

8 企业联盟 Cooperation

首旅 110 亿收购如家 中国酒店行业进入寡头竞争时代

■ 伍策 元月

4月4日,首旅酒店集团发布公告,称对如家酒店的私有化购买交易已经完成交割。交易完成之后,如家酒店将成为首旅酒店的全资子公司。此外,如家酒店集团的美国存托股份(ADS)已停止在纳斯达克进行交易。这意味着在纳斯达克上市近10年的如家酒店即将退市,并正式投入国企怀抱。

如家酒店集团彻底被“私有化” 110 亿元被并购

根据此前首旅集团发布的重组预案,首旅酒店、首旅酒店集团(香港)控股有限公司、首旅酒店集团(开曼)控股有限公司及如家酒店集团共同签署了《合并协议》,通过现金及发行股份的方式,以110亿元购入如家酒店集团100%的股权,实现如家酒店集团的私有化,其中,还包括对沈南鹏、梁建章等原始股东的股权收购。

此次收购如家,首旅酒店分两步走:
第一步,首旅酒店以每股普通股17.90美元及每股ADS35.8美元现金对价收购如家酒店集团非主要股东持有的如家酒店集团65.13%股份,交易总对价为11.24亿美元,约71.78亿元。
第二步,首旅酒店以15.69元/股的价格向首旅集团发行2.47亿股股份购买Poly Victory100%股权,间接获得如家酒店集团15.27%的股权;另外,以15.69元/股的价格,向携程上海、沈南鹏等8名交易对象发行股份,获得如家酒店集团19.60%股权。

以上重大资产涉及金额分别是71.78亿元、21.06亿元和17.14亿元,总计约110亿元。

与此同时,为提高重组效率,缓解后续公司偿债压力,首旅酒店拟采用询价发行方式向不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金,总金额不超过38.74亿元,发行价格不低于15.69元/股,预计发行数量不超过2.47亿股。

上述交易完成后公司总股本将增至7.25亿股,其中首旅集团预计持股比例为34.25%,

4月4日,首旅酒店集团发布公告,称对如家酒店的私有化购买交易已经完成交割。交易完成之后,如家酒店将成为首旅酒店的全资子公司。此外,如家酒店集团的美国存托股份(ADS)已停止在纳斯达克进行交易。这意味着在纳斯达克上市近10年的如家酒店即将退市,并正式投入国企怀抱。

仍为公司控股股东;携程上海将持有公司股份1.05亿股,持股比例约14.47%,为第二大股东。

截至2015年12月31日,如家酒店集团旗下品牌酒店在中国355个城市共有2922家酒店投入运营,此外,去年第四季度新开业170家酒店,336家酒店尚在筹建。

至今为止,全国三大民营经济型连锁酒店中唯一留在纳斯达克的仅剩下华住。此前,铂涛(前7天酒店)集团已经被收归入上海国资锦江集团旗下。

如家曾经在纳斯达克一鸣惊人 被收购前全年营收66.7亿

2006年10月26日,如家在纳斯达克上市,发行价13.8美元,融资1.09亿美元,成为了中国酒店业纳斯达克第一股。“一鸣惊人”是当年评价如家在美国纳斯达克上市的关键词。

此后,如家开始了疯狂的扩张道路。2011年一举完成了对七斗星和莫泰168两个连锁酒店品牌的收购,旗下酒店总数超过1400家。与此同时,如家的净利润开始出现下滑。
数据显示,2011年,如家盈利3.515亿元,但净利润同比下降2.3%;2012年,如家全年净



亏损2680万元;2013年,如家全年净利润约为1.962亿元,此时,在入住率和RevPAR等重要指标上,如家已经出现了持续性的下滑;2014年,如家酒店入住率为83.6%,同比减少2.5%,RevPAR(每间可借出客房产生的平均实际营业收入)仅为人民币138元;2015年,如家酒店全年总营收约66.7亿元,同比下降0.2%。

资料显示,如家成立于2002年,由沈南鹏、携程网创始人之一的季琦和原百安居中国区副总裁孙坚联合打造,该经济型连锁酒店仅用了四年时间就做到了当时的行业老大。

中国酒店行业进入寡头竞争时代 专家表示不乐观

交割完成后,首旅酒店就发表的官方评价,认为本次交易完成后,首旅酒店集团规模迅速扩大,并将在国内300余座城市运营3000余家酒店。

首旅认为,并购如家,将进一步丰富首旅酒店的品牌体系,同时,将覆盖“豪华”、“高档”、“中档”、“经济型”全系列酒店类型。

据悉,交割完成后,首旅酒店将拥有“首旅建国”、“首旅京伦”、“雅客e家”、“欣燕都”、

“南苑”、“如家”、“莫泰”、“云上四季”、“和颐”和“如家精选”等多个酒店品牌。

业内人士则表示,这次交易是国有控股上市公司以私有化方式并购美国上市公司的一次尝试,这意味着,国有资本、国际资本、民营资本的深度融合,加速构建新的产业生态圈。中国国内酒店行业进入了寡头竞争时代。

