

蚂蚁集团战略配售比例达80%

“事实上,科创板战略配售门槛较高,对投资者资质、资金储备、限售期等方面均没有要求。敢于引入更多长线投资者,反映出蚂蚁集团的自信。尽管有上述限制条件,国际机构投资者仍争相参与战略配售,说明投资者充分认可蚂蚁集团的发展潜力。”华西证券总裁助理兼研究所所长魏涛向中证君表示,“战略配售并非单向选择,它是标的与市场之间的双向选择。”

“随着蚂蚁集团这只千亿美元级别独角兽的归来,A股市场会吸引更多中国公司回归,吸引更多高科技公司选择A股。”国金证券研究所副所长郭荆璞表示。

如此体量的蚂蚁集团即将IPO,A股是否会承压?业内人士表示,对比其他热门股IPO募资情况可以看出,蚂蚁集团披露的A股IPO募资规模绝对值属于正常范围。2009年,中国建筑A股IPO最终募资超过500亿元;2010年,农业银行最终募资额超过685亿元;2020年,京沪高铁IPO募资超300亿元,中芯国际科创板募资额高达532亿元。

根据发行方案,此次蚂蚁集团IPO在战略配售和港股份额以外,在回拨机制启动前和“绿鞋”机制启动前,市场投资者可分享网上网下3.34亿股的申购份额,按目前市场对蚂蚁集团2万亿元估值计算,打新规模超过200亿元。

此外,如果认购情况火爆并触发回拨机制,“绿鞋”机制也启动,市场投资者还可分享更大份额。若A股超额配售权全额行使,则A股发行总股数将扩大至19.2亿股以内。

此前,蚂蚁集团的战略配售也让普通投资者“分一杯羹”。5家基金公司各发行了1只参与蚂蚁集团新股配售、“元起投”的创新未来基金,在蚂蚁集团旗下的支付宝平台销售,受到市场热捧。5只基金在10月8日晚全部售罄,累计超千万人认购。

2014年“双11”期间,马云接受央视采访时表示:“支付宝一定会在A股上市,上市的主要目的不是为了钱,而是让更多参与者能够分享。”

据新华社

10月21日,科创板IPO获证监会同意注册后,蚂蚁集团更新招股意向书并公布上市发行计划。蚂蚁集团设置了较高的战略配售比例以稳定市场:战略配售股票数占初始发行量的80%,约13.4亿股。

此外,为惠及更多投资者,除战略配售外,在“绿鞋”机制实施前,按市场对蚂蚁集团最新估值,预计蚂蚁集团打新规模将超200亿元。

蚂蚁集团提高了战略配售比例。业内人士称,这主要是考虑市场“承重”能力,同时也让更多普通投资者分享蚂蚁集团IPO红利。在美股、港股等市场上,机构投资者大比例认购优质标的新股属于标配操作。例如,阿里巴巴2014年在美国上市以及2019年在港股二次上市之时,机构配售比例均为90%。小米和京东在港股上市时,机构配售比例为95%。在A股市场,京沪高铁、中国广核和中芯国际等初始战略配售占比均为50%。

揭秘蚂蚁IPO发行方案

80%战略配售比例背后的「平衡术」

打新分享 科技股的成长

给市场引入 长期、增量资金

顺应 改革方向

▼ 蚂蚁发行方案

- 战略配售比例80% (13.4亿股), 引长线资金入市稳大盘
- 网上网下申购比例20% (3.34亿股), 打新规模超200亿元 (按估值2万亿)

蚂蚁归巢 “门牌号”: 688688

分别在A股和H股发行不超过16.7亿股的新股,合计不超过发行后(“绿鞋”机制启动前)总股本的**11%**其中,A股初始战略配售13.4亿股,占A股初始发行量的**80%**,科创板历史纪录

蚂蚁集团登陆科创板 有望在A股引发示范效应

更多人看到了科创板、注册制改革对于吸引硬科技公司回归A股市场的决心和信心,相信会有越来越多的高科技公司选择A股

长久以来,中国互联网巨头扎堆美股和港股上市 美股市值排名前10的公司中,7家都是科技公司,包括“FAAMG”(脸书、苹果、亚马逊、微软、谷歌)等

类似蚂蚁集团这类创新性超强的新科技公司会吸收一批增量资金进入,以及引发更多优质的科技公司追随到A股,带来了活水与活鱼,使得A股市场长线竞争力提升

在战略配售限售期方面

限售期为12个月 50% 50% 限售期为24个月

蚂蚁集团IPO吸引了全球十大主权基金中的六家

中投公司 社保基金 新加坡淡马锡 新加坡政府投资公司 阿布达比投资局 沙特公共投资基金

此外,留出3.34亿股供机构和个人投资者“打新”按照市场预估的2万亿元估值计算,面向A股市场的“打新”规模将超过200亿元

12只股票三季报中北向资金进入十大股东榜

随着近两年外资在A股话语权的不断提升,北向资金的一举一动成为众多投资者关注的焦点。

Wind数据显示,截至记者发稿,在12家公司披露的三季报中,香港中央结算有限公司新进十大流通股东名单(较半年报)。

值得关注的是,在外资进场过程中,这些公司股价多数取得了明显的超额收益。数据显示,这12家公司第三季度股价全部收获上涨,平均涨幅达20.09%,同期沪深300指数涨幅为10.17%。

