讯- 中文版月报

## Chinese Monthly M&A Report

July 2020

### Your Mergermarket Team

中国区编辑  
王一青  
China Mergermarket Editor  
Yiqing Wang  
[yiqing.wang@acuris.com](mailto:yiqing.wang@acuris.com)  
+86 21 6886 3021

大中华区客户经理  
陆雅敏  
Regional Account Manager - Greater China  
Ellie Lu  
[ellie.lu@acuris.com](mailto:ellie.lu@acuris.com)  
852 2158 9779

[www.mergermarket.com](http://www.mergermarket.com)



### Your ChinaGoAbroad Team

内容总监  
卢矜聆  
Chief Content Officer  
Cindy Lu  
[cil@ChinaGoAbroad.com](mailto:cil@ChinaGoAbroad.com)

[www.ChinaGoAbroad.com](http://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、会员制、跨境投资资讯与服务社区；集“在线资讯”、“线下服务”、“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](mailto: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
新加坡 AIGF Advisors: 考虑退出肯德基泰国特许经营业务 .....	5
美国“摩森康胜”: 聘美银协办战略评估; 或出售欧洲资产 .....	6
后疫情时代中国在拉美区经济影响力或提升 - 分析报告 .....	9
“58 同城”私有化案: 拟筹措最高 20 亿美元交易资金, 银行竞任贷款安排行 .....	11
五大已公告跨境交易 - TOP 5 ANNOUNCED CHINA OUTBOUND DEALS .....	12

# 大中华区并购资讯及 全球并购分析

## **Chinese M&A Report and Global M&A analysis**

## 新加坡 AIGF Advisors: 考虑退出肯德基泰国特许经营业务

### ▲ 独家资讯

四位交易知情人士表示, **AIGF Advisors** 正考虑退出投资**肯德基 (KFC)** 在泰国的特许经营业务 **KFC Thailand**。AIGF Advisors 是一家总部位于新加坡的私募机构, 现管理基金 **ASEAN Industrial Growth Fund**。

前两位知情人士和第五位人士表示, AIGF Advisors 近期已邀请**野村 (Nomura)** 等投行竞逐顾问一职。

四位知情人士称, 交易时间表尚未敲定。

AIGF Advisors 通过经营实体 **Restaurants Development Company Limited (RDCL)** 拥有肯德基在泰国的特许经营业务。RDCL 为肯德基在泰国的 3 家特许经营商之一。

泰国商业部 (Ministry of Commerce) 商业发展厅 (Department of Business Development) 数据显示, RDCL 2019 年录得总营收 43.7 亿泰铢 (约合 1.416 亿美元), 同比增长 7.46%, 毛利率为 39.75%。

据 *Mergermarket* 交易数据库, RDCL 于 2016 年向**百胜餐饮集团 (Yum! Brands)** 收购了 130 家肯德基餐厅, 交易金额未披露。上述交易于该年四季度完成, 据协议条款, RDCL 拥有上述 130 家餐厅的经营权, 并有权在曼谷和泰国南部新开设 100 家餐厅。百胜餐饮集团总部位于美国, 是连锁快餐品牌肯德基的所有方。

在上述交易宣布前, *Mergermarket* 2016 年的一则报道称, 交易金额将介于 6,000 万至 9,000 万美元, 目标资产 2015 财年的息税折旧摊销前利润为 700 万至 900 万美元。

官网显示, RDCL 目前在泰国经营 150 余家肯德基餐厅。

彼时 RDCL 的股权结构未予披露。据当地媒体 2016 年 8 月报导, RDCL 是一家由数家泰国和亚洲投资方组建的合资企业, 由 AIGF Advisors 带领的一支管理团队打理。RDCL 的投资方包括日资商行**三菱商事株式会社 (Mitsubishi Corporation; 简称: 三菱商事; 东京证交所股票代码: 8058)** 和**日本政策投资银行 (Development Bank of Japan)**。