北京大学旅游研究与规划中心主任、博士生导师吴必虎则看衰此次并购事件。在接受记者采访时,他略带悲伤地表示,首旅吞并如家,表明中国旅游业发展出现了不健康的现象。实际上也反映了国企和民企、政府和市场的力量抗衡。结果,市场失败了,政府在走向全面的控制。

吴必虎强调,从交通、能源等资源型产业来说,政府占统治地位还比较好理解。但非常不赞成政府控制服务业,因为政府从来做不好服务业。希望政府能够让市场更多地、自由地发展,为国人、世界提供更多、更好、更有品质的服务。

他认为,酒店服务业或旅游业不是靠服务质量或品牌本身,而是靠资本的力量去“鲸吞”这意味着未来没有人认真地去做服务业,这种导向是非常危险的。酒店业靠资本而非服务创新本身,这是非常不符合社会经济发展潮流的。

中巴企业联手推矿石混配项目 适应钢铁业生产需求

烟台港集团与巴西淡水河谷公司7日在烟台市举行BRBF矿石推介会,双方将联手推出矿石混配项目,适应中国钢铁行业精细化生产需求。

据悉,BRBF矿石是巴西淡水河谷公司与烟台港集团运用混配技术,对不同品质的矿石原料进行混合配比和质量优化而形成的矿石品种,能够改善高炉生产技术和经济指标,增强钢铁企业市场竞争力。

烟台港集团工作人员称,随着中国经济发展方式的转变,供给侧改革的实施,传统产业转型升级加快,钢铁消费需求继续收缩,冶炼行业市场竞争更加激烈。钢铁企业为提高效率、降低成本,对精细化生产提出更高要求。

去年7月,烟台港集团开始进行混配铁矿石业务,从卸船、堆存、混配、堆垛四个方面入手,提高矿石混配质量。今年3月,巴方对烟台港集团混矿进行抽样检验,该企业矿石混配质量稳定。

烟台是21世纪海上丝绸之路重要节点城市,近年来烟台港不断拓展海外物流业务,其中铝土矿、化肥、木材等运输业务在中国各港口中居领先地位。去年11月,烟台港集团还搭建了非洲至中国的铝土矿运输通道。

烟台港1861年开埠,已与世界100多个国家和地区的150多个港口通航,逐渐成为连接海内外的重要枢纽港。(张玉雷 栾红状)

马恩岛代表团访华 把握中国经济转型机遇加强经贸合作

近日,马恩岛经济发展部部长LaurenceSkelly率领高级政经代表团抵达北京,展开为期5天访华行程。2016年是“十三五”规划的开局之年,马恩岛代表团希望借此次访华进一步推动与中国之间的经贸合作。

马恩岛经济发展部部长LaurenceSkelly表示,“中国正在寻求新的经济增长点,加强基础设施建设,大力发展新经济。中国在国际商贸领域将会发挥更加积极和重要的作用。凭借独特的优势和助推对外投资的强劲实力,马恩岛是对欧贸易和销售的门户。我们已经做好准备,助力中国对外贸易的发展,尤其是对欧洲业务的增长。”

“马恩岛和中国有很多共同之处,比如政治和经济环境都很稳定,不同的是马恩岛是一个很小的国家,位于不列颠群岛的正中间,是进入英国和欧洲的门户。”LaurenceSkelly介绍。他指出,马恩岛是欧洲经济增长最快的



地区之一,在过去十年它的实际GDP年均增长率超过6%,人均国内生产总值已超过欧盟平均水平的200%。

关于欧洲进出口问题,LaurenceSkelly透露,马恩岛和欧盟的关系由欧盟法律认可,允许马恩岛与欧盟的自由贸易。因此,仅在关税方面,马恩岛被视为英国和欧盟的一部分,且

由马恩岛公司出售的货物可在英国和欧盟市场自由流通。通过马恩岛海关和税务署设立一个专门的“递延”账户,货物对应的关税和VAT可递延至货物抵达后一个月支付。这种递延账户可使得企业获得一定的现金流优势。

关于税收政策,LaurenceSkelly介绍,马恩岛的企业所得税为0%,把欧洲总部设在马恩岛能够消减经营成本及赋税。马恩岛政府还为新设立的实体公司提供最高达设立成本40%的财政拨款以帮助企业。同时,马恩岛不征收资本收益税、遗产税和财产税。目前,马恩岛正在与其主要贸易伙伴商谈一个全方位的双边税收抵免协定。

