

阿里巴巴预计15日起在港招股

拟募资134亿美元

阿里巴巴正式启动香港二次上市程序啦!据阿里巴巴集团13日晚在香港联合交易所上传的初步招股文件(上市聆讯后数据集),阿里巴巴今次将全球发售5亿股普通股新股,以及可额外发行最多7500万股普通股新股的超额配股权。阿里巴巴港交所上市的公开发售定于本周五至下周三间展开,预计11月20日美股开市前定价,11月26日挂牌。若计及15%超额配售股,阿里巴巴香港二次上市发行股数相当于已扩大后股本约2.7%,集资金额提高至134亿美元,有望成为香港史上第三大的IPO,亦是今年以来全球最大规模的一次IPO。

■新快报记者 郑志辉

业务发展前景乐观

在阿里巴巴提交香港二次上市文件之前,刚刚公布了强劲的季度业绩。截至2019年9月底的2020财年第二季度,其收入同比增长39.78%,至1190.17亿元;归属于股东的季度盈利为725.4亿元,同比增长2.62倍。在季报报喜后,阿里巴巴的“双11”总成交额再创纪录,达到2684亿元。

此时审视阿里巴巴的这份招股书,可以看到,核心商业零售业务依然是阿里最大的收入来源,在最新季度里占整体总收入的比例仍然高达85%,同比增长40%。

但外界关注的的黑马却是阿里云。最新季报中,云计算业务收入有92.9亿

元,较上季度增加64%,但仍未有盈利,甚至亏损额还比上年同期进一步上升,阿里巴巴解释因投资在人才和技术基础设施方面上才会扩大亏损。考虑到有数据显示,到2022年全球公有云市场的规模可达到3312亿美元,较2018年大增80%,市场预期阿里在云业务上会保持强劲增长速度,大约在2020年左右就会扭亏为盈,成为阿里巴巴另一个强劲增长动能。

业务发展前景非常乐观,财务状况也十分稳固的阿里巴巴,选择在这个时间点回归香港二次上市,市场一般认为是为了分散可能面临的境外资本市场监管制度的政策和监管风险,而目前其美股股价处于历史较高水平,将有利于

港股上市的估值。

募资用于娱乐、内容及旅游平台

阿里巴巴在初步招股文件内披露,计划将招股集所得资金增加在在线娱乐、内容及旅游平台的投放。

初步招股文件内未有刊登发行规模及时间表。据消息人士透露,阿里巴巴计划在香港发行5亿国际新股,集资金额最多117亿美元,若加上15%的超额配售股,能筹集最多134亿美元。成为香港史上第三大IPO。今次发售将包括国际发售同香港公开发售,预计最早在下周三定价,本月最后一个星期上市。

有市场消息指,阿里巴巴希望此次香港上市定价区间在180美元每

股左右,定价于下周确定。若按照此前阿里巴巴股价1拆8回港上市计,此次阿里巴巴香港上市股票价格应该在167港元/股左右。

招股书显示,阿里巴巴集团目前的股权结构为,软银实益拥有约25.8%已发行在外股份,是最大股东。本次全球发售完成后,软银将保持其最大股东地位。截至最后实际可行日期,马云和蔡崇信分别实际拥有约6.1%和2.0%已发行在外股份。董事和高级管理人员(包括马云和蔡崇信)共计拥有约9.0%已发行在外股份。另外,马云已向董事会确认,打算逐步减少和限制自己在蚂蚁金服的经济利益至一定比例。

18个工作日!京沪高铁以“高铁速度”刷新IPO过会纪录

新快报讯 记者涂波报道 10月22日申报,11月14日上会审核,昨天过会的京沪高铁,创下IPO18个工作日发审的新纪录。

公开资料显示,京沪高铁此次公开发行股票数量上限为75.57亿股,发行后总股本达503.77亿股,由中信建投、中信证券和中金公司承销保荐。若按照京沪高铁2018年业绩、主板IPO的22.98倍市盈率限制和75.57亿股的发行规模计算,京沪高铁

最高募资规模极有可能突破2018年“巨无霸”企业工业富联。有报道称,按此募资额来看,本次IPO将达A股史上第五大IPO,也是近9年来最大的IPO。

京沪高铁不仅速度快,赚钱同样快。开通两年后,京沪高铁就正式赚钱。2018年,其营业收入达311.58亿元,净赚102.48亿元;2019年前9个月,京沪高铁营业收入250.02亿元,净赚95.2亿元,相当于每天净赚3483.84万元,一度