三菱商事旗下的肯德基日本业务 **KFC Holdings Japan** (东京证交所股票代码: 9873) 于 2016 年 9 月收购了 RDCL 旗下控股公司 **Bamboo (Thailand) Holding** 的股权 (股比不详)。据 KFC Holdings Japan 披露, Bamboo (Thailand) Holding 的股东也包括 AIGF Advisors。

据 DBD 数据, RDCL 董事会由首席执行官 Andrew Norton 等 3 名成员组成。另两位董事为来自 AIGF Advisors 的代表。

据三菱商事 2015 年发布的一则新闻稿, 随着 AIGF 旗下首只基金于 2015 年 2 月完成 1.3 亿美元的首期募集, AIGF 正式启动, 投资方包括三菱商事、马来西亚金融服务集团**联昌国际银行 (CIMB Group)**、日本政策投资银行和其他有限合伙人。

三菱商事网站显示, AIGF Advisors 为三菱商事全资所有的私募股权基金管理机构。

第六位人士表示, AIGF Advisors 的普通合伙人正在募集第二只基金, 目标募集金额 2 亿美元, 首期 1 亿美元募集已于今年 1 月完成。

第三位人士称，鉴于百胜餐饮集团倾向于维持泰国市场多家特许经营商共存的局面，AIGF Advisors 不太可能将上述业务售予泰国集团企业**尚泰集团 (Central Group)** 和 **TCC Group**。

上述两家集团分别通过 **Central Restaurants Group** 和“**泰国酿酒**” (**Thai Beverag**; 新交所股票代码: Y92) 持有肯德基的特许经营权。据 Mergermarket 交易数据库, “泰国酿酒”于 2017 年 12 月斥资 114 亿泰铢 (约合 3.429 亿美元) 收购了 244 家肯德基餐厅。

第四位人士称, 总部位于香港的集团企业**怡和集团**可能会参与竞购, 因在香港政治动荡的背景下其具有进一步开拓其他市场的战略打算。

通过怡和饮食集团, **怡和集团**经营必胜客 (Pizza Hut) 在台湾、香港、澳门、越南和缅甸的业务, 以及肯德基在香港、澳门、台湾和越南的业务。

怡和集团旗下的泛亚零售公司“**牛奶国际**” (**Dairy Farm**; 新交所股票代码: D01) 亦持有总部位于香港的美心食品有限公司 (简称: 美心食品) 50% 的股权。美心食品于一年前联手总部位于新加坡的**星狮集团 (Fraser and Neave**; 新交所股票代码: F99) (隶属于“泰国酿酒”) 向**星巴克 (Starbucks Coffee**; 纳斯达克股票代码: SBUX) 收购了其泰国业务 Starbucks Thailand, 交易金额不详。

据前述 Mergermarket 2016 年报道, 怡和饮食集团和泰国的 **SF Corp** (SF Cinema 在泰国的运营商) 为 RDCL 的潜在买方。

AIGF Advisors、KFC Holdings Japan、三菱商事、怡和集团和野村拒绝置评。百胜餐饮集团和 RDCL 未回应置评请求。

## 美国“摩森康胜”：聘美银协办战略评估；或出售欧洲资产

### 独家资讯

- 或今年底/明年初启售
- 朝日啤酒、嘉士伯被指为中东欧业务的合逻辑买家
- 可比交易的企业价值/EBITDA 比率逾 10 倍

据数位交易知情人士透露, 啤酒公司“**摩森康胜**” (**Molson Coors**, 纽交所股票代码: TAP) 已聘请**美国银行 (Bank of America)** 助其对全球业务开展战略评估, 预计其很可能会出售在欧洲的业务。

其中四位交易知情人士称, “摩森康胜”可能会在今年底或明年初启动资产出售程序。“摩森康胜”总部位于美国科罗拉多州丹佛市, 公司拥有英国啤酒品牌“Carling”和捷克皮尔森啤酒品牌“Staropramen”。

