



青岛海尔引入战略投资者 KKR 现金认购其 10%股权

日前,青岛海尔公告称,公司已与全球著名私募股权机构 KKR 签署战略投资与合作协议,KKR 拟通过现金认购青岛海尔发行的 10%股份成为公司战略股东,未来双方将在战略定位、物联网智慧家电、激励制度和绩效考核机制、资本市场和资本结构优化与资金运用、海外业务及并购以及潜在的运营提升等领域进行一系列战略合作,挖掘与提升公司的潜在价值。

作为白色家电行业的国际知名企业,青岛海尔坚持互联网时代全球白电行业引领者与规则制定者的战略方向,深入实践“人单合一双赢”商业模式创新,坚持产品引领,实现虚实网融合、即需即供,保持公司业绩稳健、有质量、可持续的发展,成功地将“海尔”打造为令人尊敬的国际品牌。根据行业研究机构中怡康的统计数字,青岛海尔在冰箱、洗衣机、家用空调及热水器等主要白色家电产品中连续多年保持行业领军地位。

青岛海尔董事长梁海山先生谈到此次双方合作时表示:“2012 年底公司进入网络化战略阶段,此次 KKR 成为长期战略合作伙伴是在资本层面落实‘网络化战略’的重要举措,公司将通过股权合作,引入全球一流的战略投资者资源,推进公司向互联网时代平台型企业转型。KKR 的投资也是对我们历史业绩和成长潜力的充分肯定。我们相信,KKR 广泛的全球资源、产业投资运营经验和出色的本土化团队,将有助于青岛海尔强化其在全球白色家电市场的领先地位,加速成为全球家电行业的引领者。”

青岛海尔副董事长谭丽霞女士也表示:“KKR 以实业家的心态和价值创造为核心的长期投资理念与海尔理念十分吻合。我们相信,KKR 雄厚的资本市场实力与丰富的国际并购经验将加速海尔白电全球平台的整合,为全体股东创造价值。”

KKR 成立于 1976 年,是私募股权投资行业的奠基者。在过去 37 年中,KKR 完成了涉及 25 个行业、总交易额超过 4700 亿美元的投资,凭借其对投资标的的严格筛选及先进投后运营管理,实现年化投资回报率达 26%。KKR 致力于充分利用其广阔的全球资源和丰富的本土经验帮助其所投资的企业发展壮大,为所有股东创造价值。KKR 的中国团队坚持遵循这一投资理念,在不同的经济环境周期中成功投资了诸多中国领先企业。

“青岛海尔是中国最受尊敬的企业之一,具有领先的市场地位、出色的历史业绩和优秀的管理团队。我们为能够有机会投资于一家如此杰出的企业而感到自豪。”KKR 全球合伙人兼大中华区总裁刘海峰先生在谈到该合作时表示,“我们期待通过战略投资合作,充分利用 KKR 全球资源和本土经验来支持海尔的持续增长,更好地把握中国快速的城镇化进程和持续的消费升级所带来的机遇,并加速青岛海尔的国际化步伐。”

此次交易完成后 KKR 将向青岛海尔董事会提名一名董事候选人,这也意味着未来青岛海尔董事会决策中将会融入更多全球顶尖投资者的思维与经验,进一步完善公司治理。

市场分析人士认为,青岛海尔作为国内上市公司中第一家与国际顶级私募股权投资机构建立战略投资与合作关系的非金融类公司,标志着优秀的 A 股上市公司正逐步获得国际资本的高度认可。如果此方案能够顺利完成,不仅能够使青岛海尔网络化战略全面提速,而且对其他上市公司具有借鉴意义。

(证时)

晨鸣纸业 44 亿湛江扩产

晨鸣纸业日前同时发布 5 项对外投资和收购公告。其中,湛江晨鸣投资 44.2 亿建设年产 18 万吨纸杯原纸和 19 万吨高档文化纸项目;江西晨鸣与南昌宝龙合资成立晨鸣港务;武汉晨鸣与湖北浙商合作开发 646.2 亩的房地产项目;273 万元收购鸿翔印刷;在黑龙 江设立富裕销售公司。

投资总额达 44.2 亿元的湛江项目最为引人关注,本次拟投建的 18 万吨纸杯原纸项目总投资金额 13.23 亿元;19 万吨高档文化纸项目主要生产未涂布印刷书写纸和涂布印刷书写纸,项目总投资 30.97 亿元。上述两个项目建设期均为 18 个月。据预测,18 万吨纸杯原纸项目建成投产后可实现年销售收入约 11 亿元、净利润约 1.09 亿元;19 万吨高档文化纸项目建成投产后可实现年销售收入约 13.14 亿元、净利润约 1.31 亿元。

