

# 青岛城市传媒股份有限公司借壳上市项目



## 交易概况

- 上市公司青岛碱业（600229）原第一大股东海湾集团将其所持有的上市公司34.26%股权无偿划转给城市传媒控股股东青岛出版集团
- 青岛碱业以其全部资产、负债与城市传媒100%股权价值28.79亿元中的等值部分进行置换，置入资产作价超出置出资产作价的差额部分，由青岛碱业向城市传媒各股东发行股份购买
- 上市公司向城市传媒控股股东青岛出版集团及其一致行动人青岛出版置业募集配套资金4.25亿元，用于置入资产在建项目建设，提高重组整合绩效
- 交易完成后，青岛碱业原有全部资产、负债置出上市公司，城市传媒成为上市公司全资子公司和核心业务平台，上市公司成功由化工类公司转型为文化传媒类公司

## 交易亮点

- 开创非省级出版企业上市首例，亦是山东首家文化传媒企业上市
  - 在城市传媒实现借壳上市之前，资本市场已上市的出版传媒企业全部为省级的出版传媒企业，城市传媒作为首家非省级出版传媒企业登陆资本市场，凭借其围绕城市特色、追求品质出版的战略定位和市场化图书出版优势的经营特点，为资本市场出版行业板块增添了新的活力
  - 城市传媒亦是山东省内首家在主板上市的文化传媒企业，实现了山东省文化传媒领域在资本市场上的突破
- 遵循“腾笼换鸟”思路，实现交易双方双赢，得到资本市场认可
  - 本次交易方案设计遵循了“腾笼换鸟”的思路，通过资产置换的方式，一方面经营业绩欠佳的青岛碱业退出上市公司，为实现企业自身的升级转型争取了充裕的时间；另一方面城市传媒进入上市公司，利用资本市场平台，快速发展壮大，夯实竞争优势，实现二次腾飞
- 全面而精准的方案设计，奠定了交易成功的基础
  - 通过股权无偿划转+发行股份购买资产+定向配套募集资金确保城市传媒原控股股东青岛出版集团在交易完成后对上市公司的绝对控股地位
  - 将置出资产、业务、人员打包转移至单独的法律主体中承接，最终通过股权交割的方式实施置换，从而极大地提高了交割的便捷性
  - 本次交易实施完毕后由上市公司吸收合并置入资产，从而解决借壳上市导致的层级过多问题，进一步清晰了上市公司架构
- 出色的执行能力确保项目高效推进
  - 本次交易涉及青岛市国资委、国务院国资委，新闻出版总署、中宣部等多个监管部门的一系列的前置审批程序及证监会要约豁免和重大资产重组的审核；瑞信方正协助交易双方与相关监管机关进行了高效的沟通，最终顺利完成了本次交易
  - 在交易方案较为复杂、任务较为繁重的情况下，瑞信方正项目组细致有序地开展了大量基础工作，出色地完成了项目执行阶段各项任务