证券代码:600745　证券简称:闻泰科技　公告编号:临2018-093

闻泰科技股份有限公司 关于重大资产重组媒体说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2018年11月2日,闻泰科技股份有限公司(以下简称“公司”)在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露了《闻泰科技股份有限公司关于召开重大资产重组媒体说明会的公告》(公告编号:临2018-092)。

2018年11月7日14:00-16:00,公司在上海证券交易所交易大厅召开了重大资产重组媒体说明会,并通过上证路演中心(http://roadshow.sseinfo.com)进行网络直播。会议由华泰联合证券有限责任公司樊灿宇主持,具体召开情况如下:

一、出席媒体说明会人员

1、中证中小投资者服务中心有限责任公司的领导:张冰洁女士、王丹阳女士

2、媒体代表:

1)中国证券报:孙翔峰先生

2)上海证券报:徐旭中先生、李兴彩女士

3)证券时报:孟庆建先生

4)证券日报:刘思棋女士、谢斌先生

5)证券市场周刊:红周刊:苏华先生

3、上市公司管理层:

1)闻泰科技董事长张学政先生

2)闻泰科技独立董事王艳辉先生

3)闻泰科技财务总监管海成先生

4、标的公司代表:

北京建广资产管理有限公司副总经理、安世半导体董事张新宇先生。

5、中介机构代表:

1)独立财务顾问华泰联合证券财务顾问主办人张辉先生、许曦先生、樊灿宇先生

2)独立财务顾问华英证券财务顾问主办人王西女士

3)法律顾问北京君合律师事务所律师刘鑫女士、卜祯先生

4)标的方审计机构毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师凌云女士

5)上市公司审计机构众华会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师郝世明先生

6)评估机构中联资产评估集团有限公司注册评估师侯超飞先生

6、本次媒体说明会见证律师:

北京君合律师事务所律师刘鑫女士、卜祯先生

二、媒体说明会主要发言情况

在正式进入会议议程之前,考虑到本次交易标的所属行业的专业性较强,公司邀请中国半导体投资联盟秘书长、手机中国联盟秘书长、集微网创始人王艳辉博士为大家介绍半导体行业的概况、发展及投资机遇进行讲解。

现将本次重大资产重组媒体说明会的主要发言情况整理如下:

1、公司董事长张学政先生对本次重大资产重组的必要性进行说明;

2、独立财务顾问华泰联合证券的张辉先生介绍本次重大资产重组方案;

3、本次交易的中介机构代表华英证券主办人王西女士对本次重大资产重组的交易定价原则、标的资产的估值合理性等情况进行说明

4、公司独立董事王艳辉先生对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价的公允性进行说明;

5、标的公司北京建广资产管理有限公司副总经理、安世半导体董事张新宇先生对标的资产的行业状况、生产经营情况、未来发展规划、业绩承诺、业绩补偿承诺的可行性及保障措施等进行说明;

6、本次交易的中介机构代表,独立财务顾问代表华泰联合证券主办人张辉先生、许曦先生、法律顾问北京市君合律师事务所律师刘鑫女士、收购资本标的审计机构毕马威会计师事务所(特殊普通合伙)主办,依次对本次重大资产重组的尽职调查、估值、审计等工作进行说明。分别对中介职责范围内的尽职调查、审计、估值等工作发表意见。

三、媒体说明会现场问答情况

与会相关人员在媒体说明会上详细介绍了本次重大资产重组方案,并就媒体、及投资者普遍关注的问题进行了全面的解答。本次媒体说明会通过“上证e互动”对投资者及媒体普遍关注的问题提前进行了收集、汇总及整理后在本次媒体说明会上予以统一答复,具体内容详见附件:《闻泰科技股份有限公司重大资产重组媒体说明会问答记录》。

四、媒体说明会律师现场见证情况

北京市君和律师事务所刘鑫女士、卜祯先生对本次媒体说明会召开情况发表意见如下:

公司与上交所协商后确定会议召开时间并于会议召开前发布了《媒体说明会公告》,本次媒体说明会发出《媒体说明会公告》的内容以及通知方式符合有关法律法规及《媒体说明会指引》的相关规定;除公司监事未出席本次媒体说明会外,本次媒体说明会的召开程序及参会人员符合法律、法规及《媒体说明会指引》的有关规定;截至本法律意见书出具之日,本次媒体说明会的信息披露情况符合法律、法规及《媒体说明会指引》的有关规定。

特此公告。

闻泰科技股份有限公司董事会

二〇一八年十一月八日

附件:

闻泰科技股份有限公司重大资产重组媒体说明会问答记录

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

尊敬的各位领导、各位来宾,新闻媒体的朋友们:

