

阿里巴巴完成香港、纽约双重上市



本报讯 记者宋婧报道:8月28日,阿里巴巴集团发布公告,宣布正式成为在港交所和纽交所双重主要上市的公司。阿里巴巴方面表示,双重上市将进一步扩大来自中国内地及亚洲其他地区的投资者基础,促进股东结构多元化,提升阿里港股的流动性,也为投资者在公开市场持有及交易阿里股份提供更大的灵活性。

高盛在最新发布的研报中分析称,预计阿里巴巴完成双重主要上市后,可能带来150亿至160亿美元的潜在资金流入。预计广告科技工具升级将带来客户管理收入增长,可推动第二季度盈利,收入恢复增长,或触发估值倍数的巨大修复空间。

摩根士丹利在研报中指出,阿里巴巴在完成双重主要上市转换后,很有可能被纳入港股通,最早可能在9月发生。纳入港股通后,从长期来看,南向资金持股占比可能会稳定超过10%,预计将为公司价值提供可观的增量支撑。也就是说,内地投资者可以通过港股通机制直接买卖,有望为阿里巴巴引入更多增量资金。

深度科技研究院院长张孝荣分析认为,阿里巴巴将香港的地位从第二上市提升至主要上市,可能是出于降低潜在退市风险的考虑。如果阿里巴巴在美国SEC的预定退市清单上,双重主要上市能最大程度减轻这一影响,同时可能降低港股市场的风险溢价,对公司估值产生正面影响。

“阿里巴巴在美国市场的市值并不高。阿里巴巴双重主体上市也可以增加股票流动性。”艾媒咨询CEO张毅表示。据悉,近三年来,阿里巴巴美股市值最高位是2021年6月25日的6195亿美元,截至8月23日晚,公司市值1971亿美元,下跌了近70%。

不过,双重主要上市也意味着双重监管。以前“二次上市”将以第一上市地的监管为准,而转为“双重主要上市”意味着香港也将成为阿里巴巴的主要监管区,以及主要的交易市场。

日前,阿里巴巴刚刚公布了2025财年第一季度业绩。这也是进入新财年之后,阿里巴巴披露的首份财报。数据显示,2025财年第一季度,阿里巴巴营收

达2432.4亿元,上年同期营收达2341.56亿元,同比增长4%;经调整EBITA利润达450.35亿元。其中,淘天市场份额稳定,季度商品交易总额(GMV)同比高个位数增长,购买人数、购买频次继续增长,订单量取得同比两位数增长。88VIP会员人数持续同比双位数增长,超过4200万。

备受业界关注的阿里云重回增长趋势,季度营收增长6%至265.49亿元;利润大涨,经调整EBITA利润同比增长155%。其中,公共云业务收入保持双位数增长。尤其值得一提的是,AI相关产品收入保持三位数高速增长,在公共云中的占比持续提升。

此外,阿里国际数字商业集团收入同比增长32%,菜鸟季度收入同比增长16%。阿里巴巴收购的东南亚电商平台Lazada及旗下饿了么等业务亏损持续大幅收敛,商业化水平改善。“我们评估大部分业务将会在1-2年内陆续实现盈亏平衡,并逐渐开始贡献规模化的盈利能力。”阿里巴巴CEO吴泳铭表示。

华为上半年实现销售收入4175亿元 同比增长超三成

本报讯 记者张琪玮报道:8月29日,华为发布2024年上半年经营业绩。数据显示,上半年,公司实现销售收入达4175亿元,同比增长34.3%;净利润达551.1亿元,同比增长18.17%,净利润率达13.2%。

华为轮值董事长徐直军表示:“集团整体经营情况符合预期。我们将贯彻全流程‘高质量’的公司战略,持续优化产业组合,增强发展韧性,建设繁荣产业生态,为客户贡献更有竞争力的产品和解决方案。”

行业人士指出,华为终端业务的提振或成经营业绩中的一个重要增长极。根据市场调研机构IDC发布的数据,2024年上半年,华为以17.5%的市场份额位列中国智能手机市场出货量第一;其折叠屏手机产品也始终保持国内领先的市场地位,在2024年第一季度、第二季度均占中国折叠屏手机市场份额超过40%,位列第一。

除了终端业务外,华为还在积极拓展云计算和数字能源等新兴业务领域。根据市场调研机构Canalys估算数据,2024年第

一季度,中国云基础设施服务市场的总规模达到92亿美元,其中华为云的市场份额为19%。据了解,目前华为云已汇聚4.5万生态伙伴,联合构建了行业解决方案500余个,发布云商店商品多达12000款。

此外,华为在汽车市场也取得了亮眼成果。华为方面披露,AITO问界2年5个月交付量达40万辆。其中,问界新M7成为30万元以上SUV中的销量冠军,累计大定销量突破24万辆;问界M9成为50万级豪华车销量冠军,累计交付超12万辆;享界S9上市20天大定突破8000辆。

在通信业务方面,华为在推动5G-A网络的推广建设方面再获突破。8月26日,华为与北京移动合作,实现北京六环内及郊区县城的5G-A网络普遍覆盖,开启了5G-A在北京的正式商用;8月初,华为则携手北京联通,完成了超大规模5G-A商用组网。行业人士普遍认为,5G-A业务或成为未来华为通信业务中最有潜力的业务之一。

人工智能驱动业务转型 世纪互联第二季度利润转正

本报讯 8月28日,世纪互联发布2024年第二季度财报。财报数据显示,2024年第二季度,世纪互联净营收达19.9亿元,同比增长9.4%;净利润达7185万元,相较于2024年第一季度净亏损1.59亿元有了显著改善。

世纪互联集团CFO王琪宇分析称:“在第二季度,我们的净营收同比增长9.4%至19.9亿元,这主要归功于基地型业务同比增长81%,同时营业费用同比下降7.7%、环比下降36.8%。调整后EBITDA(息税折旧及摊销前利润)同比增长7.3%至5.738亿元。此外,我们在今年第二季度取得7185万元的净利润,相较于2024年第一季度净亏损1.59亿元有显著改善,环比增长了2.309亿元,这得益于我们运营能力的持续提升。凭借稳固的业务基本面和健

康的现金状况,我们有能力继续把握AI带来的市场机遇,推动高质量、可持续增长。”

据世纪互联集团创始人、董事长陈升透露,基地型IDC(数据中心)业务是世纪互联营收、利润双增长的主要驱动力。近期世纪互联在环京的乌兰察布基地型数据中心拿下三大订单,总容量达到235MW。不断攀升的上架率和较高的预签约率,彰显出高可靠、高质量的IDC服务在市场竞争中的持久吸引力。

与此同时,受益于以GPT技术为代表的新一轮人工智能浪潮强势来袭,IDC加速向AIDC(智算中心)演进。目前,世纪互联在乌兰察布打造的绿色吉瓦级AIDC超级智算旗舰基地正在稳步推进,该项目将无缝满足日益增长的人工智能市场需求。(宋婧)

奋力谱写新型工业化发展新篇章

