

企业家日报

ENTREPRENEURS' DAILY

今日 8 版 第 245 期 总第 9916 期 企业家日报社出版 值班副总编辑:肖方林 责编:袁志彬 版式:黄健 全年定价:450 元 零售价:2.00 元

2020 年 10 月 28 日 星期三 庚子年 九月十二

全球史上最大 IPO
蚂蚁集团
A+H 股定价揭晓

■ 徐蔚

蚂蚁集团 A+H 股的 IPO 定价 26 日同步揭晓。

10 月 26 日,蚂蚁集团发布首次公开发行股票并在科创板上市发行公告,确定本次发行价格为 68.80 元/股,网上和网下申购日期为 10 月 29 日。

同时,蚂蚁集团在港交所公告,H 股定价为 80 港元/股,创除汇率影响后与 A 股发行价基本持平。预计 H 股将于 10 月 27 日开始公开发售,11 月 5 日上午 9 时开始交易。按照 A+H 同步发行的规划,A 股大概率也将于 11 月 5 日上市。

按 68.80 元/股的发行价格计算,最终蚂蚁集团 A 股发行总市值约 2.1 万亿元。值得一提的是,按 10 月 26 日收盘价计算,目前 A 股市值最高的公司是 2.06 万亿元的白酒龙头股——贵州茅台。这意味着蚂蚁集团上市后,轻轻松松就可以拿下 A 股市值第一的宝座。

按 68.8 元/股和 80 港元/股的发行价计算,超额配售选择权行使前,蚂蚁集团 A 股、H 股分别融资 1149.45 亿元、1336 亿港元,合计约 2300 亿元人民币,成为全球史上最大 IPO。

根据 A 股发行安排,蚂蚁集团网上顶格申购上限为 31.7 万股。根据以往的数据推测,蚂蚁集团的中签率在 0.2% 左右。如果顶格申购,那么可获配号 634 个,乘以中签率之后的结果大于 100%。也就是说,顶格申购蚂蚁集团的中签率或高达百分百。

战略配售为蚂蚁集团 IPO 一大看点,根据发行安排,蚂蚁集团在 A 股的初始战略配售股票数 13.4 亿股,占“绿鞋机制”前总发行股数的 80%,占“绿鞋机制”后总发行股数的 69.57%。这部分资金来自场外增量资金且有锁定期。

发行公告中详细披露了蚂蚁集团在科创板 IPO 的战略投资者阵容。浙江天猫技术有限公司成为认购金额最大的战略投资者,全国社保基金紧随其后。此外,蚂蚁集团在科创板的战略投资者还包括:中投、加拿大养老金、新加坡政府投资、阿布达比投资局等全球主权基金;国寿、人保、太平、中再、阳光、泰康等保险公司;中石油、招商局、五矿等大型国企。

随着蚂蚁集团申购在即,其对市场的影响也引起普遍关注。巨型蓝筹股登陆的同时,是否会对 A 股市场资金面产生影响?

华西证券回顾了巨无霸 IPO 项目——中芯国际、京沪高铁、邮储银行、工业富联上市前后万得全 A 指数的涨跌幅,结果显示,巨无霸上市带来的资金分流效应并不显著。以中芯国际为例,上市前数周市场仍在持续上涨,上市日及询价日前后,市场确因资金分流出现一定程度下跌,但后期市场快速消化,并未出现剧烈扰动。华西证券认为,A 股在全面深化改革、引入外资以后,大规模 IPO 的短期冲击正在逐渐弱化。

兴业证券表示,蚂蚁集团有望在年底之前同时被沪深 300 与科创 50 纳入为成分股,届时预计有 31.4 亿元的被动型资金和 100 亿元的主动型资金买入。若蚂蚁集团上市后在资金推动下表现亮眼,一方面可能会吸引个人投资者主动跟随配置,另一方面可能出现机构跟随交易,形成正反馈循环,使其他科技成长板块面临更剧烈的资金再平衡。

