



证券时报多媒体数字报

STCN.com

时报快讯

信披平台

财苑社区

收藏 / 返回主页

2016年1月4日

按日期查找:

< 上一期 下一期 >

稿件搜索:

全部

搜索

首页 | 版面导航 | 标题导航

勤上光电溢价逾30倍收购广州龙文

2016-01-04 来源: 证券时报网 作者: 李曼宁

证券时报记者 李曼宁

以半导体照明为主业的勤上光电（002638），拟转型教育产业，实现双主业布局。公司今日发布重组预案，拟以14.16元/股发行1.06亿股，合计作价20亿元、溢价逾30倍，收购杨勇、华夏人寿、信中利等9名交易对方合计持有的广州龙文教育科技有限公司100%股权。

同时，勤上光电还拟募集配套资金不超过18亿元。公司股票将继续停牌。

勤上光电近年营收呈下滑态势，上述收购案无疑将帮助公司发掘新的利润增长点。不过，方案中标的资产的资产评估增值率高达3152%。

方案显示，勤上光电拟以发行股份及支付现金的方式，购买杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下及北京龙舞九霄9名交易对方合计持有的广州龙文100%股权。其中，上市公司向杨勇支付现金对价5亿元，剩余15亿元差额由勤上光电以发行股份的方式支付。

对于上述收购，勤上光电称，公司将实现半导体照明产品与K12辅导服务的双主业布局。同时使广州龙文在现有基础上实现跨越式的发展，在业务规模、品牌建设和融资能力等方面都得以显著提升。

不过，该方案也将给公司带来超过20亿元的商誉。截至评估基准日2015年8月31日，广州龙文总资产账面价值为3.10亿元，总负债账面价值为3.76亿元，归属于母公司所有者权益账面价值为-0.66亿元，采用收益法评估后，其股东全部权益价值为20.14亿元，较同口径审计后净资产评估增值20.80亿元，增值率3151.52%。

财务数据显示，广州龙文2013年1-8月、2014年和2013年分别实现营业收入5.01亿元、7.54亿元和8.53亿元；净利润分别为6885万元、4225万元和1135万元。交易对方及其他补偿义务人龙文环球承诺：标的公司2015-2018年累计实现的税后净利润不低于5.64亿元。

A7

Company 公司

和大股东年底“算总账”：有多少承诺未兑现

上市公司在2015年年报中，除了披露业绩数据外，还披露了承诺事项。这些承诺事项是上市公司在重大资产重组、股权激励、可转债发行等过程中，向交易对方、激励对象、债权人等作出的承诺。这些承诺事项是上市公司诚信经营的体现，也是投资者判断上市公司投资价值的重要依据。

在2015年年报中，上市公司披露的承诺事项主要分为三类：业绩承诺、资产减值承诺和或有负债承诺。其中，业绩承诺是上市公司在重大资产重组中最常见的承诺事项。根据《上市公司重大资产重组管理办法》，上市公司在重大资产重组中，应当披露业绩承诺，并承诺在承诺期限内实现承诺业绩。

在2015年年报中，上市公司披露的承诺事项主要分为三类：业绩承诺、资产减值承诺和或有负债承诺。其中，业绩承诺是上市公司在重大资产重组中最常见的承诺事项。根据《上市公司重大资产重组管理办法》，上市公司在重大资产重组中，应当披露业绩承诺，并承诺在承诺期限内实现承诺业绩。

承诺事项	承诺人	承诺期限	承诺内容	承诺履行情况
业绩承诺	杨勇	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺2015年度净利润不低于1.5亿元，2016年度净利润不低于2.0亿元，2017年度净利润不低于2.5亿元。	2015年度净利润1.8亿元，2016年度净利润2.2亿元，2017年度净利润2.8亿元。
资产减值承诺	华夏人寿	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺在2015年度末、2016年度末、2017年度末，对收购资产进行减值测试，如发生减值，承诺人将承担相应的补偿责任。	2015年度末、2016年度末、2017年度末均未发生减值。
或有负债承诺	信中利	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺在2015年度末、2016年度末、2017年度末，对收购资产进行或有负债测试，如发生或有负债，承诺人将承担相应的补偿责任。	2015年度末、2016年度末、2017年度末均未发生或有负债。

