

# 監管風險惹憂 投資者相繼退出 螞蟻消金增資煞停 舜宇暫緩入股

信心受挫

繼中國信達（01359）退出螞蟻消費金融（簡稱螞蟻消金）的增資計劃後，原本有份參與計劃的舜宇光學（02382）等投資者，相繼暫緩入股交易，令螞蟻消金增資220億元人民幣的計劃泡湯。證券業人士估計，投資方突然「打退堂鼓」，或是憂慮到內地監管風險，對螞蟻集團和阿里巴巴（09988）構成負面影響。

大公報記者 李清心

螞蟻消金原訂的增資計劃，引入新投資方包括舜宇光學、網易（09999）旗下博冠科技，以及重慶市國資委持有的渝富資本。

原本透過南洋商業銀行持有螞蟻消金15.01%的中國信達，日前宣布基於商業考慮，決定不參與螞蟻消金的增資計劃。螞蟻消金隨即通知其他參與方，決定暫緩今次增資。

## 強調盡快磋商新方案

螞蟻消金回應表示，尊重投資者的商業決策，又指將在監管部門指導下，積極和各方投資人共同磋商，繼續按照市場化原則，盡快確定新的增資方案，確保消費信貸業務整改落實到位。

舜宇光學表明，將會與螞蟻消金提出經修訂增資方案，以及集團對該方案進行進一步評估後，再作決定。舜宇光學原計劃斥資18億元人民幣，取得螞蟻消金6%股權。

市場人士估計，事件可能與反壟斷監管仍未完結有關，甚至有猜測指，相關投資者在進行資產審查時，發現更意料之外的東西，在未敢冒險之下，決定放棄入股。

光大證券國際財富管理策略師溫傑

表示，螞蟻集團原本是阿里巴巴股價潛在的催化劑，惟因早年暫緩上市，因此對其本身亦不存在希望。

## 分析指對阿里屬負面

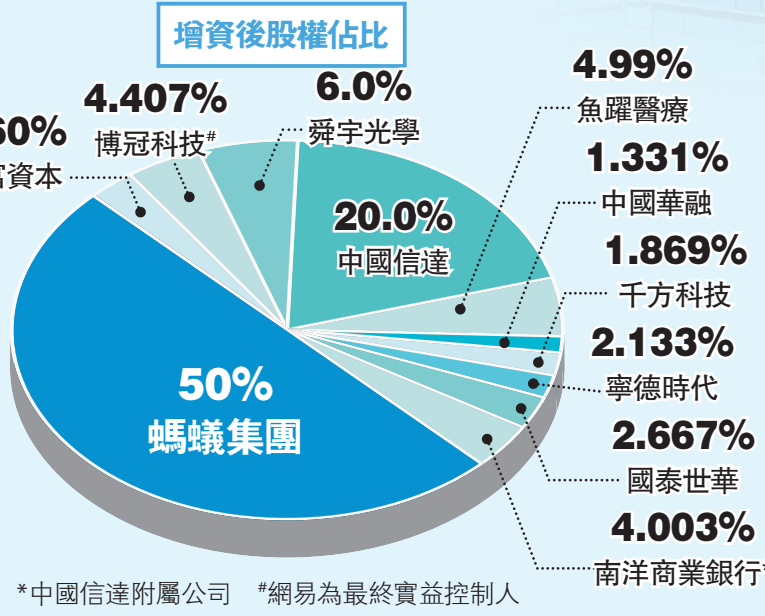
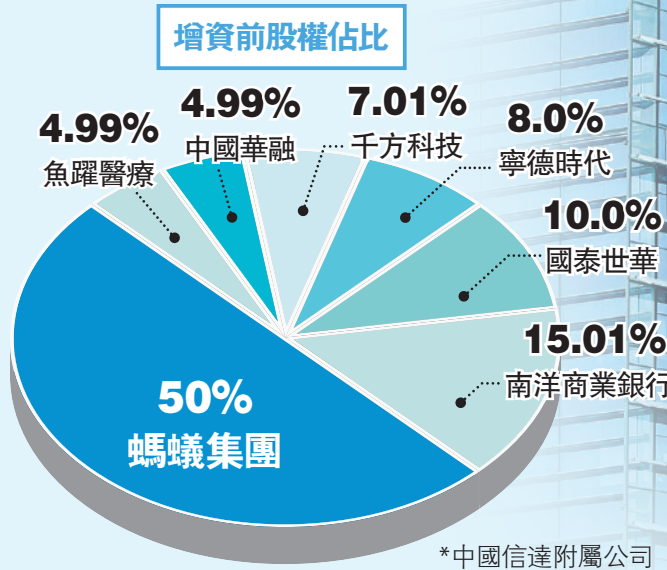
不過，溫傑認為，今次投資者突然退出增資計劃，雖然暫難估計企業背後的考量，但事件肯定對螞蟻甚至阿里巴巴也是負面，是因為潛在回報未符合投資一方？還是螞蟻涉及其他問題？市場或存在大量的聯想。