大家下午好!闻泰科技重大资产重组媒体说明会现在正式开始。

今天,闻泰科技股份有限公司在上交所交易大厅举行媒体说明会,就投资者、社会各界、新闻媒体关注的热点问题进行报告和说明。公司很荣幸通过这个平台与市场投资者进行一次坦诚的沟通。我是华泰联合证券有限责任公司的樊灿宇,很高兴为大家主持本次媒体说明会。感谢大家在百忙之中参加本次媒体说明会,我们对大家的到来表示由衷的感谢和热烈的欢迎。

闻泰科技自今年4月17日起因筹划重大事项停牌,停牌期间各方在积极推进重组事项。于9月17日对外披露了重大资产购买草案,并于10月25日披露了发行股份及支付现金购买资产预案。根据上海证券交易所要求及《上海证券交易所上市公司重组上市媒体说明会指引》的相关规定,公司在此召开媒体说明会,并有幸邀请到各大媒体、相关机构以及行业专家参会,意在确保广大投资者能通过本次说明会,全面了解本次重大资产重组的有关情况。

非常感谢各位媒体朋友出席本次说明会,也非常感谢各位投资者对本次资产重组的关注和支持。

下面,请允许我介绍一下出席本次媒体说明会的各方代表。

1、首先,欢迎中证中小投资者服务中心的老师。

2、参加本次媒体说明会的媒体代表有:中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、证券市场红周刊、21世纪经济报道、每日经济新闻、经济观察报、中国经营报、财新周刊、东方财富网以及手机报的记者朋友们。

各位媒体朋友的到来,给公司与闻泰科技与广大投资者架起一座沟通的桥梁,通过这次充分的交流,相信能够使投资者特别是广大中小投资者更全面地了解闻泰科技本次重大资产重组的整体情况!为此,让我们以热烈的掌声欢迎各位媒体朋友的到来。

今天,我们还很荣幸地邀请到了半导体行业专家,欢迎专家代表的到来。

3、下面为大家介绍参加本次说明会的上市公司代表,他们是闻泰科技股份有限公司董事长、总裁张学政先生,独立董事、中国半导体投资联盟秘书长、手机中国联盟秘书长、集微网创始人长王艳辉博士,以及,财务总监管海成先生。

4、下面介绍参加本次说明会的标的公司的代表:北京建广资产管理有限公司副总经理、安世半导体董事张新宇先生。

5、还有,本次重大资产重组过程中,做了大量工作的是各类中介机构代表,他们是:

独立财务顾问:华泰联合证券有限责任公司主办人张辉先生、许曦先生,以及华英证券有限公司主办人王西女士;

毕马威华振会计师事务所凌云女士,以及众华会计师事务所郝世明先生;

中联评估集团有限公司侯超飞先生;

北京君合律师事务所律师刘鑫女士;

本次会议由北京市君合律师事务所律师全程见证。在此,还有很多人就不一一介绍了,介绍到此结束。会议正式开始。

11月07日 14:00

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

首先,进入本次会议议程第一项:有请闻泰科技董事长、总裁张学政先生对本次重大资产重组的必要性、对上市公司的重要意义等情况进行说明。有请张总。

11月07日 14:03

闻泰科技董事长、总裁 张学政 :

各位嘉宾,各位媒体朋友:

大家下午好!

感谢上交所的悉心安排,也感谢各位朋友百忙之中前来参加闻泰科技收购安世集团重大资产重组项目的媒体说明会,我非常荣幸能够有机会代表闻泰科技,以此种方式,向资本市场、媒体、投资者以及所有关心闻泰科技未来发展的朋友们,报告本次重组的相关情况。

2018年9月17日,上市公司公告了《重大资产购买草案》,上市公司子公司合肥中间金泰联合云南省城投、上海鹏欣等知名、以及国资央企背景的财通证券设立的基金,以现金方式对安世集团(Nexperia)实现了控股,并成功完成了对安世集团的股权交割,上市公司将采取发行股份及支付现金的方式收购安世集团的控制权及部分财产份额,上市公司已经于2018年10月25日公告了收购安世集团控制权的《意向性预案》。本次交易完成后,闻泰科技将控制安世集团,上市公司将从手机ODM领域向半导体行业拓展,上市公司的整体技术实力将明显提升,在汽车电子、物联网、5G通信等领域的布局将进一步深化。

安世半导体前身为恩智浦标准产品事业部,有60余年半导体专业知识,是全球分立器件、逻辑芯片和MOSFET市场领导者,其中分立器件全球第一,逻辑芯片和MOSFET功率器件全球第二。

安世半导体集半导体设计、制造、封测于一体,属于典型的垂直整合半导体公司(IDM),盈利能力强,本次交易完成后,将成为中国目前唯一拥有完整芯片设计、晶圆制造、封装测试的大型IDM企业,目前有1万多种热销产品,2万多个客户,包括汽车、通信、消费等领域耳熟能详的国际知名企业,未来在移动通信、智能汽车、物联网等领域都有强劲的增长潜力,发展空间巨大。

