国家市场监督管理总局

行政处罚决定书

国市监处〔2021〕15号

当事人：宿迁涵邦投资管理有限公司

住 所：宿迁市宿豫区洪泽湖东路19号恒通大厦418室

根据《中华人民共和国反垄断法》（以下简称《反垄断法》）《经营者集中审查暂行规定》，本机关于2021年1月25日对宿迁涵邦投资管理有限公司（以下简称宿迁涵邦）收购江苏五星电器有限公司（以下简称五星电器）股权涉嫌违法实施经营者集中案进行立案调查。

经查，该案构成违法实施的经营者集中，但不具有排除、限制竞争的效果。本机关按照《中华人民共和国行政处罚法》（以下简称《行政处罚法》）的规定，向宿迁涵邦送达了《行政处罚告知书》，告知其拟作出行政处罚决定的事实、理由、证据、处罚内容，以及其依法享有的陈述权、申辩权和要求听证权。宿迁涵邦在规定期限内没有提出陈述、申辩意见或要求举行听证。本案现已调查、审理终结。

一、基本情况

（一）交易方。

**收购方：宿迁涵邦。**2016年于江苏省宿迁市注册成立，最终控制人是京东集团股份有限公司（以下简称京东）。宿迁涵邦主要从事投资管理等，投资方向为零售领域，京东主要从事电商平台、物流等业务。宿迁涵邦2018年全球营业额为（略）人民币（币种下同），中国境内营业额为（略）。

**被收购方：五星电器。**1998年于江苏省南京市注册成立，最终控制人是佳源创盛控股集团有限公司（以下简称佳源创盛），主要从事家电零售业务。五星电器2018年全球和中国境内营业额均为（略）。

（二）交易概况。

本交易系股权收购，宿迁涵邦通过多步交易取得五星电器100%股权。

2019年4月17日，宿迁涵邦与佳源创盛及五星电器签署《股权转让协议》《借款协议》和《独家购买权协议》，以（略）收购五星电器46%股权，并约定宿迁涵邦有权购买佳源创盛持有的部分五星电器股权。2019年4月25日，五星电器完成股权变更登记。

2020年，宿迁涵邦收购五星电器54%股权，并于7月15日完成股权变更登记。

二、违法事实及理由

（一）本案构成未依法申报违法实施的经营者集中。

根据《反垄断法》第二十条规定“经营者集中是指下列情形：（一）经营者合并；（二）经营者通过取得股权或者资产的方式取得对其他经营者的控制权；（三）经营者通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能够对其他经营者施加决定性影响”。宿迁涵邦收购五星电器100%股权，取得五星电器控制权，属于《反垄断法》第二十条规定的经营者集中。

宿迁涵邦2018年全球营业额约为（略），中国境内营业额约为（略）；五星电器2018年全球和中国境内营业额均为（略），达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条规定的申报标准，属于应当申报的情形。

根据《反垄断法》第二十一条规定“经营者集中达到国务院规定的申报标准的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中”。五星电器分别于2019年4月25日、2020年7月15日完成相应股权变更登记，在此之前未向我局申报，违反《反垄断法》第二十一条，构成未依法申报违法实施的经营者集中。

（二）本案不具有排除、限制竞争的效果。

本机关就宿迁涵邦收购五星电器股权对市场竞争的影响进行了评估，评估认为，该项经营者集中不会产生排除、限制竞争的效果。

三、行政处罚依据和决定

《反垄断法》第四十八条规定“经营者违反本法规定实施集中的，由国务院反垄断执法机构责令停止实施集中、限期处分股份或者资产、限期转让营业以及采取其他必要措施恢复到集中前的状态，可以处五十万元以下的罚款”。《反垄断法》第四十九条规定“对本法第四十六条、第四十七条、第四十八条规定的罚款，反垄断执法机构确定具体罚款数额时，应当考虑违法行为的性质、程度和持续的时间等因素”。

根据上述规定，基于调查情况和评估结论，本机关给予宿迁涵邦50万元人民币罚款的行政处罚。

《行政处罚法》第四十六条规定“作出罚款决定的行政机关应当与收缴罚款的机构分离。除依照本法第四十七条、第四十八条的规定当场收缴的罚款外，作出行政处罚决定的行政机关及其执法人员不得自行收缴罚款。当事人应当自收到行政处罚决定书之日起十五日内，到指定的银行缴纳罚款。银行应当收受罚款，并将罚款直接上缴国库”。

当事人应当自收到本行政处罚决定书之日起十五日内，根据本行政处罚决定书，携缴款码到12家中央财政非税收入收缴代理银行（工、农、中、建、交、中信、光大、招商、邮储、华夏、平安、兴业）任一银行网点或者网上银行交纳罚款。缴款码：0000002100081645。

当事人如对上述行政处罚决定不服，可以自收到本行政处罚决定书之日起六十日内，向国家市场监督管理总局申请行政复议；或者自收到本行政处罚决定书之日起六个月内，依法向人民法院提起行政诉讼。行政复议或者行政诉讼期间，本行政处罚决定不停止执行。

市场监管总局

202年3月12 日

（此件公开发布）