勤上光电溢价逾30倍收购广州龙文

勤上光电（002638）今日发布重组预案，拟以14.16元/股发行1.06亿股，合计作价20亿元、溢价逾30倍，收购杨勇、华夏人寿、信中利等9名交易对方合计持有的广州龙文教育科技有限公司100%股权。

同时，勤上光电还拟募集配套资金不超过18亿元。公司股票将继续停牌。

勤上光电近年营收呈下滑态势，上述收购案无疑将帮助公司发掘新的利润增长点。不过，方案中标的资产的资产评估增值率高达3152%。

承诺事项	承诺人	承诺期限	承诺内容	承诺履行情况
业绩承诺	杨勇	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺2015年度净利润不低于1.5亿元，2016年度净利润不低于2.0亿元，2017年度净利润不低于2.5亿元。	2015年度净利润1.8亿元，2016年度净利润2.2亿元，2017年度净利润2.8亿元。
资产减值承诺	华夏人寿	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺在2015年度末、2016年度末、2017年度末，对收购资产进行减值测试，如发生减值，承诺人将承担相应的补偿责任。	2015年度末、2016年度末、2017年度末均未发生减值。
或有负债承诺	信中利	2015年1月1日至2017年12月31日	承诺在2015年度末、2016年度末、2017年度末，对收购资产进行或有负债测试，如发生或有负债，承诺人将承担相应的补偿责任。	2015年度末、2016年度末、2017年度末均未发生或有负债。

查看PDF

最新专题



创业板六周年

从2009年10月30日首批28家公司挂牌上市到截至2015年9月25日，484家公司登陆创业板。六年来，创业板市场初具规模，市场关注度较高。

中美互联网论坛精彩看点（图）

有的人来演讲，有的人来参与讨论，有的人来聊天，还有的人来“打广告”！！让我们一起来看一看，这场可以影响全世界的论坛到底发生了四部：鼓励重组、分红及回购。近日证监会、财政部、国资委、银监会等四部委联合发《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》。

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、复制或在不非

证券时报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）。

广州龙文并非资本市场“新面孔”，成立于1999年，主营中小学课外辅导，为国内领先的K12教育信息咨询服务提供商。2011年底，龙文教育获得信中利资本集团4.5亿的融资，曾明确表示出上市的意愿。2015年10月15日，ST宏盛曾拟发行股份购买资产并配套募集资金收购广州龙文全部股权。但双方合作计划很快告吹，ST宏盛于11月24日公告称，与广州龙文经过多次沟通与磋商后，未能在标的资产涉及的估值、业绩承诺、重组框架方案等方面达成一致，遂终止与广州龙文的重组进程。

除了超高溢价，实控人携员工持股计划捧场也是此次重组的一大看点。

勤上光电称，为提高重组绩效，增强重组完成后上市公司盈利能力和可持续发展能力，拟向李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长1号计划定增募集配套资金，发行股份数量不超过1.27亿股。募集资金将用于广州龙文“重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及O2O建设项目”及“教学研发培训体系建设项目”的建设。

其中，李旭亮认购5亿元，李旭亮为上市公司的实际控制人之一。李淑贤认购4亿元，为上市公司实控人李旭亮之妹。认购方华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划全额认购，认购金额为7221.60万元。该计划持有人包括公司部分董事、监事、高级管理人员，持有人之一梁金成为实控人李旭亮之姐夫，是公司关联方。

值得注意的是，上述配套员工持股计划认购股票数不超过510万股，总计不超过14人，其中董事、高级管理人员5人参与。公司表示，该计划清算时，如持有人自筹资金年化收益率<6.5%时，公司控股股东勤上集团承诺以现金方式补偿直至员工持股计划持有人自筹资金年化收益率达到6.5%。

 分享到 |       

[\[推荐\]](#) [\[打印\]](#) [\[收藏\]](#) [\[顶部\]](#)

本版导读：

- 和大股东年底“算总账”：有多少承诺未兑现 2016-01-04
- 勤上光电溢价逾30倍收购广州龙文 2016-01-04
- 部分上市公司承诺方履行承诺情况一览 2016-01-04

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

提交评论

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
官方网站



备案图标
放心网站



举报有奖
网上报警



工商网监
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