

24亿接手欧菲光资产 闻泰科技加码果链

欧菲光出售向苹果供应摄像头的相关业务资产事项终于落定，收购方闻泰科技在打折接盘之后，还可能成为苹果摄像头业务供应商。3月30日，闻泰科技收涨1.15%、报99.53元，欧菲光收涨0.12%、报8.44元。

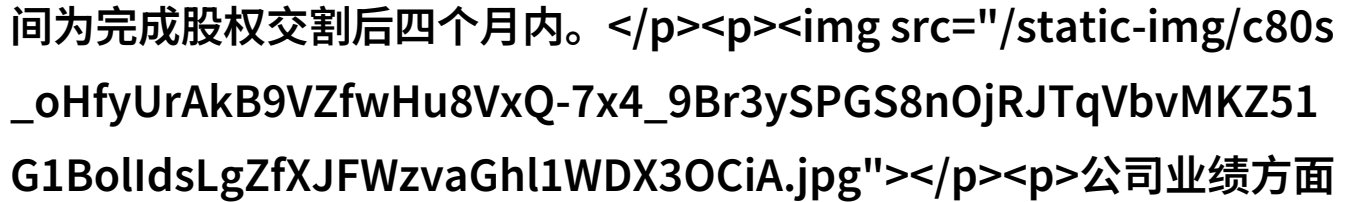
3月29日晚间，闻泰科技公告称，为进一步向产业链上游延伸，公司拟以现金方式购买欧菲光拥有的与向境外特定客户供应摄像头的相关业务资产（以下简称“目标资产”），交易作价合计为24.2亿元。根据公告，目标资产包括广州得尔塔100%股权以及江西晶润拥有的与向境外特定客户供应摄像头相关的设备（以下简称“标的设备”）。其中广州得尔塔100%股权交易价格以评估值为基础，经协商确定为17亿元；江西晶润拥有的标的设备交易价格以评估值为基础，经协商确定为7.2亿元（含税）。

值得注意的是，根据此前双方签订的《收购意向协议》，目标资产的交易价格以“ $10 \times A + B$ ”的方式进行定价，其中，A为广州得尔塔2020年经审计后的净利润，B为经营性资产的交易价格，不低于专项核查账面价值的资产评估值。公告显示，广州得尔塔2020年度的净利润为33937.03万元，再加上经营性资产的交易价格，此次闻泰科技24.2亿元的收购价格可谓打折收购。


业内人士称，闻泰科技旗下安世半导体已是苹果iPhone功率器件供应商，而此次收购欧菲光向苹果供应摄像头的相关业务资产，就是要扩大苹果公司业务。闻泰科技称，境外特定客户计划终止与欧菲光及其子公司的采购关系，后续欧菲光及其子公司将不再从境外特定客户取得现有业务订单。公司正与欧菲光、境外特定客

户进行持续沟通磋商，目标资产需待交易完成后通过境外特定客户审厂后才能重新获取订单。本次交易完成后，公司将在原有半导体IDM和通讯产品集成两大业务领域的基础上，开拓光学赛道，进一步拓宽业务版图，跻身摄像头模组业务的主流供应商阵营。

闻泰科技发布的广州得尔塔的资产评估报告显示，根据咨询专业人士的意见，实际控制人发生变更后，将消除广州得尔塔与海外特定客户的合作障碍。广州得尔塔实际控制人发生变更后，基本情况并未发生根本变化，具备恢复向海外特定客户供货的条件。合理预估重新恢复取得海外特定客户订单时间为完成股权交割后四个月内。

公司业绩方面，闻泰科技预计2020年公司归属于上市公司股东的净利润为24亿至28亿元，同比增加91.45%至123.36%。欧菲光2月26日发布的业绩快报显示，2020年归属于上市公司股东的净利润8.805亿元，同比增长72.7%。不过，在被剔除出“果链”之后，欧菲光3月19日回复深交所关注函时表示，经初步清查，相关资产存在减值迹象，可收回金额低于其账面价值，将确认资产减值损失，计入当期损益。预计影响公司2020年度利润及净资产等，2020年度净利润可能为负。

李群

 [下载本文pdf文件](/pdf/90787-24亿接手欧菲光资产 闻泰科技加码果链业务.pdf)