SULLIVAN & CROMWELL LLP

香港上市公司交易

市场领先的公司并购业务

苏利文作为全球并购方面多年的领导者，在过去五年的上市公司并购交易中，按照交易价值计，在全球律师事务所中排名第一；在迄今为止的大中华区并购交易中，按照交易价值计，在美国律师事务所中排名第一。

迄今为止大中华区并购交易美国律师事务所排名

按交易价值排名(十亿美元)

全球上市公司并购交易排名 2018年-2023年第一季度

按交易价值排名(十亿美元)

资料来源：路孚特 (Refinitiv) (2023年8月及2023年6月)
数据包括代表并购交易方及其财务顾问。
数据仅包括正在进行的和已完成的交易。

2021年度杰出跨境交易
安博凯22亿美元收购神州租车
CHINA BUSINESS LAW JOURNAL 商法 《商法》

2020年度海外杰出交易
海尔智家发行H股及私有化海尔电器
CHINA BUSINESS LAW JOURNAL 商法 《商法》

年度最具代表性的并购交易
台湾水泥对台泥国际进行私有化
台湾并购金鑫奖

苏利文获《BTI》评为“**最值得信赖的并购律师事务所之一**”——被法务决策者称为“**无论如何，都能完成交易**”的律师事务所。

“他们能真正从公司的角度理解问题，并对法律事宜展示出敏锐的商业意识。“
《钱伯斯大中华区》公司/并购精英榜，2023年

自2013年以来八次被评为《 法律360 》**年度最佳并购团队**

主要联系人

吴基恩

香港办事处

电话: +852 2826 8601

手机: +86 1368 3299 138/
+852 6083 4338

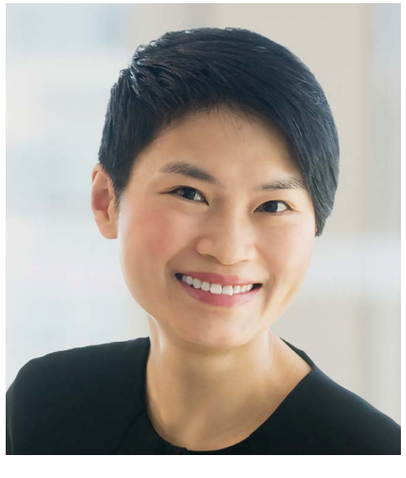
微信: kingsullcrom

ngki@sullcrom.com

最有价值律师 – 《法律360》(2022)

年度最佳交易律师 – 《亚洲法律商务》香港法律大奖(2021)

>简历



黄梓筠

北京办事处

电话: +86 10 5923 5967

手机: +86 1381 0062 014/
+852 6401 6080

微信: wonggw1210

wonggw@sullcrom.com

亚洲最佳交易律师 – 《亚洲法律商务》 (2022)

年度最佳并购律师 – 《欧洲货币》(2022)

中国15佳女律师 – 《亚洲法律杂志》(2022)

>简历

林靖扬

香港办事处

电话: +852 2826 8606

手机: +852 6277 1767

微信: chingyanglin1977

linc@sullcrom.com

“林律师对项目的成功贡献良多，并从商业角度出发，尽力维护我们的最大利益。” – 《钱伯斯大中华区》(2023)

>简历

须予公布的交易

我们的律师近期参与的主要交易、非常重大收购和非常重大出售等相关须予公布的交易包括：

中国蒙牛乳业(HK.2319)

- 收购达能在中国蒙牛乳业(HK.2319)子公司雅士利(HK.1230)持有的25%权益以及在中国的低温业务合营公司20%的权益，同时雅士利(HK.1230)向达能出售多美滋中国的100%权益(2022)(项目进行中)；
- 作为内蒙古富源国际实业集团(“富源”)(中国)之股东之一向中国现代牧业(HK.1117)以34.8亿人民币(约5.35亿美元)总对价出售富源100%的权益，以及向富源以3.2亿人民币(约4,900万美元)总对价收购富源在Burra集团(澳大利亚)的权益(2021)；
- 以4,400万美元收购中国圣牧有机奶业(中国)(HK.1432)子公司内蒙古圣牧高科奶业的51%股权(2018)；
- 以10.7亿美元收购中国现代牧业(HK.1117)的16.7%股权及随后提出的强制性全面收购要约(2017)；及
- 以17亿美元收购雅士利(HK.1230)的全面收购要约及其17亿美元贷款安排(2013)

