

沽阿里巴巴馬雲進一步淡出

推遲分拆雲業務盒馬 外圍股價大跌

馬雲雖已退居幕後多年，但其動作仍然牽動阿里巴巴股價。美國證交會(SEC)文件顯示，馬雲家族信託擬沽售67.9億港元的阿里股票；恰逢阿里巴巴16日公布季績，公司透露不再推進雲業務的完全分拆及延緩盒馬IPO計劃，消息拖累阿里美股表現，盤前曾急跌近一成，收市跌9.3%，收報78.99美元，折合約77.15港元，較港16日收市價低5.2%。

◆香港文匯報記者 周曉菁



◆阿里巴巴實現首次派息。

資料圖片

阿里巴巴第2財季業績撮要

項目	金額	變幅
總收入	2,247.9億元	+9%
Non-GAAP淨利潤	401.88億元	+18.8%
歸屬股東淨利潤	277.06億元	虧轉盈
每股基本收益	1.36元	虧轉盈
經調整EBITDA	492.37億元	+13.7%
六大業務表現	收入(變幅)	經調整EBITA(變幅)
淘天集團	976.54億元(4%)	470.77億元(3%)
阿里國際數字商業集團	245.11億元(53%)	-3.84億元(49%)
本地生活集團	155.64億元(16%)	-25.64億元(23%)
菜鳥集團	228.23億元(25%)	9.06億元(625%)
雲智能集團	276.48億元(2%)	14.09億元(44%)
大文娛集團	57.79億元(11%)	-2.01億元(44%)

注：貨幣單位為人民幣



◆阿里巴巴創辦人馬雲擬減持阿里股份，進一步淡出阿里系。
資料圖片

阿里巴巴暫停分拆雲智能及盒馬

雲智能集團



美國近期擴大對先進計算芯片出口的限制，給雲智能集團的前景帶來不確定性。雲智能集團的完全分拆可能無法按照原先的設想提升股東價值，因此決定不再推進雲智能集團的完全分拆，而是會面對不確定的環境，專注建立雲智能集團可持續增長的模型。

盒馬



盒馬的首次公開募股計劃暫緩，集團正在評估確保成功推進項目實施和提升股東價值所必須的市場狀況和其他因素。

菜鳥集團



菜鳥集團已申請在香港進行首次公開募股，並已向香港聯交所遞交了A1文件。

阿里國際數字商業集團



阿里國際數字商業集團正在為外部融資做準備。

美國證交會最新披露的144號文件(擬出售證券的通知)顯示，馬雲家族信託旗下JC Properties Ltd及JSP Investment Ltd計劃在11月21日，分別各將500萬股ADS(美國存託股票)出售，涉及股票市值共8.707億美元(合約67.9億港元)，經紀行為瑞銀。此舉也意味著馬雲再退一步，「遠離」阿里核心業務。

3年前退出董事會 放棄螞蟻投票權

馬雲淡出阿里系有跡可循。他在2020年10月就正式退出阿里董事會，今年1月，馬雲更是卸下螞蟻集團的實控權，手上雖持有螞蟻10%股權，但放棄了投票權。財報中也不再披露馬雲持股數目，以最後一次即2020年7月的數據顯示，當時馬雲持股已降至4.8%。若參考阿里巴巴2019年11月重返港交所的公開說明書，馬雲持股約6.1%。馬雲過去以4種方式持有這些股權，其中一種就是以馬雲及其家族為受益人的信託公司JC Properties Limited和JSP Investment Limited，分別持有阿里巴巴開曼4.189億股、3.984億股。

阿里巴巴新任董事會主席蔡崇信16日於電話會議中表示，正重新評估雲智能集團與盒馬的上市計劃。美國出口限制給雲智能集團的前景帶來不

確定性，雲智能的完全分拆可能無法按照原先的設想提升股東價值，因此決定不再推進其分拆。另考慮到市況和其他有助成功交易的因素，也會推遲盒馬的IPO計劃。菜鳥遞交香港IPO申請，以及阿里國際數字商業集團(AIDC)尋求外部融資，則保持不變。

他強調，「1+6+N」重組後，集團仍舊繼續支持各營運業務，確保長期實現協同效應。本季度末，集團的淨現金為630億美元，自由現金流在過去12個月達到270億美元，認為集團「處於為增長而投資的最佳財務狀況。」

阿里上季賺401億 首次派息

阿里16日公布截至9月底的季度業績，收入同比增長9%至2,247.9億元(人民幣，下同)，經調整EBITDA增加18%至428.45億元，非公認會計準則淨利潤(Non-GAAP)升19%至401.88億元，基本符合市場預期。

