

汽车产业

中国移动回归 A 股影响几何

本报记者 黄鑫

数据还要等到下周才能正式发布,但综合各大车企公开的快销数据和上汽协初步分析,这一数字有望双超2600万辆,实现微增长。在疫情反复、“缺芯少电”、原材料价格上涨背景下,这样的稳中有进,实属不易。而比这一数字更令人振奋的是,产业结构正在发生重大变化。经过10多年战略性引导和精心培育,我国新能源汽车不仅迎来了爆发式增长,更为产业带来了新的活力,展现出新的气象。

年产量突破300万辆,市场渗透率超过13%,私人消费占比近八成,新势力月销过万辆,盘点一个个数据,辨识一处处细节,无不预示着我国新能源汽车产业正在迎来从政策驱动向市场驱动的拐点。表面上看,这是产业技术进步、产品丰富和政策给力相互作用产生的共振,但从更深层次上来说,则是我国汽车产业创新活力的迸发。

与高铁、家电产业较快实现自主创新相比,中国汽车产业由于过度依赖合资而备受人们诟病。反思其原因,这里既有当年“市场换技术”政策在执行层面的动作变形,也有产业自身演进规律的掣肘挤压。随着百年汽车产业不断发展的,包括动力总成、底盘、汽车电子在内的传统燃油车技术逐步成熟,技术创新对燃油车的驱动力减弱,世界汽车产业竞争格局趋于稳定。自主品牌要想短期内在燃油车赛道上实现对奔驰、宝马等品牌的超越,难度不言而喻。

不过,智能化和电动化变革为中国汽车产业换道超车孕育出新机遇。在国家创新战略驱动下,我们紧紧抓住这一机遇,坚持以纯电驱动为主,并包容燃料电池、插电式混合动力等发展的技术路线,妥善处理了技术路线竞争。同时,打破传统汽车产业政策与体制障碍,逐步建立了有利于技术进步和企业创新的产业政策体系。尤其是在电动化发展初期,允许“跨界造车”,将新旧势力的积极性都调动起来,开放性地引入了特斯拉,更进一步激发了行业活力,在全球汽车电动化进程中实现了引领性发展。

从企业具体表现来看,以“蔚小理”为代表的头部造车新势力异军突起,集体跨入月销万辆俱乐部;以东风、广汽、吉利等为代表的传统车企,踔厉奋发,先后打造出了岚图、埃安、极氪等新品牌。这些企业和品牌的不少产品市场竞争力已经接近,甚至超越合资品牌。在供应链上,宁德时代跃居全球动力电池企业首位,产业支撑力大幅增强。更重要的是,目前蔚来、理想不少车型已进入同价位宝马、奔驰的市场,凸显出较强的品牌溢价能力,这是自主品牌过去在传统燃油车时代想都不敢想的。

有经济学家指出,如果未来10年或者更长一段时间,燃油车大幅替换成新能源汽车,再加上上下游产业带来的市场规模,新能源汽车产业将成为最有希望替代房地产、重化工等板块的领域。当然,这样的分析是有其道理的。作为国民经济的支柱和制造业典型代表,汽车产业链长、关联性强、体量大,对稳增长、保就业、促增收有着重要意义。特别是在新一轮科技革命和产业变革的背景下,新能源汽车已成为智能化最佳载体和创新集成平台。通过与信息通信、大数据、能源等产业深度融合,新能源汽车作为出行服务生态大系统中的互联节点、智能终端与核心枢纽,有望打通并重塑交通、城市、能源、环境乃至社会生活的方方面面,这将为它带来更大的想象空间和发展潜力。

还要看到,汽车自1886年诞生以来,世界汽车工业经过130多年发展,中间发生了3次重大变革,导致汽车产业中心在欧洲、美国和日本等不同国家或地区转移。随着新能源汽车在中国的勃兴,中国汽车产业从来没有像今天这样充盈创新活力,我们比以往任何时候都有条件建成世界汽车工业中心、引领全球汽车产业发展。因此,无论是从创新驱动角度,还是从扩大消费角度来看,对中国汽车产业的战略地位,都需要我们再认识和再提升。



