

国美永乐并购案今日水落石出

据透露,陈晓极有可能出任新永乐CEO,董事会主席将由黄光裕担任

【国美永乐】

今日16:00召开新闻发布会

■快报记者 石成 陈刚

记者昨天接到消息,今天下午4点,国美将举行全国视频新闻发布会,“永乐也会过来和我们一起参加”,而双方老总也将极有可能参加发布。记者获悉,并购后永乐电器的新领导班子也有可能“亮相”,双方在永乐电器董事会里的力量将持平,而管理团队仍以永乐原班人马为主,陈晓极有可能出任新永乐的CEO,而董事会主席一职将由黄光裕担任。



永乐电器董事长陈晓(左)与国美电器董事长黄光裕(右) 张大伟 制图

【股市影响】

有望再掀并购热浪

国美收购永乐的消息传出之后,虽然未经最后的证实,但是已在行业内以及资本市场产生了巨大的影响。而对于不少国内的股民来说,他们更关心的是一旦收购完成,国内家电连锁的另一巨头,在国内A股上市的苏宁电器到底会受到怎样的影响。不少证券分析师以及基金公司人士则认为,一旦收购完成,不仅对于在国内A股上市的苏宁电器会有影响,产生的连锁反应甚至能够再掀起一次并购题材的热浪。

国信证券南京洪武路营业部分析师贾伯瑜在接受记者采访时坦言,国美和永乐的举措虽然在短期内可能会给苏宁带来压力,“但另一个方面,这种竞争对手的扩张也会给苏宁一个刺激,加剧它对外扩张的需求,我个人认为这种扩张不仅会直接体现在门店的扩张,而通过收购、并购等进行资本扩张也将成为下一步的重点。”

昨天,上海某重仓苏宁股票的基金机构老总接受记者采访时表示,如果国美和永乐的合并最终成功,很可能引发行业内甚至行业外并购题材的股票关注度直线上升,而这种关注度上升的直接后果,就是有可能出现股价的大涨。这位机构部的老总还认为,苏宁电器股票本身受消息的影响不会很大。“前两天在冲高之后,昨天的股价略微有了一些回调,收盘价格在51元。从我们自己的内部评级来看,苏宁仍然是我们高评分的股票之一,这不仅是我们对这个行业整体的看好,同时苏宁自身业绩报表也很良好,我们没有减持的计划。”

对于今天开盘后苏宁的表现,分析师认为,在回调结束以及业绩报表良好的支撑下,股价很有可能不跌反涨。

有消息称,其实国美已和永乐达成协议,在保留永乐品牌基础上,国美以现金加股票的形式收购,关键是要等待香港联交所的正式公告。据有关人士透露,黄光裕和陈晓最近三天内两度会面商谈,已达成共识,但具体价格不清楚。目前永乐和国美已联合向香港联交所递交了公告发布申请,但截至昨天下午3点半,香港联交所依旧没正式批准国美永乐两家的并购案,正式批准估计要等到今天上午。而国美永乐的新闻发布会时间定的是今天下午四点,正是联交所平常收市开始发布各家公告的时段。

此外,记者在接受国美方面邀请参加视频新闻发布会时,得到明确的信息显示,并购后永乐电器的新领导班子也有可能“亮相”。据北京方面人士透露,经过反复协商,双方在永乐电器董事会里的力量将持平,而管理团队仍以永乐原班人马为主,陈晓极有可能出任新永乐的CEO,而董事会主席一职将由黄光裕担任。不过,昨19时,永乐新闻发言人黄建平仍留在办公室没下班,对于今天的发布会,他表示并不知道。昨20时,记者联系国美总部相关负责人,该人士表示,如获批准,并且双方没问题,今天的发布会将正常召开,如遇到其他问题,会议也有可能取消,不确定性依然存在。对于“国美已提前庆祝收购成功的会议”的传言,该人士予以明确否认。

【市场反应】

谈双寡头和三国演义都嫌早

拨通张近东的电话后,另一头传来的是很爽快的声音:“不管怎么并购,中国家电业的竞争都还远远没到尽头,还有得拼呢。”作为苏宁电器的董事长、中国家电业叱咤风云的人物,张近东这两天也被频频追问他和苏宁关于最近事态的看法。张近东说:“不管是认为形成苏宁与国美的双寡头竞争,还是苏宁、国美加上百思买的‘三国演义’,现在下结论都为时尚早。一般人认为收购、合并很热闹,蛋糕能越做越大。但其实呢,并购不一定都是按1+1=2的公式计算,很多时候会1+1<2。”

如果要回答这次并购对于中国家电业有什么样的影响,我想大家要把眼光放到三年之后才行。”他分析,每一次这种大规模的收购,若没足够长的时间来让并购双方互相适应,顺利完成从卖场布局、进销库存到人事、文化的融合,是不能让收购的功效发挥出来的。永乐和大中就是到现在也没100%完成。百思买对五星也还需两三年的过渡和适应期。百思买现在都没公布未来开店是以五星的商号为主,还是以自己的商号为主。百思买的成功是在北美市场,张近东表示,自己亲自考察过,但是在中国却看不到这样的实例。“所以,中国家电业究竟是谁家的天下,或者是哪几家天下,都得让时间来检验。”

【独家揭秘】

三巨头上周末南京密会谈啥

记者从其他渠道证实,在上周末的时候,国美的老大黄光裕和永乐的当家陈晓,曾经坐着同一架包机,飞到南京来,与张近东做过秘密会晤。而其中微妙的是,三个领军大帅,居然谈到了到底谁和谁合作的问题。国美和永乐的合并虽然是曝光最早、最多、最密集的,但是陈晓同样也试探苏宁对永乐有什么样的胃口。

在这次并购案中,有一点被外界所忽视:张近东、黄光裕、陈晓和张大中,他们都是地道的“国产老板”,他们对于维护和发展民族家电事业,都有着异乎寻常的热情和痴心。在他们的眼中,除了外资,苏宁、国美,谁来接盘永乐,并没有非谁不可的前提。而由外资接手,则是他们都不愿意看到的。

【首次澄清】

苏宁“迁都”上海一说是误读

建在上海,把上海作为国际化的跳板。张近东说,这种变化,也是为了应对并购案后的新竞争态势。如果是苏宁收购永乐,很显然,把管理机构放到上海,有利于快速融合两家企业。如果是国美收购永乐,那么苏宁也要增加在上海的力量。去年,苏宁在南京上缴的税收超过4亿元,今年预计将达到6亿元。巨大的税收缴款额背后,也折射出,苏宁在南京的根基是打得非常扎实的,所以苏宁当然要保护这种根基。当然,把全国性事务的管理放在上海,也有利于在上海这个国际化“大码头”上为苏宁招揽人才,吸引眼球,同时,缩小与众多国际级的供应商的沟通距离,减少在采购、谈判等方面的成本,为将来的国际化发展,设立一块好跳板。

Table with market data for July 24, 2006, including indices (上证综指, 深圳成指), stock prices (代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%), and volume (成交量, 手). It lists various stocks and their performance metrics.