



## 中国企业并购论坛 ( 2016 China M&A Forum )

尊敬的 \_\_\_\_\_ 先生/女士，您好！

中国企业并购论坛 ( 2016 China M&A Forum ) 将于2016年10月在上海召开。

### 会议通知

**China M&A Forum**  
**中国企业并购论坛 2016**  
13 October 2016 | Four Seasons Hotel Pudong, Shanghai  
2016年10月13日 | 上海浦东四季酒店

#### Riding the M&A boom in China 搭乘中国企业并购崛起的东风

中国企业并购已成为全球并购市场上的主导力量。在过去几年里，由中国企业领导的并购活动日益频繁。根据并购市场团队2015年的记录，中国企业并购交易值已达到创纪录的 6367亿美元。尽管全球并购热已经在2016年略有降温，但中国企业并购仍然非常活跃，特别是在2016年第一季度，收购海外资产的交易总值达到845亿美元。

为了能让你对中国并购的关键驱动因素、机遇和挑战有更深入的了解，Mergermarket ( 并购市场资讯有限公司 ) 和AVCJ ( 亚洲创业基金期刊集团 ) 将于10月13日在上海共同举办2016中国并购论坛。此备受期待的活动将深入探索中国并购格局、主要参与者、驱动力量，并探讨中国在全球并购市场上日益突出的影响力。加入我们，您可获得与来自世界各地200多位企业高管、机构投资者、决策者和私人股权投资者接触的机会。

AVCJ及Mergermarket很荣幸举办本次“中国企业并购2016”论坛，论坛将对中国的企业并购活动及其在全球并购市场日益提高的重要性进行探讨。来自世界各地的政府高级官员、私募股权投资者、企业高管、财务顾问和法律专业人士将汇集于此，着力讨论如何识别影响中国境内外企业并购的关键驱动因素、机遇与挑战。

#### 讨论内容：

- 2016年全球经济和企业并购概况以及2017及以后的前景
- 海外及入境并购：关键驱动因素，交易机会挖掘的趋势和挑战
- 中国买家青睐的热门并购行业
- 并购后的整合问题和风险管理策略
- 私募股权公司如何改变并购市场规则的模式
- 案例分析：经验教训和成功的关键因素
- 政策的发展与更新

#### 参会人士：

- 企业高管
- 政府高级官员
- 私募股权专业人士
- 商业银行家
- 中层融资人
- 企业融资人

- 律师
- 尽职调查提供商
- 首席财务官
- 企业发展总监
- 投资银行家
- 风险保险运营商和经纪人
- 管理顾问
- 会计师事务所
- 企业法律顾问

**参会理由：**

- 了解中国企业的成长战略，并完善您自己企业的成长战略
- 与本地及全球企业的建立关系网络，以更好了其需求
- 获得与来自中国、香港、美国、欧洲及亚太地区的企业及顾问接触的机会，方便未来的合作
- 捕捉最新的交易机会挖掘趋势
- 促进中国企业并购的可持续发展
- 制定走向全球策略

**首席赞助商：**

# Linklaters

联合赞助商：

# DUFF & PHELPS

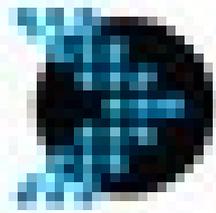
Valuation and Corporate Finance Advisors

## InterChina



## 英特华

参展商：



**MERRILL**  
**CORPORATION**

Supporting Organizations:

ACG<sup>®</sup> China

**BPEA**

Beijing Private  
Equity Association

北京股权投资基金协会



CAPE

中国股权投资基金协会  
China Association of Private Equity

CLPA | 中合会



中华股权投资协会

China Venture Capital and  
Private Equity Association



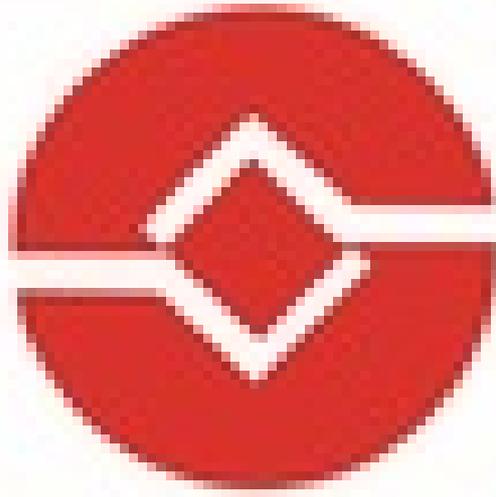
Supporting Media:

# CHINA BUSINESS LAW JOURNAL 中国法律



China **Go** Abroad  
Where China Meets the World  
中国与世界的桥梁

Media Partners:



