

菜鳥撤回上市申請

阿里分拆再生變 斥292億回購少數股東股份

阿里巴巴(9988)宣布,已撤回旗下物流子公司菜鳥智慧物流網絡有限公司(菜鳥)在港交所IPO的申請,同時計劃向菜鳥的少數股東(包括員工)發出要約,以每股0.62美元的價格收購上述人士持有的菜鳥已發行股份,總對價最高可達37.5億美元(約292.5億港元)。要約完成後,阿里巴巴計劃調整菜鳥的部分業務,以更好地實現與淘天集團和阿里國際數字商業集團的戰略協同,並支持菜鳥對其全球網絡進行長期戰略拓展。

◆香港文匯報記者 曾業俊

阿里巴巴主席蔡崇信表示,考慮到菜鳥對阿里巴巴的戰略重要性,以及集團在構建全球物流網絡方面看到的重大長期機遇,認為現在是阿里巴巴加大投入菜鳥的合適時機。菜鳥股東可選擇接受要約並將其股份出售給阿里巴巴以換取現金對價或者繼續持有菜鳥股份。阿里巴巴擁有菜鳥約63.7%的完全稀釋股份權益(包括菜鳥員工持股計劃下的已歸屬股份權益)。菜鳥員工股權計劃將於2024年8月執行,員工可以自願出售2024年8月1日及以前已歸屬的所有菜鳥股份。

阿里去年宣布「一拆六」,展開公司歷史上最大的組織變革。去年9月,菜鳥向港交所遞交上市申請文件。蔡崇信指出,組織變革使決策更加靈活和有效,對集團業務產生重大積極影響,相信成效將反映在阿里巴巴未來的運營和財務指標上。集團在資本管理方面取得重大進展,退出非核心資產投資,通過派發股息和股票回購提升股東價值。未來將持續聚焦於提高資本效率,提升股東回報。

阿里稱,從戰略考量,菜鳥為阿里的國內和國



◆阿里巴巴主席蔡崇信表示,現在是阿里巴巴加大投入菜鳥的合適時機。

際電商業務提供獨特價值的物流服務。阿里的首要目標是擴大市場份額並推動業務增長,集團對國內和國際電商業務進行評估,得出的結論是為提供最具競爭力的消費者體驗,必須對菜鳥營運與電商業務進行深度融合。

看好與電商業務協同效應

此外,通過對基礎設施的持續投入來拓展全球物流網絡,集團看到菜鳥新的發展機遇,成為服務全球客戶的領先平台,而執行這項拓展計劃需要具備長期投資和長遠目光。因此,集團在可預見將來,決定讓菜鳥管理層專注於與電商業務實現協同效應,避免菜鳥上市而分心,以及執行菜鳥長期的全球拓展計劃。

鑑於菜鳥對阿里有着重要戰略價值及未來計劃,考慮到充滿挑戰的新市場環境,集團認為現在或在可預見的未來讓菜鳥上市將不符合阿里巴巴的戰略,在IPO中實現的任何估值也無法反映菜鳥的戰略價值。

阿里又指,股份收購要約反映集團對菜鳥戰略價值充滿信心。由於菜鳥對阿里有重要戰略價

值,相信目前是對菜鳥加倍投入的合適時機,尤其是構建全球物流網絡有着長期重大機遇。從菜鳥少數股東的所有股權和員工已歸屬的股權,涉及的金額最高可達37.5億美元;菜鳥的估值約103億美元。要約為在8至11年前投資菜鳥的少數股東提供流動性機會,以及因預計投資期限更長和流動性的渠道被進一步延展,緩解這些少數股東可能面臨的不確定性。並強調,自去年9月阿里新管理團隊上任以來,公司迅速加強了核心業務聚焦,開展了全面的組織治理升級。對菜鳥的這一策略調整,與集團的戰略重點一致。

分析:對阿里有負面影響

信誠證券聯席董事張智威相信,上述事件會對阿里產生負面影響,並指之前宣布「一拆六」,惟最終失敗,股價隨即大跌;相反,如果成功分拆上市,就可以集資發展業務。不過,由於去年「一拆六」失敗,市場其實早已預料菜鳥無法上市,因此預計消息雖然對阿里股價有負面影響,但不會有很深調整,估計只會較昨日收市價70.3元下跌約3%左右。

阿里巴巴組織調整大事記

2023年3月28日

◆宣布成立六大業務板塊,將構建「1+6+N」的組織結構,在阿里巴巴集團之下設立阿里雲智能、淘寶天貓商業、本地生活、國際數字商業、菜鳥、大文娛等六大業務集團和多家業務公司。