手机是半导体数量最大的载体之一,半导体是手机最重要核心部件,作为全球领先的手机和智能终端解决方案,闻泰一直专注于优秀半导体公司保持密切的合作关系。从最初只服务中国客户的方案设计公司,到现在发展成为服务全球顶级品牌的ODM公司,闻泰现在的研发技术水平、行业整合能力、国际化管理水平,已经足以支撑公司跨越的产品线的半导体领域进军,这是水到渠成的选择,也是闻泰提升行业护城河、增强创新能力、大幅提高盈利能力的巨大机遇。

闻泰科技的主要客户为国际知名电子品牌厂商,其产品包括智能手机、IoT、笔记本电脑等,安世半导体所生产的电子产品核心元器件可广泛应用于上述消费电子及智能终端的闻泰科技可将安世半导体的产品大量引入到全球知名的手机、平板电脑、笔记本电脑、智能硬件等品牌客户当中,帮助安世在消费电子、IoT、笔记本电脑市场领域扩大市场份额。而闻泰科技目前正在开拓汽车电子市场,后续收购安世集团后将可借助安世的渠道进入欧美日韩市场,打开了国的全球汽车电子市场。

从产业协同上来看,安世半导体在逻辑芯片、分立器件和功率半导体等上游核心元器件方面全球领先,闻泰科技在下游智能终端的系统设计方面具有全球领先技术。两者产品和技术上的融合在5G时代具有巨大的发展潜力!闻泰科技基于自身技术及对下游智能终端、汽车等应用领域的深刻理解,可以与安世芯片技术上深度融合,开发4G/5G、IoT模组等各类创新产品,大幅提高盈利能力。随着5G进入商用阶段,万物互联及智能汽车时代已经来临,未来闻泰科技将基于安世芯片开发模组类产品,配合闻泰科技的软件、服务器、驱动程序、云服务能力,可在万物互联时代提供完整的系统解决方案,在智能汽车、智能硬件及智慧城市等应用领域具有巨大的发展潜力。

闻泰科技的业务涵盖智能终端、汽车电子、IoT等领域,安世半导体主要面向消费电子、汽车电子、通讯等领域,双方的业务领域高度契合,且安世半导体闻泰科技稳定的上游供应商,安世的半导体器件可广泛应用在闻泰科技的各类产品当中,双方保持着密切而深入的合作关系,互相了解。闻泰科技的产业化背景能够有力推进安世集团的产业发展,我们将凭借自身优势,全力推动本次交易,协调各方资源和力量,积极促成本次交易。

最后,衷心感谢各位朋友关注和关心闻泰科技收购安世集团的交易,我们有很强的信心和决心做好本次收购,为半导体行业以及上市公司的发展尽绵薄之力,让我们共同努力,预祝本次交易的顺利完成。

11月07日 14:05

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

感谢张董事长的发言。

考虑到本次交易的所属行业的专业性比较强,广大的公众对此可能既熟悉又陌生,公司邀请了半导体行业专家王艳辉博士,接下来介绍行业有关情况。

王博士是中国半导体投资联盟秘书长、手机中国联盟秘书长、集微网创始人,下面有请王博士为大家介绍半导体行业的概况、发展及投资机遇。

11月07日 14:11

闻泰科技独立董事、行业专家 王艳辉 :

近年来,半导体行业作为信息技术产业的核心以及信息安全的基础,已经成为国家重点支持和鼓励发展的战略性新兴行业。我国政府高度重视半导体产业的发展,相继出台了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《关于进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》、《国家集成电路产业发展推进纲要》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《中国制造2025》等政策文件,设立了国家科技重大专项,指导制定了《集成电路产业“十二五”发展规划》等,并于2014年设立了国家集成电路产业投资基金,从政策、资金、市场等多个方面推动国内集成电路产业发展环境持续优化。

集成电路产业是国家大力扶持和高度重视的产业之一,国务院于2014年6月份发布了《国家集成电路产业发展推进纲要》,为中国集成电路产业发展奠定了基础,在《推进纲要》发布后,基金投资快速驱动了半导体产业的发展。其中,一部分是由国家集成电路产业投资基金(大基金)主导,另一部分是由地方资本基金主导,同步推动了半导体产业的快速发展,各地区发展集成电路产业形成空前的共识。据集微网不完全统计,不包含大基金,全国各地成立的集成电路产业基金已经超过六千亿,其实去年集微网曾经开过一次峰会,当时统计如果包括民营资本,产业基金在IC领域应该会超过上万亿。包括大基金、地方政府基金,也包括民营基金。所以大基金的设立为中国产业的投资形成了新一轮的投资浪潮。