# CHINA MONEY NETWORK

## 中国金融投资网

### 主办方：

**AVCJ (亚洲创业基金期刊集团)：**自1987年成立以来，AVCJ (亚洲创业基金期刊集团)一直是亚洲私募股权和创业投资活动信息的主要来源。如今，AVCJ的信息产品已经从传统的亚洲创业投资期刊，逐渐扩大到AVCJ.com (亚洲私募股权门户)、每日电子通讯、中国亚洲创业基金期刊、富媒体以及业界领先的数据库和研究服务。AVCJ还为私募股权行业组织高规格的、聚焦亚洲的会议和社交活动。其论坛系列活动为主要亚洲金融中心吸引了众多私募股权顶级专业人士、公司高管和机构投资者。AVCJ是Mergermarket Group的成员，该集团旗下还包括Mergermarket (并购市场资讯有限公司)、Debtwire、Unquote和Inframation集团。

**Mergermarket Group (并购市场资讯有限公司)：**Mergermarket是一家独立的并购市场资讯供应商，在美洲、欧洲、亚太区、中东和非洲超过65个地方，拥有卓越并专注于并购业的记者。并购市场资讯有限公司的独特之处，在于其专注为客户提供具前瞻性且有助提升客户收益的第一手并购市场资讯；此外，也拥有一个非常完备的并购案资料库。

### 会议日程

- 8:15 注册和茶点
- 8:50 致欢迎词
- 9:00 主旨演讲
- 9:30 中国：全球并购舞台的核心

根据并购市场资讯有限公司 (Mergermarket) 的数据，2015年，全球并购交易值再创新高，达到4.08万亿美元。其中，中国公司的并购交易价值为5,933亿美元。然而，此全球并购热潮逐渐冷却，但中国依旧活跃，2016年第一季度公布的交易值包括本地及海外并购高达1,666亿美元。中国企业的并购热潮是否仍将继续？资深交易专家将评估全球并购市场的前景，并讨论中国在该市场所扮演的角色。

- 宏观经济的发展和政治气候的变化正如何影响全球与中国的并购市场局面？2017年及以后的前景是什么？
- 推动全球并购发展的动力是什么，推动中国并购发展的动力又是什么？
- (哪个国家)政府的战略举措产生了什么影响？
- 中国的监管和融资改革是否有益于并购的发展？

- 10:30 茶歇与交流
- 11:00 中资海外并购：中国企业的全球化

尽管国内市场波动，中国收购海外资产的势头并未放缓。事实上，随着中国企业加速向跨国公司转化，中资海外并购的步伐也逐渐加快。交易越来越庞大复杂，蕴藏的价值越来越难以预知，面临的监管障碍也渐趋频繁。一个经验丰富的专家小组将讨论该市场的趋势并找出前进方向：

- 一旦货币贬值，是否会促进并购活动的发展？
- 政府政策的最新变化有哪些，政府法规有何更新？
- 美国海外投资委员会（CFIUS）等海外监管机构在评估一项交易时会考虑哪些因素？您又当如何评估？
- 中国公司在走向国门时面临着哪些挑战？

- 11:45 私募股权和企业：必胜组合？

私募股权基金与企业收购者联手看上去似乎很奇怪，但对于并购交易而言，却着实是一对合情合理的组合。两大阵营不再互相竞争，便能够轻松地互通有无。更加灵活的私募股权公司拥有丰富的交易和跨国知识，对于拥有丰富行业知识和大量分销渠道的公司来讲，两者可构成理想的合作伙伴关系。一组经验丰富的GP和企业领袖将分析这种伙伴关系将如何演化为改变并购市场规则的模式。

- 私募股权公司和企业投资者究竟是合作伙伴还是竞争对手？如何建立双赢的伙伴关系？
- 私募股权公司如何为企业买家添加价值？他们如何帮助企业增强并购能力？
- 私募股权公司如何在跨境收购的交易架构方面提供协助？
- 该模式在未来将如何发展？潜在的挑战是什么？

- 12:30 午餐交流 (DUFF & PHELPS赞助)

- 13:30 主旨演讲
- 14:00 中国资产：借助并购实现增长

尽管一些公司可能对当前的经济环境持谨慎态度，但一些长期投资企业则高度意识到中国经济增长历程是经过精心计划的。正在崛起的消费阶层、日益强大的服务产业以及中国政府的开放态度所带来的利好影响，当前可能是在中国境内开展并购业务的最好时机。我们的专家小组将洞察中国可能成为最为活跃的并购市场的背后原因。

- 中国企业如何制定战略以实施收购及增长，剑指产业联合，令企业日益强大？
- 随着中国经济的转型，外资入境交易流出现了哪些变化？外国公司如何通过并购及成立合资企业参与国有企业改革？哪些领域最吸引外国投资者？
- 最近，中国政府的法规有何改变，对外资入境投资有何促进作用？
- 您如何评估中国不同地区的机遇，例如长江三角洲经济带，以及新设立的天津和深圳自由贸易区？
- 外国投资者在与中国公司合作的时候遇到甚么挑战？他们如何解决？

