

# 研發自動無人配送車 備留彈藥加強競爭力 美團配股發債抽水 780 億

內地外賣龍頭企業美團(3690)擬透過配售新股及發行可換股債券，合共集資 100 億美元(約 780 億港元)，集資規模較其 IPO 募資 325.55 億元多出逾一倍。除了加強外賣市場的領先地位外，資金主要用於技術創新，包括研發自動快遞車輛及無人機投遞和其他尖端技術。分析認為，美團開拓其他領域需要大量資金，並要備留彈藥加強競爭力。

美團早前在中央結算系統(CCASS)異動，將市值逾 800 億股份轉入 CCASS 中，引起外界關注是否涉及股東配股。據交易銷售文件顯示，美團以先舊後新配售約 1.87 億股股份，每股作價 265 元至 274 元，較昨日收市價折讓 5.3% 至 8.4%。股東騰訊控股(0700)將認購 4 億美元。另發行約 30 億美元的零息可換股債券。

文件顯示，美團將發行兩批換股債，第一系列債券為 14.395 億至 14.836 億美元的 6 年期可換股債，第二系列債券為 14.734 億至 15 億美元的 7 年期債券。

## 股價由高峰值跌 37%

第一上海首席策略師葉尚志表示，由於美團積極發展業務，故有一定資金需求，市場雖已預期公司將配股集資，但對股價仍構成壓力，要留意能否守住早前低位 270 元。美團昨收 289.2 元，較今年 2 月中造出的紀錄高位 460 元，已回落 37%。

葉尚志認為，美團面對行業競爭，加上內地平台經濟亦面對更嚴厲監管，市場關注美團增長速度會否放緩。

美團曾警告，即使收入創歷史新高，但料繼續虧損幾個季度，反映在電子商務



美團新一代無人配送車正式運營。

等較新領域與阿里巴巴(9988)等公司競爭的代價。外電引述 Kamet Capital Partners 首席投資官 Kerry Goh 表示，美團業務正進入新領域，包括團購等，故需大量資金發展，而集團亦需備留彈藥以進行競爭。

大華繼顯執行董事梁偉源說，美團早前在宣布業績之時，已提到要為未來發展投入大量資金。雖然現時投資者取態審慎，但由於集團已有非常詳細的發展計劃，料會為市場接受。

## 無人配送車北京落地

另外，美團昨宣布新一代自研無人配送車在北京順義落地營運，具有 L4 級自動駕駛能力的車型，美團預計未來 3 年會於北京順義、亦莊以及深圳等多地區和城市實現外賣、買菜、閃購等業務無人配送服務。

美團表示，去年疫情下在北京已率先測試，最新無人車配送服務已覆蓋 20 個小區，累計配送 3.5 萬個訂單。

集團指，新一代無人配送車可載重 150 公斤、容量約 540 公升，最高時速約 20 公

## 美團配股及發行可換股債券重點

配股方式	先舊後新
借出股份	騰訊
集資規模	528 億至 544 億港元
發售股份	1.87 億股
騰訊另行認購	4 億美元
每股作價	265 至 274 港元
每股折讓 (較昨日收市價)	5.3% 至 8.4%
王興禁售期	90 日
另發行可換股債券	30 億美元

### 集資用途

- 用於技術創新，包括研發自動駕駛無人配送車、無人機遞送等
- 一般公司用途

里，能感應 150 米外障礙物而自動減速，可以應付 24 小時營運需求。

美團稱，通過開放平台合作及投資生態布局等多種方式建立無人配送生態圈。



梁建章料國際旅遊最快要明年才恢復。

內地旅遊網站攜程(9961)首日在港第二上市，收造 280.2 元，較招股價高 4.55%，每手 50 股賬面賺 610 元。首席執行官孫潔稱，若今年疫情受控及經濟快速增長，相信盈利有望提升。

## 攜程首掛每手賺 610 元

去年疫情爆發時，攜程迅速向客戶退款，最多每日墊支 50 億至 60 億元人民幣。去年第二季虧損開始收窄，至第三季已回復盈利。

孫潔表示，在剛過去的清明節，內地市場恢復到疫情前 95%，現積極準備「五一黃金週」出行，客戶非常踴躍，故對內地旅遊非常看好。

## 拓展其他業務模式

攜程未來會加大國內市場投入，包括新疆、西藏等地以旅遊為重心，拓展其他業務模式。聯合創辦人兼主席梁建章認為，各地雖推行「疫苗護照」，但國際旅

遊最快要 2022 年才能恢復。

梁建章指，集團現只有 2% 的世界旅遊市場份額，尚有廣闊空間。除了成為交易平台，亦要成為客戶尋找優惠的平台。

## 兆科孖展超購 23 倍

其他新股方面，兆科眼科(6622)今日截止孖展，明日截止公開認購。綜合多間券商數據顯示，兆科眼科暫錄 50 億元孖展認購，超購約 23 倍。

另一方面，消息指騰訊(0700)參投的內地生鮮電商即時配送平台每日優鮮，以保密方式提交上市申請，預計集資 5 億美元(約 39 億港元)，料最快年內於美國上市。

## 恒指升 136 點 收復二萬九

港股昨表現反覆，低開後曾倒升 350 點，見 29,319 點一個月高位，下午升勢回順，收報 29,106 點，揚 136 點，成交增至 1,501 億元。

招銀國際策略師蘇沛豐指，市場仍擔心「收水」，待大市橫行後，上破機會才較大，現時挑戰 50 天線(29,201 點)有阻力。

舜宇(2382)升半成，是表現最好恒指成份股。大行削騰訊(0700)目標價，收跌 0.8%。阿里(9988)跌 1.5%，是表現最差藍籌。

## 汽車股強勢

上海車展昨開幕，長汽(2333)揚 5.9%；吉利(0175)升 4.8%；比亞迪(1211)亦漲 4.8%。

恒生指數公司昨推恒生物業服務及管理指數，反映在港上市的 30 家最大物業管理及相關服務公司股價整體走勢。市場預計到今年底，在港上市的物業管理公司可能突破 70 家。

物管股炒上，世茂服務(0873)破頂，收漲 4%；融創服務(1516)升 4.3%；碧桂園服務(6098)揚 1.2%。



恒指公司推物管股指數。

## 騰訊 500 億人幣戰略升級

騰訊(0700)昨宣布，啟動「可持續社會價值創新」戰略，首期投入 500 億元人民幣，設立「可持續社會價值事業部」，推動戰略落地。

集團表示，首要發展目標是以科技向善為使命，通過科技創新、產品創新、模式創新，探索高質量、可持續的實現路徑，共享社會價值。

此外，騰訊同時設立「向善實驗室群」，對於科技創新、教育創新、鄉村發展和碳中和等領域的項目，內部孵化，待項目成熟再分拆出來，成立工作室運作。向善實驗室群將以開放方式運轉，作為整個大項目「發動機」，組建跨界跨部門團隊。

## 取消與亞馬遜合作

另外，亞馬遜遊戲工作室公布，取消一款與騰訊旗下樂遊科技共同開發，根據《魔戒》改編的角色扮演網絡遊戲。外電引述消息稱，主要由於亞馬遜和騰訊在合同談判中出現分歧。

亞馬遜發言人證實，在騰訊收購樂遊科技後，無法確保項目合作條款，對未能將這款遊戲帶給客戶感到失望。