根据华芯投资公布的消息,截至2018年9月12日,大基金有效承诺额超过1200亿元,实际出资额达到1000亿元,投资进度与效果均好于预期,预计2018年年底将基本完成首期规模的有效承诺,投资进度总体提前9个月。其实,我们去年中国半导体投资联盟也是我们和大基金联合倡导成立,基本上投资金额盯了国内主要的IT企业和主要的投资机构,投资联盟的成立也是为了促进产业和资本界的交流,大基金的了文武也是我们投资联盟的理事长。

自2013年起,中国半导体年度进口金额超过2,000亿美元,2017年半导体金额达到2,601.4亿美元。根据工信部数据,2018年上半年集成电路进口额同比增长32%,增速同比加快22.6个百分点,随着中国产业不断升级,中国对半导体的需求也不断增长。

在今年两会中,国务院总理李克强在《政府工作报告》“对2018年政府工作的建议”中指出,要加快制造强国建设。这主要是推动集成电路、第五代移动通信、飞机发动机、新能源汽车、新材料等产业发展自2014年首次列入以来,集成电路已多次出现在政府工作报告中,不同的是,今年两会,集成电路被列入了实体经济发展的第一位,足以体现国家对产业的重视和支持。

半导体产业已经逐渐成为一个国家综合实力的重要标志。半导体是中国制造的基础前提,没有强大的半导体产业,也就不可能有真正强大的中国制造。而整个中国半导体产业链最大的短板在设计和制造。

回顾下中国面板产业的崛起,京东方能够有今天的成就,除了这些年政府的大力支持,也与前些年收购韩国现代生产工厂息息有关,因为京东方收购的不仅是产线,也包括技术团队以及相关的核心专利技术。

近年来,全球范围内半导体领域的并购交易十分活跃,大型并购交易不断涌现,例如私募股权公司贝恩资本(Bain Capital)领衔的财团以180亿美元收购日本东芝半导体(Toshiba)存储芯片业务的49%股权;迈威尔(Marvell)以60亿美元收购网络通信设备Cavium公司。除此之外,英特尔(Intel)以153亿美元收购以色列智能视觉公司Mobileye,微芯科技(Microchip)以835亿美元收购高意美(Microsemi Corp.),博通(Broadcom)在2017年年底拟以1,030亿美元高价要约收购高通(Qualcomm),后来被美国政府制止放弃了。2017年高通拟收购恩智浦(NXP)并启动各国的反垄断调查,结果高通也进行了放弃。在半导体领域,各主要厂商通过并购的方式进入新兴领域,拓展业务领域,挖掘潜在协同效应,行业整合速度不断加快。

过去几年大陆资本也频繁进行国际并购,清芯华创19亿美元收购OmniVision、紫光展锐本7.3亿美元购得ISSI、长电科技7.8亿美元收购星科金朋等,纵观全球半导体产业发展史,收购是产业做大做强的重要手段之一。

与完全自主研发不同,并购不仅可以得到成熟的产品线、技术团队、还可以迅速扩大客户群及产业资源,最重要的,还包括相关的专利等核心技术,收购方借助收购标的的力量一步到位融入全球产业圈,短时间缩短中国与全球领先厂商的差距。中国公司通过对并购标的的学习和整合,能快速掌握核心技术,提高收购方的实力,实现中国公司的赶超。

中国半导体产业这些年蓬勃发展,与中国制造特别是手机产业业发展紧密关联,反过来中国半导体产业的发展也促进了手机产业的做大做强,目前全球前六大手机公司有四家来自中国,这其中除了苹果和三星之外,包括华为,OPPO、VIVO、小米都是来自于中国的手机品牌。与过去三年中国手机品牌的起起伏伏不同的是,这次中国品牌不仅占有中国的市场,包括在海外市场,比如说小米在印度已经占据市场份额第一位。传音在非洲也多年垄断非洲市场,可以说这一波中国手机品牌的崛起起代表了中国制造的崛起。而且这次不仅在中国市场,也已经开始逐步的在全球市场发挥越来越大的影响力,相信手机产业的崛起也会带动中国半导体产业的崛起。

2017年我国半导体市场消费规模超过1.3万亿,近几年随着国内电子行业的崛起,智能手机、平板电脑、汽车电子、工业控制、仪器仪表以及智能家居等领域国内市场快速发展,已在全球市场占据领先地位,同时对各类半导体产品需求不断增长。2010年以来,以智能手机、平板电脑为代表的新兴消费电子市场的兴起,以及汽车电子、工业控制、仪器仪表、智能照明、智能家居等物联网市场的快速发展,带动整个半导体行业规模迅速增长。2000年我国半导体市场消费规模仅为945亿元人民币,到2017年已增长至13,215.6亿元人民币。2017年中国半导体市场消费规模占全球市场的61%,并保持10%以上的增速。这一点也体现了中国从制造大国到制造强国的转变。