5月18日

◆時任CEO張勇在業績會上表示將把雲智能集團完全剝離,因其業務與阿里的消費者業務有很大不同。公司將繼續執行消費、雲計算和全球化方面的三大核心戰略。

6月20日

◆宣布張勇將卸任集團主席與CEO職務,以「全身心投入」繼續擔任阿里雲智能集團董事長兼CEO。蔡崇信、吳泳銘將分別接任集團主席與CEO。

9月11日

◆宣布張勇卸任董事會主席的同時離任阿里雲董事長。吳泳銘隨後在內部信中表示,公司將圍繞用戶為先和AI(人工智能)驅動兩大重心「重塑業務戰略優先級」。

9月26日

◆啟動首個業務集團上市流程,擬分拆菜鳥於港交所上市。稱此舉可使投資者能夠更好地評估公司的價值。

11月16日

◆宣布因外部環境不確定,決定不再推進雲智能集團的完全分拆。

12月20日

◆通過內部信宣布,公司CEO、淘天集團董事長吳泳銘兼任淘天集團CEO,以推動集團的核心電商業務相關板塊高效的戰略協同和高強度資源投入。

2024年2月7日

◆主席蔡崇信在業績會上表示,去年宣布架構重組的目標是希望反映公司各個業務部門的內在價值,而當前市場條件無法反映出盒馬和菜鳥等業務的內在價值,因而不急於確定這些交易的時機。

3月26日

◆公司宣布,為更好地加強與阿里電商業務協同,決定撤回菜鳥IPO申請,並計劃要約收購菜鳥少數股東的股權和員工已歸屬的股權,涉及金額最高達37.5億美元。

資料來源:路透社

比亞迪去年純利增80% 末期息3.096元

香港文匯報訊(記者周紹基)比亞迪(1211)昨晚公布業績,2023年淨利潤300.4億元(人民幣,下同),同比增長80.7%,基本符合市場預期。公司去年實現營收6,023.2億元,同比增42%,遜於市場預期的6,267.8億元。董事會建議,派發末期股息每股3.096元。但公司第四季實現淨利潤86.7億元,同比增18.6%,為2022年首季度以來最慢,環比則降16.7%;期內營收1,800.4億元,同比增15.1%。

比亞迪稱,2023年集團新能源汽車的市佔率,進一步提升至31.9%,同比增長4.8個百

分點,連續11年穩居中國新能源汽車銷量龍頭地位,並開創中國車企首次躋身全球銷量前十的歷史。

新能源車市佔率升至31%

展望2024年,比亞迪表示,儘管外部環境依舊複雜,中國將持續擴大釋放內需新潛能。該公司預計,今年中國新能源汽車市場將延續強勁增長勢頭,邁進千萬輛級時代,滲透率有望再突破。

報告期內,比亞迪汽車、汽車相關產品及其他業務的收入約4,834.5億元,同比增長

48.9%,佔集團總收入比例約八成。手機部件、組裝及其他產品業務的收入約1,185.8億元,同比增長20%。比亞迪整車產品合計銷售量為302.4萬輛,同比增67.8%。境外地區銷量25.2萬輛,同比增4.6倍。公司全年研發投入399.2億元,同比增97.4%。

比亞迪電子多賺117%

比亞迪子公司比亞迪電子(0285)亦公布全年業績,股東應佔溢利同比大增117.6%,該公司稱,2023年營業額同比增21.24%,為1,299.57億元。擬議末期息每股0.538元。

萬洲去年公允價值調整前溢利跌56%



◆萬洲國際去年肉製品銷量降4.4%。

香港文匯報訊 全球最大豬肉食品企業萬洲國際(0288)公布2023年全年業績,期內公司擁有人應佔利潤(生物公允價值調整前)下降56.8%至6.06億美元,每股基本盈利(生物公允價值調整前)4.72美仙;建議派發末期股息每股0.25港元;全年合計息0.30港元,與2022年持平。

公司表示,去年全球經濟從新冠疫情、地緣政治和高通脹的衝擊中緩慢復甦,但經濟前景不明朗且歐美國家普遍採取緊縮的貨幣政策,影響消費信心和購買力,導致需求不振。美國飼養成本仍處於高位,肉類蛋白供應過剩,豬價肉價低迷,對豬肉業務帶來巨大挑戰。

豬肉業務轉蝕 肉製品銷量跌4.4%

期內集團收入為262.36億美元,同比下降6.8%;經營利潤為14.71億美元,下降29.7%,主要由於豬肉業務由盈轉虧。肉製品的銷量同比下降4.4%至319.6萬公噸。在中國,銷量下跌3.5%,主要因為整體消費趨向謹慎,以及中國春節時點後移;美國的銷量下跌7.2%,乃由於出售Saratoga特色食品經營業務以及消費者需求下降。在歐洲,由於年內完成收購羅馬尼亞肉製品生產商Goodies,銷量增加2.4%。

