

股神巴菲特 大气喝下番茄酱



核心提示

□本报综合

被称为“股神”的巴菲特,其每一次投资都会吸引无数眼球。近日,巴菲特执掌的公司联合另一家公司,以280亿美元收购世界最大的番茄酱制造商亨氏集团,该项收购将成为食品行业历史上最大的并购交易。一向有巴菲特情结的A股投资者,都将目光转向了与亨氏业务相似的A股上市公司,这些公司或在近日遭遇热炒。但是,该巨额并购因涉嫌内幕交易,目前遭美国相关部门调查。



绘制 崔莉莎

1 280亿美元喝下“番茄酱”

近日,亨氏集团对外宣布,由明星投资家、亿万富翁巴菲特执掌的伯克希尔·哈撒韦公司携手私募股权公司3G资本,将以每股72.5美元的价格收购亨氏集团。如果将债务水平考虑在内,这项收购交易的总价值达到280亿美元。

从亨氏集团的财报来看,该集团收入主要来自番茄酱等调味品、婴幼儿食品、零食等。2012年亨氏集团来自番茄酱等调味品的营业收入为52.3亿美元,占公司营业收入的45%,因此,业内人士称巴菲特此举是以280亿美元喝下“番茄酱”。

2 “准备再打一头大象”

除了此次收购亨氏集团,巴菲特表示,他还在继续寻找一次新的大规模收购,而且手头的现金也足够支付另一笔交易。巴菲特说:“我已经准备好再打一头大象了。大家帮个忙,如

果看到有什么好机会,一定要及时通知我。”

巴菲特称,截至2012年年底,他的公司还有足够的现金,他习惯手头保持约200亿美元的可用现金。

3 体现巴菲特色智慧

业内普遍认为,此次收购是典型的巴菲特色收购。业内人士指出,巴菲特一向青睐快速消费品企业(简称快消业),同时他认为品牌本身也必须具有较大的竞争力,令其他同类产品很难在短期内超越。

有业内分析师称,此次交易充分反映出巴菲特的投资之道。他对大众消费类企业十分钟情,同时他看中的企业一般具有悠久的历史,并且经营规模庞大。不仅如此,该企业还必须具有长远、稳定的赚

钱能力。此前,巴菲特曾对卡夫食品、可口可乐等公司出手。

除了投资对象外,出手时机也被认为体现了巴菲特的智慧。中投顾问食品行业研究员简爱华分析,巴菲特收购亨氏绝对是明智之举:一是近期全球经济正逐渐摆脱危机进入复苏期,此时收购成本较低;二是收购对象潜力大,食品是消费者的生活必需品,其市场一直存在,并且亨氏集团不仅在全球享有很高知名度,在新兴市场也占据相当大的市场份额。

4 相关上市公司受关注

据了解,受收购消息的刺激,亨氏集团当日股价曾上涨了20%。此外,由于资本市场憧憬食品、饮料业迎来收购潮,通用磨坊、金宝汤等企业被高度关注。

业内人士称,巴菲特每

次出手收购资产,A股相似业务的上市公司都会有短期的表现机会。目前A股市场的这类上市公司有*ST中基、中粮屯河、冠农股份、新疆天业等。业内人士指出,番茄酱去年迎来价格拐点,

但业绩拐点有所滞后。随着库存产品的逐渐减少,该业务盈利空间有望扩大。另外,主营调味品及主营婴幼儿食品的上市公司如加加食品、贝因美等,也可能成为市场资金追逐的目标。

5 涉嫌内幕交易遭调查

在“股神”巴菲特和3G资本联手买下亨氏集团后,由于涉嫌内幕交易,美国证券交易委员会(以下简称美证交会)很快向法院提出诉讼,指控有不明身份的交易者提前获得这起收购的内幕消息。一个设在瑞士的交易账户被依法冻结,该交易账户在过去半年内未进

行与亨氏集团相关的证券交易,但在巴菲特收购亨氏集团的消息公布前一天却大量购入亨氏集团认股权,从中赚取170万美元。

业内人士表示,美证交会内部有专门的团队负责调查相关并购的内幕交易,每次有重大并购,所有相关的股票交易账户都会被纳入监

督范围。美证交会相关人员称,由于还不清楚上述交易账户背后的交易者身份,该期权交易“高度可疑”,很可能出现了利用机密信息进行不正当交易的情况。

据报道,亨氏集团的收购方均未即时对调查作出评论,亨氏集团方面表示,暂对此不作评论。

相关链接

巴菲特投资的部分快消公司

- 可口可乐:1988年,巴菲特买入5.93亿美元可口可乐股票。
- 箭牌:2005年,巴菲特与美国玛氏公司共同收购糖果制造商箭牌。

- 宝洁:2005年,在宝洁同意收购吉列公司后,吉列最大股东巴菲特动用3.3亿美元买入宝洁股份。
- 强生:2006年,巴菲特买入强生2133万股。

- 卡夫:2007年,巴菲特入股卡夫。
- 雀巢:2009年,巴菲特以1.447亿美元购入雀巢美国存托凭证,目前已清仓。(据百度 www.baidu.com)