随着智能手机市场的逐渐饱和,通信领域市场的增长速度有所下降,但智能手机市场对半导体需求依然保持较高水平;工业领域和汽车领域是目前增长较为迅速的两大领域,随着工业物联网、车联网等新兴市场的快速崛起,预计未来几年中国这两类应用市场仍将保持较好的增长势头。5G通信以及物联网应用将成为全球半导体产业发展的下一个引领领域。根据目前的发展态势,5G通信以及物联网应用的大规模爆发预计将在2020年前后,届时全球半导体市场有望迎来新一轮的增长。

在智能化、电动化趋势下,汽车半导体将迎来新一轮发展机遇,尤其智能驾驶相关相片和新能源车功率半导体,有望分别推动带来860美元和340美元的单车价值增量。汽车电子有望成为半导体行业未来最大成长动能,汽车半导体市场会是未来半导体领域强劲的芯片终端应用市场。

其实大家关注的是全球每年手机销量大概是14亿那,汽车销量不到手机销量的1/10,但是反过来每部单车使用半导体的金额是手机的10倍。所以相比手机市场,汽车市场是另外一个半导体最重要的市场,也是大家需要争取的潜力巨大的芯片应用市场。

安世半导体是代表世界先进水平的芯片设计的典范,越来越多的手机厂家开始关注并参与上游集成电路产业的发展,相信这一趋势会不断延续下去,成为中国半导体产业的重要组成部分。这里面不仅包括今天闻泰并购安世半导体,包括之前大家知道的华为大力投资海思,小米也在投资芯片,所以未来产业上游,下游之间融合发展也可能是未来发展的趋势。谢谢大家!

11月07日 14:12

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

感谢王艳辉博士的专业讲解,如果大家还有兴趣可以在会后进一步交流。下面我们继续本次会议议程。

本次会议议程第二项:有请本次重大资产重组的独立财务顾问华泰联合证券张辉先生介绍本次重大资产重组的方案。

11月07日 14:25

华泰联合财务顾问主办人 张辉 :

上市公司分别于2018年9月17日和10月25日公告了《重大资产购买暨关联交易报告书》以及《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易意向性预案》,在此分别介绍两次交易方案的概况,首先在《重大资产购买暨关联交易报告书》中的交易方案为为上市公司参与的买方团收购合肥芯片LP财产份额,具体情况如下:

2018年4月,上市公司子公司合肥中间金泰组成买方联合体以114.35亿元的价款竞拍取得合肥广芯49.37亿元的LP财产份额,目前已经向合肥芯屏支付第一期款项,待上市公司股东大会审议通过及筹集资金到位后,上市公司拟向合肥芯屏支付第二期转让款项并实现资产交割。

在《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易意向性预案》的方案为上市公司收购安世集团的控制权的方案,下面分别介绍方案概述以及具体方案。

(1)方案概述

上市公司以收购合肥广芯LP财产份额为契机,拟进一步取得安世集团的控制权。

在境内,上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式分别收购合肥芯芯的12名股东(即12支境内基金)之上层出资人的有关权益份额。其中,包括12支境内基金中建广资产、合肥建广作为GP拥有的全部财产份额和相关权益(其中境内本次不参与交易的LP的5支境内基金中建广资产、合肥建广作为GP拥有的财产份额暂不交割),以及参与本次交易的7支境内基金之LP拥有的全部财产份额。

在境外,上市公司境外关联方拟通过支付现金的方式收购境外基金中智路资本作为GP拥有的全部财产份额和相关权益。就境外基金的LP份额,在上市公司取得对安世集团的控制权后,上市公司境外关联方拟通过支付现金的方式收购或回购境外基金之LP拥有的全部财产份额。

同时,本次交易中上市公司拟募集配套资金46.30亿元人民币,主要用于支付本次交易的现金对价。

(2)本次交易的具体方案

①上市公司拟通过发行股份的方式收购云南省城投、西藏风格、西藏富恒、鹏欣智彤、国联实业、安徽安华、华富瑞兴、深圳泽天持有的合肥中间金泰股权,合肥中间金泰已与合肥芯屏就收购其持有的合肥广芯LP份额签署产权转让合同;

②上市公司拟通过支付现金的方式收购宁波圣盖柏、京运通、谦石铭扬、肇庆信银持有的境内基金LP份额,同时上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购德信盛弘持有的境内基金LP份额,且上市公司拟通过发行股份的方式收购珠海融林、工银亚投、上海砂黑持有的合肥广讯LP份额;

③上市公司拟通过增资或将前期借款转为股权的方式取得其参股公司小魅科技的控股权,小魅科技已与建广资产、合肥建广和智路资本就收购其持有的境内基金和境外基金的GP份额签署资产收购协议;

