

飞乐音响收购国际照明巨头 LED企业海外并购热度不减

证券时报记者 李曼宁

飞乐音响(600651)在LED照明领域的海外并购再下一城。公司今日发布资产收购预案,拟以现金方式收购 Havells Malta Limited (HML)经整合的80%股份和 Havells Exim Limited (Exim)的80%股份。公司股票继续停牌。

收购国际照明巨头

飞乐音响在此次收购中采取了由上市公司在境外设立SPV(特殊目的公司),直接收购境外资产的方式。公司拟通过全资子公司上海飞乐投资有限公司在英国设立的特殊目的载体 INESA UK Limited (英国SPV)拟以现金1.38亿欧元收购HML经整合的80%股份;同时,拟通过飞乐投资以现金预计1040万欧元收购Exim80%股份,合计作价约1.49亿欧元。

此外,交易双方还为此次收购设计了资产剥离方案,即在交易交割前剥离HML间接持有的4家子公司股份。该4家子公司分别位于泰国、巴西、美国和智利,在当地市场经营和销售喜万年品牌相关的照明产品,但长期经营不善,连年亏损。

公告显示,标的公司HML间接持有 Havells Netherlands 100%股份,后者通过多个持股公司控制下属经营实体 Havells 喜万年。Havells 喜万年成立于1901年,是一家拥有100多年历史的全球领先的照明技术企业,拥有丰富的行业经验及极具竞争力的地



IC/供图

位。Havells 喜万年旗下拥有三大品牌 SYLVANIA、Lumiance 和 Concord,分别专注于零售家用和大型照明工程等不同市场。截至公告披露日,Havells 喜万年的销售网络分布在全球48个国家,拥有500名销售和市场营销人员,及6000多个经销商。此次交易标的公司之一 Exim 主要负责为 Havells 喜万年提供采购和营运资金支持。Exim 的主要业务为向 Havells 喜万年提供采购服务,并加价1.6%销售给 Havells 喜万年下属企业。

财务数据显示,标的资产2013年度、2014年度和2015年1-6月分别实现营业收入3.76亿欧元、3.89亿欧元和1.96亿欧元,净利润分别为-2449万欧元和960.5万欧元和42.4万欧元。截至评估基准日,标的资产股东全部权益价值为18950.00万欧元,较审计后合并口径账面归属于母公司

所有者权益增值13515.60万欧元,增值率248.70%。经交易各方协商,最终交易作价合计约1.49亿欧元。

飞乐音响表示,通过此次交易,公司将拥有上述产品品牌、销售渠道和生产基地,极大地提升公司品牌影响力、拓宽市场销售渠道和提高生产能力,使得公司业务进一步多元化全球化;同时公司逐步通过外延并购成为全球化照明企业,使得内生主业与外延并购实现利润同步高速增长。同时,标的公司资产报表将被纳入上市公司合并报表范围,公司营业收入规模预计会出现较大增长。

强势拓展全球市场

去年底,飞乐音响收购北京中安集团100%股权案获证监会核准。在建立“全球化服务平台”的战略规划

下,今年以来,重组成功后的飞乐音响频繁“出海”。

回顾飞乐音响“出海”历程,公司于1月30日晚间公告,其全资子公司北京中安投资集团有限公司与法国 ARELIS 集团、法国默兹省共同签订《中法共同推进法国绿色照明节能改造协议书》,计划投资总额为30亿欧元。

4月13日,公司总经理庄安与 R20 国际区域气候行动组织主席阿诺·施瓦辛格在上海签订了《战略合作协议》。根据协议,R20 国际区域气候行动组织将支持飞乐音响在全球推广、开发和实施低碳绿色照明项目。

进入5月,公司先后与匈牙利安全产品供应商 KABA Zrt、OKOstore 有限公司及 NumerusKft 集团签订合作协议,加速公司“亚牌”LED产品在国际市场上的推广;6月22日公司公告拟通过 PPP 模式拓展巴西照明市场。随后,飞乐音响于7月21日晚公告,拟向德国欧司朗发出非约束性函,公司欲收购欧司朗计划分拆的渠道业务。

近年来,国内照明企业不断加快海外并购步伐,至2015年仍热度不减。今年除飞乐音响强势布局海外市场,多家国内照明企业也展开了对海外知名企业的收购。

例如,金沙江创投牵头财团33亿美元跨国收购荷兰皇家飞利浦照明旗下照明公司 Lumileds 80.1%的股份;开发量子公司普华瑞以1.3亿美元收购美国 BridgeLux 100%股权;与飞乐音响一样,木林森也对欧司朗计划分拆的渠道业务产生了浓厚兴趣。