(王春晖)

三一重工借船出海 携手帕尔菲格推进国际化

三一重工坚持打造世界数一数二的产品战略,通过自主创新、兼并重组、联合创新的方式,巩固其行业地位和积极推进国际化发展步伐。

近日,三一重工发布公告,于 9 月 30 日与奥地利帕尔菲格集团(以下简称帕尔菲格)签署合作备忘录,公司拟通过认购帕尔菲格新发行股票以及从帕尔菲格家族购买现有股票的方式,投资约 1.08 亿欧元入股帕尔菲格,完成后持股总数将为帕尔菲格发行新股后总股本(除库存股)的 10%。与此同时,帕尔菲格对三一汽车起重机械有限公司和浙江三一装备有限公司增资 1.10 亿欧元,增资后分别占两个公司 10%股权。

三一重工曾于 2012 年与帕尔菲格成立两家合资公司——三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司(以下简称三一帕尔菲格)和帕尔菲格三一汽车起重机国际销售有限公司(以下简称帕尔菲格三一),双方各持 50%股份。

“前者(指三一帕尔菲格)主要针对中国和全球市场,研发、生产和销售随车起重机等特种车辆装备,后者主要面向欧洲、独联



体国家、美洲等国际市场销售三一轮式起重设备。”三一重工宣传部负责人介绍。

资料显示,帕尔菲格成立于 1932 年,主导产品为卡车折臂吊起重机,占全球市场的 30%。帕尔菲格在全球拥有超过 4500 个销售服务中心,95%的产品出口到全球 130 个国家和地区。2012 年,帕尔菲格全球员工达到 6500 人,年收入近 100 亿元人民币。

“与我们的中国伙伴肩并肩地工作,从各个角度来看,不仅将在商业运营中,也将从文化和个人角度丰富我们。”帕尔菲格公司董事会副主席胡伯特·帕尔菲格认为。

加强与国际企业的文化融合,正是三一重工目前所需要的。三一重工总裁向文波表示,“与帕尔菲格一起合作,使我们能够从中国的角度发展三一的全球化。我们对两个合

瞅准“新材料之王” 方大炭素大力拓展碳纤维领域

继年初收购控股股东方大集团持有的抚顺方泰精密碳材料有限公司 100%股权之后,9 月 26 日,方大炭素在碳纤维领域再度发力。根据公司当日刊登的公告,公司拟通过北京产权交易所参与受让中钢集团江城碳纤维有限公司 70%股权,交易标的挂牌价格为 7205.77 万元。方大集团总工程师陶霖透露,碳纤维是 21 世纪的“新材料之王”,公司看好其发展前景。作为集团今后整体发展战略的一部分,方大炭素会继续在这一领域进行深度拓展,以逐步整合国内碳纤维市场资源。

资料显示,中钢集团江城碳纤维有限公司成立于 2008 年,注册资本 5000 万元人民币,主要经营范围是碳纤维生产及制品加工、销售;碳纤维技术咨询等。根据审计报告,截止到 2012 年末,江碳公司总资产为 39285.8 万元,净资产为 11708.79 万元,2012 年度营业收入 739.9 万元,净利润-2518.34 万元。目前中国中钢集团持有其 70%股权,中钢集团吉林炭素股份有限公司持股 30%。

作为亚洲第一大炭素企业,方大炭素历经数次并购整合,目前已经在世界碳素行业奠定了其不可撼动的领先地位。在如此盛名之下,集团又将其纳入碳纤维整合的风口浪尖,此举又意在何为呢?对此,陶霖解释说,碳纤维及其复合材料属于国家大力扶持的战略性新兴产业,应用范围从原先的军工和航天领域逐步向其他领域扩大,而且这个趋势越来越强,未来在环保的用途将会大幅增长。在方大集团整体发展战略框架内,方大炭素的产业发展方向本身就定位为“新能源、新材料”,其核心业务与碳纤维紧密相关,将其进行适度整合,有利于完善公司现有产业链,拓宽销售渠道,最终形成行业规模优势。

碳纤维产业被认为是高科技领域中新型材料的典型代表,产品具有高强度、高比模量、耐高温、耐腐蚀、耐疲劳等一系列优异性能,是先进复合材料领域最重要的增强材料。从航天、航空、国防军事等尖端领域,到新能源、汽车、电子、医疗器械等民用工业领域,再到运动器材和休