“摩森康胜”和美国银行均拒绝置评。

据本社先前报道, 包括英国和中东欧业务的欧洲业务目前对“摩森康胜”全球销售收入的贡献率不到 20%, 长期以来一直被认为是最终待售标的。

但在“摩森康胜”最终会倾向于整体还是分割出售欧洲业务以创造最大价值方面, 数位接受本社采访的交易知情人士观点不一。

其中一位交易人士表示, “摩森康胜”首席执行官 Gavin Hattersley 此前已表示公司今年一季

度业绩受到了新冠肺炎疫情的“严重影响”，因此无论是上述哪种情况，“摩森康胜”都至少要等到夏季结束先确定欧洲市场封闭措施放宽后需求回暖程度如何，才能启动资产出售程序。

最新业绩报告显示，“摩森康胜”2020年一季度欧洲市场净销售额同比下降15.5%至3.176亿美元，全球市场净销售额同比下降8.7%至21亿美元。其欧洲市场实际息税折旧摊销前利润为410万美元（负值），而上年该指标为1,350万美元。全球来看，一季度公司实际息税折旧摊销前利润同比下降16.6%至3.522亿美元。

“摩森康胜”指出，业绩下滑的原因是疫情导致酒吧和餐馆关闭。

### 整体或分割出售？

其中一位交易知情人士称，从最大化价值的角度来看，整体出售欧洲业务而非将英国和中东欧业务分割出售应会为财务投资方和战略投资方创造更多利益。

另一位交易知情人士表示，在这种情形下，最有可能的收购方应是私募机构，因为大型战略买家可能会面临反垄断问题。

然而据本社先前报道，其英国和中东欧业务差异明显。中东欧市场格局相对零散，各国在品牌和营销方式方面都各不相同。其中一位交易知情人士称，英国业务也有自身的生产设施，不与欧洲其他国家市场共用。该人士指出，英国脱欧对供应链的潜在影响及英国与欧洲大陆间的潜在关税风险可能会令“摩森康胜”在英国的生产设施对希望进驻英国市场的收购方具有吸引力。

其中两位交易知情人士表示，“摩森康胜”在英业务可能会吸引 **PAI Partners** 等财务投资方。其中一位人士补充道，PAI Partners 持有总部位于荷兰的装瓶企业 **Refresco**，这也许可以在分销端打造协同效应。PAI Partners 拒绝置评。

**朝日啤酒株式会社 (Asahi)**；简称：朝日啤酒；东京证交所股票代码：2502）之类的企业可能会对“摩森康胜”的英国业务具有意向，因朝日啤酒在英国市场布局有限。朝日啤酒于去年参照2.5亿英镑（约合3.283亿美元）的企业价值收购了 **Fuller, Smith & Turner**（伦交所股票代码：FSTA）的啤酒业务。朝日啤酒未回应置评请求。

但另一位交易知情人士质疑“摩森康胜”会否愿出售旗下英国业务，并表示其应会希望维持一定水平的国际化布局。尽管旗下美国业务盈利更佳，但英国业务的增长更高。该人士总结道，另外两种可能情况为仅出售中东欧业务或者整体出售欧洲业务。

### 中东欧业务：私募意向

四位交易知情人士表示，“摩森康胜”的中东欧资产更有可能吸引到私募买家。“摩森康胜”于2012年向 **CVC Capital Partners** 购得该资产（此前名为 **StarBev**）。其中一位人士表示，同业买家的意向非常有限，在约6个月前探寻市场意向时，“摩森康胜”接获的战略投资方意向“相当弱”。