集團也將實現首次派息，首席財務官徐宏稱，董事會已經批准派發2023財年年度股息，股息總額約為25億美元，金額分別為每股普通股0.125美元或每股美國存託股1美元，以美元支付。他表示，對集團業務基本充滿信心，派息是努力提高股東回報的舉措。

網易上季盈利升16%勝預期

香港文匯報訊(記者蔡競文)網易16日公布，截至9月底第三季度純利78.37億元人民幣(下同)，按年增長17%；非公認會計準則純利86.45億元，按年增長15.7%，勝市場預期，第三季度股息為每股0.099美元。網易首席執行官兼董事丁磊16日於季績報告中指出，遊戲產品為第三季度帶來了優秀的業績，整體淨收入為273億元，按年增長近12%，近期推出各類新品遊戲，如《巔峰極速》、《逆水寒》手遊和《全明星街球派對》獲得好評，擴展在休閒遊戲市場上的影響力。

第三季各業務表現，遊戲及相關增值服務淨收入為218億元，按年增加16.5%；有道學習服務及在線營銷服務淨收入為15億元，按年增加9.7%；雲音樂淨收入為20億元，按年減少16.3%。手遊《逆水寒》實現強勁的收入和用戶增長，註冊玩家數量超過5,000萬。

聯想半年盈利跌近六成

另一方面，聯想集團16日公布中期業績，截至9月底，盈利4.26億美元(下同)，按年下跌

59.7%，每股基本盈利3.57美仙，維持派中期息每股8港仙。

該集團指出，方案服務業務作為該集團高優先級增長引擎，通過為其廣泛的客戶群擴展增值解決方案，引領集團以服務為主導的轉型。方案服務業務集團的總合約價值按年增長13%，而基礎設施即服務的總合約價值增幅是平均水平的兩倍。

方案服務業務集團錄得收入36億元，按年增長14%，經營溢利為7.45億元，按年增長7%。

不過，基礎設施方案業務集團收入按年減少17%，經營虧損為1.14億元，主要由於全行業整體的IT支出減少所致。

展望未來，由於全球科技產品的需求呈現複雜態勢，該集團正部署加快轉型，並在需求回升或有望實現長遠增長的市場中擴展市場份額，持續投資於創新對建立多元化增長引擎及釋放智能轉型，尤其是人工智能領域的新增長機會至關重要。

截至9月底，該集團承諾於未來3年內累計投資10億美元，以擴展其人工智能能力，基礎設施方案業務集團將受益於人工智能的增長機會。

施羅德：98%散戶看好港股未來5年正回報

香港文匯報訊(記者周紹基)儘管環球利率及通脹持續上升，但施羅德投資在2023年環球投資者研究時發現，香港零售投資者仍對他們的投資前景，抱着堅定的信心。其中98%的受訪者預期，未來5年會有望實現正投資回報，而平均年回報率為11.21%，亦有83%受訪者預期，2024年投資回報率與過去12個月持平或更高，只有2%認為回報率會有下降趨勢。此外，施羅德指出，未有聽聞客戶要求在投資選擇上「排除中國」，且施羅德一直在內地和本港作重點部署。

今年市場出現不少「排除中國」的投資策略，施羅德投資北亞區行政總裁兼亞太區業務策略主管麥尚儀(Gopi Mirchandani)表示，未曾聽聞有客戶要求「排除中國」，施羅德一直在內地與本港有重點部署，現時施羅德在內地有兩家合資公司，分別經營基金及財富管理業務，另有一家全資基金公司，預期年底前會在內地推出首隻零售互惠基金。

投資內地信心恢復

麥尚儀稱，國際投資者在疫情期間，無法到內地考察，同時也不太明白「共同富裕」等政策，因此普遍對投資中國採取觀望態度。隨着內地今年中逐步對外開放，外資可作實地考察，有助他們深入了解經濟基本面及增長動力，她亦看到投資者信心開始回來。她稱，亞太區是施羅德第二大市場，而香港是亞太區中貢獻最大的地方，即使面對地緣政治升溫，投資市場環

境充滿挑戰，今年來施羅德在大中華市場亦錄得資金流入，故此對中國基金銷售市場，長遠抱相當樂觀的看法。

麥尚儀今年初由新加坡遷至香港的辦公室，她表示，香港的優勢是背靠內地，其他北亞地區距離也較近，所以近月看到愈來愈多人，從新加坡回流香港。施羅德短線戰略上看好股市，相信會迎來升浪至年底，至於大宗商品則予「持有」評級。