闲用品等消费品领域,都能看到碳纤维的身影。但长久以来,高性能碳纤维的生产技术及产品被西方国家垄断和封锁,我国不仅难以买到高端产品、设备,甚至学术交流也对我国严格保密。基于这个原因,国家提出大力发展自主碳纤维产业,鼓励掌握关键核心技术,提高碳纤维自给率,国产碳纤维将迎来重大的发展机遇。

业内人士表示,“以塑代钢”是 21 世纪的必然趋势,碳纤维在工业领域的应用是未来发展的主流方向。据预计,到 2020 年我国碳纤维需求总量将达到 2.2 万吨,其中,工业领域的需求将提高至 75%,碳纤维产业发展前景广阔。方大炭素今年以来在这一领域动作频频,从年初收购年产 3100 吨的碳纤维建设任务的方泰精密,到本次对于主营高端炭素材料的江碳公司 70%股权的收购,显示了公司向碳纤维的应用-复合材料领域不断拓展的决心。碳纤维产业的蓬勃发展,有助于提高公司炭素新材料业务的综合实力,有望给公司带来全新的增长动力。

(李锐)

莫桑比克马尼卡省省长诚邀稻花香到该地投资兴业

近日,莫桑比克马尼卡省省长安娜·科莫尼一行四人到稻花香集团参观考察,洽谈项目合作事宜。

在集团九楼视频会议室,稻花香集团党委书记、董事长蔡宏柱及部分高层领导与安娜·科莫尼一行举行了友好会谈。集团副董事长、总经理蔡开云主持会谈,并介绍了稻花香集团的发展现状和“十二五”规划。

安娜·科莫尼介绍了莫桑比克的基本情况,并重点介绍了马尼卡省的资源、交通和经济发展情况。她说,这次有幸到稻花香集团参观考察,看到了自己所期待的一流企业,感到非常高兴和震撼。稻花香集团设备先进、技术领先、产品品质好,拥有强大的竞争力和广阔的市场。针对双方合作事宜,安娜·科莫尼表示,莫桑比克和平稳定,是一个投资环境非常好的国家,



马尼卡省交通便利、资源丰富、市场潜力大,但投资水平比较低,尤其是粮食缺口大,包装、木材加工企业紧缺,诚邀稻花香集团前往该省投资,实现合作共赢,马尼卡省和莫桑比克相关部门将大力支持,在税收、土地使用等多方面给予优惠,力争在该地再造一个“稻花香”。

蔡宏柱说,中莫两国虽相距遥远,但

友谊源远流长,两国人民感情深厚。稻花香集团计划在马尼卡省的农业、工业、商铺百货和矿产开发四个领域进行投资,为建设中国友谊“添砖加瓦”,希望得到莫桑比克政府和马尼卡省省长的支持帮助。蔡宏柱建议双方派人相互学习,从文化技术、生活习惯、民族风情等多方面加强交流,培养和增进双方之间的感情。

考察期间,宜昌市委副书记、市长马旭明会见了安娜·科莫尼一行,马旭明说,稻花香集团是中国民营企业 500 强,实力雄厚,业务已经扩展到很多领域。市政府对稻花香集团在莫桑比克的投资项目非常重视,希望莫桑比克政府高层大力支持稻花香集团在莫投资项目,宜昌市将与马尼卡省加强政府交往,推动合作取得成功。

(徐明明 李金)

2.5 亿收购中辉乾坤 广陆数测进军“盒子”

停牌 4 个月之久的广陆数测日前发布重组预案,公司拟“定增+现金”收购数字电视运营服务商中辉乾坤 100%股权,借以推广公司早已研发并试生产的数字电视机顶盒、IPTV 机顶盒、OTT 机顶盒等产品

重组预案显示,广陆数测本次拟通过向中辉世纪发行约 1409.31 万股股份及支付 3752.28 万元现金,购买其持有的中辉乾坤 75%股权;同时,向中安华视发行约 587.21 万股股份购买其余 25%股权。同时,公司拟向控股股东彭朋发行不超过 634.02 万股股份配套融资,用于支付中辉乾坤股权转让款和德州数字电视整体转换投入。发行价均为 10.65 元/股。

中辉乾坤系一家专业的数字电视运营服务提供商,主要从事数字电视运营平台投资、搭建和提供运营服务,旗下子公司中辉华尚从事数字电视高清节目的集成、制作和销售。根据模拟合并报表,中辉乾坤 2012 年度营收 3768 万元,净利润 1525.5 万元;今年上半年营收 1740 万元,净利润 372 万元。中辉乾坤预评估值约为