其中两位人士称，可能具意向的私募机构应包括那些曾于2016年参与竞购**百威英博啤酒集团 (AB InBev)**；纽交所股票代码：BUD）旗下 **Grolsch** 和 **Peroni** 两大啤酒品牌的公司，它们是 **KKR**（纽交所股票代码：KKR）、**贝恩资本 (Bain Capital)**、**殷拓集团 (EQT)**；斯德哥尔摩证交所股票代码：EQT）、**PAI Partners** 和 **Jacobs Holding**。

另两位人士表示，当地的私募机构也可能非常适合竞购上述中东欧资产，其中包括捷克家族办公室 **R2G**，据其中一位人士称，R2G 应可能会寻求加入竞购联合体。

R2G 拒绝置评。

类似地，据此前报导，鉴于捷克的金融集团 **PPF** 集团曾于 2016 年竞购百威英博啤酒集团的中东欧啤酒品牌，其可能会是另一家潜在竞购方。

PPF 集团拒绝置评。

### 潜在战略买家

其中一位交易知情人士称，中东欧地区的全部啤酒资产可简单地划分为朝日啤酒和**嘉士伯集团** (**Carlsberg**; 哥本哈根证交所股票代码: CARL-B) 两大阵营。嘉士伯集团拒绝置评。嘉士伯集团是一家丹麦的酿酒公司。

该人士表示，尽管已在 2017 年成功竞得南非米勒 (SABMiller) 的中东欧资产，但朝日啤酒在波黑、克罗地亚、塞尔维亚和保加利亚的布局有限。

该人士指出，在保加利亚市场，嘉士伯集团占有约 30% 的市场份额，“摩森康胜”占有约 26%；在塞尔维亚市场，“摩森康胜”占有 42% 的市场份额，嘉士伯集团占有 21%。在克罗地亚市场，嘉士伯集团占有 15% 的市场份额。在波黑市场，嘉士伯集团占有 14% 的市场份额，“摩森康胜”占有 26%。

该人士还表示，嘉士伯集团在捷克共和国的布局有限，而“摩森康胜”为该国第二大啤酒公司（按产量计）。类似地，嘉士伯集团在斯洛伐克布局有限，而朝日啤酒和“摩森康胜”在该国分占 37% 和 5% 的市场份额。

该人士最后指出，在罗马尼亚市场，朝日啤酒和**喜力** (**Heineken**; 阿姆斯特丹证交所股票代码: HEIA) 合计占有约 30% 的市场份额，“摩森康胜” (13%) 和嘉士伯集团 (6%) 位居其后。因此，嘉士伯集团可能会考虑收购“摩森康胜”的罗马尼亚资产以提升业务规模。

潜在交易可能有助丰富嘉士伯集团在喜力现有产品领域的产品结构。

该人士表示，朝日啤酒和嘉士伯均已接获顾问来洽。嘉士伯已表达在特定市场布局业务的意向。

该人士称，但朝日啤酒“目前尚未做好实施任何交易的准备”。考虑到当前市况，朝日啤酒在评估任何契机时应会在财务方面采取谨慎态度。

Mergermarket 数据显示，朝日啤酒过去五年斥资逾 200 亿美元在全球市场实施收购交易。据此前报道，朝日啤酒首席执行官曾于去年 10 月表示公司将在全球市场寻求更多收购契机。

据上月发布的一季度最新财报，朝日啤酒正寻求获取 3,000 亿日元（约合 28 亿美元）的股权融资及信贷额度，以期达到“财务稳健并维持当前信用评级”以完成对**卡尔顿联合啤酒厂** (**Carlton & United Breweries**) 的收购交易。

然而，在标的资产被拆分出售的情况下，另一位知情人士就潜在交易对战略买家的价值表示质疑。他补充道，“摩森康胜”中东欧业务的规模相当小，并不值得分拆出售该项资产。他指出，朝日啤酒在中东欧市场已有稳固业务布局，而该地区对嘉士伯而言并非首要市场。嘉士伯近期与**马斯顿啤酒公司** (**Marston's**; 伦交所股票代码: MARS) 在英国共同组建了一家合资企业。

