

中信泰富蛇吞象 中信集团借壳在港上市

中信泰富获注资2250亿人民币；交易对价包括现金及新发行和配售的股份

2014-03-27 来源：证券时报网 作者：徐欢

证券时报记者 徐欢

昨日，中信泰富发布公告表示，正商讨收购中信股份100%股权，中信泰富董事会正对此进行全面评估。

中信泰富宣布，正与母公司中信集团商讨收购集团主要业务平台中信股份100%股权之事宜，双方已就潜在收购签订了框架协议。

公告称，中信泰富董事会正对该交易进行全面审慎的评估，倘若此收购获董事会接纳，下一步则需要公司绝大多数独立股东的批准。预计交易对价将包括两部分——现金及新发行和配售的股份。如签订买卖合同，预计对价股份的发行价格为每股13.48港元，较截至最后交易日止60个连续交易日的平均收市价溢价约25.86%。有外媒称，这一交易价值可能达400亿美元。

中信股份是中信集团以绝大部分资产出资成立的，具有多元化的产业布局，在许多业务领域都有领先优势。截至2013年12月31日，中信股份（不包括中信泰富）未经审计的汇总归属于中信股份之股东的股东权益约为2250亿元人民币。

中信集团的上市两年前就曾提及，但由于体量很大，上市事宜一直没有实质性的推动。2010年开始，中信集团即启动股改，并于2011年末完成，中信集团公司整体改制为国有独资公司，并更名为中国中信集团有限公司。有媒体引述消息人士称，中信集团的上市已经获得监管部门许可。约三周之前，全国政协委员、中信集团董事长常振明曾公开表示，中信集团上市如顺利预计年内完成。

常振明同时兼任中信泰富主席。他表示，此项交易可以增加公司业务的多元性及规模，扩大资产和资本，增强公司的整体竞争力，从而能更好地把握中国经济增长带来的各种机遇，还可使公司发挥综合优势与整体协同效应，提升经营效率。

3月25日午盘，中信泰富停牌，停牌前报12.66港元/股，上涨4.80%。

截至2012年末，中信集团总资产达35657亿元人民币，净资产2355亿元人民币，全年实现营业收入3498亿元人民币，净利润301.6亿元人民币。目前中信集团下属公司众多，包括中信泰富、中信资源、中信21世纪、中信国际电讯、中信银行、中信证券、中信大锰和中信海直等。

另有传言称，中信集团将总部迁往香港，不过此传言尚未得到证实。据熟知此次运作的人士称，此次传言中信集团迁往香港虽然是国企改革和中国“走出去”战略的关键实践，却更加

凸显了香港在中国国家战略里的特殊地位。这是香港作为第一个大型央企在内地之外作为总部的地方，显然是中央借用香港的国际环境、法治和企业管治方面的优越地位推动国企深化改革。