

华录百纳25亿收购蓝色火焰

2014-04-03 来源：证券时报网 作者：翁健



翁健/制表 王淦/制图

证券时报记者 翁健

已停牌3个月的华录百纳（300291）今日披露，公司计划以25亿元的价格收购广东百合蓝色火焰文化传媒股份有限公司100%股权。交易完成后，华录百纳将进军电影、新媒体等快速发展的业务领域，并形成以电视媒体为核心、电影业务为突破点，兼顾新媒体等多种媒体形式的传媒产业链综合布局。

蓝色火焰主营业务为品牌内容整合营销、文化内容制作运营及媒介代理，曾先后运作《快乐大本营》、《天天向上》等栏目的内容营销项目，并出品电影《快乐大本营之快乐到家》、《爸爸去哪儿》等。

公告显示，蓝色火焰100%股权的预估值约25.07亿元。截至2013年末，蓝色火焰的净资产账面价值约为3.25亿元，预估增值率约为 671.38%。双方初步确认交易价格为25亿元，其中现金对价合计约8.11亿元，股权支付对价合计约16.89亿元，发行价格为每股38.72元，发行数量为4361.77万股。

另外，华录百纳将同时发行股份募集配套资金，计划通过锁价方式向控股股东华录集团、苏州谦益投资企业和李慧珍非公开发行股份募集配套资金8.1亿元，募资全部用于支付现金对价。其中，华录集团承诺认购 3.9亿元，苏州谦益认购1.8亿元。

值得注意的是，苏州谦益刚刚于2月28日成立，而华录百纳有多名高管持有苏州谦益出资额，包括华录百纳总经理刘德宏、副总经理兼董秘陈永倬、财务负责人孙伟华等。

另外，由于交易完成后各交易对方所获对价的形式、未来承担的业绩承诺责任和补偿风险的不同，蓝色火焰的股东所获取的对价也不一样。其中，胡刚及其亲属持有的蓝色火焰56%股份作价约14.53亿元；蓝火投资持有的12.5%股权作价约3.24亿元；蓝色火焰管理层股东持有的7.5%股权作价约1.95亿元；除蓝火投资外其他机构股东持有的24%股权作价约5.28 亿元。以上对价合计25亿元。

上述交易完成后，华录集团与华录文化合计持有华录百纳25.27%股权，华录集团仍为实际控制人。胡刚及其亲属持有华录百纳14.36%股权。

同时，蓝色火焰也作出了业绩承诺：2014年~2016年实现的净利润不低于2亿元、2.5亿元和3.15亿元。