中芯长电晶圆量产在即 优先股获高通等三方认购

证券时报记者 阮润生

国内最大晶圆代工企业中芯国际(00981.HK)昨日公告,公司与国家集成电路基金、高通合计斥资现金2.8亿美元,认购中芯长电(伊曼)优先股。公司表示,本次认购将有助扩充投资江阴合资子公司晶圆产能、加快建设进度。分析师指出,全球晶圆产能将日趋向中国大陆集中。

根据购股协议,中芯长电(伊曼)同意发行4.67亿股B系列优先股。其中,中芯国际、国家集成电路基金及高通分别认购价值1.6亿美元、1亿美元和2000万美元。另外,本次发行价为0.60美元/股,相比2014年10月17日,中芯长电(伊曼)A系列优先股发行价为0.5美元/股。

对于本次发行溢价,中芯国际表示主要考虑到加快中芯长电(江阴)投产进度。据介绍,中芯长电(江阴)是中芯长电(伊曼)间接全资附属公司,由中芯国际和长电科技(600584)于2014年合资建立,首次形成了国内集成电路设计公司在国内流片、中道封装和后段FC倒装的制造工艺。目前中芯长电已完成生产工艺的调试和产品认证加工,预计明年年初开始量产,同时开发14纳米制造工艺。

中芯长电9月份已经获得中芯国际、国家集成电路投资基金、美国高通注资以加快12英寸晶圆生产线建设。本次交易完成后,中芯国际将持有中芯长电(伊曼)56.06%股份,国家集成电路基金、长电科技及高通则分别持股29.41%、8.65%及5.88%。目前长电科技拟以发行股份的方式收购资产,自12月7日起停牌。除了中芯长电外,通富微电去年也与上海华虹宏力半导体、上海华力微电子在芯片设计、制造以及先进封装测试

技术方面进行战略合作,实现一站式服务。

“国家集成电路基金将围绕 IDM (整合元件制造商)模式,加大对先进制程投资。”国金证券电子分析师骆远思接受证券时报·莲花财经记者(ID:lianhuacaijing)采访时表示,晶圆制造尚未形成产能过剩,主要趋势为全球产能将向中国大陆集中。

而芯谋半导体首席分析师顾文军向证券时报·莲花财经记者表示担忧产能过剩,目前整体投资已经趋缓。

日前,台湾晶圆代工龙头台积电拟投资30亿美元在南京建设12英寸晶圆厂,规划2万片/月。联电在厦门合资建设12英寸晶圆厂,预计2016年第三季度末左右开始量产。英特尔、三星、海力士等均在大陆投资建设12英寸晶圆厂。

全球市场研究机构 Trend Force 预估,2015年亚洲主要晶圆代工厂营收规模将超过360亿美元,占据全球晶圆代工产值比重超过80%。2016年亚洲主要晶圆代工厂规模有望达到400亿美元。分析指出,智能手机增长趋缓、个人电脑出货量持平,晶圆代工利润和产能利用率可能受影响。明年整体需求可能不强,但仍会受到苹果与中国IC设计厂需求驱动。

作为上游,国内IC设计在全球半导体产业排名日趋靠前。国内IC设计巨头展讯通信2015年营收有望超过90亿元,连续3年增长20%,明年还将推出14/16纳米产品,布局4G、5G时代。

据介绍,紫光集团相继收购展讯与锐迪科后,两者整合后芯片出货量达到世界前三。其中,今年一季度,展讯超越联发科,在全球3G基带市场份额中,跃居世界第二。

电广传媒:宣布入股奇虎360但董秘不见了

证券时报记者 岳薇

昨日,电广传媒(000917)刚宣布将斥资3亿元投资奇虎360股权,参与国内互联网企业最大规模的回归项目,就有媒体报道公司董事会秘书廖朝晖或涉及案件配合调查。公司今日披露于12月10日收到深交所对上述两个问题的关注函。

引发深交所关注的乃是电广传媒于12月8日召开的第四届董事会第六十八次(临时)会议上一名董事投出的弃权票。而此次董事会会议有且仅有一项议案,即《关于参与投资奇虎360科技有限公司股权的议案》。当天的投票结果为12票同意,1票弃权,议案获得通过。

深交所因此询问电广传媒董秘董

事的姓名及弃权原因,并进一步询问公司董监高是否存在被有关方面“带走”协助调查或无法联络的情形。据报道,从多个不同渠道的信源来看,电广传媒有关人士失联与公安部督办的徐翔案有关,另外还牵涉姚刚案。也有圈内传言称电广传媒多位中、高层管理人员被有关方面“带走”,要求协助调查。