向作为联合财务顾问之一的**ING Bank N.V.** 就**周大福企业有限公司** 及其全资子公司**Century Acquisition Limited** 提出有条件自愿全面现金要约，以收购周大福(控股) 有限公司尚未实益拥有的新创建集团(0659.HK) 所有已发行股份， 并注销新创建集团所有尚未行使的购股权提供法律服务。本次交易对新创建的估值约为358亿港元 (46亿美元) (2023)

鸿腾精密科技(HK.6088)

- 以 1.866 亿欧元对价收购 FIT Voltaira Group GmbH (前称Prettl SWH GmbH) (德国)的所有股权 (2023)；及
- 以5,420万美元向夏普公司(日本)购买康达智公司(日本)中的相当于在全面摊薄后28.16%优先股份(2019)

金猫银猫(HK.1815)向生鲜农产品S2B2C电商平台江苏农牧人进行注资并设立VIE架构，以取得江苏农牧人51%实际拥有权(2021)

位元堂药业(HK.897)对中国农产品交易(HK.149)的股份和可换股票据提出自愿性部分收购要约(2019)

新奥能源(HK.2688)以4.1亿美元向精选投资控股有限公司(英属维尔京群岛)收购嘉品控股有限公司(英属维尔京群岛)的全部已发行股本(2018)

中誉集团(HK.985)对Grande Cache Coal LP(加拿大)和Grande Cache Coal Corporation(加拿大)采矿资产进行的非常重大收购及对Grande Cache Coal LP的负债进行的重组(2018)

新创建集团(HK.659)(新世界集团的一家成员)以总对价27.5亿美元(可予以调整)收购富通保险(香港)全部已发行股份所达成的股份购买协议(2018)

中国农产品交易(HK.149)与其以大约4亿美元向包括有中信资产管理公司在内的卖方收购由中安信邦资产管理公司经营的典当贷款业务相关而进行的非常重大收购及关联交易、反向收购和清洗豁免申请(2016)

中国电信(HK.728)向母公司收购某些电信资产的非常重大收购交易(2012)

服务香港上市公司的丰富经验

我们的合伙人及团队长期服务于多家香港上市公司，除香港上市合规相关的法律服务外，我们擅长于根据客户的商业及合规需求为客户提供多样化的法律服务，包括投资、收购、出售、重组、债券发行等等。我们长期服务的客户包括：

中国移动(0941.HK)

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜，尤其是其作为香港和上海双重上市公司的信息披露提供法律服务；
- 82亿美元A股首次公开发行(2022)(发行人法律顾问)
  首家在香港注册成立、香港上市，并在中国内地证券交易所上市发行股票的公司《金融时报》2022年创新律师亚太区”促进企业成长创新奖”荣誉提名；
- 就其美国证券合规事宜提供法律服务及其从纽交所退市及撤销证券交易法下注册事宜提供法律服务(2021)；
- 中国移动通信(0941.HK)、中国联通(0762.HK)、中国电信(0728.HK)及中国国新达成向中国铁塔出售其通讯塔及相关资产的183亿美元交易协议(2015)；
- 在中金公司首次公开发行项目的基石投资(2015)；
- 以50亿美元收购中国移动通信集团公司(0941.HK)的全资拥有子公司－中国铁通集团公司(2015)；
- 以2.15亿美元认购安徽科大讯飞信息技术股份有限公司发行扩大后股本的15%及就开发中国移动智能语音业务的战略合作(2012)；
- 6.9亿美元可转换债券发行(2000)(承销商法律顾问)；及
- 39.64亿美元股份及美国存托股份(1997)(发行人法律顾问)
  首家中国电信公司在香港和纽约上市

中国蒙牛乳业(HK.2319)及其多家关连公司，包括雅士利(HK.1230)、现代牧业(HK.1117)及中国圣牧(HK.1432)

