

启迪科服等四家战略投资人受桑德环境 (000826) 29.8%股份70亿元并购交易 项目



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行



交易方案概况

- 本次交易中，上市公司原控股股东桑德集团于2015年4月10日与清华控股、启迪科服、清控资产、金信华创签署了《股份转让协议》，桑德集团通过协议转让分别向启迪科服、清华控股、清控资产和金信华创转让20%、6%、3%和0.8%的股份，合计转让252,179,937股（占公司总股本846,241,398股的29.80%）。其中清华控股、启迪科服、清控资产与金信华创为一致行动人，本次权益变动完成后，启迪科服为公司第一大股东，公司实际控制人变更为清华控股
- 本次交易转让价款共计人民币约70亿元。

交易双方概况

- 启迪科服的控股股东和实际控制人分别为启迪控股和清华控股。启迪控股主营业务为科技园建设及投资，围绕清华科技园的发展、建设、运营、管理，启迪控股在科技服务领域逐步形成了涵盖科技园区建设与运营业务和信息技术等多位一体的业务架构，成为具备全面业务能力的科技服务提供商。
- 根据清华控股的发展战略，结合国家产业的转型升级，清华控股将大力发展环保业务板块，利用上市公司平台有效整合环保行业资源，实现产业发展的协同效用，进一步增强清华控股在环保业务板块的竞争实力。
- 桑德环境是中国固废处理产业领域的先锋，长期致力于废物资源化和环境资源的可持续发展，是目前A股市场唯一一家主营业务为固废处理处置的上市公司。

交易亮点

- 本项目涉及交易金额约70亿元人民币，是中国迄今为止环境领域最大的并购，刷新了国内环保行业并购的交易记录。本次交易为清华控股在环境产业进行孵化+投资+并购模式资源整合的开端，本次入主桑德环境，有利于清华控股在环境产业内的发展壮大，亦有利于与桑德环境协同发展，推动环境产业的技术创新和产业升级。在新的股权结构下，借助清华控股在资源、资金、品牌方面的优势，以及桑德环境20年来在环境领域商业模式创新、团队和行业地位优势，实现强强联合，打造更大的环境平台。本次并购将在中国环境产业的发展史上产生深远影响。
- 中德证券担任清华控股和启迪科服本次交易的独家财务顾问，全面高效协助客户完成交易方案、协议谈判、国资部门沟通、交易所沟通，最终顺利实现股份交割与过户，获得了客户管理层的高度认可，同时也为中德证券赢得了广泛的市场赞誉。该项目的成功不仅充分展示了中德证券在大型并购交易项目的强大执行实力，也进一步密切了中德证券与清华大学资本平台的战略合作关系。

由中德证券担任独家财务顾问的启迪科技服务有限公司（以下简称“启迪科服”）等四家战略投资人受让桑德集团有限公司（以下简称“桑德集团”）持有的桑德环境资源股份有限公司（以下简称“桑德环境”，股票代码000826）29.8%股份的并购交易项目已完成股份交割与过户。本次交易为中国迄今为止环境领域最大的并购。