

## 與騰訊美團對壘 外賣業競爭升級

## 阿里740億全購「餓了麼」

▶阿里巴巴董事局主席馬雲於2016年提出新零售概念  
資料圖片



阿里新零售布局

## 新零售八大領域

- 品牌數字升級主陣地：**天貓**
- 家電數碼：**SUNING 苏寧**
- 服飾百貨：**銀泰商業、百聯集團**
- 快消商超：**盒馬、大潤發**
- 家居家裝：**居然之家**
- 本地生活服務：**餓了麼、口碑**
- 城市鄉村雙通路：**農村淘寶**
- 社區小店升級：**阿里巴巴旗下零售通、天貓小店**

## 新零售基座

- 淘寶網 **淘宝网**  
Taobao.com
- 天貓 **Tmall.com**

## 新商業基礎設施

- 阿里雲 **阿里云**  
aliyun.com
- 菜鳥 **CaiNiao** 菜鳥
- 螞蟻金服 **蚂蚁金服**  
Ant Financial

## 餓了麼vs美團外賣

資本支持	阿里系	騰訊系
創立時間	2008年	2013年
市場份額	55.3% (含百度外賣)	41.3%
用戶數	2.6億	2.5億
覆蓋城市	2000個	1300個
合作商戶	130萬家	200萬家

資料來源：綜合艾媒諮詢報告及公開資料



▲餓了麼旗下的蜂鳥配送目前已擁有300萬註冊騎手

▼餓了麼創始人張旭豪將出任餓了麼董事長  
浙江傳真  
長

阿里巴巴新零售布局再下一城，昨宣布聯合螞蟻金服以95億美元（約740億港元），全資收購O2O訂餐平台「餓了麼」。餓了麼創始人兼CEO張旭豪將出任餓了麼董事長，並兼任阿里巴巴CEO張勇的新零售戰略特別助理，阿里巴巴集團副總裁王磊則將出任餓了麼CEO。值得留意的是，阿里是次全購餓了麼，被視為與騰訊（00700）旗下美團外賣的正面交鋒，內地外賣行業的競爭亦再度升級。

大公報記者 俞畫杭州報道

餓了麼成爲內地O2O行業又一「超級獨角獸」。阿里巴巴集團、螞蟻金服集團與餓了麼聯合宣布，阿里巴巴已經簽訂收購協議，將聯合螞蟻金服以95億美元對餓了麼完成全資收購。

## 從新零售邁向新消費

張勇表示，本次收購是從新零售走向新消費的重要一步，將結合餓了麼的外賣服務與口碑的到店服務，共拓阿里生態的本地生活服務領域。此外，餓了麼旗下蜂鳥配送目前擁有300萬註冊騎手，其同城物流能力也將爲阿里新零售板塊提供支持。阿里旗下天貓超市、盒馬鮮生及智慧小店，均可通過整合餓了麼的配送能力大幅提速。

艾媒諮詢研究報告顯示，去年內地在線外賣市場規模突破2000億元人民幣，料今年擴大至2430億元人民幣。去年8月，餓了麼斥8億美元合併百度外賣，美團外賣、

## 47億戰略投資萬達電影

【大公報訊】萬達電影昨日發出公告，指萬達投資將其持有的萬達電影9000萬股股份轉讓給臻希投資（關聯方爲阿里巴巴），佔萬達電影總股本的7.66%。據悉，是次股份轉讓價格爲每股51.96元（人民幣，下同），轉讓總價爲46.8億元。阿里應在2018年3月31日前向萬達電影支付全部轉讓價款。

是次權益變動完成後，萬達投資實際控

餓了麼、百度外賣三足鼎立的市場格局轉爲騰訊系和阿里系的分庭抗禮。據統計，去年第四季度，餓了麼連同百度外賣的市場份額達55.3%，美團則以41.3%緊隨其後。

美團與大衆點評2015年合併後獲騰訊入股，除了團購和外賣，美團點評背靠騰訊資源拓展支付、電商等業務。對此，阿里通過重啓口碑、入股餓了麼、整合百度外賣等一系列舉動正面迎戰。2016年4月，阿里巴巴及螞蟻金服斥12.5億美元入股餓了麼，時隔一年再度增資4億美元，以32.94%股權成其最大股東。

阿里最終選擇全購餓了麼，令O2O外賣行業的競爭趨於白熱化。張旭豪相信，正式加入阿里後，雙方協同效應會更加顯著。餓了麼結合阿里現有的零售通等供應鏈賦能工具，有望形成優勢互補的「前端+後端」的全鏈條業務聯盟。而騰訊與阿里的較量，亦將由外賣延伸至廣泛的生活服務領域。