被誉为“最赚钱的高铁线路”。2019年1-9月,京沪高铁“提供路网服务”收入达到127亿元,比旅客运输收入的120亿元还多7亿元。

值得一提的是,京沪高铁招股说明书显示,2016年-2018年底,京沪高铁员工数量分别为80名、77名、72名,借调人员数量分别为29人、28人、28人。京沪高铁公司2018年度薪酬基层人均28万元(五险一金未算在内)。

金融壹账通将赴美上市

新快报讯 记者许莉芸报道 昨日,壹账通金融科技有限公司(以下简称“金融壹账通”)向美国证券交易委员会公开递交了招股说明书,将申请的股票交易代码为“OCFT”,融资金额和发行价尚未确定。招股书显示,作为面向金融机构的商业科技云服务平台,截至2019年9月30日,金融壹账通拥有超3700家客户。

从财务数据来看,金融壹账通营收增幅处于稳健增长态势。其招股书显示,2017年、2018年、截至2019年9月30日的前三季度的营收分别为5.8亿元、14.1亿元、15.5亿元。

招股书显示,金融壹账通主要以基于交易的收费模式快速抢占市场,从而推动客户数和收入持续高增长。其打破了传统SaaS平台以系统或解决方案定价的收入模式,改为采用基于交易量的收入模式,即仅收取少量前期安装实施费用,之后的主要收入是基于金融机构客户在云服务平台上产生的交易量或者业务量来计算。仅在2018年,金融壹账通超过77%的收入来自该模式。

在高速增长的同时,高投入让这家公司仍未盈利。招股书显示,2017年、2018年及2019年前三季度其净亏损分别为6.07亿元、11.903亿元、10.49亿元。

不断加大的科技投入是亏损的一大原因。据招股书显示,今年前三季度科技投入为6.41亿元,是去年同期的2.57倍,几乎与去年全年投入研发的费用相当。今年三季度,研发成本占总支出比例的57.29%,去年同期这一比例只有43.36%。招股书中显示,截至2019年9月末,金融壹账通已经累计申请国内专利2850项,国外专利申请542项。

千亿元解禁潮来袭 不少个股现价较成本涨幅已翻番

新快报讯 记者涂波报道 新一轮解禁潮来袭。11月18日,多只重量级个股将迎来百亿元级别解禁,或成A股市场焦点。其中上海银行、中国人保、凯莱英和步长制药四只个股解禁金额超千亿元。2019年以来,A股减持凶猛,截至10月底,已完成减持超240亿股,总市值超2500亿元,远超2018年全年的数额,刷新了2016年以来A股的年度减持纪录。

新快报记者统计发现,11月将有177只个股面临解禁,解禁总金额超2600亿元。若时间拉长至明年一季度,解禁总市值将超过万亿元级别。

11月解禁个股主要为定向增发机构配售股和首发原股东限售股,各有40余只。股权激励限售股达67只。11月18日,将迎来几百亿元级别个股同时解禁。其中,上海银行、中国人保、凯莱英和步长制药,解禁金额分

别为593.49亿元、372.28亿元、130.60亿元和117.19亿元,四个个股解禁金额超千亿元,且均为首发原股东限售股解禁。这批解禁金额最大的上海银行,股价从上市初期12.26元的高点一路震荡,昨日收9.15元,总市值1300亿元。回A股将满一年的中国人保下周一将迎来第一波解禁,8家股东将解禁45.9亿股,占其总股本的10.38%,是其无限售条件A股流通股的四倍多,解禁市值达372亿元。中国人保今年初的股价曾在9个交易日里收获7个涨停板,截至昨日收盘,报收8.08元,而解禁成本为3.32元。

国金证券首席策略分析师李立峰认为,限售股解禁会形成股票供给压力,2019年以来,部分被热炒的概念股估值飙升,一旦遇上解禁,原始股东减持的概率较大。在解禁的当日往往容易出现解禁股大量抛售套现,

将会直接导致股价出现明显的下行走势。

数据显示,从10月解禁个股解禁当月累计涨幅均为负数,解禁数量占总股本比例超20%或解禁市值较大的个股中,当月股价累计跌幅较大。例如晶丰明源解禁比例22.85%,下跌超37%;天风证券解禁比例35.42%,10月份下跌超28%。

11月首发原股东限售股份的解禁个股中,大多数现价较解禁成本涨幅已翻番,有的更涨幅超5倍。凯莱英解禁成本为15.08元,而当前现价为134元左右,较发行价上涨超7倍。此外,东方中科和佳发教育等现价相比发价均超500%。若大股东抛售则收益颇丰,市场将承压。

数据统计,2019年11月至2020年3月份,A股将有逾1540亿股集中解禁,解禁总市值将超过万亿元级别。