广告

越奋斗·越年轻

茅台不老酒·搏

客服热线 400-620-9996

贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司出品

新闻热线:028-87319500
投稿邮箱:cjb490@sina.com抵御风险挑战 把握发展主动权
——国机集团稳产业链供应链观察

新一轮产业变革形势下车企与用户共赢之道 | 系列报道之七

突围,品质为先

——安徽淮南市六合运输有限公司总经理王永的经营思考



■ 本报记者 赵健

身体有些发胖的王永,性格很好,为人实在,待人热情。一大早,就专程跑来带着从外地第一次来安徽淮南的记者来到起源于宋代的驰名小吃淮南牛肉汤店,一大碗鲜醇、清爽、浓香的牛肉汤下肚,让人大开胃口。

淮南牛肉汤很具地方特色,老少皆宜,早已蜚声国内,这样品质俱佳的地方名吃在申报国家非物质文化遗产却没能成功,不注重品牌推广和行业保护和发展,是其中原因之一。

王永告诉记者,在淮南,类似这样的事情还很多。曾几何时,淮南是也是在安徽省排名前三的经济强市,如今却掉落梯队了,经济总量排在了后面。地方经济的发展需要政府和职能部门高度重视,加强领导,科学规划,引导发展,还要不断的更新观念,与时俱进,创新发展。

作为进入淮南市物流运输市场较早的淮南市六合运输有限公司,面对当今物流运输行业高端化、科技化、智能化等多方面的要求,互联网、大数据、人工智能等新技术全新赋能物流行业,传统物流行业逐渐被颠覆和重构,王永也在思考着自身企业发展的突围之路。

无序

源于物流企业自身组织化水平低下

淮南市六合运输有限责任公司是由原淮南市交运公司改制而来,主要承接普通货运、罐式和集装箱货物及大型物件的运输。到今

年已经成立二十余年了,是在当地一家老牌的物流运输企业。公司拥有各种运输车辆 400 余台,运输总量和规模在当地名列前茅。作为一名 80 后,王永在初中毕业以后,便开始从事货物运输。“那个时候不管开车还是搞运输,都是一份好工作,收入也很高”,王永告诉记者,地处淮河中游,安徽中北部的淮南市,是我国大型煤电能源基地之一,淮南的能源矿产资源较为丰富。已发现的有煤炭、煤层气、地热等资源,分布集中,且煤质优良。此外,还有高岭土、石灰岩、白云岩、磷矿、含钾岩石、陶粒页岩、砖瓦粘土、地下水、矿泉水等资源。因而,在淮南煤炭等大宗工业品和原材料占社会物流流通总量的 90% 以上,铁路和公路运输货运量占绝对多数。

但是,长久以来,淮南市本地的物流运输企业总体来看普遍规模较小,标准化程度低,服务项目少,物流行业发展与物流园区发展的整体规划有待整合,同时,缺乏培养和吸引专业人才的用人机制。王永介绍说,淮南的很多物流运输公司都还是比较传统的模式,主要以挂靠为主,这是因为涉及运输的一些税费、养路费、需要开具。一方面,运输公司开票有一部分利润。同时,按照国家对行业的管理办法,一些营运证许、从业资格证之类相关的证件办理,都要以运输单位主体来进行管理,而个体经营合理合法的运输就不行。

尽管这两年国家对 4.5 吨以下的轻卡市场主体已经全部放开,重卡虽没有完全放开,



也允许个人去办理的手续,看似进入运输的门槛低了,但总的来说,散户进入运输市场还是有一定的制约性,承运一起企业集团的一些大单位、大客户需要开票,个人开票额度就受到影响。

所以,当地的实体的运输慢慢的变成自有车辆的运输增多,提供了深层次运输配套服务。而通过运输链管理,包括先进的科技,导航、互联网、物联网、北斗管理网络使物流运输企业开始从无序到规范了。

王永举例说,现在国家运输部门对车,特别是重型货车要求北斗的占有率一定要达标。北斗不在线,相关的职能部门还要对你进行处罚。所以,国家对重载和危化品运输管理更加细化、更加严格了。从而推动着物流企业的转型升级。

改变

靠品牌和规模的集约化经营方式

加强对物流市场的管理,打破条块分割,培育规范、公平的市场竞争,形成公开、透明、管理规范和行业统一的市场准入,使其成为充满活力的市场主体。这是淮南的运输物流市场转型升级的必由之路。

王永说,依靠品牌、形成规模,走集约化之路是六合运输公司的应对之道。一方面,加强企业的精细化管理,不断完善管理制度,同时,采用先进的科技手段,使企业的管理更加高效;将供应链管理等先进理念引进企业的