2.5 亿元,增值率 112.39%。

作为国内数测量量仪的龙头企业,广陆数测近年已研发并试生产了数字电视机顶盒、IPTV 机顶盒、OTT 机顶盒等产品,拟藉此进入新的业务领域。据介绍,中辉乾坤本身需要采购机顶盒等前端设备,目前已在黑龙江、山东、河北、湖南和云南 5 省份的 7 个城市实现了跨区域经营,为公司业务拓展提供了渠道;中辉华尚已与湖南

快乐阳光互动娱乐传媒有限公司达成内容合作协议,在互联网电视合作上也有进一步空间。

(王雪青)

资公司所取得的成功感到非常高兴。我们的战略合作伙伴关系的巩固和拓展将对三一的未来发展做出重要贡献。”

三一重工认为,与帕尔菲格的紧密合作将巩固双方的战略合作关系,有利于进一步开展产业链整合、销售渠道的整合,扩大双方的战略合作,提升双方的技术创新能力、国际运营管理水平 and 品牌的国际影响力,助推公司的国际化进程。

早在 2012 年 1 月,三一重工联合中信产业投资基金收购 100%德国普茨迈斯特(俗称“大象”)股权,现已实现技术、营运、市场营销、信息化等一体化整合,巩固“世界最大混凝土机械制造商”的龙头地位。

截至 2013 年上半年,三一重工混凝土机械实现营收 110.87 亿元,位居全球行业企业第一;挖掘机械实现营收 52.84 亿元,市场份额占据国内第一,国际前列;起重机械领域,三一重工今年上半年实现营收 27.64 亿元,随着其与帕尔菲格合作的深层推进,三一重工起重机械业务有望更上层楼。

海外市场方面,2011 年、2012 年及 2013 年上半年,三一重工国际业务占其总营收比分别为 6.75%、18.66%和 24.63%,国际化程度高居行业第一。

(勇波)

渤海租赁 全球布局再下一城

继 2012 年把租赁业务扩展至全球飞机租赁市场之后,渤海租赁又拟通过现金及承债方式,收购世界第六大集装箱租赁公司 Seaco SRL,进一步完善公司租赁业务的全球化战略布局。

公司最新公告显示,该项目投资额为 81 亿元人民币,其中现金支付金额约为 72 亿元,承债金额约为 9 亿元。现金对价的筹集方式包括向控股股东海航资本定向募集 15 亿元、向市场配套融资 20 亿元,发行价格为 6.93 元/股,剩余资金由公司自筹。

公司称,本次交易将使公司进入世界集装箱租赁领域,搭建一个广阔的全球业务和资本运作平台,挖掘境内外租赁业务协同的契合点,健全和完善公司现有的基础设施、航空、船舶等租赁业务链条。本次交易完成后,按照渤海租赁 2012 年的财务数据口径测算,总资产将增长 50%,营业收入将增长 119%,净利润将增长 112%,每股收益将增厚 52%。

据了解,Seaco SRL 作为全球领先的集装箱租赁公司之一,拥有并管理超过 110 万 TEU 的标准集装箱,其集装箱出租率、回报率均处于行业领先地位。2010 年-2013 年 3 月,Seaco SRL 的集装箱平均出租率达到 95%以上。Seaco SRL 长期租约占全部租约的比例超过 80%,前 20 大客户租金收入占租金总收入超过 50%,有稳定的收入基础及较大的发展空间。Seaco SRL 业务网络覆盖六大洲,为世界 80 多个国家和地区的客户提供全方位的集装箱租赁服务,主要客户涵盖世界十大集装箱航运公司。截至 2012 年底,Seaco SRL 资产总额超过 25 亿美元,总收入近 5 亿美元,净利润近 9000 万美元。Seaco SRL 在业务方面拥有很强的内生发展能力,在融资方面拥有国际银团的鼎力支持。本次注入渤海租赁后,借助上市平台的作用,其持续稳健发展将更加值得期待。

随着全球经济逐步复苏,集装箱租赁业将迎来新一轮的高速发展机会。国际货币基金组织预测数据显示,2013 年全球 GDP 增长率为 3.25%,2014 年增长率为 4%。由此计算,未来两年全球集装箱贸易的年均增长率将超过 7%。根据 Drewry 航运咨询公司的统计,2009 到 2012 年间集装箱租赁业务的复合增长率为年均 10.2%。

(徐晶晶)