在日常合规事宜之外，还就其众多交易提供法律服务，包括须予公布的交易、债券发行及银行贷款、收购守则下的交易、创新及首例员工激励计划、结构性票据等

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜提供法律服务；
- 与达能(法国)(BN.Euronext)达成协议，向蒙牛出售达能在雅士利(1230.HK)持有的25%权益以及在中国的低温业务合营公司20%的权益。同时，达能向雅士利收购多美滋中国的100%权益(2022)(项目进行中)；
- 通过协议安排方式以约1.74亿美元将雅士利国际控股(1230.HK)私有化(2023)；
- 内蒙古富源国际实业集团(“富源”)(中国)以34.8亿人民币(约5.35亿美元)总对价向中国现代牧业(HK.1117)出售100%富源的权益，以及为交易的完成向中国蒙牛乳业(HK.2319)就其以3.2亿人民币(约4,900万美元)总对价收购富源在Burra集团(澳大利亚)的权益(2021)；
- 1亿美元可换股债券发售(2020)(发行人法律顾问)；
- 8亿美元优先无抵押票据发售(2020)(发行人法律顾问)；
- 5亿美元债券发售(2019)(发行人法律顾问)；
- 5亿美元债券发售(2018)(发行人法律顾问)；
- 同意以4,400万美元收购中国圣牧有机奶业(中国)(HK.1432)子公司内蒙古圣牧高科奶业的51%股权(2018)；
- 以10.7亿美元收购中国现代牧业(HK.1117)控股的16.7%股权及随后提出的强制性全面收购要约(2017)；

服务香港上市公司的丰富经验

- 1.948亿美元零息率可换股债券(2017)(发行人法律顾问)；
- 达能亚洲(法国)(BN.PAR)认购其6.64亿美元股份须取得清洗豁免的强制性全面收购要约(2014)；
- 雅士利国际(1230.HK)以大约6,200万美元向中国蒙牛乳业(HK.2319)和WhiteWave Foods Company将设立的一家合营企业出售其子公司－雅士利(郑州)的100%股权(2014)；
- 和雅士利国际控股(中国)(1230.HK)就雅士利向Danone Asia Baby Nutrition Pte. Ltd.(新加坡)发行总价5.71亿美元的新股份(2014)；
- 作为唯一基石投资者在原生态牧业股份于香港联交所首次公开发行时进行投资(2014)；
- 向包括淡马锡和厚朴基金在内的五家投资方出售2.12亿美元雅士利股份(HK.1230)(2013)；
- 以17亿美元收购雅士利国际(中国)(HK.1230)的全面收购要约及其17亿美元贷款安排(2013)；及
- 2.02亿美元香港首次公开发行(2004)(承销商法律顾问)

新奥集团内多家公司
在日常合规事宜之外，还就其众多交易提供法律服务，包括须予公布的交易、集团重组、债券发行、收购守则下的交易、并购等

新奥能源(2688.HK)

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜提供法律服务；
- 5.5亿美元绿色优先债券发售(2022)(发行人法律顾问)；
- 6亿美元债券发售(2017)(发行人法律顾问)；
- 4亿美元投资级别债券发售(2014)(发行人法律顾问)；

新奥清洁能源8亿美元有担保高级票据发售(2021)(发行人法律顾问)

新奥生态控股向新奥能源(2688.HK)的控股股东新奥集团国际投资有限公司收购369,175,534股新奥能源股份(市值38.5亿美元，占新奥能源(2688.HK)已发行总股本的32.83%)，该交易为集团内部重组的一部分(2019)

新奥国际(新奥能源(2688.HK)的控股股东)与弘毅投资(中国)的全资子公司达成股权转让协议，以4.49亿美元向弘毅收购某投资控股公司的全部已发行股本，该公司持有桑托斯(澳大利亚)(STO.ASX)1亿普通股，占桑托斯总发行股本约4.8%(2018)

新奥能源(2688.HK)以4.1亿美元向精选投资控股有限公司(英属维尔京群岛)收购嘉品控股有限公司(英属维尔京群岛)的全部已发行股本(2018)

新奥能源中国投资以6.52亿美元认购中国石化(0386.HK)销售的股权(2014)

新奥能源(2688.HK)和中国石化(中国)(0386.HK)对中国燃气(中国)(0384.HK)提出的22亿美元自愿全面收购要约(2011)

富士康集团
在日常合规事宜之外，还就其众多交易提供法律服务，包括分拆及首次公开发行、员工激励计划，跨境并购等

鸿腾精密科技(HKG: 6088)

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜提供法律服务，包括搭建员工激励计划及进行香港上市规则下的相关披露等

服务香港上市公司的丰富经验

- 鸿腾精密科技(HKG: 6088)以1.866亿欧元对价收购FIT Voltaira Group GmbH (前称Prettl SWH GmbH) 的所有股权 (2023)；
- 鸿腾精密科技(HKG: 6088)以5,420万美元向夏普公司(日本) 购买康达智公司(日本)中的相当于在全面摊薄后28.16% 优先股份(2019)；
- 鸿海科技集团(TPE: 2354)进行的分拆及将子公司鸿腾精密科技股份有限公司(HKG: 6088)在香港联交所进行的3.94亿美元上市(2017) (承销商法律顾问)；及
- 多个海外并购交易

中国白银(HKG:0815)及金猫银猫(HK.1815)

