

阿里換班 張勇揮別阿里雲

市場關注分拆進程 集團最新方向策略

阿里巴巴（9988）完成領導層交接，集團昨宣布，張勇卸任董事會主席的同時，離任阿里雲董事長，這距離張勇聲稱「全身心投入」阿里雲不足3個月；分析表示，消息令市場大感意外，關注業務分拆進程，以及集團最新方向策略。阿里股價昨急跌3%，收報88.05元，料股價短期因此承壓。

阿里核心人物張勇原於周日（10日）將董事會主席及首席執行官職位分別交棒予蔡崇信及吳泳銘，專心阿里雲智能業務分拆，然而在生效之際，張勇提出卸任阿里雲董事長與首席執行官，由吳泳銘即日起兼任。

至於今年3月啟動的「1+6+N」變革，集團表示，將繼續執行之前宣布的計劃，對阿里雲智能集團進行分拆，並另行為其委任管理團隊。該分拆計劃完成取決於多種因素，包括但不限於資產、負債和合同的成功重組、股權激勵計劃的實施、市場條件和相關管轄區的監管審批。

張勇獲10億美元設基金

阿里指出，張勇將獲集團給予10億美元資金，設立面向未來的科技基金，協助阿里對未來科技布局，打造更好生態環境。

張勇過去16年來於阿里擔任多個職位，包括自2015年擔任首席執行官、自2019年擔任董事會主席及自2022年領導阿里雲智能集團。

對於張勇突然離任，高盛發表研究報告指，阿里雲管理層出現變動，令市場感到意外，該行預期投資者將關注新管理層的下一步行動，以了解該集團最新業務方向策略。高盛予阿里目標價134元，評級為



張勇過去16年來於阿里擔任多個職位，包括自2015年擔任首席執行官。資料圖片

「買入」，並列入確信買入名單。

此外，花旗認為，考慮到阿里出乎預期的人事變動，阿里股價短期內可能承壓，直到新的繼任者確定下來。投資者可能擔心阿里雲分拆的時點和進程會受到影響。

阿里加速旗下「小阿里巴巴」集團分拆步伐。今年5月首次宣布融資計劃的業務包括阿里雲智能集團、阿里國際數字商業、菜鳥和盒馬。其中，雲業務「完全剝離」計劃更是引人關注，分析認為，阿里雲業務相對獨立，分拆該業務在中美圍繞雲業務市場爭奪的環境下，也有利整個集團。

港股4連跌 險守萬八關

另一方面，據報，滙豐上周五（8日）上調新造拆息按揭計劃（H按）鎖息上限，由現時實際封頂息率3.625厘，增加0.5厘至4.125厘，同時大幅削減現金回贈。港股上周五（8日）因黑雨停市，昨復

市相關消息發酵，本地地產股走低，拖累港股連跌4個交易日，惟萬八點關口失而復得。恒指早段曾插359點，低位觸及17,842點，午後隨人民幣匯價急彈而回穩，全日收跌105點，報18,096點，成交額回升至1,244億元。

亨達財富管理董事總經理姚浩然表示，大市走勢疲弱，要先重上20天線（18,300點）並企穩，才有機會反彈，惟50天線（18,900點）阻力仍很大。

本地地產股普遍向下

受銀行變相調高按揭影響，本地地產股受壓，當中新地（0016）續後遭大行削目標價，昨收挫9.5%，是跌幅最大藍籌。新世界（0017）亦跌6.1%、恒地（0112）跌4%，長實（1113）則跌1.8%。

恒生科指收報4,083點，微跌0.2%。京東集團（9618）跌2.3%，哩哩哩（B站，9626）未止瀉，再挫4.3%。



人行罕有於中午公布金融數據。中新社

人民幣兌美元近日跌至近16年新低。人民銀行召開全國外匯市場自律機制會議，強調有能力保持人民幣匯率基本穩定，該出手時就出手，堅決防範匯率過度調整風險，杜絕投機炒作。在岸及離岸人民幣顯著轉強。

在岸及離岸人民幣曾反彈逾700點子，其中，在岸價自上周五（8日）近16年低

人行：防範人幣過度調整風險

位反彈，一度回升至7.2698兌1美元。至於官方定出的人民幣中間價微升2點子，報7.2148兌1美元。

會議又提及近期人民幣兌美元貶值，但兌一籃子貨幣和非美元貨幣保持相對強勢，匯市運行整體平穩。

外匯商品分析師林銘添表示，目前來說，美國仍有機會加息，而美經濟保持強勁，資金將流向美元，相信中央將會繼續放水，或減息降準，這些情況會令人民幣升值受限。

料人幣在7.3水平整固

星展香港財資市場部環球市場策略師李若凡稱，相信目前人民幣仍在7.3水平整

固，沒有太大上升動力，並觀望周五（15日）內地公布包括零售等數據，如經濟好轉，料短期可支持人民幣匯價。

另一方面，人行罕有地於中午公布金融數據，其中，8月新增貸款創同期紀錄新高，由7月的近14年低位，按月反彈近3倍至1.36萬億元人民幣，勝預期，按年則增長8%，社會融資規模增量亦顯著增至3.12萬億元人民幣，勝預期。不過，廣義貨幣（M2）供應升幅則出乎預期略為放緩至10.6%。

銀河證券首席經濟學家章俊表示，8月政策密集出台，提振市場信心，貸款增速總體平穩、回暖，金融對實體經濟的支持力度持續發力。

啟德住宅地獲6份標書

受「世紀暴雨」影響，原定上周五（8日）中午截標、鄰近港鐵宋皇臺站啟德第2A區2號地盤及3號、可建近百萬平方呎的「巨無霸」地皮延至昨午截標，地政總署公布，接獲6份標書。

據悉，新地（0016）、恒地（0012）、會德豐及南豐均獨資入標；長實（1113）亦有入標；信置（0083）夥拍中海外（0688）、鷹君（0041）及華置（0127）合資競投。

料出價偏向審慎

地皮可建總樓面99.2萬平方呎，可提供1,325個單位。估值45億至59.5億元，每平方呎樓面地價4,500元至6,000元，低過鄰近長實地皮呎價6,138元。

根據賣地條款，中標財團需建一條長約175米地下街，亦要興建6項社福設施，涉及樓面不少於4.2萬平方呎。

普繼總監（估值及諮詢）李雋傑表示，近期市況偏淡，料影響投地意慾，加上落成物業難以用「豪宅」定位，同時要負責興建社區設施，相信發展商出價偏向審慎。



凱和山首批單位佔項目總數20%。

屯門凱和山周內開價

路勁（1098）夥深圳控股（0604）發展的屯門管翠路凱和山昨上載售樓書，部署周內開價。路勁地產銷售及市場推廣副總監陳健聰表示，有機會月內推售，示範單位周內開放給予公眾參觀。

凱和山提供693伙，涵蓋開放式至四房，標準戶及特色戶面積291至1,474平方呎；4伙複式別墅單位面積1,540至1,577平方呎；14幢洋房面積2,031至3,419平方呎，全屬四房間隔。

香島加推單位招標

陳健聰透露，凱和山首批單位佔項目總數20%，會推出面積1,000平方呎以下的標準戶。

另外，南豐集團旗下筲箕灣香島相隔逾半年再加推單位招標發售。單位為第5座30樓B室複式戶，面積1,813平方呎，連97平方呎平台及794平方呎天台，於周五（15日）招標發售。

新盤成交方面，窩打老道128 WATERLOO昨以1,633.7萬沽出11樓A室，面積579平方呎，兩房硬廁連儲物室間隔，呎價28,216元。