

# 蚂蚁集团启动科创板和港交所同步上市计划

目标估值预超 2000 亿美元

**新快报讯 记者郑志辉报道** 经过几年的“消息流传-否认-再流传”的折腾后,全球最大独角兽企业蚂蚁集团昨日终于官宣,启动在上海证券交易所科创板和香港联合交易所有限公司主板寻求同步发行上市的计划,以进一步支持服务业数字化升级做大内需,以及支持公司加大技术研发和创新。

## 6 月更名去“金融”加“科技”

公开资料显示,2013 年支付宝母公司阿里巴巴宣布筹建小微金融服务集团,并以其为主体,服务人群将被锁定在小微企业和个人消费者等。2014 年 10 月,蚂蚁金融服务集团正式成立,其旗下业务包含支付宝、余额宝、蚂蚁小贷等。

今年的 6 月,蚂蚁集团宣布公司更名,从“浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司”变成“蚂蚁科技集团有限公司”。市场人士对此的普遍看法是,去除“金融”标签,并且变更为股份有限公司,蚂蚁为后续上市做好了准备——

资本市场监管层更倾向于支持那些具备“科技”背景、能够在国民经济数字化升级中提供直接驱动力的平台型企业。而从历年 IPO 实例来看,科技类的企业在 IPO 时能够获得估值,也远比金融类企业要高。

本月初,蚂蚁集团的更名完成工商变更,除了名字改为蚂蚁科技,其经营范围也发生了变动,增加了以自有资金从事投资活动等经营活动,同时也去除了投资管理、投资咨询、金融业务流程外包等金融投资业务。本月 8 日,有外媒称,蚂蚁集团计划最快今年在香港上市,目标估值超 2000 亿美元,当时蚂蚁方面仍坚称:“消息不实。”

## 上交所和港交所表示欢迎

蚂蚁集团董事长井贤栋在昨日的声明中指,“看到科创板和香港联交所推出了一系列改革和创新的举措,为新经济公司能更好地获得资本市场支持包括国际资本支持创造了良好条件。”上交所和港交所昨日均在第一时间表

达了对蚂蚁集团申报的欢迎。

北京看懂研究院研究员、《蚂蚁金服》作者由曦表示,蚂蚁成为第一家有全球影响力的互联网企业登陆科创板,本身就是中国资本市场具有重要意义的一件大事。同时选择 A+H 股,可能是因为本轮融资规模较大(预计在 100 亿-200 亿美元),双通道模式有助降低融资风险。从时间点来看,A 股市场当前资本充裕,而港股在港版国安法立法后,有望见底回升,也是个不错的时机。

在此之前,市场对蚂蚁作为阿里大集团战略体系中负责行业解决方案的技术服务商,市值预估值约 1500 亿美元,是全球最大独角兽,一旦上市,预计市值可能超过 2000 亿美元。

根据阿里巴巴年报,阿里巴巴持有蚂蚁 33%的股权,君瀚和君澳持有蚂蚁 50%股权,由于马云全资拥有君澳及君瀚的普通合伙人,能够行使其作为蚂蚁两名主要股东的表决权,即马云依然对蚂蚁集团拥有 50%以上的表决权。

# LPR 连续三个月按兵不动 企业贷款成本仍将下行

**新快报讯 记者许莉芸报道** 与市场预期一致,7 月 LPR 报价保持不变。7 月 20 日,全国银行间同业拆借中心公布的 LPR 报价显示,1 年期品种报 3.85%,5 年期以上品种报 4.65%,均与上月持平,LPR 报价连续三个月保持不变。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,二季度以来,LPR 报价连续三个月保持不变,背后的主要原因是疫情高峰期过后,宏观经济转入较快修复过程,工业生产持续加速,楼市、车市明显回暖,二季度 GDP 同比如期转正并略超市场预期。由此,包括超额流动性投放在内的一些危机应对措施逐步退出;MLF 招标利率连续三个月保持稳定,则显示货币政策边际宽松步伐暂缓。“近

期 LPR 报价保持不动,也是这种货币政策节奏调整的一个具体体现。”

虽然 LPR 报价并未下调,但是不少市场人士认为,这并不影响企业贷款成本的下行。王青表示,近期监管层已明确,今年金融系统要向实体经济让利 1.5 万亿元,其中主要包括企业贷款利率下行在内的利率下行让利规模要达到 9300 亿元。综合考虑上半年企业一般贷款利率降幅和全年让利目标,估计三季度企业一般贷款利率还有 20 个百分点左右的下行空间。

“尽管作为贷款定价基础的 LPR 保持不动,但银行可通过适度下调加点幅度或加大减点幅度,达到下调实际贷款利率的效果。”王青表示,再加上今年

银行还要通过减少收费(主要包括贷款过程中除利息之外的评估费、登记费等其他成本)让利 3200 亿元。由此,近期 LPR 保持稳定,不会影响三季度企业贷款成本下行态势。

不过,7 月 10 日,央行货币政策司副司长郭凯表示,虽然国务院有 1.5 万亿元让利的要求,同时也要认识到利率适当下行并不是利率越低越好,利率过低也是不利的,利率如果严重低于和潜在经济增长率相适应的水平,就会产生套利的问题,产生资源错配的问题,产生资金可能流向不应该流向领域的问题。他表示,下半年稳健的货币政策要更加灵活适度,保持总量的适度,综合利用各种货币政策工具,保持流动性合理充裕。