施羅德投資在有關研究報告中稱，受訪的投資者在過去6個月最感興趣的投資主題，有61%投資者表示關注互聯網及科技股，另有45%表示關注可持續發展類股份，而關注房地產板塊的投資者亦有45%。施羅德又指，隨着私募資產大眾化的步伐繼續加快，39%香港零售投資者表示，當前投資環境下，私募資產變得更具吸引力。當中六成內地受訪者會投資於私募資產，以提升投資多元化，其中基建及再生能源(70%)、私募股權(65%)及房地產(54%)領域，皆得到較多投資者關注。

港股隨A股回吐246點

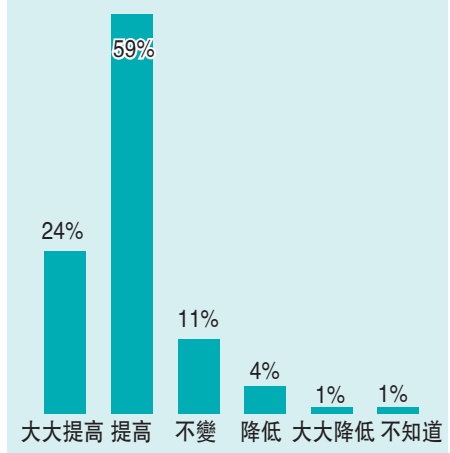
港股方面，中美元首會面氣氛良好，但市場仍借好消息出貨，港股經周二急升4%後，16日要回吐，大市重新失守18,000大關，惟仍守於50天線之上，「北水」淨流入也逾43億元(港元，下同)。恒指收跌246點，報17,832點，成交仍然過千億，達到1,152億元。

華富建業證券投資策略聯席總監阮子曦稱，A股回吐是拖低港股的主力，後市主

要看市場氣氛能否進一步好轉，否則大市或要再回試17,500點水平；若一旦跌穿，又要測試底部17,000點的承接，令近日的上升動力再度歸零。暫時來說，他認為市況已有改善，但並非搶入市大手掃貨的時機，認為大市尚要多升1,000點，升勢才可確立，惟目前來看，似乎機會並不大。

科指跌1.9%，收市險守4,000點大關，收報4,049點。科網股個別發展，績優股騰訊獲大行上調目標價，反覆升0.7%。京東業績也可人，全日升近2%，是表現最好藍籌，京東物流亦反覆升1.5%。不過，阿里巴巴在業績公布前回吐2.2%，美團跌1.4%。小米決定自行生產電動車，股價卻大幅下跌6.6%，成16日最弱藍籌及科指成份股。

投資者對未來12個月回報看法



中國上月一線城市樓價轉跌

香港文匯報訊(記者海巖北京報道)8月底開始的連串寬鬆政策令9月中國樓市出現小修復，但10月市場再降溫。中國國家統計局16日發布10月份70大中城市數據顯示，10月全國一手房和二手房房價持續下跌，且環比跌幅擴大，一、二、三線城市房價齊降，跌幅均為9年新高。其中一線城市新房售價環比由持平轉為跌0.3%，二手房價在9月短暫企穩回升後再次轉跌。

房價下跌的城市持續增多。70個大中城市中，一手房和二手房銷售價格環比下降的城市分別有56個和67個，均比上月增加2個；二手住宅價格下跌的城市數量已創2015年以來新高，目前僅餘杭州和三亞兩城房價上漲，西安價格環比持平。

一二手樓價跌幅9年新高

同時，10月各線城市商品房銷售價格悉數環比下降。一線城市領跌，新房價格環比由9月持平轉為下降0.3%，二手房環比由9月漲0.2%轉為下降0.8%，其中北京二手房價跌1.1%跌幅最大，上海、廣州跌幅也達到0.8%；二線城市新房和二手房價格環比分別下降0.2%和0.5%；三線城市新房和二手房價格環比分別下降0.5%和0.6%。

平均來看，70個大中城市的新建商品房和二手房的價格分別環比下跌0.4%和0.6%，跌幅均環比擴大0.1個百分點，均為近九年來新高。

9月底一線城市陸續鬆綁「認房不認貸」等政策，加大樓市寬鬆力度，這些政策促使一線城市的積壓需求釋放，但效用並不持久。

市場數據稱，以北京為例，市場在政策出台「熱鬧」了兩周之後，第三周即現疲態。國家統計局此前發布數據顯示，10月房地產投資和銷售雙降，商品房銷售面積7,773萬平方米，環比下降28.4%。

中原地產首席分析師張大偉認為，當下樓市最大的風險不是價格下跌，而是失去流動性。二季度以來，熱點城市存量住宅成交持續下降。隨着前期積壓需求的集中釋放，當下市場二手房掛牌量明顯上漲，供需關係逆轉，業主主動降價促成交，體現到房價上就是全面下降。