10月份以来,这12家公司股价多数继续跑赢大盘。部分公司披露的三季报业绩超出市场预期,是股价维持强势的重要原因。

整体上看,这12家获得外资青睐的公司,主要分为两类:一是食品饮料、汽车行业中的二线消费股;二是业绩高增的周期股。

燕京啤酒三季报北向资金持股数量10032万股,直接登上了第二大流通股东,占流通股本比例达4%。从交易所公布的数据看,燕京啤酒6月末北向资金持股数量还只有2538万股。短短一个季度内,北向资金持股数量增长近3倍。

在外资的助推下,燕京啤酒第三

| 代码 | 证券简称 | 报告期 | 北向资金期末市值(亿元) | 持股数量(万股) | 持股数量变动(万股) | 占流通A股比例(%) | 持股比例变动(%) | 第三季度股价涨幅(%) |
|-----------|------|---------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|
| 002434.SZ | 万里扬 | 2020三季报 | 1.63 | 1,709.66 | 新进 | 1.46 | 新进 | 9.91 |
| 600143.SH | 金发科技 | 2020三季报 | 8.55 | 5,437.75 | 新进 | 2.11 | 新进 | 19.44 |
| 000729.SZ | 燕京啤酒 | 2020三季报 | 8.46 | 10,032.03 | 新进 | 4.00 | 新进 | 23.40 |
| 002085.SZ | 万丰奥威 | 2020三季报 | 3.75 | 5,533.52 | 新进 | 2.62 | 新进 | 7.49 |
| 002488.SZ | 金固股份 | 2020三季报 | 2.41 | 2,779.81 | 新进 | 3.42 | 新进 | 63.77 |
| 603218.SH | 日月股份 | 2020三季报 | 2.40 | 1,059.71 | 新进 | 1.29 | 新进 | 23.88 |
| 603601.SH | 再升科技 | 2020三季报 | 1.92 | 1,308.58 | 新进 | 1.82 | 新进 | 12.74 |
| 002641.SZ | 永高股份 | 2020三季报 | 1.64 | 2,153.28 | 新进 | 2.50 | 新进 | 13.41 |
| 000990.SZ | 诚志股份 | 2020三季报 | 1.52 | 1,179.78 | 新进 | 1.41 | 新进 | 1.81 |
| 000903.SZ | 云内动力 | 2020三季报 | 0.58 | 895.74 | 新进 | 0.51 | 新进 | 19.89 |
| 300131.SZ | 英唐智控 | 2020三季报 | 0.38 | 536.84 | 新进 | 0.63 | 新进 | 34.08 |
| 600738.SH | 兰州民百 | 2020三季报 | 0.15 | 263.83 | 新进 | 0.36 | 新进 | 11.22 |

Wind数据显示,截至发稿,在12家公司披露的三季报中,香港中央结算有限公司新进十大流通股东名单(较半年报)。

季度股价上涨23.40%,同期行业龙头青岛啤酒股价下跌1.82%。民生证券研报认为,公司近来在品牌和产品年轻化上持续发力,开发新品燕京U8优化产品结构。今年二季度起公司持续发力营销推动市场放量增长,销量表现远超行业平均。

汽车产业链也是北向资金三季度布局重点。在上述12只北向资金新进十大流通股东的公司中,就有4只股票归属于汽车行业,分别是金固股份、万里扬、万丰奥威和云内动力。

金固股份2016年便被纳入深股通标的,但过去数年间北向资金持股

数量始终处于低位。公司日前披露的2020年三季报中,香港中央结算有限公司首次进入十大流通股东名单,排名第7位,持股数量2779.81万股,占流通股本的3.42%。

交易所数据显示,金固股份三季度北向资金持股数量呈现爆发式增

长,从6月末的332万股骤增至9月末的2780万股,增幅超过700%。同期金固股份股价单边拉升,单季度涨幅达到63.77%。

除了消费股之外,业绩显著改善的周期类行业也是外资主攻方向。金发科技、日月股份、再升科技获北向资金新进十大流通股东,同时公司前三季度净利润增幅均超100%。

金发科技前三季度实现归母净利润37.94亿元,同比增长301.76%。公司三季度末香港中央结算有限公司持股数量5437.75万股,位居第九大流通股东,占流通股本的2.11%。在外资进场的带动下,金发科技三季度股价上涨19.44%。

展望四季度,机构普遍认为随着外围风险逐步落地,外资有望继续增配A股。

据《上海证券报》

股市有风险入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点不构成投资建议