谈及移民马恩岛话题,LaurenceSkelly表示,企业家移民,需要可支配资金达到20万英镑,用于设立、收购或加入一个马恩岛公司,申请人可保障自己在马恩岛的生活,并且可证明拥有不少于3300英镑的个人存款。投资者移民,需拥有200万英镑用于在三个月之内投资马恩岛。

据悉,马恩岛代表团将在北京、天津和上海与政府官员和当地商界人士举办一系列高端会谈及活动,还将与上海市商务委员会签署谅解备忘录,加强双方之间的合作。

此次随同LaurenceSkelly部长访华的马恩岛经济发展部高级官员,包括零售金融服务主管SimonPickering和特别项目主管StevenBeevers。代表团的成员还包括来自Appleby、Equiom、JLS集团、毕马威马恩岛分所、马恩岛教育基金会和普华永道马恩岛分所的企业代表。(据中新社)

网盛生意宝推出“仪器购” 深耕“互联网+检测”领域

4月7日,国内首家A股互联网+概念股网盛生意宝表示推出国内专业的仪器交易及分析测试综合服务平台——“仪器购”。该平台利用“互联网+科学仪器和检验检测检测产业集群+科技服务”的运营模式,将实现线上下单,线下服务,提升服务效率和品质。

近年来,电商行业突飞猛进,但乱象也屡禁不止。

其中,最突出的问题莫过于假冒伪劣和刷单炒信两大顽疾。建立可靠的质量管控体系,对规模性电商平台来说已是一项重要工作。4月6日,全国电子商务质量管理标准化技术委员会在杭州成立。这意味着,中国电商行业有望迎来标准化时代。

据悉,“仪器购”平台是由生意宝旗下检测认证一站式服务平台——“检测通”与专业从事科学仪器服务业的北京中仪大珩科技服务有限公司(以下简称“中仪大珩”)共同创建。主要为全国区域内的企业和第三方检测实验室提供专业的仪器采购咨询、应用方法开发、仪器使用培训、配件消耗品服务、仪器保养维修、实验室配套建设等服务。同时,平台还着重推动上述服务的在线上发展和运维,为全国所有的分析检测实验室提供互联网框架下的在线实验室服务。

生意宝负责人表示,“仪器购”根据用户需求,整合了优质的科学仪器制造厂商、应用方法开发实验室和应用专家、专业培训机构、维修团队、仪器配套产品供应商等业内优质资源,搭建了一个综合性的专业服务平台。旨在让用户与仪器、实验室服务有关的需求,都能在平台上得到满足。

“十三五”刚刚开始,我国正处于产业转型升级的关键时期。科学仪器行业又是国家实施“中国制造2015”的关键保障,因此一直以来都是国家重点支持的行业。“十二五”以来,在国家专门针对科学仪器的专项资金支持下,我国的科学仪器行业和市场都得到了空前的发展。相关数据显示,目前我国科学仪器市场已超400亿元。根据美国的数据,科学仪器仅占4%工业总产值,却拉动66%的经济产值。(胡丰盛)

中国“创客”发展经验 引来“俄罗斯合伙人”

“创客”一词来源于英文单“Maker”,这一源自欧美的新兴创业方式在中国生根发芽,如今引来了俄罗斯学习团。

7日,俄罗斯阿穆尔州布拉戈维申斯克市政府相关人员在黑龙江省哈尔滨、黑河等地考察“创客”项目,并达成多项意向性协议,欲将中国的创业、创新经验带回俄罗斯。

“在黑龙江目前发展比较好的是‘创客咖啡’。”黑龙江省国际商会副秘书长狄国臣介绍,“创客咖啡屋”是目前新兴的创业服务业,它以咖啡吧为载体,整合本地创业资源要素,营造一个开放的办公区。目前在黑龙江的创客咖啡有两百余家,每家均有创业企业入驻,黑龙江的“创客咖啡”在中国也是处在发展前沿。俄罗斯阿穆尔州布拉戈维申斯克市的学习交流团就是因看重这个来到黑龙江的。

在哈尔滨“青二基地”,当了解到创客在这里只需点上一杯咖啡就能享用一整天的开放式办公环境时,来自俄罗斯阿穆尔州布拉戈维申斯克市企业推动、创新促进国际合作中心会长希尔盖连连点头赞叹。“创业者们还能自由地进行‘头脑风暴’,大家一起坐下来出谋划策。除此以外,对于创客们来说,最关键的是,这里会不定期地举办路演来寻找合适的投资人。”