金猫银猫(HK.1815)于2018年从母公司中国白银(HKG: 0815)分拆并在香港联交所独立上市起，同时担任中国白银(HKG: 0815)及金猫银猫(HK.1815)的香港合规常年法律顾问，多年来为两家公司的众多交易及其他事项提供法律服务:

- 中国白银(HKG:0815)向三位外部投资人进行定向增发(2022)；
- 中国白银(HKG: 0815)金属冶炼及生产业务板块一家主要子公司被责令停产整改的内幕消息公告、后续披露及相关监管事宜(2021-2022)；
- 金猫银猫(HK.1815)向生鲜农产品S2B2C电商平台江苏农牧人进行注资并设立VIE架构，以取得江苏农牧人51%实际拥有权(2021)；
- 金猫银猫(HK.1815)分拆上市后首次重续其向中国白银(HKG: 0815)采购银锭的三年期持续关连交易(2020)；及
- 金猫银猫(HK.1815)分拆上市后设立员工持股计划，并同时向一位外部投资人进行定向增发，涉及向香港证监会申请清洗豁免，及向香港联交所论证中国白银(HKG: 0815)持有金猫银猫低于50%股权仍然能够持续并表(2019)

中烟国际(HKG: 6055)

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜提供法律服务；及
- 从中国烟草分拆国际业务，并进行1.19亿美元香港首次公开发行(2019)(发行人法律顾问) **中国唯一根据国家烟草专卖制度从事烟草专卖品生产、销售及进出口业务的实体在港上市**

中国电信(0728.HK)

- 就香港上市规则以及香港法律项下的合规事宜提供法律服务；
- 就其美国证券合规事宜提供法律服务，及其从纽交所退市及撤销证券交易法下注册事宜提供法律服务(2021)；
- 作为其美国法律顾问协助其以134亿美元向其母公司 – 中国电信集团公司(0728.HK)收购CDMA网络资产及相关负债(2012)；
- 14.34亿美元的首次公开发行及在香港和纽约两地上市(2002)(发行人法律顾问)；及
- 拟议收购印度尼西亚的电信资产

收购和私有化香港上市公司

我们的律师参与过很多并购香港上市公司及香港上市公司私有化交易，其中很多为开创性的交易，涉及复杂的公司及监管问题。以下为我们律师参与过有代表性的交易：

中国蒙牛乳业(2319.HK)私有化 **雅士利国际(1230.HK)**
向**中国蒙牛乳**业就其通过协议安排方式以约1.74亿美元将**雅士利国际控股**私有化，2023

红杉中国对**浙江开元酒店管理(前上市代码：0203.HK)**的自愿全面收购要约
向**红杉中国**就其与鸥翎投资组成的财团对**浙江开元酒店管理**之全部已发行H股和内资股提出的自愿全面收购要约提供法律服务，公司估值为51亿港元(6.56亿美元)，2021

收购**高伟电子(1415.HK)**
向**高伟电子**及**Kwak Joung Hwan**先生在一项价值49亿港元的交易中就**立景创新科技**向Kwak Joung Hwan先生购买高伟电子股份及随后对高伟电子其余已发行股份提出的强制现金要约提供法律服务，2020

神州租车(前上市代码：0699.HK)私有化
向高盛和摩根大通证券作为北亚基金公司**安博凯**的财务顾问就其以每股4港元、合共85亿港元(11亿美元)的价格收购**神州租车**全部发行在外的股份提供法律服务，2020
Mergermarket 2021年度最佳私募股权交易

易易壹金融集团(前上市代码： 0221.HK)私有化
向**宏安集团控股股东邓清河先生**就其全资拥有的公司Caister Limited 通过安排计划方式以约6,700万美元对**易易壹金融集团**进行私有化提供法律服务，2020

海尔电器(前上市代码：1169.HK)私有化
向中金公司及摩根大通作为**海尔智家**的联席财务顾问就其以协议安排的方式将**海尔电器**私有化及就海尔智家同时以介绍方式在香港上市提供法律服务，2020
2020年中国企业最大规模的H股私有化以及家电行业有史以来最大规模的H股私有化

永和环球对**白马户外媒体(前上市代码： 0100.HK)**的现金收购要约
向**白马户外媒体**就**永和环球**以约4.98亿美元对白马户外媒体的全部股份作出自愿全面现金收购要约提供法律服务，2020

位元堂药业(0897.HK)对**中国农产品交易(0149.HK)**的部分现金收购要约
向**Goal Success** (位元堂的子公司)就其提出有条件部分收购要约，以最高对价6,800万美元收购香港联交所上市公司**中国农产品交易**的股份和可换股票据提供法律服务，2019

