

好事多磨? 转折信号? 鸿海暂停收购夏普

特约记者 崔业波

台湾企业鸿海集团(以下简称“鸿海”)26日发布公告称,由于收到日本夏普公司一份新的关键文件,必须厘清内容,因此将暂缓签订收购夏普的最终协议。受此影响,鸿海在台北上市

的股票26日收盘时下跌0.64%。鸿海26日早上向交易所提供的声明中指出,夏普于24日早上递交了一份新的关键文件给鸿海团队,“我们已经在当天(即夏普召开25日董事会前)通知夏普,我方必须厘清内容,并在双方达成共识之前暂缓签约”。鸿海同时表示,期待尽快厘清,让本次交易达成圆满结果。

4年“鸿夏恋”几成正果

春节过后,日本百年品牌、家电和液晶产业巨头夏普正式发布官方公告宣布,决定接受台湾鸿海集团4890亿日元的收购提案,这成为日本大型机电企业第一次接受外资收购案例。历时4年的“鸿夏恋”似乎终于修成正果。

而针对目前的变故以及对于“关键文件”中具体内容,鸿海并未透露,只是说“基于本公司与夏普公司之相关保密协议,本公司不予评论”。

夏普25日召开董事会后发布公告指出,将发行新股由鸿海认购,发行后鸿海集团将持有夏普公司65.86%的普通股股权。公告称,将以每股118日

元(约合6.81元人民币)的价格发行普通股约32.82亿股由鸿海认购,募集资金3872.7亿日元。此外,夏普还将向鸿海发行价值1017.3亿日元的优先股。

此前有媒体报道,鸿海收到夏普的未来财务风险评估文件,上面列出总金额达3500亿日元的“或有负债”,因此导致鸿海宣布暂缓签约。

夏普最新公布的财报显示,受到液晶业务和太阳能发电业务不振的拖累,其2015财年前三季度(4月至12月)净亏损1083亿日元,其中主营业务亏损290亿日元。

夏普主动选择鸿海

早在2012年3月,鸿海与夏普就达成合作协议,夏普向鸿海以每股550日元定向增发总额约700亿日元股票,鸿海将持有9.9%的夏普股权。但因夏普业绩恶化、股价大跌,这一协议迟迟未能落实。因此夏普对鸿海有戒心,提出诸多条件。

除了来自夏普的压力,此次鸿海的收购也面临着强大的竞争对手,由日本政府支持的日本产业革新机构



业内人士透露,在液晶面板业务方面,鸿海苦于缺少专利而难以走出国门。收购夏普成功后,鸿海将借助其专利优势在国际市场代工业务方面施展拳脚。

(INCJ)计划向夏普注资3000亿日元,并提供2000亿日元的信贷额度。

此前夏普(中国)投资有限公司董事长兼总经理今失明彦接受中国网财经专访时表示,日本产业革新机构(INCJ)与鸿海的收购提案都很好,但夏普更倾向于鸿海的提案。

据了解,鸿海一心想拿下夏普,郭台铭不断提高报价,最终形势逆转,夏普的债权银行和董事会选择了鸿海的方案。外媒称,今鸿海能成功并购百年电机大厂夏普,关键在于鸿海董事长郭台铭提出有说服力的成长远景,斡旋间塑造“非我不可”的氛围。

鸿海董事长郭台铭本月初在日本表示,除太阳能电池外,夏普主要业务都将维持,“40岁以下员工不会被裁员”,进一步加深了夏普对鸿海的好感。

反观INCJ的提案,仅能解燃眉之急,且因担心造成“日本政府带头抵抗外资”的印象而相当低调,气势上先输一截。报道称,夏普最初打算接受

INCJ的重建方案,但1月底郭台铭赴日说明会提供近7000亿日元(合408亿元人民币)的资金,不要求银行追加融资,承销银行持有的夏普优先股票,条件诱人,夏普董事开始倒戈。

郭台铭的夏普战略

夏普官方文件显示,计划中将向鸿海发行包括普通股、C类股在内的股票,夏普计划通过发行股票筹资约4890亿日元,该股票发行计划有待股东在6月会议上批准。交易完成后,包含鸿海精密、富士康、SIO等鸿海体系的公司总计将持有夏普65.86%普通股股权。

