

实体零售不哭！阿里砸巨资收购银泰商业 A股闻风而动

2017-01-11 08:15:45

来源：证券时报网

12人参与

0评论



相继入股银泰商业、苏宁云商及三江购物之后，阿里巴巴决定在实体零售业务上更进一步。10日，阿里巴巴发布消息，拟与银泰商业创始人沈国军联合向银泰商业提出要约收购。据了解，按最高要约收购价，完成该交易所需的最大现金金额约为177亿元人民币。

值得注意的是，就在该笔交易公布之后，A股商业零售板块闻风而动，截至收盘，多只个股涨停；此前，三江购物公布阿里拟入股后，连续多个涨停也带动相关“新零售”个股走好。

在不少券商看来，实体零售业近年来持续低迷，但在国务院发布关于推动实体零售创新转型的意见等利好作用下，实体零售业基本面正在改善，相关上市公司正迎来估值重构；同时，由于商业板块本身的防御属性，也增添了其投资价值。

再抛新零售概念

1月10日，阿里巴巴集团控股有限公司（BABA）全资子公司Alibaba Investment Limited宣布，其联同银泰商业（集团）有限公司（01833）创始人沈国军的全资公司（合称联合要约方），要求银泰董事会向其股东提呈有关通过协议安排私有化银泰的建议。

根据建议，联合要约方将就每股计划股份支付10.00港元，较其最后60个交易日的平均收市价溢价约53.59%，较2016年12月28日停牌前最后交易日的收市价每股7.03港元溢价约42.25%。

完成建议交易所需的最大现金金额约为198亿港元，约合177亿元人民币，联合要约方正以内部现金资源或外部债务融资支付交易所需款项。此次建议交易待惯例完成条件达成后方可作实，包括获得银泰独立股东以及开曼群岛大法院的批准。

据了解，目前银泰商业在中国共运营29家百货店及17个购物中心，主要位于一线及二线城市。同时，作为与阿里巴巴一样的杭州本土企业，银泰商业在浙江省发展尤为强劲。

另外，阿里巴巴与银泰商业渊源颇深，早在2013年，双方就共同打造“中国智能物流骨干网”项目，即菜鸟网络，银泰商业投资16亿元，占股32%，成为第二大股东。其后，经过2014年7月的首次投资及2016年6月的可换股债券转股，阿里巴巴日前拥有银泰商业27.9%权益。

根据建议交易，阿里巴巴将成为银泰的控股股东，持股比例预计增至约74%。受此消息影响，银泰商业收报9.54港元/股，当日涨幅35.7%。

值得注意的是，近两年，中概股回归风起云涌，银泰商业私有化之后是否有在A股重新上市的计划呢？就此问题，阿里巴巴方面人士回复证券时报记者称，目前仅掌握到银泰商业私有化方面的情况，暂时没有登陆A股的计划。

就在提出要约收购之际，阿里巴巴集团首席执行官张勇再次抛出“新零售”概念，他表示，阿里巴巴正与线下零售商共同重构传统业态，创新用户消费体验，用实际行动拥抱新零售所带来的长期发展机遇。

商业连锁板块受青睐

银泰商业被提出私有化建议，A股市场也没闲着，商业连锁板块成为今天市场的一大亮点。截至收盘，百大集团、杭州解百、红旗连锁三只商业个股涨停，另外，鄂武商A、银座股份等个股也在盘中触及涨停。

频道推荐

看错特朗 普索罗斯巨亏10亿美元

- 耶伦：美联储在幕后工作 努力远离新闻头条 25条评论
- 逢“7”遇危机 有人从煤看到了一场金融危机(图)
- 加息“后遗症”？美房产交易失败数量同比大增一
- 墨西哥年内油价涨逾20% 贫困暴力改革危机再升级
- 中国汽车产销量均超2800万辆 连续八年全球第一
- 应对通货膨胀 委内瑞拉第五次上调最低工资
- 回顾：黄金期货涨至7周高位 人民币暴涨600点