### 估值倍数



前述一位人士称，在本月早些时候完成的朝日啤酒收购澳大利亚卡尔顿联合啤酒厂案中，标的资产的估值对应 14.5 倍的息税折旧摊销前利润；在 2017 年复星集团向朝日啤酒收购青岛啤酒近 20% 股权一案中，估值倍数为 11.1 倍。参照这两单交易以及 2017 年喜力公司（Heineken）收购麒麟啤酒（Kirin）巴西业务案等其他啤酒业大规模并购交易，“摩森康胜”旗下整个欧洲业务的估值可能介于 11 倍至 15 倍的息税折旧摊销前利润。

该人士表示，在业务的地理分布方面，“摩森康胜”的欧洲资产与朝日啤酒 2016 年向百威英博（AB InBev）收购的 SABMiller 相似。朝日啤酒收购 SABMiller 中东欧业务一案的估值参照倍数为 14.8 倍。此外，在朝日啤酒收购百威英博旗下英国品牌 Miller（UK）和 Meantime 以及意大利品牌 Peroni 和荷兰品牌 Grolsch 一案中，估值参照倍数为 15 倍。

买方	卖方	标的资产	公告日期	交易对价	估值倍数
朝日啤酒 (Asahi)	SABMiller	Peroni, Grolsch, Miller (UK), Meantime	2016 年 2 月 10 日	25.5 亿欧元	15 倍
朝日啤酒	百威英博 (AB InBev)	卡尔顿联合啤酒厂 (Carlton & United Breweries)	2019 年 7 月 19 日	160 亿澳元	14.5 倍
复星集团	朝日啤酒	青岛啤酒 18% 股权	2017 年 12 月 20 日	66.17 亿港元	11.1 倍
喜力公司 (Heineken)	麒麟啤酒 (Kirin)	麒麟啤酒巴西业务	2017 年 2 月 13 日	10.25 亿欧元	未知
朝日啤酒	百威英博	中东欧业务	2017 年 12 月 13 日	73 亿欧元	14.8 倍

## 后疫情时代中国在拉美区经济影响力或提升 - 分析报告

### ▲ 独家资讯

- 能源、矿业和基建领域料吸引中资投资
- 在途项目或可落实；新投资项目暂缓
- 受压企业或寻求引入中资

并购顾问、业内人士和学者表示，随着中国在拉丁美洲的基建项目中发挥关键作用并涉足发电、矿业等行业，后疫情时代下中国在拉美区的经济影响力可能会获得提升。

2019 年中企在拉丁美洲的境外并购交易共 18 单，交易总值为 89 亿美元。

Mergermarket 数据库显示，2019 年一季度共录得 6 单交易（总值 22 亿美元），其中包括总部位于北京的投资集团联想控股股份有限公司（简称：联想控股；港交所股票代码：3396）斥资 9.86 亿美元收购智利三文鱼和鳟鱼企业 **Australis Seafoods**；2020 年一季度交易总量降至 3 单（总值 1.63 亿美元）。

韦莱韬悦（Willis Towers Watson）中国驻拉美区负责人 Daniel Lau 表示：“当中国投资者重新开始考虑海外投资时，拉美地区肯定会在考虑范围内。”

Daniel Lau 指出，中国投资者已在关注位于巴西的一个涉水卫生项目、一个位于阿根廷的输电项目契机以及若干位于哥伦比亚和秘鲁的矿业项目。

哥伦比亚律所 Caez Munoz Mejia Abogados 的合伙人暨并购业务负责人 Paula Munoz 表示，该律所于两周前接到一家中企来电，称有意在哥伦比亚开展投资。

研究拉美问题并密切关注中国在拉美区投资动态的美国陆军战争学院战略研究所（US Army War

College Strategic Studies Institute) 教授 Evan Ellis 表示，公共和私人领域的中国投资者将继续竞购矿业、油气、电力和港口资产。