杨杰

本版编辑 刘佳 张苇杭 美编 高妍

1月5日,中国移动正式回归A股,开盘价为63元,较发行价上涨9.41%,最终收于57.88元,微涨0.52%。若按上市行使超额配售选择权计算,中国移动本次募集资金预计接近560亿元,是A股近10年来最大规模的IPO项目。

至此,三大电信运营商在A股“会师”。专家认为,A股将出现比较完整的运营商板块,不仅能拓宽三大运营商的融资渠道,也有利于辐射拉动整个通信行业,推动新基建尤其是5G业务的深耕布局。

募集资金主攻5G建设

中国移动董事长、党组书记杨杰在上市仪式上表示,1997年10月23日,中国移动在香港联交所发行上市。2022年1月5日,中国移动登陆A股,成为“红筹公司回归A股主板上市第一股”,这是中国移动发展历程中的又一座里程碑,标志着中国移动成功搭建起境内外资本运作平台,为公司推进数字化转型、加快高质量发展奠定了坚实基础。

招股书显示,此次中国移动上市募集的资金将主要用于5G精品网络、云资源新型基础设施、千兆智家、智慧中台和新一代信息技术研发及数智生态等建设项目。其中,5G精品网络建设占一半。

中国移动在5G建设上已取得行业领先地位。数据显示,截至2021年6月末,中国移动5G套餐客户数达2.51亿户,位居全球第一;建设5G基站超50万个,规模居全球第一;5G SA(独立组网)网络已实现在全国地级以上城区、部分县城及重点区域提供服务。到2022年底前,中国移动5G网络将基本实现全国乡镇以上5G连续覆盖,以及重要园区、热点区域、发达农村的有效覆盖,行业领先地位进一步巩固。

在5G核心技术方面,近年来,中国移动运营5G开放实验室28个,牵头5G国际标准项目134个,累计提交标准提案7000余篇,获5G专利3300件,稳居全球运营商第一阵营。

5G也是中国电信回归A股募集资金的主攻方向。根据中国电信此前在A股上市的招股书,中国电信所募资金将用于5G产业互联网建设项目、云网融合新型基础设施项目及科技创新研发项目。

“三大电信运营商齐聚A股,有助于这些企业用好中国巨大的资本市场,为企业稳健长远发展奠定充足的资金基础和市场规模,从而发挥龙头作用,带动5G产业链上下游协同发展,让更多的产业和投资者共享发展红利。”艾媒咨询集团CEO张毅说。

引入优质战略投资者

2021年12月23日晚间,中国移动在上海证券交易所披露A股IPO战略配售结果,19家战略投资者获配数量共计4.22亿股,约占“绿鞋”(超额配售选择权)行使前公司本次发行总量的49.90%,合计认购金额高达243亿元,受到了国家级投资平台、大型央企、知名保险机构、互联网公司、大型跨国企业及境外主权财富基金等各类投资者的追捧。

其中,社保基金、国调基金、国新投资、集成电路基金、中非发展基金、中投基金等国家级投资平台合计获配1.41亿股,占

比33.33%,体现出对中国移动在数字经济领域领军地位的充分认可;国家电网、国家能源集团、中国电科、中国一汽、国投公司、中国能建等众多有实力、有影响力的大型央企,合计获配1.37亿股,占比32.51%,引入这些在不同产业领域占据主导地位的央企作为战略投资者,将有利于带动各行业及产业链上下游的数字化转型,打造数智化合作新生态,共同促进5G、云计算等新一代信息技术与实体经济领域深度融合和发展。

此外,中国人寿、中国人保、太平人寿、中邮人保等大型保险机构,合计获配1.13亿股,占比26.75%。这类长线财务投资者的加入,凸显了市场对中国移动未来发展前景的信心;京东、正大集团、文莱投资局等境内外知名企业和国际主权基金也积极参与,未来各方有望在数字经济领域拓展更大的合作空间,发挥更强的协同作用。