凤凰证券官方微信

凤凰证券

加关注 8.9万

视频

- 南海又一国要倒向中国？信号特殊

播放数：397645
- 越南被中国特种部队报复 遍地寡妇村

播放数：444944
- 王毅一称呼空前严厉 蔡英文被虐惨

播放数：413747
- 辽宁舰逼近绿媒叫嚣开战 解放军上将预言成真

播放数：5808920



财富派

战火锻造的富兰克林家族

商业板块大热并非自此开始，去年11月18日，阿里巴巴宣布入股三江购物，11月21日至11月29日，三江购物股票连续7日涨停，随后引发交易异常波动于12月2日停牌，12月6日复牌后连续4天涨停。三江购物的暴涨使得“新零售”概念甚嚣尘上。

然而，反观实体零售业，近年来则持续低迷，实体店业绩下滑严重，另外不少老牌连锁企业也纷纷遭遇关店潮。不过，在国务院发布关于推动实体零售创新转型的意见、《“十三五”电子商务发展规划》制定完成以及“新零售”发展前景被普遍看好的情况下，不少券商均看好商业连锁行业基本面的复苏，同时指出基本面的复苏也有助于相关上市公司的估值重构。



中泰证券指出，与2013-2014年传统零售企业发起O2O概念不同，此次新零售发起方是线上零售企业巨头，利用资本杠杆效应，实现线上到线下的切入，落地可执行度较高，且线上零售巨头基本为民企，具有较为完备的制度体系，有望带动整体零售供应链效率的提升，包括仓储、配送等领域，回归零售本质。

另外，中泰证券认为，当前线上转移到线下具有较大的动力和决心，线上增速将逐步下台阶，线上相对于线下，价格优势正在消失，而体验消费却不如线下，未来将会有更多的消费者权衡，逐步回归线下。

投资主线方面，东兴证券则建议从三个角度把握：一是低估值、自有物业价值重估的个股，例如欧亚集团、合肥百货、鄂武商等。二是国企改革，商贸零售行业作为竞争性行业，国企改革将驱动价值型公司的业绩释放和转型创新，建议关注具有较高资产溢价的翠微股份、重庆百货、兰生股份等。三是从新零售转型角度来看，实体零售商凭借密集网点资源与消费者近距离优势，满足最后一公里的配送服务，成为了电商巨头线下落地的首选渠道，建议关注苏宁云商、步步高、永辉超市的转型效果。

复盘大师【fupan588】：关注这个号的人都在股市赚钱了，资深分析师为你揭秘后市操作策略，次日热点早知道，让你提前布局，尽情在股市赚大钱。ps：定期抽大奖！

股市早报，投资前瞻，涨停预测，牛股捕捉，尽在微信号【凤凰证券】或者【ifengstock】

百萬股民 投資首選

超級主力均已訂閱



鳳凰證券 ID:ifengstock



復盤大師 ID: fupan588

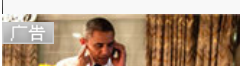


点击数: 1634796



奥巴马拒住的酒店原来是中国人的

点击数: 1316626



为什么这个90后是未来的扎克伯格?

点击数: 1088314



陈曦：琴与弓的生活美学

点击数: 1755854

猜你感兴趣



旧币回收价格表



废铜回收价格



发明专利转让



空调移机价格

凤凰无线

讲堂 音乐 彩铃 视频



杨钰莹旧照曝光清纯可人



许晴自拍秀长腿

推荐0



牛散持股3日未动 持仓1股今日逆势上涨 凤凰模拟炒股比赛火热进行中

免责声明：本文仅代表作者个人观点，与凤凰网无关。其原创性以及文中陈述文字和内容未经本站证实，对本文以及其中全部或者部分内容、文字的真实性、完整性、及时性本站不作任何保证或承诺，请读者仅作参考，并请自行核实相关内容。

理财推荐

预期年化利率

最高13%

查看

凤凰金融-安全理财

凤凰点评：
凤凰集团旗下公司，轻松理财。

近一年

13.92%

购买

混合型-华安逆向策略

凤凰点评：
业绩长期领先，投资尖端行业。

网友评论 | 跟帖管理 | 举报

0 条评论 / 12 人参与

文明上网，不传谣言，登录评论！



发表评论

一键登录： 凤凰帐号 / 新浪微博

最新评论

查看全部评论>>