④在上市公司取得对安世集团的控制权后,上市公司将通过其指定的境外关联方收购或回购Bridge Roots Fund、Huarong Core Win Fund、Pacific Alliance Fund持有的境外基金LP份额。

本次交易完成后,上市公司将间接持有安世集团的控制权。

截止到2018年6月30日,安世集团的整体资值位为347亿元人民币。根据目前的交易安排,上市公司将以251.54亿元的对价取得安世集团的控制权及75.86%的LP权益份额,其中上市公司预计在收购合肥广芯LP财产份额中支付67.05亿元人民币,在收购安世集团控制权交易中支付现金100.08亿元人民币,支付股份84.41亿元人民币,现金对价的资金来源为上市公司自有资金、并购借款和募集配套融资。

11月07日 14:25

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

感谢张辉先生对重组方案的讲解。下面请华英证券王西女士对本次交易定价原则、标的资产的估值合理性进行说明。

11月07日 14:33

华英财务顾问主办人 王西 :

大家下午好,我是华英证券王西,下面由我代表本次交易的独立财务顾问兼估值机构向大家说明本次交易的定价及估值合理性。

本次交易标的资产为合肥芯屏持有的合肥广芯493,664,630659万元人民币财产份额,交易作价通过在合肥市产权交易中心公开竞标确定,最终作价为184.49亿元,重大现金购买以及发行股份及支付现金购买资产交易合计对价是251.54亿元,对应合肥芯芯的权益比例,穿透计算后合计约为69.2%。同时考虑到境外基金JW持有的裕成控股权益份额对应裕成控股的权益比例穿透计算后合计约为75.86%,整体换算交易作价约为330亿到340亿之间。如果本次交易的意向投资者能够顺利推进,那么本次交易将不会存在资金缺口,无需进行二次增发来解决,也不会导致实际控制人的变更。本次交易当中,参考合肥芯芯12名股东至上层出资人的全部财产份额和相关权益,以及境外基金LP上层出资人的全部财产份额和相关权益的预估值,本次交易中,上市公司与境内外GP和LP经过友好协商,确定了本次交易的总体对价不超过标的资产的预估值。以上回答完毕。

11月07日 15:14

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

下面进行本次会议议程第三项,有请公司独立董事王艳辉先生对本次交易履行的程序、合规性、对公司业务的影响以及评估机构独立性等事项发表意见。

11月07日 14:35

闻泰科技独立董事、行业专家 王艳辉 :

1、估值机构的独立性

本次重大资产购买中,上市公司聘请华泰联合证券、华英证券作为估值机构,充分论证竞拍作价是否处于合理区间。本次估值机构及其经办人员与上市公司、交易对方及标的公司之间除正常的业务往来关系以外,不存在其他关联关系,亦不存在影响其提供服务的现实的及预期的利益或冲突,估值机构具有充分的独立性。

2、估值假设前提的合理性

估值机构及其估值人员所定位的估值假设前提按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合估值对象的实际情况,估值假设前提具有合理性。

3、估值方法与估值目的的相关性

本次估值的目的是为本次交易定价提供公允性分析,估值机构实际估值的资产范围与委托估值的资产范围一致;估值机构在估值过程中实施了相应的估值程序,遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则,运用了合规且符合标的公司实际情况的估值方法,选用的参照数据、资料可靠;资产估值价值公允、合理。估值方法选用恰当,估值结论合理,估值方法与估值目的相关性一致。

4、估值定价的公允性

本次交易价格为通过合肥市产权交易中心公开竞拍确定,交易定价公允、合理,不会损害公司及中小股东的利益。本次交易中,估值机构出具了估值报告,从估值机构的角度分析本次交易标的资产估值作价的合理性公允性。

综上所述,公司本次重大资产重组所选聘的估值机构具有独立性,估值假设前提合理,估值方法与估值目的相关性一致,交易定价公允合理。

11月07日 14:36

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

感谢王艳辉先生的发言。下面进行本次会议议程第四项,有请北京建广资产管理有限公司副总经理、安世半导体董事张新宇先生介绍标的资产的行业状况、主要业务、生产经营等情况。有请张新宇先生。

11月07日 14:40

建广资产副总经理、安世半导体董事 张新宇 :

谢谢!各位嘉宾、各位媒体朋友,大家下午好!我作为建广资产的副总经理,也是安世集团的董事,今天在这里代表建广资产,也代表安世集团向各市场、媒体、投资者以及所有关心安世集团的朋友们介绍一下交易当中安世集团的基本情况。

首先简单说一下安世的历史。在2006年的时候,有着百年历史的飞利浦半导体行业拆分出来成立了恩智浦公司,恩智浦在过去的十来年的时间中经过很快的发展,不断的创新,在汽车、互联、安全等领域中做出了很多的发展,也在最近这几年中不断的被评为全球排在前十名的半导体制造企业。