在文件中,夏普表示:“在获得鸿海的援助后,夏普将能提升液晶面板业务的竞争力,同时也能为夏普日后的发展投资提供充足的资金。”受此消息提振,夏普股价在2月25日的盘中交易最高上涨5.8%。

鸿海董事长郭台铭强调,将保留夏普品牌,不打算将夏普与其他公司合并。他称:“我们不想毁掉这家公司,会保留100年,与我们合作是明智决定。”同时,郭台铭还表示,在收购夏普后不会大规模改组管理层,40岁以下职员不会被裁员。

就在这时,鸿海子公司富士康又发声称,将推迟签署收购夏普的最终协议,因为此前一天后者提交了一份约3500亿日元(合203.35亿元人民币)的“或有债务”清单,富士康正在研究这份包含100个项目的清单,已知会夏普必须明确相关内容,目前并没有放弃这笔交易。

鸿海集团方面表示,“我们期待尽快厘清,让本次交易达成圆满结果。”

鸿海欲借助夏普专利

业内分析称,鸿海不仅创下日本电机大厂被外资企业收购的首例,更成为牵动日韩供应链及全球科技版图的关键角色。鸿海未来入主夏普将可以掌握面板关键技术,夏普亦可深化大陆市场,鸿海、夏普和苹果将形成铁三角,对抗韩国三星和LG。

此前有报道称,三星也曾在夏普收购案中横插一脚。早在去年12月,三星曾致函夏普,表达了他们收购夏普位于群马县工厂的意愿。该工厂主要生产电视用的液晶面板,而且其另一股东就是鸿海,两家各占38%的股份,三星则想拿走夏普所占的股份,不过由于该厂是与鸿海合资所建,所以夏普无法做出最终决定。作为世界上最大的电视销售商,三星每年都从夏普购买大量的液晶面板,对三星来说,收购夏普比自建新工厂的成本要低得多。

若是三星收购夏普,则日后的液晶面板市场将成为三星和LG的天下,如今鸿海成功收购成功,则意味着液晶面板业务将成为鸿海、三星和LG三分天下的局面。

业内人士透露,在液晶面板业务方面,鸿海苦于缺少专利而难以走出国门。收购夏普成功后,鸿海将借助其专利优势在国际市场代工业务方面施展拳脚。

目前收购案突发变故,对于未来,业内还是看好的,只不过收购成功后鸿海如何止血夏普的太阳能事业亏损,以及如何在不裁员及不撤换高层等承诺下,带领夏普走出新局,将成为鸿海后续的一大考验。

(本文部分内容来自新华社)

山东山水控制权争议尘埃落定

近期,一场企业股权争斗案,引来社会广泛关注。

据了解,日前在京举行的“中国山水控股子公司山东山水控制权争议事件新闻说明会”上,中国山水水泥集团有限公司董事长李留法、公司董事阎正及北京天驰君泰律师事务所张合、李美春详细阐述了接管济南山水过程中遇到的法律问题及行为举措,并展示了相关法律文件及阐述了法律依据,希望通过新闻说明会,能够还原事件真相,避免社会各界受到不实信息的误导。

2015年,国内发生了两起影响较大的上市公司重组事件,山东山水水泥控制权争议事件就是其中之一。随着山水水泥在港交所发布公告,新的控股股东天瑞集团和前董事张才奎、张斌等人之间持续了近一年的控制权争夺战告一段落。山水水泥称已顺利接管山东山水总部及另外三家工厂,公司控制权已经由现任董事会取得。(鲁扬)

年报“知道”15条

A:年度报告的时间是什么?
Q:经营主体应当于每年的1月1日至6月30日进行年报公示。当年设立登记的经营主体,自下一年起报送并公示年度报告。

A:年度报告在哪里进行申报和公示?
Q:通过“全国企业信用信息公示系统”申报并公示年度报告。

A:哪些经营主体需要申报并公示年度报告?
Q:包括企业、个体工商户、农民专业合作社。

A:未按时年报公示对经营主体会有什么影响?
Q:未按照规定进行报告公示的,或者公示信息隐瞒真实情况、弄虚作假的,将被工商行政管理部门列入经营异常名录或标记为经营异常状态,并通过企业信用信息公示系统向社会公示。

A:年度报告中各项信息的时间节点是什么?
Q:以下信息(一)企业通信地址、邮政编码、联系电话、电子邮箱等信息;(二)企业开业、歇业、清算等存续状态信息;(三)企业网站以及从事网络经营的网店的名称、网址等信息;为企业报送年度报告时的信息。其他信息为企业所报告年份12月31日的信息。