另外，晉裕集團投資研究部投資組合經理兼高級投資分析師黃子榮認為，原本有國企、央企入股螞蟻消金，對螞蟻集團是好事，不過，作為央企的中國信達退出增資，勢打擊其他跟投企業的信心，對整個螞蟻集團構成影響。

黃子榮提到，阿里巴巴股價走勢偏弱，除了面對監管風險，其核心的電商業務亦正受其他同業圍攻，令阿里優勢減弱。他續說，被視為阿里第二增長曲線的雲業務，亦受監管陰霾削弱前景，導致阿里前景欠明朗。

阿里巴巴昨日股價首挫4.2%，最終收報129.3元，下跌2.2%；中國信達則急瀉9.9%，收報1.37元；舜宇光學上升1%，收報219.8元。

## 螞蟻消費金融原本增資計劃



▼螞蟻消費金融表示，盡快確定新的增資方案，確保消費信貸業務整改落實到位。

## 螞蟻消費金融事件簿

日期	細節
2022年1月14日	舜宇光學（02382）及魚躍醫療決定暫緩對螞蟻消費金融的增資
2022年1月13日	中國信達（01359）以商業考慮為由，不參與螞蟻消費金融的增資計劃
2021年12月24日	螞蟻消費金融計劃增資220億元人民幣
2021年6月4日	螞蟻消費金融成立，註冊資本為80億人民幣
2020年9月14日	螞蟻消費金融經銀保監會批准籌建

## 連番大計觸礁 整改荆棘滿途

新聞分析  
李清心

原本擁有阿里巴巴（09988）光環的螞蟻集團，過去一年荆棘滿途，由上市前失足到集團陷入整改，近日更四面楚歌，如推出僅9天的基金投顧產品「金選投顧」遭叫停、互助平台「相互寶」關停，就連螞蟻消費金融增資大計亦觸礁。

在螞蟻集團的整改路上，降槓桿是其中一項重點。去年6月成立的螞蟻消金，是螞蟻集團的持續消費金融機構，集團把相關的消費信貸業務注入，包括已完成整合的「花呗」、「借唄」，算是螞蟻集團另一隻金蛋。

螞蟻消金需要通過引入新的投資者，從而增加註冊資本金，達到去槓桿

的目的，使龐大的消費信貸產品實現監管合規的同時，亦有助支撐業務發展。

去年10月，螞蟻消金曾在集團層面進行增資，雖然資金來自資本公積轉增股本，並沒有進行市場化融資，但隨後亦邀請數家新投資者加入。

不過，作為央企的中國信達（01359）原計劃斥60億元（人民幣，下同）認購螞蟻消金，可是突然「轉軌」，螞蟻消金只好暫緩220億元增資計劃，無疑是拖延螞蟻的整改進度。

今輪增資煞停後，螞蟻消金需要盡快確定新的增資方案，追趕落後的整改時間。不過，面對監管風險未停，螞蟻消金或要調整增資額度，甚至增加更多投資者，務求完成今輪的增資計劃。

## 盒馬擬780億估值融資 下月啟動

【大公報訊】阿里巴巴（09988）旗下新鮮食品連鎖店盒馬鮮生，正考慮以100億美元（約780億港元）的估值，尋求獨立融資，最快下月啟動。

外電引述消息報道，今次融資將提高阿里巴巴分拆盒馬鮮生的機會，同時釋放業務價值。在今次融資後，阿里巴巴仍為盒馬鮮生的大股東。

對於有關傳聞，阿里巴巴回應指：「不予置評」。

## 分析料鋪路阿里分拆

據報，盒馬鮮生正在與一位投資銀行顧問洽談，並列出一份潛在戰略和財務投資者的名單，相關投資者將會獲邀加入今次的

融資計劃。

市場人士認為，阿里巴巴安排讓盒馬鮮生獨立融資，除了是調整組織架構，有機會分拆盒馬鮮生之外，可能是希望透過尋找外部投資者，從而減低盒馬鮮生的「燒錢」壓力。



阿里巴巴於2016年創立盒馬鮮生，是新零售戰略其中主要一環，屬於阿里系內的自營零售連鎖平台，主打「店倉」模式，通過線下實體店面履約線上訂單的方式，打通線上和線下。截至2021年12月，盒馬鮮生在全國門店數目突破300家，覆蓋27個城市。