2017年2月的时候,恩智浦内部的一个业务单元也就是标准产品单元,拆分出来成立了独立公司,也就是安世,其实所有的业务都装在安世中。从2017年2月起安世开始独立运行,也就是我们现在所提到的安世,控股公司就是安世集团。

虽然安世看起来只有两年多的独立经营历史,但追溯到飞利浦年代,实际上已经有超过60年的业务发展时间。安世的产品主要有分立器件,分立器件在半导体里是一个大类产品,包括二极管、三极管、开关管还有一些简单的逻辑器件等等。这些产品在恩智浦内部就是这个业务单元的主要产品,现在是安世的主要产品。

安世是一个IDM模式,也就是说有它自己的设计、生产、销售、服务等环节和运营。我先给大家介绍一下安世的资产情况,包括它最核心的五个生产厂。

看一下大屏幕。红色的是叫奈梅亨,是荷兰的一个城市,是安世总部所在地。深绿色的一个是曼彻斯特,一个是汉堡。曼彻斯特在英国,汉堡在德国,这两个地方是安世的两个前端晶圆厂所在地。墨绿色的三个在亚洲地区,一个是广东,一个在菲律宾,一个是在马来西亚,这三个是安世的封测厂所在地。这五个工厂是安世全部拥有的五个工厂。前端的两个晶圆厂承担了安世主要的产品生产,当然还有一些其他的产品在其他的晶圆厂以代工的方式进行生产,但是产品是安世自己的。后面的三个封测厂也把安世大部分晶圆厂生产的产品进行封测和销售。这是生产情况。余梅亨这个城市基本上就是运行、核心管理团队和一个非常先进的后端封测设备研发和制造中心,叫IPTSC。它有自己的独立生产,也有它自己的设计、设计有两块,一块是产品设计,因为安世产品应用非常广泛,它不断的把新的产品推出来适应新的应用领域。还有一块是生产研发,在生产的制成、设计、成本控制方面有大量的技术来得以不断的发展,这是研发设计部分。

还有就是它的销售,大部分的产品是通过经销商进行销售,但是也有很多是终端客户。从中间的PPT中可以看到客户的分布,其实这里面客户分布和闻泰有所重合,包括手机和电子产品。

安世的产品大概分成几大类,汽车电子是非常主要的一块,大概占销售额的40%以上,甚至超过50%。还有一块就是通讯,包括手机、通讯设备,还有就是工业应用,还有消费电子、计算机领域。可以看到非常广泛。右边下面自己的图中所列出来的是世界非常著名的经销商,很大一部分产品都是通过这些经销商进行销售的。所以这是大概的IDM模式,自己设计、自己生产、自己制造。

安世产品有什么特点?第一,它的产品本身并不是很大,很小。量非常大,它每年生产如果以单颗产品计算,已经超过了850亿颗,实际上每年的生产量已经接近1000亿颗产品。这些产品大概包括了三类。一类是普通的信号处理器件,一类是逻辑器件,还有一类是MOSFET功率调整器件。这三类产品在很多领域中都起到了很关键的作用。比如说逻辑器件,在我们的手机中有一些静电保护功能,虽然每一个产品的价格并不高,但是它保护着一个价值上千、上万的手机,保证它在静电这个环境之下不会被损坏。所以客户产品的质量、可靠性和持久有效的情况要求是非常高的。所有前面提到的那几个工厂都已经经过了汽车行业标准的认证,它生产的产品实际上是以汽车电子级别来供应到不同的领域。所以不仅仅是质量做得好,功能做得好,而且可靠性非常高。刚才提到每年可以生产上千亿颗,产品的合格率也非常高,可以按照十亿颗当中有几个不合格的水平,而不是百万颗中有几个不合格的水平,所以界对它的认可,尤其是汽车电子行业,还有一些高端产品生产厂家对它的认可度也非常高。

它的核心竞争力对于安世来说有几点。一个是刚才提到有自己的生产厂,是IDM模式,保证产能可以自主的调整产能来适应市场和客户的需求,能给客户一个供给的保证。另外产品的种类非常多,单从种类级别就有6000种以上。如果把同一种产品用不同的封装,比如说大的、小的、不同�房的都算上去的话大概有上万种。也就是说很多产品设计人员可以在安世得到一站式服务,不同型号、不同参数、不同封装的产品都在安世这一个地方收集到,而不是到不同的供应商那里找,这也是我们的一个优势。还有就是产品的质量,刚才也提到了在汽车上得到了广泛的应用,是因为它在全球的汽车电子领域激选很深。还有一个就是它有广泛的客户基础,如果算到终端客户,穿透经销商来看的话,它的销售收入大概有五成以上的用户,量非常大,覆盖面非常广。在长期经营的过程中和上游的供应商也建立的非常好的关系,这么多年的认证以及非常好的合作,也保证了关键原材料供应有很好的保证。