收购和私有化香港上市公司

宝胜国际(控股)有限公司(3813.HK)私有化

向**宝成工业股份有限公司**就其对通过协议安排方式对**宝胜国际(控股)有限公司**拟议进行的私有化建议提供法律服务，2018

中国蒙牛乳业(2319.HK)对**中国现代牧业(1117.HK)**的强制收购要约

向**中国蒙牛乳业**就其以10.7亿美元收购**中国现代牧业**的股权及随后提出的强制性全面收购要约提供法律服务，2017

太盟收购**盈德气体(前上市代码：2168.HK)**

向**摩根士丹利**作为**盈德气体**的财务顾问就**太盟**主动提出收购盈德所有发行股份的有条件现金要约提供法律服务，2017

中远海运(1919.HK)和上港集团收购**东方海外(0316.HK)**

向**摩根大通**作为**东方海外**的财务顾问就**中远海运**和**上港集团**以63亿美元收购东方海外所有已发行股份提供法律服务，2017

台泥国际(前上市代码：1136.HK) 私有化

向**台湾水泥股份有限公司**和**TCCI**就其以协议计划方式对**台泥国际**进行私有化提供法律服务，2017

首次香港和台湾上市公司进行股份互换

富贵集团(前上市代码：1438.HK)私有化

向**富贵集团**就其由**CVC Partners** 进行11亿美元私有化交易提供法律服务，2016

三胞集团邀约收购**万威国际(前上市代码：0167.HK)**私有化

向**三胞集团**就其对**万威国际**(IDT)提出收购要约提供法律服务，2015

达能亚洲认购**中国蒙牛乳业(2319.HK)**股份

向**中国蒙牛乳业**就**达能亚洲**认购其6.64亿美元股份须取得清洗豁免的强制性全面收购要约提供法律服务，2014

收购和私有化香港上市公司

中国铁钛(0893.HK)私有化
向**中国铁钛**就其母公司**创鑫控股**通过协议安排方式进行的2.66亿美元私有化提供法律服务，2013

中国蒙牛乳业(2319.HK)对**雅士利国际(1230.HK)**的自愿全面收购要约
向**中国蒙牛乳业**就其对**雅士利国际**17亿美元的全面收购要约提供法律服务，2013

越秀企业(集团)部份要约收购**创兴银行(1111.HK)**
向**野村**作为**越秀企业(集团)**的财务顾问，就其以15亿美元创新的部分要约架构收购在香港上市的**创兴银行**提供法律服务，2013

史塞克公司(SYK.NYSE)收购**创生控股**
(前上市代码：0325.HK)
向**史塞克公司**就其主动提出收购**创生控股**所有股份和股份期权的7.64亿美元现金要约提供法律服务，2013

恒天集团对**立信工业(0641.HK)**提出的强制收购要约
向**中国恒天集团**就其对**立信工业**提出的3.5亿美元股份收购和强制现金收购要约提供法律服务，2011*

骏威汽车(前上市代码：0203.HK) 私有化
向**广汽集团**对其子公司**骏威汽车**进行私有化提供法律服务，2011*
唯一在一家香港上市的H股公司与另一家香港上市公司之间进行的证券交换要约

新奥能源(2688.HK)和中国石化(0386.HK)对**中国燃气(0384.HK)**的全面收购要约
向**新奥能源**和**中国石化**就其对**中国燃气**提出22亿美元自愿全面收购要约提供法律服务，2011

中国东方(0581.HK) 御敌意收购
向**中国东方**对**Smart Triumph Corporation**提出的敌意收购提供法律服务，作出成功防御，2007*

*合伙人加入苏利文前处理的交易

苏利文全球办事处

苏利文·克伦威尔律师事务所为世界各地的客户提供最优质的法律咨询和代理服务。在过去一百四十年的历史中，苏利文取得了令人瞩目的成就，并成为现代法律实践的典范。如今，苏利文在其每个核心业务领域以及每个区域市场都处于领先地位。

13 办事处 | **8** 国家 | **4** 大洲

美国
720+ 律师

欧洲
150+ 律师

亚洲/ 亚太
50+ 律师

www.sullcrom.com

纽约 · 华盛顿特区 · 洛杉矶 · 帕罗奥图
伦敦 · 巴黎 · 法兰克福 · 布鲁塞尔
东京 · 香港 · 北京 · 墨尔本 · 悉尼

© 2023 Sullivan & Cromwell LLP | LG7289 (08/23)

律师执业宣传材料 – 过往的成就并不能作为取得相似的结果的保证。