今年初，盒馬鮮生首席執行官侯毅發布內部信表示，盒馬已明確多業態線上線下協同發展之路，目標是從現在的單店盈利，提升為全面盈利。

◀截至去年底，盒馬鮮生在中國門店數目突破300家，覆蓋27個城市。

## 可買特斯拉周邊產品 狗狗幣漲兩成



▲馬斯克一直公開表示熱愛狗狗幣。

【大公報訊】虛擬貨幣狗狗幣（Dogecoin）近日再成為市場焦點，特斯拉（Tesla）行政總裁馬斯克周五在社交平台推特（Twitter）表示，接受該幣購買特斯拉的周邊產品，消息刺激狗狗幣昨日一度突破0.2美元，高見0.2062美元，過去24小時升約兩成。

特斯拉的美國在線商店已接受狗狗幣作為付款選項之一，惟不容許客戶用作購買電動車，只能購入部分產品，如限量版哨子Cyberwhistle和為兒童定製的四驅車Cyberquad for Kids，前者售價300個狗狗幣（約60美元），後者索

價1200個狗狗幣（約2400美元）。

特斯拉的在線商店強調，消費者必須以其自己的狗狗幣錢包作支付用途，一經交易，不能退還、換貨或取消。

## 去年飆40倍 跑贏比特幣

事實上，馬斯克在去年12月21日已透露接受狗狗幣購買特斯拉的產品，並會視乎情況對外進一步公布。

去年初，馬斯克亦曾接受以比特幣（Bitcoin）購買特斯拉的電動車，但後來外界日益關注比特幣的挖礦活動造成嚴重環境問題，所以他宣布不再讓比

特幣用作購車。分析指出，雖然狗狗幣的能源消耗少於比特幣，但同樣需要挖礦才可產生，故對環境一樣造成影響。

馬斯克向來公開表示熱愛狗狗幣，曾多次在推特上發布有關該幣的推文，並曾指狗狗幣是「人民的加密貨幣」，帶動這個虛擬貨幣去年狂升約40倍，遠遠跑贏同期升63%的比特幣和漲4.1倍的以太幣（Ether）。

截至周五晚11時，比特幣報43132美元，過去24小時跌0.2%；以太幣報3278美元，報3278美元；狗狗幣則上升13.7%，報0.1949美元。

## 摩通績差股價大跌 道指早段挫410點

【大公報訊】美國大型銀行業績表現參差，在金融股拖累下，美股道指早段曾跌410點或1.14%，低見35702點。摩根大通和富國銀行等昨日公布業績，前者因交易部門表現欠佳，拖累股價早段急瀉逾6%；後者因盈利升幅勝預期，股價最多升近2.9%。

摩根大通公布，受惠於併購收益大增86%勝預期，帶動去年第四季純利升

至104億美元，優於預期的90億美元，然而，固定收益交易營業額大跌16%，差於市場估計的13%跌幅，開支亦由於賠償成本上升而增11%。該行還預期，今年整體開支會增至770億美元。受到不利消息拖累，摩根大通股價曾急挫6.4%，至157.51美元。

Opimas 顧問公司行政總裁 Octavio Marenzi 坦言，摩通的開支管

理出現問題，拖累表現。

富國銀行受惠於美國經濟反彈，借貸活動上升，帶動去年第四季盈利增至58億美元，扣除特殊項目後，每股盈利1.25美元，優於預期的1.13美元。該行股價曾升4.3%，報58.39美元。

貝萊德上季每股盈利10.42美元，優於市場估計的10.16美元，但由於營業額錄得51.7億美元，差於預期的51.1

億美元，故股價在早段曾跌4%，報832.87美元。

## 美零售跌1.9%遜預期

同時，美國昨日公布去年12月份零售銷售下跌1.9%，差於預期的0.1%，主要受到貨品短缺和新一輪新冠疫情爆發的影響。不過，相信數字難以改變市場對第四季經濟增長加快的預估。

## 帝盛酒店酬謝員工 派兩月花紅兼加薪

中環絮語

新冠疫情導致酒店業生意大減，日子難捱，員工只能咬緊牙關工作。但寒風中，仍不乏公司對員工有情有義。帝盛酒店集團總裁及執行董事邱詠筠向員工發出手寫信，感謝每位員工在過去一年的付出，在疫情期間堅守崗位，照顧受疫情影響的人士及密切接觸者，作出無私奉獻。

除了感謝信外，帝盛亦宣布所有合資格員工可獲兩個月花紅、每月3000元疫情津貼，所有員工由3月1日起享5天工作周，且今年度加薪2%至4%，希望員工開開心心迎接新一年。在經營困難之際，資方仍願及員工感受，相信會令打工仔更用心工作，亦有助提升員工忠誠度。



◀邱詠筠發出手寫信，感謝帝盛酒店每位員工的付出。