还有一个就是整个团队,全公司因为有不同的生产厂分散在全球各地,总共有超过1万人的团队,销售人员更是分布在全球,核心团队非常有经验,一直在这个领域做了很多年。不仅仅在技术,在生产管理各方面也非常的突出,也在全球是领先的。这也是非常大的一个亮点。

我们在2017年2月公司独立运营之后,安世一直保持着独立运营的机制,也保持着国际品牌和国际公司的形象,客户也是全球的客户供应,很多汽车领域是欧洲客户为主,在手机、计算机、通讯等方面在积极开拓中国市场,这也是为什么我们看到闻泰科技这次收购,实际上和安世有一个很大的协同效应,因为安世的产品应用范围非常广,它可以搭在每一个创新产品的快车之上。同时如果把闻泰科技和安世在一起,它也是闻泰的一个很好的供应商,也会在推动闻泰在推进新产品创新的时候更加快的推进市场,有一个很好的协同效应。

还有一点是在恩智浦的年代,因为安世只是其中一个业务单元,所以它的发展和扩张是非常有限的,它当时在恩智浦内部对整个集团的收入贡献大概能占五分之一,但它更多是现金的贡献,整个集团对它的研发、生产的扩产投入是非常有限的。它独立运行之后,在这方面有了更大的发展,产能有了很大的提高,所以在过去这段时间里面,生产、销售各方面都有大幅的提高,而且也在积极布局中国的市场,包括中国的手机客户oppo,vivo,小米,华为这些企业都在不积极联系。我们也相信闻泰科技在未来跟安世合作之后,也会帮着安世进一步在国内生产和进一步新产品的开发、落地,能更好的在中国这个市场上面得到更快速的发展,能看到更好的结果。

最后,做一个总结,安世本身是一个非常扎实,产品非常成功的企业,在未来的若干年,尽管有不同新的产品出现,有新的技术出现,5G、互联、IOT这些,因为它的产品特点,它是可以应用在每个有电源、有功率调整,有逻辑分析这些应用领域里面,所以它对很多行业里面新的产品开发和进一步的增长是一个很关键的一环,所以我们也是希望能够在跟中国企业的合作下,能够把安世的发展带到更高的阶段,也能够帮助中国企业推出新的产品进一步落地,进一步提升我们自己的生产能力和研发能力。谢谢!

11月07日 14:40

主持人-华泰联合财务顾问主办人 樊灿宇 :

感谢张总的发言。下面进行本次会议议程第五项,有请本次交易独立财务顾问华泰联合证券张辉先生、华英证券王西女士、北京君合律师事务所代表刘鑫律师、毕马威华振华会计师事务所凌云女士,依次对本次重大资产重组的尽职调查、估值、审计等工作进行说明。

首先,有请华泰联合证券代表张辉先生介绍本次交易独立财务顾问工作过程及核查结果。

11月07日 14:55

华泰联合财务顾问主办人 张辉 :

在本次重大资产重组中,独立财务顾问按照《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《若干问题的规定》、《内容与格式准则第26号》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等有关法律、法规的要求,最大限度认真履行了必要的尽职调查义务,对上市公司相关披露文件、标的资产、交易对方进行了审慎核查,主要核查程序包括书面审查、实地调查、当面访谈、网络查询等,对中介机构提供的资料进行核实,同时通过自查和中国证券登记结算有限公司查询等方式检查上市公司、交易对方、标的、公司、中介机构及其相关人员是否在有利用内幕信息交易的情况,并在上述核查的基础上出具了独立财务顾问报告,发表独立财务顾问结论性意见如下:

1、本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。本次交易遵守了国家相关法律、法规的要求,已经履行现阶段必要的批准和授权,并履行了必要的信息披露程序;

2、本次交易符合国家相关产业政策,符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定;

3、本次交易标的资产的定价公允,不存在损害上市公司及股东合法利益的情形;

4、本次交易完成后,上市公司资产规模将有所提升,上市公司与安世集团的经营业务具备较强的盈利能力,若后续上市公司成功取得安世集团的控制权,逐步惩还并购借款后,上市公司财务状况、盈利能力将得以增强;

5、上市公司的关联方云南省城投是本次交易的联合体成员之一,本次交易构成关联交易;此外,本次交易的标的企业合肥广芯持有合肥裕芯42.94%的股权,上市公司实际控制人张学政在合肥裕芯担任董事;上市公司董事会决议本次交易相关议案时,关联董事已回避表决;召开股东大会审议本次交易相关议案时,关联股东应回避表决;

6、本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立