肉製品收入減少7.1%至135.23億美元。經營利潤20.5億美元,較2022年基本持平。去年集團生豬屠宰總量為4,916.9萬頭,同比上升0.5%。豬肉外部銷量為395.9萬公噸,較2022年減少1.5%,主要由於美國及歐洲的屠宰量下跌。

濰柴動力：在新能源領域做好技術儲備

香港文匯報訊(記者丁春麗 濰坊報道)「濰柴動力(2338)已經系統布局了新能源。」山東重工集團董事長、濰柴動力董事長、中國重汽集團董事長譚旭光昨天向傳媒表示,濰柴動力已經在新能源領域做好了技術儲備,動力電池方面與比亞迪有了合作。並透露,不管是氫燃料電池還是固體氧化物燃料電池,濰柴動力都已經拿出了研發費用的40%至50%用來做技術儲備。

濰柴動力發布2023年年度報告,報告期內公司實現營業收入2,139.6億元(人民幣,下同),同比增長22.2%;歸母淨利潤90.1億元,同比增長83.8%;基本每股收益1.04元,末期息每股0.293元。2023年,濰柴動力銷售各類發動機73.6萬台,同比增長28%;變速器83.8萬台,同比增長42%;車橋74.3萬根,同比增長39%。重卡發動機全年銷售30.6萬台,裝機率同比提升8.8個百分點至41%,其中天然氣重卡發動機銷售12.2萬台,市佔率同比提升6個百分點至65%。

譚旭光表示,上市20年,濰柴動力營業收入從2004年的62億元增長到2023年的2,140億元,增長33倍;歸母淨利潤從2004年的5.4億元增長到2023年的90.1億元,增長16倍。



◆山東重工、濰柴動力和中國重汽董事長譚旭光回答提問。

中國重汽淨利潤增2倍

另外,譚旭光執掌的中國重汽(3808)也披露了2023年業績報告,全年實現營業收入855億元,同比增長44%;歸母淨利潤53.2億元,同比增長218%。每股盈利1.93元,擬派息每股0.965元,股息派付比率達到50%,較上年增長約5個百分點。「中國重汽市場佔有率今年還將是第一。」譚旭光對此頗為自信。

深圳廢除「90/70」建房限制

香港文匯報訊(記者李昌鴻 深圳報道)深圳市規劃和自然資源局昨日正式確認,實行18年的《關於按照國家政策執行住宅戶型比例要求的通知》已經廢止。業內認為,此舉將有利滿足眾多改善型住戶多樣化住房需求。

源於2006年住房和城鄉建設部發布的《關於落實新建住房結構比例要求的若干意見》,文件明確,商品住房總面積中,套型建築面積90平方米以下住房面積所佔比重,必須達到70%以上。而深圳在當年6月20日出台相關細則。此外,2010年深圳針對更新項目也加入了「90/70」限制。

有利開發純大戶型豪宅

深圳中原地產認為,時至今日,深圳的房地產市場也發生了很大變化,如今,深圳「90/70」政策被廢止,是支持多樣化改善性需求的關鍵一步,也是市場呼喚已久的。這有利於開發商後期的產品的提升以及規劃的調優,面積段也可以做出更多的差異化。其實在2023年深圳的幾個土拍地塊已經沒有了「90/70」政策的限制,比如深圳超級總部中海深灣胤府,蓋地塊不僅位置好,價值也高,有利於開發商做純粹的大戶型豪宅產品,預計接下來的幾個核心地段也會做大面積豪宅了。深圳住房政策是剛需有保障,改善有市場,這種趨勢將越來越明顯。

中電信：三年內派息比率逾75%

香港文匯報訊(記者莊程敏)中國電信(0728)昨公布截至2023年12月31日之年度業績,錄得淨利潤為304.46億元人民幣(下同),按年增長10.3%,每股基本淨利潤為0.33元,擬派發末期股息每股0.09元,期內EBITDA則增長5%至1,368億元。全年資本開支為988億元,按年增長6.8%,連同中期股息每股14.32分,全年共派每股23.32分,按年增長19%,派息比率近70.67%。集團指出,從2024年起3年內以現金方式分配的利潤逐步提升至當年股東應佔利潤的75%以上。該股昨收報4.1元,升0.24%。

移動通信服務收入升2.4%

業績報告顯示,期內移動通信服務收入達1,957億元,按年升2.4%,其中移動增值及應用收入258億元,較對上年度同期提升12.4%。固網及智慧家庭服務收入達1,231億元,按年升3.8%,其中智慧家庭業務收入190億元,按年提升12.8%。公司產數業務保持快速發展,收入達到1,389億元,按年增長17.9%,天翼雲收入972億元,按年大增67.9%。

中電信指出,公司將積極把握新一輪科技革命和產業變革發展趨勢,助推中國式現代化進程中搶抓產業發展機遇,持續深入實施雲改數轉戰略,堅持網是基礎,雲為核心,把握人工智能發展方向,創新產品和服務供給。