

零售资产整体上市+员工持股

# 银座重组阻击“野蛮资本”入主

本报记者 刘相华

正如本报此前报道(详见本报1月23日B1版)中预言的那样,银座股份大股东——商业集团不会将控制权拱手让给“野蛮人”黄茂如。4月29日银座股份连出9份公告,将酝酿近5个月的重大资产重组事项和盘托出,水落石出之后,黄茂如执掌的中兆投资管理有限公司的持股比例已经从1月9日的10%滑落至5.19%,其意欲入主银座股份的梦想成空。



(资料片)

4月29日银座股份公告,公司拟向股东银座商城发行股份购买其持有的银座商城总部零售业务资产;向银座商城、山东世贸中心以及鲁商集团发行股份购买其所持有的银座商城19家子公司股权,交易完成后上市公司将持有该等子公司100%股权;向山东世贸中心购买位于济南市泺源大街66号房屋及坐落土地的使用权和全部物业设备;同时发行股份募集配套资金。

本次交易中购买资产预估作价为42.02亿元,公司拟8.73元/股发行48133万股。本次拟收购资产主营业务为商品零售业,主要经营业态包括百货、综合超市、购物广场以及与之相应的物流配送业务。

此外,公司拟向特定对象非公开发行股份募集配套资金,拟募集配套资金总额不超过15.7亿元,以8.73元/股发行股份不超过17984万股,预计不超过拟购买资产交易价格的38%。配套募集资金发行对象为上市公司员工持股计划以及山东聚赢产业基金合伙企业、山东省经济开发投资公司和北京嘉润金成投资中心。

值得注意的是,其中银座股份员工持股计划认购不超过8022.30万股。如按全额认购,交易金额将达到70035万元,方案通过后员工持股比例达到6.8%,激励覆盖面广。

本次重组完成后,银

座股份的股东结构将发生重大变化,商业集团持股数量未变,还是12733.84万股,但是比例由24.49%降至12.72%,中兆投资仍持有5200.09万股,持股比例由10%降至5.19%,山东世贸中心和鲁商集团的持股比例增至6.75%和1.38%。银座商城的持股量增加至44928.25万股,比例由之前的7.51%升至44.87%,取代鲁商集团成为银座股份的控股股东,但是公司的实际控制人仍是山东省国资委。

黄茂如一向被称为资本市场“野蛮人”,已经通过资本市场的大肆收购组建了自己的商业帝国。从去年11月份开始,黄茂如通过二级市场在近1个月的时间内,耗资近5亿元买进银座股份10%的股份。面对茂业系偷袭,2014年12月24日,银座股份控股股东商业集团通过其托管的山东世贸中心增持银座股份600万股,持股比例增至36%。今年1月12日,鲁商集团紧急谋划重大事项致使公司停牌,让中兆投资继续增持受阻。银座股份股票4月29日复牌后,迎来一字涨停,封死在10.81元/股。按照黄茂如增持时间段内的平均持股成本9.35元/股计算,截至4月29日,其账面浮盈已经达到了7600万元左右。偷袭银座股份,已然是一笔稳赚不赔的买卖。

## 事件回放

## “野蛮资本”突袭银座股份

### ●野蛮资本连续举牌

2014年12月24日,银座股份突然收到黄茂如发来的一份《简式权益变动报告书》,被告知中兆投资管理有限公司已经连续吃进2600.33万股,达到举牌红线。虽然鲁商集团抛出600万股增持计划以示警告,但攻势凌厉的黄茂如再次增持2599.7万股,将自己抬进二股东轿子里。

### ●银座为什么引来“野蛮资本”

万科地产总经理郁亮曾表示,任何有“野蛮人”出现的公司,都有一些共同特征:一是股票特别便宜;二是有巨大的资源和价值潜力;三是自己过得很舒服;四是没有动力去充分发掘自己的资源和价值。这些特征在银座股份身上体现得淋漓尽致。

### ●银座股份资本市场的历史欠账

银座股份的大股东鲁商集团虽然在商界享有很高的声誉,但是在资本市场上却口碑不佳。2003年,银座股份借壳上市时,鲁商集团做出“将集团所控制的公司之外的商业零售业务全部纳入上市公司”的承诺,意欲将银座股份作为未来整合鲁商集团所控制的商业零售业务资源的唯一主体。但这个承诺过去11年中迟迟未能兑现。

### ●股权争夺背后的投资逻辑

“黄茂如看重的仍然是银座的物业资源和渠道资源。”诸多证券分析师认为。

银座股份是山东省的零售业龙头。根据银座股份2013年报显示,该年度公司零售业务实现收入133亿元,同比增长了10.81%;估计实现净利润3亿元左右,同比增长12%。公司新开门店9家,收购临朐华兴商场新增门店20家,使得门店总数达到92家,门店覆盖山东12个地市和河北的石家庄、保定。“从投资的角度上来讲,银座股份的估值是被低估的。”广发证券分析师说。