中国移动A股上市在引入众多境内外优质战略投资者的同时,也得到了股民的追捧,回拨后网上申购倍数达805.68倍,是A股主板历史上100亿元以上非金融企业IPO项目的最高认购倍数,这些都反映了资本市场对其投资价值的高度认可。

就在A股上市前夜,中国移动公告称,拟回购不超过20.48亿股港股股份予以注销。工信部信息通信经济专家委员会委员、中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林认为,中国移动此次融资的同时在港股回购股票,说明中国移动在A股上市并不是因为缺钱,而是出于战略性考量,比如更加靠近中国

移动的体用户。

市场有了更多压舱石

“中国移动回归A股后,由于总市值很高,股价波动不会太大,对于稳定中国资本市场尤其是A股市场将起到中流砥柱的作用。”张毅说。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜认为,三大电信运营商齐聚A股,一方面给A股增加了优质蓝筹股与可投资题材,大大优化及改善了A股市场结构,促进A股市场稳定运行;另一方面也带来了A股市场的大规模扩容,在一定程度上提高了A股的流动性。

东方财富资深分析师季菲菲表示,中国移动在A股上市首日,盘面总体比较稳定,最终收涨。中国移动在三大电信运营商中的龙头地位是无法撼动的,所以机构资金对其看好并配置的角度也是较为合理的。

“中国移动助力我国信息通信业实现了5G领跑,也逐步成长为全球网络规模最大、服务客户最多、盈利能力领先的世界一流电信运营企业,营业收入持续增长,净利润连续多年超千亿元,净利润率、总资产报酬率位居国际主要电信运营商首

位。”杨杰说。

公开资料显示,2021年前三季度,中国移动营业收入为6486亿元,股东应占利润为872亿元,同比增长12.9%、6.9%,增速创10年来新高,经营业绩全面向好。近3年,中国移动港股平均派息率超50%,累计现金分红超过1700亿元,名列大型港股上市公司前茅。

截至2021年上半年,中国移动资产规模超1.7万亿元,基站总数达528万个,覆盖全国99.5%的人口,4G基站约占全球三成,5G基站约占全球35%;服务9.5亿移动用户、超2亿家庭用户、1500余万政企用户,拥有9.8亿个物联网智能连接,总连接规模全球第一。

杨杰表示,中国移动将锚定“世界一流信息服务科技创新公司”的新定位,全力推进新基建、融合新要素、激发新动能,做强做优做大数字经济,开拓创新赋能美好生活,以优质服务、卓越经营业绩回馈广大客户和投资者。



中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京东城区崇外大街支行

简称:中国邮政储蓄银行北京东城区崇外大街支行
机构编码:B0018S211000238
许可证流水号:00803659

业务范围:吸收公众存款;办理小额贷款;代理发行、代理兑付、销售政府债券;代理收付款项。总行在银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。

批准日期:2008年12月03日
机构住所:北京市东城区崇文门内大街18号1幢108-1

发证机关:中国银行保险监督管理委员会北京监管局
发证日期:2021年12月09日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站www.cbirc.gov.cn查询

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于银行业金融机构终止营业的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准予以终止营业,注销《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区双泉堡营业所

机构编码:B0018A211000097
许可证流水号:00456308
批准成立日期:1995年08月30日
住所:北京市海淀区双泉堡

批准终止营业时间:2021年12月9日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区四王府营业所

机构编码:B0018A211000112
许可证流水号:00591083
批准成立日期:1995年08月30日
住所:北京市海淀区四王府

批准终止营业时间:2021年12月16日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区金星商城营业所

机构编码:B0018A211000368
许可证流水号:00591374

批准成立日期:1995年08月30日
住所:北京市海淀区金星四道口百货商城内

批准终止营业时间:2021年12月16日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区德胜门西大街营业所

机构编码:B0018A211000102
许可证流水号:00590979
批准成立日期:1995年12月30日
住所:北京市海淀区德胜门西大街15号9号楼1层A1区

批准终止营业时间:2021年12月16日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区万寿路南口营业所

机构编码:B0018A211000035
许可证流水号:00590918
批准成立日期:1995年08月30日
住所:北京市海淀区万寿路28号

批准终止营业时间:2021年12月16日