# 本周 A 股将迎来年内第二大解禁潮

按 7 月 20 日市值计算,解禁市值为近 3000 亿元

**新快报讯 记者涂波报道** 7 月 20 日,A 股三大指数再次集体走强,其中沪指收盘大涨逾 3%,收复 3300 点整数关口,两市合计成交 1.19 万亿元,行业板块全线上扬,北向资金净流出逾 34 亿元。分析人士认为,增量资金放缓,短期内 3500 点阻力较大,沪指将维持 3200 点-3400 点震荡。

7 月的股市,迎来了今年第二大解禁高峰,解禁市值超 5000 亿元。其中,超过一半的市值将集中在本周(7 月 20 日至 7 月 26 日)解禁,共有 74 家公司 160 亿股限售股解禁。按 7 月 20 日市值计算,解禁市值为近 3000 亿元。

具体到个股,本周解禁市值排名前三的是中油资本、中微公司和澜起科技,解禁市值均超 300 亿元,其中中油资本解禁 97 亿股,逾 750 亿元市值,将在 7 月 23 日解禁。

本周,科创板在迎来开市一周年的同时,也将迎来一波限售股解禁高峰。根据统计,本周共计有 29 家科创

板公司面临限售股解禁,涉及解禁数量共计为 315675.85 万股,以 20 日收盘价计算,合计解禁市值高达超 1800 亿元。银河证券表示,科创板这批解禁总市值占 A 股总市值比例为 0.28%,占科创板总市值比例 8.84%,对市场影响有限。

对于后市大盘走向,中信证券认

为,前期波动并不改变 A 股中期上行的趋势,在经历了业绩验证和解禁高峰,以及海外疫情和中美分歧的破局之后,预计三季度末启动的下一轮上行将更稳健。配置上,本周建议重点关注在中报季享受高确定性溢价的必选消费、医药龙头以及景气持续改善的可选消费板块(汽车、家电和社会服务等)。

本周解禁市值 TOP10 个股(时间:7 月 20 日-7 月 26 日)			
股票简称	现价(元)	解禁股数(亿股)	解禁金额(亿元)
中油资本	7.97	97.79	751.99
中微公司	210.08	1.94	414.72
澜起科技	95.74	3.41	323.03
虹软科技	81.80	2.24	175.65
中信建投	49.32	3.00	141.6
睿创微纳	68.80	1.62	101.21
西部超导	36.93	2.68	97.44
容百科技	32.97	2.31	75.06
安集科技	354.80	0.18	63.46
心脉医疗	296.96	0.22	63.29
(来源:同花顺)			

# 广州跨境电商平台 平均每秒通关 11 张消费订单

**新快报讯 记者陆妍思 通讯员穗商务宣报道** 记者近日从广州市商务局获悉,广州跨境电商综合试验区进出口继续保持平稳增长态势。据统计,今年 1-6 月,广州通过海关跨境电商管理平台进出口总值 175.2 亿元,位列全国首位,占全国 105 个跨境电商综合试验区进出口总值的约 20%。

今年 1-6 月,通过广州跨境电商公共服务平台的进出口单量高达 9200 多万票,日均 50 万票,平均每一秒钟就有 11 位消费者的订单实现顺利通关。

作为国内跨境电商业务模式的主要发源地和业务模式最丰富、最灵活的区域之一,广州白云机场综合保税区是广州跨境电商综合试验区的核心片区,也是粤港澳大湾区首个综合保税区,自 2014 年以来,跨境电商进出口总值已连续 6 年位居全国空港首位。7 月 16 日,总投资 10 亿元的苏宁跨境电商全国枢纽项目在广州空港经济区正式动工。项目建成后,将有助于推动广州空港经济区打造跨境电商业务全球优选地,进一步刷新跨境电商的“广州速度”。

# 险企权益投资占比 上调至 45%

**新快报讯 记者刘威魁报道** 酝酿许久的险企权益类资产投资比例提高相关政策终于落地。近日,银保监会发布了《关于优化保险公司权益类资产配置监管有关事项的通知》(以下简称《通知》),提升保险公司资金运用自主决策空间,设置差异化的权益类资产投资监管比例,最高可占到上季末总资产的 45%。受新政影响,昨日开盘后保险板块一路走强,上涨近 6%。截至收盘,中国人寿涨 9.99%、中国平安涨 6.13%、中国人保涨 7.99%、中国太保涨 6.38%、新华保险涨 10.01%。

具体来看,《通知》将险企上季末综合偿付能力充足率从不足 100%到 350%以上,对应不同的权益类资产投资余额占本公司上季末总资产的上限,最低仅为 15%,而最高可达 45%。其中,在不存在通知中列举的一些风险条件的条件下,上季末综合偿付能力充足率高于 250%的险企,投资权益类资产的投资余额占上季末总资产的比例能突破此前 30%的限制;一些责任准备金覆盖率不足 100%的人身险公司、资金运用出现重大风险事件、资产负债管理能力较弱且匹配状况较差、受到处罚的保险公司,权益类资产配置比例不得超过 15%。

据海通证券分析师孙婷、李芳洲测算,以寿险为例,83 家寿险公司,仅 16 家可以上调;46 家将被下调,21 家维持不变。中国人寿、太保寿险、新华人寿等大中型公司权益比例上限均可由原来的 30%提高到 35%,平安因偿付能力充足率高于 200%不足 250%,维持 30%上限不变。