**中国长江三峡集团**巴西分公司副总裁 Evandro Vaconcelos 于 5 月 28 日向路透社 (Reuters) 表示，这家中国国有能源企业可能会考虑在新冠肺炎疫情影响下巴西风能和太阳能领域可能出现的潜在收购契机。

### 新冠肺炎疫情下的挑战

尽管中资具有战略投资拉美区的意向，但为控制新冠肺炎疫情传播而采取的旅行限制和社交疏离措施可能会导致部分企业推迟在拉美区的投资计划。

Daniel Lau 表示，中国投资者将等待国际航班的恢复以派遣代表考察意向项目，“这些项目是需进行现场评估的十亿美元级项目”。

一位驻香港的项目开发顾问对比表示认同，称尽管中国投资者仍有意投资拉美的能源和基设项目，但旅行禁令已令投资者很难实施针对大型项目和交易的尽职调查及签署投资协议。

四位来自中国能源业的人士表示，他们可能将专注于落实那些在新冠肺炎疫情前完成尽职调查的拉美地区并购交易，而非物色该地区新的投资契机。今年剩余时间中企准备削减投资支出并专注于国内市场。

不过，上月至少有两家中企力图落实在拉美地区的交易。4 月 23 日，一个由**中国交通建设股份有限公司**（上交所股票代码：601800）牵头的竞购联合体中标 155 亿墨西哥比索（约合 6.684 亿美元）规模的 Maya Train 铁路第一标段建设项目，这一连接多个旅游胜地的铁路项目为墨西哥总统安德烈斯·曼努埃尔·洛佩斯·奥夫拉多尔 (Andres Manuel Lopez Obrador) 承诺的重要项目。

就在同一周，秘鲁反垄断监管机构批准了中国长江三峡集团有限公司某附属公司拟以 36 亿美元现金对价收购 **Sempre Energy**（纽交所股票代码：SRE）位于秘鲁的配电公司 **Luz del Sur**。

### 受压资产并购

任职于某全球性律所的秘鲁并购律师表示，2020 年拉美地区整体的国内生产总值 (GDP) 预计将缩减 5.2%，大量企业正面临严峻生存挑战，在该背景下，该地区可能会成为受压资产并购的沃土。

近期完成在美国国务院政策规划办公室 (US State Department's Policy Planning Staff) 一年任职的 Evan Ellis 指出，中企将能够从欧美企业处轻松竞得处于财务受压状态的拉美地区资产。

Paula Munoz 指出，处于受压状态的大型拉美企业可能会寻求来自中企的注资。

Ellis 表示，中国投资者现不仅在丰富它们在拉美地区的投资项目，同时也在从过去的失败经验中吸取教训，尤其是在它们仍负有约 200 亿美元债务的委内瑞拉。

他表示：交易“现在附带大量条件以专门避免出现投资亏损”。

作为结果，预计中国投资者将考虑投资拉美地区发展较为稳定的国家，即智利、哥伦比亚和秘鲁。

根据 Mergermarket 近期举办的拉美并购主题网络研讨会上与会人士回答的调研问题，预计哥伦比亚、智利和秘鲁连同墨西哥将为拉美地区首批从经济衰退中复苏的国家。

## “58 同城”私有化案：拟筹措最高 20 亿美元交易资金，银行竞任贷款安排行

### ▲ 独家资讯

三位交易知情人士表示，在“58 同城”（58.com Inc.；纽交所股票代码：WUBA）拟议私有化交易中，为协助提供私有化融资，多家银行正竞相担任安排行以提供约 15 亿至 20 亿美元的贷款。“58 同城”是一家从事分类网站运营的中企，总部位于北京。