“而与前几次扩大规模不同,黄茂如瞄准的是处于转型期的银座股份以及由此带来的区域整合机会。”上海一位资深市场观察人士说。

## 半数以上规模企业 力争5年内完成改制

本报济南4月29日讯(记者 刘相华 通讯员 李继干) 记者从省金融办获悉,《山东省人民政府关于加快推动规模企业规范化公司制改制的意见》(以下简称《意见》)已印发。《意见》提出了实施规模企业规范化公司制改制“五年行动计划”,自2015年起,每年改制比例不低于10%,努力做到应改尽改;到2019年年末,力争实现全省50%以上的规模企业完成规范化公司制改制,改制企业普遍建立起现代企业制度,具备对接资本市场的基本条件。

《意见》提出了支持改制的财税、金融、社会管理等支持措施。一是落实税费支持政策。落实企业改制重组税收优惠政策,落实企业兼并重组税收扶持政策,减免缴相关税费。二是加强财政支持。给予改制企业适当支持,对服务企业改制中介机构费用支出给予支持,优先安排改制企业政府专项扶持资金。三是强化社会管理支持。优先给予土地、项目立项支持,提高行政审批效率,协调解决难题。四是提供金融支持。加大对改制企业的信贷支持,支持改制企业扩大债券融资,引导社会资本发起设立企业改制股权投资基金,建立健全金融服务体系。

《意见》要求建立保障工作机制。加强组织领导,建立山东省规模企业规范化公司制改制工作组织领导机制,市、县级政府对本地规模企业规范化公司制改制工作负主体责任,设立企业改制行政许可专门窗口,营造良好改制环境。

## 我省将建立 公路安全隐患台账

本报济南4月29日讯(记者 李虎) 4月29日,记者从省政府召开的全省推进“畅安舒美山东路”创建工作电视会议上获悉,我省将摸清公路安全隐患底数和分布,建立逐路线、逐路段、分类型的公路安全隐患台账。

我省将在前期工作的基础上,深入推进“畅安舒美山东路”创建工作,提升公路综合服务能力,改进管理服务,优化路域环境,保障安全畅通,切实改善公路沿线环境面貌,带动和促进新型城镇化、城乡一体化发展,为全面建成小康社会提供更加坚实的公路交通保障,认真实施好公路安全生命防护工程。

我省将在全面排查的基础上,加紧建立逐路线、逐路段、分类型的安全隐患台账,突出重点,明确任务,确保按期完成各阶段工作任务,要进一步加强组织领导,强化责任落实,严格考核奖惩,搞好宣传引导,确保全面完成创建活动各项工作。

## 我省纺织服装行业借“互联网+”转型升级

# 省名牌企业2017年将超200个

本报济南4月29日讯(记者 韩笑) 29日下午,记者从山东省政府新闻办召开的新闻发布会上了解到,根据《山东纺织服装产业转型升级实施方案》规定,山东将开展“互联网+纺织服装”行动,力争到2017年,全省纺织服装企业省名牌达到200个以上,2020年,形成10个具有国际影响力品牌。以“促进大众消费”为主题的山东纺织服装展示展销会,将于5月25日至27日在济南举办。

山东省经信委副巡视员张忠军介绍,今年一季度,全省纺织服装行业经济运行整体平稳。1-2月份,全省规模以上纺织服装企业主营业务收入增长7.22%,其中服装、家纺、产业用纺织品等终端消费品分别增长9.61%、6.1%和11.54%,出口增长7.4%。

记者了解到,山东将开展“互联网+纺织服装”行动,充分利用大数据、物联网、云科技、电商平台、移动互联等各种新兴工具与手段,扩展线上

线下各类渠道,发展跨境业务,培育新型业态,实现纺织服装产业的转型升级。

此外,还将围绕服装、家纺、产业用纺织品三大产业链,提升智能化制造水平,建设数字化生产示范线,并研究开发适合纺织服装行业的软件和辅助系统。

“目前,我们已经制定出了纺织服装业的两年计划和五年计划,即2017年,全省纺织服装行业实现主营业务收入1.9万亿元,

2020年实现主营业务收入2.78万亿元,年均递增13.5%。”山东省纺织协会会长夏志林介绍。

《山东纺织服装产业转型升级实施方案》规定,到2017年,全省纺织服装企业省名牌达到200个以上,中国驰名商标超过40件,培育10家左右具有较强影响力的自主品牌企业,提高自主品牌产品出口比例。到2020年,形成10个具有国际影响力品牌,品牌产品出口比重达到30%以上。



关注齐鲁创富  
请扫二维码

## 齐鲁晚报倾力打造

齐鲁交通网—齐鲁晚报网  
http://jt.qjwb.com.cn/  
齐鲁能源新闻网—齐鲁晚报网  
http://nengyuan.qjwb.com.cn/