A:如果当年未按期报送年度报告,是否可以补报?
Q:当年未按期报送年度报告可以补报。

A:提交年度报告成功后,是否可以修改?
Q:年报时限内,正式提交前可以选择“暂存”状态,可以随时修改数据。如果已经正式提交,发现其公示的信息存在错误、遗漏的,也可以登录修改数据。

A:企业在年报提交前,是否需要工商部门进行审查?
Q:不需要工商部门审查。

A:如何处理企业信用信息公示和保护商业秘密的关系?
Q:规定企业投资设立企业、购买股权等信息应当公示,对可能涉及商业秘密的从业人数、资产总额、主营业务收入等信息,由企业自行选择是否公示。

A:提交年度报告后是否要去工商部门现场确认?是否要加盖年报戳记?
Q:不需要现场确认,年报没有戳记。

A:工商部门发现年度报告有隐瞒真实情况、弄虚作假的,有什么后果?
Q:如查证属实,企业将被列入经营异常名录。

A:企业原来的联络员已经离职,如何修改新联络员?
Q:通过“变更联络员或忘记密码”按钮进入,先验证企业信息后变更联络员即可。

A:个体工商户如果不选择网上公示,可以到属地工商局拿表格进行纸质公示吗?
Q:个体工商户可以到属地工商所领取纸质报告书进行填报,填报后交回至属地工商所。

A:作为普通消费者可以查询到企业年报的相关信息吗?途径有哪些?
Q:消费者可以通过北京企业信用信息网或者全国企业信用信息公示系统查询到企业年报的相关信息。

A:市场主体类型发生变化,主体类型如何填报?
Q:市场主体类型发生变化的,按2015年当年年末的主体类型进行填报。

背景

2016海外并购开门红

2016年开年两个月,中国企业的海外并购依然火爆,目前这份名单还在快速刷新,除了海外并购常客复星、海航之外,昆仑万维、奇虎360、珠江钢琴、天翔环境、贝因美、东山精密、均胜电子、正泰电器、保利地产、海尔、中海集团、铜陵有色、中远集团、三峡集团、青岛国际投资、上汽大通、宜华木业等也纷纷迎来开门红。

据商务部2月17日消息,中国一月非金融类对外直接投资120.2亿美元,同比增长18.2%。中资企业海外并购交易达102起,816亿美元,同比激增近7倍。

2016年1月,中国化工集团10.3亿美元收购德国橡塑化机制造商克劳斯玛菲集团,1月11日,昆仑万维宣布购买全球最大同性社交网络New Grindr LLC60%股份,颇吸引眼球;1月20日,昆仑万维又向美国新一

代机器人公司Woobo投资80万美元,认购其总计242.86万股AA级系列优先股;2月15日,昆仑万维宣布和360斥资12亿美元收购著名浏览器厂商挪威上市公司Opera,而正泰电器则拟出资1800万欧元(约合1.26亿元人民币),染指西班牙石墨烯电池企业10%股权。重庆财信企业集团收购芝加哥交易所,中国安邦保险集团收购加拿大温哥华中心3A级办公大楼的2/3股权,中联重科33亿美元收购美国机械生产商特雷克斯,海尔54亿美元收购通用旗下GE家电业务。

2月17日,海航集团旗下子公司天津天海投资与全球最大的IT分销商美国英迈(Ingram Micro)签署交易额达60亿美元的并购协议。英迈是全球最大的技术产品和供应链服务供应商。资料显示,英迈的产品线几乎涵盖所有技术领域,小到电脑软

件、SIM卡、闪存条和各类配件耗材,大到平板、路由器、显示屏和打印机,业务涉及人们能想到的数码IT设备。庞大的经销商网络也使英迈的销售额在2014年就达到近465亿美元。

2016年2月,中国化工集团以430亿美元的现金收购全球第一大农化瑞士先正达。并购专家认为,单一并购标的达到这个规模可以宣称,中国资本已经进入全球主流并购交易市场。

更有趣的一个案例是,曾经被美国工程机械巨头特雷克斯(Terex)拒绝了要约收购的中联重科,在2月17日宣布已经将要收购的33亿美元筹集到后,特雷克斯就在两天后改变了态度。这让人感受到了“现金为王”在全球并购市场同样具有魔力。