考察过后,希尔盖告诉中新社记者,此次来到黑龙江就是来考察学习中国的“创客空间”的发展,在两天的考察期间他们和哈尔滨的一些“创客咖啡”签订了框架协议,旨在将中国的“创客”经验带回俄罗斯。(史铁夫)

优酷并入阿里 三年内国内上市

■ 杨尚智 邓梦娇

4月6日清晨,阿里巴巴集团CEO张勇在发送给全体阿里人的信件中宣布,合一集团(优酷土豆)正式完成私有化,3300多名合一集团的员工正式成为阿里巴巴集团一员。

私有化完成后,合一集团董事局主席兼CEO古永铿表示,未来三年内,公司将会寻求国内上市,同时与阿里的合作也将会带来盈利方式的变化。

古永铿继续“留任”优酷私有化回国上市

张勇表示,合一集团将与阿里的大数据、电子商务、数字娱乐、OTT等业务全面无缝打通。古永铿仍继续担任合一集团主席及首席执行官,领导合一集团的发展。“阿里与合一集团的融合不是简单的加法。在不久的未来,希望

双方的结合产生奇妙的化学反应,在家庭生活娱乐、多屏互动、虚拟现实交互等方面,我们充满了想象和期待!”

古永铿表示,中国正在进入文化娱乐的黄金时代,灵活的资本环境将使合一集团拥有更大的施展空间,更快地推进公司战略。“私有化是合一的新起点,阿里和合一的联动,在全世界范围内首次打通了电子商务和文化娱乐两大生态。这个联动正在创造一个全新的格局,无论是用户与收入的打通、大数据及营销上的协同、内容和电子商务的互联,还是OTT的互补,都将提升两大生态的价值和活力。”

此前一日,合一集团宣布申请停止其ADS(美国存托凭证)在纽约证券交易所的交易,以每股ADS27.6美元对价完成私有化,并成为阿里巴巴集团旗下全资子公司。古永铿说,私有化后三年内,优酷会寻求国内上市。对于回国上市,古永铿表示,除了战略新兴板,还有其他的路径可以选择。不排除成立集团控股公司模

式,通过对多元化业务的分拆独立,来应对国内资本市场对上市公司盈利等方面的需求。

好内容美股投资人不懂平台变现 不靠广告靠会员

“(这5年)对于我们是什么意义呢?我们能够在纽约上市,是品牌崛起和国际化很重要的一步,当时是很里程碑的事件。”古永铿意味深长地评价过去5年在美国的“日子”。

然而,优酷还是选择了从美股撤离,古永铿说,从用户和资本挂钩的角度来说,回来是非常重要的事。“我们这5年有很多好的内容在中国播放,包括《侣行》,当我们对美股投资人解释的时候,他们是不明白的。所以我们总要翻译,翻译成美国的模式。”

具体的变现方式上,古永铿认为,传统的靠广告实现盈利的方式已经过时。”“变现平台方面自频道是大武器,大部分都和会员

有关,很少和广告有关。在多屏生态下,我们讲的多是会员收入,去年(2015年)年初非广告收入占5%以下,现在到了四分之一。但现在都是三位数的增长,是一个很重要的发展方向。”

变现方式的变化,也是优酷选择和阿里合作的原因。“我们选择阿里更多是战略的联动,这次私有化对于我们战略升级也是非常重要的。”古永铿说,和阿里的联动会带来很多方面的影响,比如之前支付宝合作,春晚红包为优酷带来了700万用户,“用户来我们这观看视频,带来了用户付费的增加。阿里是电子商务平台,最近逻辑思维自频道生态里面开了店,交易额也在提升。”除此之外,在文化娱乐里面,看、找、玩、传、拍,我们有五个多亿的用户数据,可以跟阿里跟支付宝这一块,很多的支付以及电子商务方面的购物以及一些数据打通。而双方内容和渠道的合作,也会越来越多。

未来融入阿里视频元素将成阿里营销重点

为何阿里巴巴要耗资238亿元收购优酷土豆?业内人士分析,有了优酷土豆能保证阿里影业的电影能够拥有最佳的网络播放平台。

然而,除了电影产业,双方合作将体现在三个方向,一是从内容到商业,即内容创业者如何实现多元的变现,网红电商和达人经济将得到进一步推动;二是从多屏到无屏,将当下最火热的VRAR代入;三是从平台到社群,视频不再仅仅是主流的版权内容,短视频、个人直播等有利于内容创业者发布信息、聚集粉丝的形式将得到重点推进。业内人士分析,阿里巴巴整个集团今年都在朝内容转向,过去单纯的货架式购买形式从去年开始有了很大转变。张勇认为,要达到运营内容的目的,原来单一的图片加文字的形式已经不够,“原创的多媒体内容,是原来的文字和图片做不到的宣传效果。”