生产经营流程,降低经营成本,提高了企业核心竞争力。

工欲善其事,必先利其器。从 2016 年以来,在经销陕重汽产品的淮南市捷运汽车销售服务有限公司的支持下,公司开始采用陕汽德龙重卡作为公司的自有运输车辆,陕重汽军工品质,皮实、耐用的特性一下赢得公司司机的广泛认可。

王永说,在淮南商用车市场,一直都是各大厂家必争之地。各种营销手段和厂家金融的广泛应用,使得在车辆购买上和置换上层次差别很大,而在其中,满足客户需求多元化、差异化需求的能力将成为公司的自有运输车辆,陕重汽军工品质,皮实、耐用的特性一下赢得公司司机的广泛认可。

据了解,随着国家经济结构的调整,市场需求逐渐向物流市场转移,陕汽也逐渐将营销工作重心转向物流市场。作为在当地市场的后起之秀,陕重汽摒弃了以前简单、被动跟随的产品开发模式,创立起以客户需求为导向的正向研发体系,其产品平台迅即从重卡延展至中卡,并形成了品系化、平台化、领先化的优势,呈现出牵引车、自卸车、载货车、专用车品类齐全,从传统能源到节能、新能源并重的大发展格局。

陕汽重卡“全+”服务战略进一步拓展了服务的内涵和外延,依托大数据、智能化技术,陕汽服务网络的布局和人员培养更趋完善。该服务战略包括全立体网络布局、全过程品质保障、全天候智能体验、全价值模式拓展,全维度的资源整合。从拓展服务内容、围绕客户需求,变革服务模式、丰富和创新服务产品、提升售后服务和配件保障水平,输送更好的价值服务。

如今,产品试用、车队管理、驾驶员培训、TCO 托管服务、延保服务等价值型服务产品取得了当地客户的一致认可和好评,陕重汽带动淮南物流运输行业群体和细分市场深入转变,在提升车队管理及司机驾驶水平,降低油耗,提升运输效率和整体运营收益的同时,陕重汽在当地市场起到示范和标杆作用。

对此,王永说,公司今后所有的运输车辆的更换,都会选用陕重汽的产品,因为,这是公司实现转型升级的强力“基石”。

聚焦陕汽CVP头部客户价值工程

陕汽重卡 品质成就未来
陕汽重卡 http://www.sxqc.com六部门明确 38 条实施意见
支持民企加快改革发展与转型升级

■ 刘丽靓

近日,国家发改委、科技部等六部门印发《关于支持民营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》(简称《实施意见》)提出了 38 条支持民营企业改革发展。《实施意见》明确,切实降低企业生产经营成本;拓展民营企业直接融资渠道,支持民营企业开展债券融资,

进一步增加民营企业债券发行规模,鼓励有条件的股份制民营企业上市和挂牌交易;鼓励民营企业参与混合所有制改革,制定鼓励民营企业参与铁路发展的政策措施。

《实施意见》指出,切实降低企业生产经营成本。继续推进减税降费。对受疫情影响严重的中小企业,依法核准其延期缴纳税款申请。对小微企业 2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12

月 31 日的工会经费,实行全额退还支持政策。进一步降低用能用电成本。落实阶段性降低企业用电价格的支持政策,持续推进将除高耗能以外的大工业和一般工商业电价全年降低 5%。切实加强转供电价格监管,确保民营企业及时足额享受降价红利。深入推进物流降本。依法规范港口、班轮、铁路、机场等经营服务性收费。建立物流基础设施用地保障机制,

引导各地合理设置投资强度、税收贡献等指标限制,鼓励通过长期租赁等方式保障物流用地。规范城市配送车辆通行管理,根据地方实际优化通行管理措施,鼓励发展夜间配送和共同配送、统一配送等集约化配送模式。

《实施意见》明确,支持参与国家重大科研攻关项目。鼓励民营企业参与国家产业创新中心、国家制造业创新中心、[紧转 P2]

广告

双汇熟食 SHUANGHUI DELI

三重卤·更入味

剑南红

电话: 028-83388900

四川 剑南红 酒业有限公司

地址: 成都市科华北路62号力宝大厦北塔21楼