电广传媒今日公告,公司暂时未能与董事会秘书廖朝晖本人取得联系,也并不了解其与任何案件有牵连,公司其余高管均在岗正常上班,公司目前经营一切正常。

除了高管失联一事外,深交所对电广传媒投资奇虎360股权一事也予以关注。电广传媒昨日宣布,公司拟不超过3亿元认购华融360专项投资基金,从而间接投资奇虎360股权。而

华融360专项投资基金”是华融证券为参与奇虎360私有化回归A股上市项目而专门设立的一只投资基金。此外,电广传媒还将根据本次奇虎360私有化方案统一安排,按出资比例另行提供不超过6100万元的过桥资金。

电广传媒称,本次奇虎360筹划回归A股计划,为迄今为止中国互联网企业最大规模的回归项目,在今年以来中概股掀起的这股回归热潮中,再次引发市场狂想。

据电广传媒此前披露,公司预计12月10日前与基金管理人“华融瑞泽”签订认购协议;12月12日向华融瑞泽支付认购金额的3%定金;2016年2-3月支付全部价款。

而据了解,奇虎360预计将在2016年第一季度末以前从美国退市,

最早将于2017年在中国重新挂牌。归期近在咫尺,而电广传媒也有意通过此次投资加强与奇虎360在PC端和移动端游戏、互联网广告等领域的业务合作,加速推动公司互联网业务发展。

电广传媒昨日高开高走,早盘一度上攻至29.78元/股,涨幅达9.12%,随后便缓慢下行,最后报收于28.2元/股,涨幅仅为3.33%。市场猜测可能与公司高管失联有关。

就电广传媒投资奇虎360股权一事,深交所关注函要求公司对公告文件的反馈意见补充披露相关信息和提示投资风险。电广传媒就此表示,目前“华融360专项投资基金”总规模暂未确定,尚不能确定公司投资额占该基金的份额,公司将关注其后续进展情况,并根据后续情况发布进展公告。

康美药业拟募资81亿补血 大股东与员工持股计划认购

康美药业(600518)今日发布非公开发行股票预案,公司拟以15.47元/股的价格向控股股东康美实业、华安资管、长城国瑞、天堂硅谷和广发资管5名对象非公开发行不超过5.24亿股,募集资金总额不超过81亿元,拟用于补充流动资金、偿还银行贷款。公司股票将于12月11日开市起复牌。

上述认购对象中,广发资管拟设立广发原驰1号参与本次认购,广发原驰1号由员工持股计划全额认购,参与对象全部为公司管理人员,包括副董事长、副总经理许冬谨,董事、副总经理、董事会秘书邱锡伟等在內共7人,共将认购康美药业此次非公开发行股票646.41万股,认购金额合计1亿元。此外,控股股东康美实业拟出资32亿元认购2.07亿股,天堂硅谷拟出资8亿元认购5171.3万股。

康美药业此次拟募资金额中

的51亿元用于补充流动资金,剩余30亿元用于偿还银行贷款。据康美药业披露,公司合并报表资产负债率呈现增长趋势且维持在较高水平,一定程度上制约公司的业务发展。随着公司中医药全产业链一体化运营战略的推进实施以及公司业务规模的持续扩张,康美药业陆续进行债务融资,截至目前,已发行债券合计面值总额为104亿元,利息支出近年来也一直高企。

据了解,康美药业是国内中医药产业中业务链条最完整、医疗健康资源最丰富、整合能力最强的龙头企业之一。

康美药业表示,通过此次非公开发行股票,公司将进一步推动康美健康云服务平台的应用和市场影响力,并以智慧药房为互联网医疗服务的抓手,形成公司业务持续增长的新驱动。(岳薇)

联建光电刘虎军:并购做大数字户外传媒集团

证券时报记者 周少杰

2013年,我们收购分时传媒,去年收购两家企业,现在又再收购四家。”联建光电(300269)董事长刘虎军数着手指数,风趣地说:照这个势头,明年我们得收购八家!”

