

2015年4月21日

按日期查找:



< 上一期

下一期 >

稿件搜索:

全部 ▾

首页 | 版面导航 | 标题导航

茂业物流推另类“分离式”并购案 12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信

2015-04-21 来源: 证券时报网 作者: 周少杰

证券时报记者 周少杰

在监管层放松现金并购审批的背景下，一些上市公司开始尝试通过“分离式”重组绕开并购重组委审核。茂业物流

(000889)在12亿元现金收购长实通信100%股权的基础上，加上大股东协议转让股份的“特效”，创新了“分离式”重组模式。

根据协议，茂业物流以12亿元的现金购买长实通信100%股权。其中，向长实通信控股股东长实网络支付7.60亿元现金（分两期支付），向其他股东按持股比例支付剩余现金。同时，上市公司控股股东中兆投资以协议转让方式向长实通信实际控制人邹军转让其持有的茂业物流1000万股，转让价格参照茂业物流停牌前二十日均价，即10.94元/股。控股股东本次协议转让以前述上市公司购买资产通过董事会、股东大会审核为前提条件，于长实通信100%股权交割过户至上市公司后实施。

中兆投资将在长实通信100%股权转让给茂业物流并完成工商变更登记后，再办理茂业物流股份转让过户登记。在股份过户完成后，邹军应在茂业物流向长实网络支付6.33亿元的第二期交易价款的同时，向中兆投资支付转让价款。邹军将委托长实网络代其向中兆投资支付协议项下的转让价款1.09亿元。

此外，中兆投资还向沈阳茂业置业、沈阳茂业百货、临沂茂业、沈阳茂业时代、保定茂业等5名关联方分别转让股份800万股、400万股、400万股、300万股及300万股，转让价格分别为10.94元/股、9.78元/股、9.78元/股、9.78元/股及9.78元/股（转让价格参照茂业物流停牌前一交易日收盘价和前二十日均价）。

目前，控股股东中兆投资持有茂业物流2.08亿股股份，比例为33.46%，重组完成后，中兆投资及其一致行动人持股比例将下降为31.85%，仍为上市公司控股股东。

茂业物流表示，根据《重组办法》规定，由于此次交易全部以现金方式支付，不涉及发行股份购买资产且不构成借壳上市，无需提交中国证监会并购重组委审核，股东大会审议通过相关事项后即可实施。

去年，证监会全面修订《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司收购管理办法》，取消对上市公司不涉及发行股份的重大购买、出售、置换资产行为审批。由此，催生一批上市公司尝新“分离式”并购，即“先现金收购，然后再增发募资补充流动资金”。

不过，在实际操作中，尽管“分离式”重组不用会上更为简便，但因缺乏“对赌协议”不能约束被并购方，终究仅为少数上

STCN.com

2015年4月21日 按日期查找: < 上一期 下一期 > 稿件搜索: 全部 ▾

Company 公司 | 版面导航 | 标题导航

10

华电国际三关联方同期上榜 广汇能源超排情况改善

【证券时报网4月21日讯】根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。华电国际三关联方同期上榜，广汇能源超排情况改善。

华电国际三关联方同期上榜，广汇能源超排情况改善。根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。华电国际三关联方同期上榜，广汇能源超排情况改善。

茂业物流推另类“分离式”并购案 12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信

【证券时报网4月21日讯】根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。茂业物流推另类“分离式”并购案，12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信。

茂业物流推另类“分离式”并购案，12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信。根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。茂业物流推另类“分离式”并购案，12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信。

棱光实业实施三方重组 拟变身华东设计院

【证券时报网4月21日讯】根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。棱光实业实施三方重组，拟变身华东设计院。

棱光实业实施三方重组，拟变身华东设计院。根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。棱光实业实施三方重组，拟变身华东设计院。

贵州茅台拟10送1派43.74元 首季利润增17.99%

【证券时报网4月21日讯】根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。贵州茅台拟10送1派43.74元，首季利润增17.99%。

贵州茅台拟10送1派43.74元，首季利润增17.99%。根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。贵州茅台拟10送1派43.74元，首季利润增17.99%。

盛路通信收购南京恒电 强化军工产业布局

【证券时报网4月21日讯】根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。盛路通信收购南京恒电，强化军工产业布局。

盛路通信收购南京恒电，强化军工产业布局。根据中国证监会上市公司信息披露规定，上市公司在定期报告中披露关联方关系及关联交易情况。盛路通信收购南京恒电，强化军工产业布局。

查看PDF



最新专题



4月24日证监会新闻发布会

证监会回应：提高印花税等传言为虚假信息

2015年迎核电建设年 十三五规划

预计年内将有6-8台机组开工建设，有8台核电机组投入商业运行，将成为投入商业运行核电机组最多的一年，成为核电重启的关键之年。

自贸区2.0模式开启 津闽粤挂牌

21日，广东、福建、天津自贸区统一揭牌，第二批自贸区建设正式启动。

证券时报网络版郑重声明

经证券时报社授权，证券时报网独家全权代理《证券时报》信息登载业务。本页内容未经书面授权许可，不得转载、复制或在本网所属服务器建立镜像。欲咨询授权事宜请与证券时报网联系（0755-83501827）。

市公司所采用。

为此，茂业物流与交易对方已经签署的《盈利预测补偿框架协议》，交易对方向上市公司承诺标的资产2015年度、2016年度、2017年度的扣除非经常性损益后的净利润数额分别不低于9000万元、10800万元和12960万元，如标的资产实际净利润数未达到承诺净利润数，则交易对方将对上市公司进行现金补偿。同时，此次交易上市公司应支付给长实网络的第二期交易价款中的6000万元现金将直接存入共管账户，为业绩承诺期内可能出现的现金补偿提供履约担保。

根据通信行业协会的统计，长实通信2014年通信网络代理维护市场份额居同行业企业前三名。同时，长实通信业务资质齐备，是国内具有通信网络代维基站和线路双甲级资质的21家企业之一。

根据规定，茂业物流股票将于4月21日起继续停牌不超过10个交易日。

分享到 | [推荐] [打印] [收藏] [顶部]

本版导读：

华电国际三关联方同期上榜 广汇能源超排情况改善	2015-04-21
茂业物流推另类“分离式”并购案 12亿现金+大股东协议转股吞并长实通信	2015-04-21
贵州茅台拟10送1派43.74元首季利润增17.99%	2015-04-21
盛路通信收购南京恒电 强化军工产业布局	2015-04-21
棱光实业实施三方重组 拟变身华东设计院	2015-04-21

发表评论：

登录（请登录发言，并遵守相关规定）注册财苑社区

表情

财苑热评：

[关于我们](#) | [产品与服务](#) | [友情链接](#) | [联系我们](#) | [网站导航](#) | [版权声明](#)

Copyright © 2008-2013 业务联系: 0755-83501827 Email: service@stcn.com 备案号: 粤ICP备09109218号

网络视听许可证: 1908317号 增值电信业务经营许可证: 粤B2-20080118 关于同意证券时报设立互联网站并提供新闻信息服务的批复

[证券时报](#)

[备案图标](#)

[举报有奖](#)

[工商网监](#)

[官方网站](#)

[放心网站](#)

[网上报警](#)

[电子标识](#)

本网通用网址: 证券时报 时报在线 本网中文域名: [证券时报网.cn](#) [证券时报网.中国](#)