他们表示，多家银行正与买方联合体洽谈授信条款，包括一笔为期五年或更长期的意向贷款。此外，部分银行正就承销贷款进行内部审议。

“58 同城”于 4 月 2 日宣布接获中资私募机构鸥翎投资的非具约束力收购提案，后者拟以每股美国存托股份（ADS）55 美元（相当于每股普通股 27.50 美元）的价格收购公司全部已发行普通股，对应公司隐含权益价值为 82.42 亿美元。

“58 同城”成立了一个由两名独立董事组建的特别委员会以评估上述私有化提案。

“58 同城”于 4 月 30 日宣布公司创始人、董事长暨首席执行官姚劲波、**华平投资亚洲公司（Warburg Pincus Asia LLC）及泛大西洋投资集团新加坡基金（General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd）**已联合鸥翎投资提出收购提案。

姚劲波的加入为关键因素，因其持有“58 同城”约 10.2%的股权和 42.0%的表决权。据“58 同城”于 4 月 30 日向美国证券交易委员会（SEC）呈报的文件，计入泛大西洋投资集团的持股在内，该收购联合体持有约 44.1%的表决权。

基于上述收购联合体成员递交的文件，鸥翎投资和华平投资未持有“58 同城”任何股权。这意味着收购联合体当前持有“58 同城”约 15% 的股权，将需约 70 亿美元收购剩余 85%的股权。

据上述 4 月 30 日公布的公告，收购联合体计划通过股权融资和债务融资并举的方式实施拟议收购。

考虑到收购交易须获出席会议股东所持表决权三分之二以上通过，另一家关键股东为**腾讯控股有限公司**（简称：腾讯；港交所股票代码：0700），据“58 同城”于 4 月 29 日递交的最新 20F 文件，腾讯为“58 同城”的第一大股东，截至 3 月 31 日，持有“58 同城”22.4%的股权及 28.3%的表决权。

上述文件显示，标准人寿安本集团（Standard Life Aberdeen Plc）持有“58 同城”10%的股权和 4.2%的表决权。

“58 同城”的核心业务包括中国最大的（按流量和营收统计）分类网站“58 同城”（58.com）以及名为“赶集网”的类似网站。其业务还包括线上房地产经纪平台“安居客”和在线招聘网站“中华英才网”。

据一份 4 月 29 日公布的 SEC 文件，“58 同城”2019 年录得总营收 156 亿元人民币（约合 22 亿美元）。

6 月 5 日（周五）“58 同城”ADS 收报每股 51.03 美元，较每股 55 美元的要约价低 7.8%。

“58 同城”、华平投资和鸥翎投资未回应置评请求。泛大西洋投资集团拒绝置评。

## 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 Geography	Deal Value USD(m)
22-Jun-20	Canadian International School Pte. Ltd.	Services (other)	Singapore	Rippledot Capital	China Maple Leaf Educational Systems Limited	China	BNP Paribas SA	HPEF Capital Partners Limited ; Southern Capital Group Private Limited	Hong Kong SAR	487
10-Jun-20	National Electric Vehicle Sweden AB (17.6% Stake)	Automotive	Sweden		Evergrande Health Industry Group Limited	China		Kai Johan Jiang (Private Investor)	China	380
04-Jun-20	Everest Medicines Limited	Medical: Pharmaceuticals	USA		HBM BioVentures AG; Hillhouse Capital Management, Ltd.; RA Capital Management, LLC; Decheng Capital LLC; Rock Springs Capital LP; CBC Group ; Pavilion Capital Pte; Janchor Partners ; Cormorant Asset Management, LLC; Janus Henderson Investors; Guoxin Guotong Fund LLP; Jiashan SDIC; Octagon Capital Advisors LP	Hong Kong SAR				310
18-Jun-20	Cardinal Resources Limited	Mining	Australia	BMO Capital Markets	Shandong Gold Mining Co., Ltd.	China				224
12-Jun-20	Guyana Goldfields Inc.	Mining	Canada	RBC Capital Markets Inc	Zijin Mining Group Co., Ltd.	China	Credit Suisse			219

Note: