

案例分析：2018年天华院63.03亿元收购德国KraussMaffei集团及中国化工集团旗下其他相关资产



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行

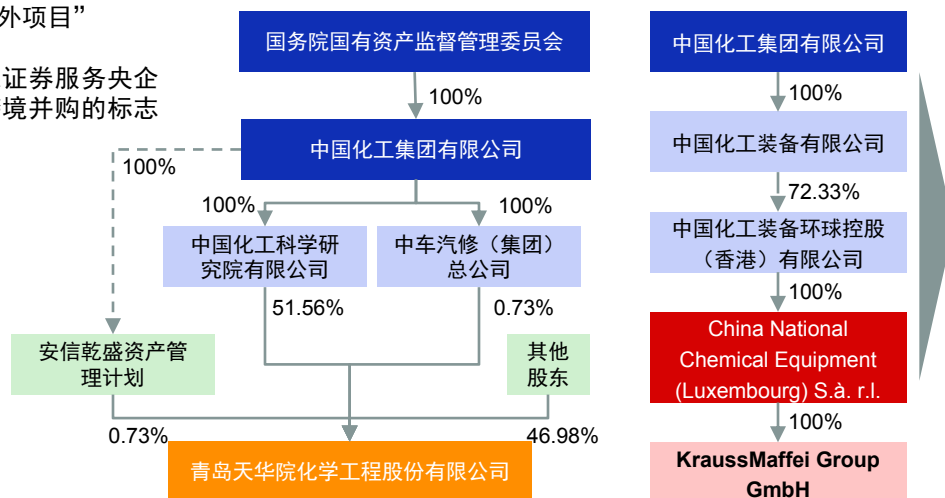
天华院采用发行股份购买资产的方式，作价606,190.10万元收购装备卢森堡100%股权，从而间接持有德国KraussMaffei集团100%股权；同时向中国化工集团所控制的三明化机以及华橡自控，作价24,089.80万元收购其生产相关的土地、房产和设备等资产。本次交易总价630,279.90万元，同时募集配套资金102,600.00万元（配套募集资金尚未发行完毕）

该项目荣获2019年新财富第十二届新财富中国最佳投行榜单“最佳海外项目”

该项目是中德证券服务央企客户和执行跨境并购的标志性项目

交易概况	
上市公司	青岛天华院化学工程股份有限公司
交易类型	发行股份购买资产并募集配套资金
发行价格	12.93元/股；【】元/股（配套募集资金尚未发行完毕）
发行数量	487,455,450股；【】股（配套募集资金尚未发行完毕）
募集配套资金用途	拟用于德国KM、三明化机的全球产能提升、产品及工艺提升、产品线布局优化等领域，并支付重组相关的中介机构费用
中德证券角色	独立财务顾问

交易完成前股权结构



交易亮点	
–	上市公司天华院的实际控制人为中国化工集团有限公司，本次收购的主要标的德国克劳斯玛菲集团是塑料和橡胶加工机械行业的全球领先企业，本次重组是中国化工集团打造旗下化工装备上市平台的重要举措，通过跨境换股将德国工业高端母机企业引入中国，是“中国制造2025”与德国“工业4.0”的重要结合，对中国工业装备升级具有重要的战略意义
–	中德证券成功协助客户高效完成本次跨境并购项目，受到了公司管理层的高度认可

交易完成后股权结构（暂未考虑配套融资）