制人王健林通過萬達投資及萬達文化產業集團共持有萬達電影6.25億股股份，佔公司已發行股份的53.2%，是次權益變動不會導致控制權發生變動。

公告指阿里巴巴集團在文娛產業具有豐富的資源，阿里巴巴集團基於對萬達電影未來業務發展前景的認同，對萬達電影進行戰略投資。

## 貿易戰存暗湧 港匯閃穿7.85

【大公報訊】記者劉鑑豪報道：傳統港股四月份是全年表現最佳的月份之一，即使在2008年金融海嘯期間，恒指在四月份亦錄得雙位數漲幅。然而，美國總統特朗普對股市的破壞力隨時強過金融海嘯。另外，港元匯價持續偏軟，在周一香港時間上午4時58分曾跌至最低1美元兌7.8506港元，一分鐘即回升至7.8488左右。資料顯示，雖然港匯閃穿7.85聯匯弱方兌換保證，惟金管局未有出手買港元沽美元。

時富資產管理董事總經理姚浩然指出，中美貿易談判難免有波瀾，貿易戰風險料在四月份會持續發酵，令港股表現較波動。除貿易戰因素，環球息口上升，銀根收緊，美元LIBOR與OIS的息差擴闊情況，同樣需要密切注視。歐洲、日本股市近期表現「麻痺」，美股亦轉弱，港股無可避免受到負面影響。姚浩然預期，恒指四月份會在29000點至32000點水平上落。他補充稱，由於港股估值不昂貴，所以在跌市時亦未必會跌得太深；恒指約29100點的市盈率約12倍，相信在這個估值水平，會獲得足夠購買力支持。

## 本月有機會慢牛向上

晉裕環球資產管理投資研究部首席策

## 恒指近十年四月份升多跌少

年份	升／跌(點)	變幅
2017	+503	+2.1%
2016	+209	+1.4%
2015	+3232	+12.9%
2014	-17	-0.08%
2013	+437	+1.9%
2012	+538	+2.6%
2011	+193	+0.8%
2010	-130	-0.6%
2009	+1944	+14.3%
2008	+2906	+12.7%

## 屯門400萬私樓盤跌穿百伙

【大公報訊】記者林惠芳報道：樓價升勢蔓延全港，向來被喻爲「上車希望」的屯門，區內400萬或以下私樓盤源首次跌穿100伙，個別上車客轉投同區公屋，推動公屋身價也首度升見400萬元大關，建生邨有公屋短短兩年間更大幅搶貴85%，升勢瘋狂。

樓價飆升，全港400萬元可承造九成按揭的住宅明顯萎縮。據祥益地產最新數字，屯門叫價400萬元或以下的私樓盤源首次跌穿100伙，只有84伙，比3月的100伙跌16%，比去年4月的205伙更大減近60%。若把公屋及居屋等計算在內，屯門400



▲屯門區400萬或以下私樓盤源首次跌穿100伙

萬盤源亦僅117伙，按年減少近70%。在盤源緊絀下，買家唯有將價就貨買公屋。

## 建生邨兩年搶貴85%

祥益地產分行經理黃文樂表示，屯門公屋首度攀上400萬元大關，單位爲建生邨建生樓低層13室，實用441方呎，原業主今年初放盤，自由市場開價420萬元，剛減至400萬元連地價沽，爲區內公屋樓價新高，實呎9070元。據了解，原業主於2016年3月以216.8萬元連地價買入上址，短短兩年升值183.2萬元或85%，跑贏同期CCL的38%升幅，即使賣方要支付樓價10%的額外印花稅（SSD），帳面仍賺143.2萬元，賺幅達66%。買家爲公屋分支家庭，見單位附裝修遂買入自住。

祥益地產分行經理黃文樂透露，青衣青宏苑A座高層3室，實用506方呎，以548萬元綠表（未補地價）易手，實呎10830元，創屋苑綠表呎價新高。

私樓方面，據中原統計，十大屋苑於四天復活節假共錄22宗成交，與去年同期24宗相若。中原地產分行經理陳旭明表示

，東涌映灣園本月首宗成交即破頂，爲1座高層F室，實用495方呎，售640萬元，實呎12929元爲屋苑呎價新高。另有消息指，映灣園7座高層一伙凶宅，實用894方呎，以818萬元沽，低市價約20%，凶宅由地產代理妻子持有，於2013年僅以587萬元購入，帳面勁賺231萬元或近40%。

## 新盤四日長假沽146伙

新盤價量俱升，總結過去四日長假，新盤共沽約146伙，較去年增加約24%。多個項目錄高價成交，嘉華（00173）旗下現樓新盤元朗朗屏8號，四日共售三伙，包括3座28樓G室，實用719方呎，售1157.8萬元，實呎16103元創項目新高。該盤累售約888伙，佔全數單位逾97%。此外，利百保（00617）及富豪（00078）合作的元朗洪水橋富豪·悅庭，於長假期透過招標沽出兩伙洋房，包括83B及83C號屋，成交價分別4463.86萬元及3998.96萬元，爲項目售價新高。另有消息指，九建西營盤63 Pokfulam再沽一伙，爲1座26樓E室，實用209方呎，售831.8萬元，呎價37997元創項目新高。