

74亿元!

雅戈尔 接手 银泰百货

12月17日,阿里巴巴集团公告称,“同意将所持全部银泰股权以约74亿元人民币向雅戈尔集团和银泰管理团队成员组成的买方财团出售(约占银泰股权的99%)。”至此,银泰百货正式易主,雅戈尔则成为其“新东家”。



一位顾客走出银泰百货。

1 雅戈尔「接盘」银泰百货

12月17日,阿里巴巴集团公告称,“同意将所持全部银泰股权以约74亿元人民币向雅戈尔集团和银泰管理团队成员组成的买方财团出售(约占银泰股权的99%)。”

这意味着,阿里巴巴将面向未来持续聚焦核心主业。同时,阿里方面表示,期待银泰在雅戈尔集团的支持下继续创业,打开更大发展空间。

实际上,从12月15日开始,关于雅戈尔收购银泰百货的消息就开始持续发酵。

12月16日,有报道称,阿里正与银泰百货接洽,拟将银泰百货相关股份出售给纺织服装企业雅戈尔,涉及金额70亿元-80亿元,引发业界关注。

对此传言,记者曾于12月16日联系雅戈尔相关人士,对方称“目前没有要公布的信息”。阿里巴巴方面也未予正面回应。

但银泰百货的易主早已有迹可循。今年2月,市场传闻称,阿里巴巴考虑出售旗下的百货和购物中心运营商银泰商业,已接触了几家拥有潜在收购意向的公司,其中就有雅戈尔。

尽管当时各方对传言未置可否,但资本市场反应强烈。

12月16日,雅戈尔股价上涨逾5%,收盘报9.05元/股,创下近一年来新高。17日早盘,雅戈尔股价直线拉升,从跌超4%一度升至触及涨停,截至发稿涨幅大幅回落至3%附近。

2 曾是「新零售」先锋

银泰商业曾是阿里探索“新零售”战略的重要一步。

时光倒退回十几年前,作为零售大鳄,银泰商业旗下涵盖百货、购物中心等多种业态,曾于2007年3月在香港联交所上市。其中,银泰商业的百货业务始于1998年在杭州设立的第一家门店杭州武林店。此后,银泰百货逐步成长为国内零售百货业的标杆企业之一,在全国布局了近30家“银泰百货”。

曾经,银泰百货是否入驻一座城市的地标性商圈,是衡量该城市时尚程度的风向标。然而,随着电商崛起,对实体商业造成冲击,过往的高速发展模式难以为继。而同一时期,也是阿里巴巴探索“新零售”的开端。

2014年,阿里巴巴集团首次入股银泰;2017年,银泰商业启动私有化。进入阿里体系后,银泰开启数字化变革,建立中国百货业首个数字化付费会员体系INTIME365,拓展线上线下服务场景,探索经营创新和消费体验升级。

截至目前,银泰商业集团拥有超60家百货门店及多个待开项目,线上实现了喵街APP、“银泰百货”微信小程序、“银泰百货”支付宝小程序等全渠道销售,数字化会员突破4000万。

2014年,阿里巴巴斥资53.7亿港元对银泰商业战略投资,交易完成后持有银泰商业9.9%的股份及总额约37.1亿港元的可转换债券;

2015年,阿里巴巴通过增持成为银泰商业单一最大股东;

2016年,阿里对银泰的持股比例达到27.82%,正式成为银泰商业的唯一最大股东;

2017年,银泰商业启动私有化退市,阿里对银泰商业的持股比例提升至74%左右。

然而,2020年以来,受特殊时期影响,电商等线上渠道冲击、商场品牌和商品同质化现象加剧的多重因素影响,百货零售业态震荡。银泰百货也不可避免受到影响。

2023年9月,阿里巴巴集团确立“用户为先、AI驱动”两大战略重心,并表示将围绕这两大重心进行业务梳理,重塑业务战略优先级,阿里有序退出非核心资产,聚焦核心主业。阿里最新发布的半年报显示,截至9月30日的六个月,公司退出多项投资,所得现金流为人民币65.09亿元。

尽管阿里的初衷是通过新零售战略来推动业务的增长和转型,但现实中的困难和挑战,使得这一进程比预期更为复杂和艰巨。而阿里与银泰长达10年的联姻探索也最终走向分道扬镳。

3 雅戈尔「进军」实体商业

作为另一主角,大众对于雅戈尔的印象多停留在“这是一家男装服饰企业”。但其实,雅戈尔的商业版图远不止于此。

近年来,雅戈尔经营发展势头还算稳健。今年9月11日,在2024中国500强企业高峰论坛上最新发布的“中国企业500强”榜单中,雅戈尔集团位居中国民营企业500强第36位。

信息显示,雅戈尔集团2023年销售总收入达1916亿元,利润总额42亿元。

而上市公司雅戈尔前不久发布的最新财报显示,今年前三季度,公司营业总收入84.0亿元,同比上升12.63%;归母净利润25.12亿元,同比下降6.73%。

从品牌架构来看,雅戈尔已搭建起集商务、休闲、家居、户外、运动、潮奢等全场景的品牌矩阵。公开资料显示,雅戈尔除了自有服饰零售品牌外,在户外运动领域,合作运营挪威品牌Helly Hansen,收购美国潮流品牌UNDEFEATED40%的股权,并投资Alexander Wang、国货美妆品牌林清轩等品牌。

值得一提的是,在消费市场景气指数较低的当下,雅戈尔选择“进军”实体商业。2024年前三季度新开12家时尚体验馆,包括长春店、贵阳店、太原店、温州店、上海店、武汉店等中心城市。

这些大店,不仅是雅戈尔的实体消费旗舰,更是试图成为当地的时尚地标。如9月重开的上海南京路雅戈尔时尚体验馆,斥资千万打造裸眼3D巨屏,轰动一时;今年8月,雅戈尔集团携手天目里联合打造的上海淮海中路“HAI550”新概念综合体正式开业。这也是雅戈尔首次入局非标商业。

作为国内首个致力于展现可持续生活方式的非标商业综合体,HAI550共有8层,商业建筑面积仅0.7万平方米,涵盖零售、展览、画廊、餐饮、手工坊、买手店及永续实验室等多元业态。开业后首个周末,HAI550就迎来日均3万至4万的人流量。

首次入局非标商业就让雅戈尔尝到了甜头,这或许也为如今收购银泰百货打下了铺垫。

■ 新闻多一点

银泰百货创始人沈国军和雅戈尔创始人李如成都是宁波人。

公开资料显示,1997年,从金融系统辞职下海的沈国军在北京创立中国银泰投资有限公司。1998年,首家银泰百货开业;2007年,银泰百货成功在香港上市。

2018年,沈国军家族以490亿财富,在2018年胡润百富榜中排名第40位。今年最新公布的《2024·胡润百富榜》,沈国军家族以415亿元人民币财富位列第97位。

而今年73岁的李如成,是一位从农民到企业家的传奇人物,在金融圈也被称为“宁波股神”和“服装业巴菲特”。根据公开年报,从1999年到2020年二十多年间,雅戈尔投资收益超过400亿元。

今年,李如成以145亿元人民币财富位列《2024·胡润百富榜》第345位。

记者 史妮超 张恒 通讯员 陆登 文/摄



李如成



沈国军