- 14:45 有效的合并后整合

合并或收购的理论基础看上去总是合理的，甚至是有说服力的。但是，其中大部分交易都无法获得实质性的增长，因而在此过程中也无法解锁真正的潜在价值。这往往归咎于收购方企业无法在早期就识别出存在的风险，从而及时有效地解决这些风险。我们由专业人员组成的专家组将分享一些能够让整合更易于管理、并有助于促成良好结果的最佳范例。

- 100天计划：是否依然奏效？
- 合并后整合的常见困难是什么？
- 收购后您首要进行管理的五个方面是什么？
- 如何通过分析性、系统性和实用性的方法来处理文化差异？
- 让被收购企业自主管理与亲自管理：如何实现两者之间的平衡？

- 15:30 茶歇与交流
- 15:45 为您的并购交易筹集资金

中国急速飙升的M&A市场改变了收购融资业的规则，并且成功吸引了各类不同的资本来源，包括私募股权、企业贷款人以及高净值人群。为了向本地公司提供资金用于海外交易，中国当局力劝国内银行提供具体领域的融资。但是，严重的企业债务问题、货币政策的转变、波动的利率以及对未来增长减缓的预期，使得收购融资市场成为了并购新玩家的一大挑战。由资深银行家和交易家组成的专家组将强调当前的趋势，并讨论各种选择以及融资并购交易中所面临的挑战。

- 中国的新融资趋势是什么？
- 新的资金来源是什么？如何为一项交易选择最好的选项/组合？
- 中国公司在融资时面临着哪些挑战？
- 如何架构您的交易，从而最大程度地提高筹措资金的成功几率？

#### · 16:30 科技M&A的下一步是什么？

中国的科技巨头在收购公司上最为多产。他们的发展策略无不体现出追逐利益的本性，这一点可以从B.A.T（百度、阿里巴巴和腾讯）的行为中得以窥见，他们在全中国范围内不仅收购拥有相关技术的公司，还投资一些初创公司。此外，一些领先的科技公司还寻求通过合并来形成垄断性行业领袖，这表明，科技M&A是中国M&A市场中最活跃的领域之一。这一现象会持续到2017年及以后吗？我们由技术型交易者组成的专家组将对此进行讨论。

- 科技领域蓬勃发展的关键驱动力是什么？
- 政府的“互联网+”战略能否刺激并产生更多有意义的活动？
- 科技M&A交易中的主要参与者是谁？我们能否看到越来越多的民营企业参与其中？
- 私人股权和风险资本将如何推动科技交易的急速增长？

#### · 17:15 闭幕致词和会议结束

#### · 17:20 AVCJ专家会面圆桌会议

AVCJ专家会面圆桌会议是以圆桌会议的形式开展讨论。每个圆桌都将分配到一个关键主题和数名行业专家，从而在一个有利于分享和交流的环境中深入探讨某个领域。

圆桌会议：

- 消费者 · 金融服务 · TMT
- 房地产 · 工业 · 半导体
- 医疗保健

#### · 18:10 鸡尾酒会

#### 会议嘉宾



仲雷 (Patrick Zhong)  
高级总裁助理  
复星集团



信跃升 (Eric Xin)  
高级董事总经理  
中国直接投资, 中信资本



谭楚翘 (James Tam)  
董事总经理及亚太区并购部  
摩根士丹利亚洲有限公司



秦靖 (Jing Qin)  
总行专项融资部副总经理  
中国工商银行



卢穗诚 (Samson Lo)  
董事总经理, 投资银行  
亚洲并购部主管, UBS



刘坚中 (Eric Liu)  
高级顾问  
年利达律师事务所



华一 (Michael Hua)  
强生医疗  
新业务发展部总监



顾晓钮 (Richard Gu)  
高级顾问  
年利达律师事务所



甘剑平 (JP Gan)  
主管合伙人  
启明创投



樊盛妍 (Shengyan Fan)  
并购基金部门主管、董事总  
中国光大控股有限公司



朱璧辛  
董事总经理中国兼并购及收购  
美银美林



陈建刚  
董事总经理,主管合伙人  
英特华



宓群 (James Mi)  
Co-Founder and Manag..  
LIGHTSPEED CHINA PAR..

## 会议门票

1. 免费茶点、午餐 (由DUFF and PHELPS赞助)
2. 鸡尾酒会
3. 标准会费: US \$1200美元/人或人民币¥8000元/人
4. LPs, 部分企业和个人可以提供免费参会的VIP贵宾席位, 欢迎咨询。