虽是一句玩笑话,但联建光电近几年来进行多次并购,屡屡有所斩获,公司也将“持续并购,融合发展”定为公司发展战略之一。正因为频频筹划收购事项,联建光电股票经常停牌,刘虎军无奈地说:股民都送我们雅号——“停牌专业户”了。”

量变引起质变

停牌近5个月联建光电近日披露收购4家互联网传媒及户外广告业务领域的公司,这正是公司自2013年跨界收购分时传媒以来第三次重大并购。

此次收购前,联建光电已通过成立联动文化,并收购分时传媒、友拓公关、精准分众、易事达等公司,以公关服务、户外媒体网络、数字设备为核心

模块,形成软硬一体化、数字化线上线下整合传播平台。

今年6月30日,联建光电再次启动实施重大资产重组,最终确定4家标的公司实施重大资产重组事项,分别涉足搜索引擎广告、户外媒体运营、一站式户外广告服务、活动传播创意策划等业务。

在公告中,联建光电称,此次收购之前,数字户外传媒集团的雏形已经建成,确立起数字设备技术、品牌公关服务和户外媒体网络等几大核心业务;若此次收购顺利完成,公司“数字户外传媒集团”的构架进一步完善,原有数字设备技术、品牌公关服务和户外媒体网络等几大核心业务得到进一步增强。

也有研究员调研时质疑我们,说你这收的都是“土”企业,一点儿都不性感”。我说其实不能这么看,一个“土”、两个“土”、三个“土”加在一起就不一样了,量变引起质变。”刘虎军又风趣地说:好比说打地主,别人单条有王,有2,有A,看似很厉害,我们有3、4、5、6、7,就是一副顺子,他单条再牛,也要不起。”

我们是集团军,资源共享优势互补协同作战,不能仅仅看单兵作战能力。”刘虎军说,联建光电外延式发展战略通过并购数字户外传媒集团产业链上具有独特业务优势和竞争实力、并能够和公司现有业务产生协同效应的相关公司的方式实现。

不忘初心方得始终

从联建光电屡次并购的标的资产来看,均与广告行业息息相关。谈及为何对广告公司运营情有独钟,刘虎军说:创业初期,我就有做广告商情结了。”

通过运营LED大屏幕客户投放广告,是我们最初的设想。”刘虎军说:后来,我们去硅谷考察之后,发现这个设想不具备可操作性。”

2008年,从风投获得融资之后,刘虎军认为,可以实现自己的广告商情结了。”不过,董事会认为应先把显示屏这个主业做扎实。所以在2008年,联建光电还是一心做显示屏。不过,这时公司已经对未来的发展规划了新路线。

付出总有回报!到了2010年,在

广告屏方面,公司的市场份额排名第一。第二到第四名加起来的市场份额,都没有联建光电多。”刘虎军说。

随后,联建光电在2011年成功上市。2012年,刘虎军开始兑现自己的“广告商梦”,联建光电成立了联动文化,着手整合全国户外LED广告资源。2013年,联建光电并购分时传媒,构筑户外媒体资源平台,2014年再并购易事达和友拓公关,进入公关传播服务行业。今年初,联建光电还参股精准分众,增加移动互动营销业务。

而如今,联建光电一次性并购四家企业,将进一步完善联建光电“数字户外传媒集团”的整体布局。

刘虎军认为,此举目的在于布局互联网广告业务,打通线上、线下两大广告渠道,进一步提升户外广告实力,为客户提供渠道更为全面、种类更为丰富的广告宣传服务,打造数字户外传媒第一股。



莲花财经
(Lianhuacaijing)
为您提供投资理财专业服务

亿帆鑫富拟3亿元 收购天联药业100%股权

亿帆鑫富(002019)今日公告,公司以自有资金3.03亿元受让张颖霆和大昌医药投资合计持有天联药业100%的股权。

天联药业是一家以皮肤科药品为核心的药品研发、生产及销售代理为一体的综合性医药企业。自主研发生产及代理销售几十个皮肤科药品,在研及申报的皮肤科产品5个,品种基本覆盖了皮肤科病治疗的主要领域,皮肤科产品线齐全、完整。天联药业2014年及2015年1-9月分别实现营业收入1328.98万元和1173.84万元;同期净利润分别为83.91万元和119.81万元。

公司同日公告称,公司以自有资

金7142万元受让方冰、肖红和浩霖医疗合计持有的澳华制药100%股权。澳华制药是一家研发、生产、销售为一体的综合性制药企业,拥有治疗皮肤病、心脑血管病、胃肠病等药品批准文号32个,其中独家品种、独家剂型产品3个。澳华制药2014年及2015年1-9月分别实现营业收入4140.35万元和2815.67万元,同期净利润分别为-272.65万元和-611.25万元。

此外,公司拟投资2000万元与科信鼎鑫共同设立医药创新基金。基金的出资总额为1亿元,投资方向主要为产业化中前期的研发生产一体化企业和产业化中前期的医疗服务创新企业。(赖少华)