

阿里巴巴季度表現勝預期

季度收入首錄下降 惟內地消費趨勢漸改善

疫情和宏觀環境變幻下，阿里巴巴（9988）錄得有史以來首次季度收入下滑，阿里昨晚公布截至6月底止的2023財年首季業績報告，期內錄得收入2,055.55億元（人民幣，下同），同比大約持平；非公認會計準則（Non-GAAP）淨利潤302.52億元，同比跌30%。在巨大壓力之下，數據均仍然好過市場預期。績後阿里美股ADS盤前反彈近7%，報102.1美元，折合較港股收市價95港元高出約5%。

◆香港文匯報記者 周曉菁



阿里巴巴 截至6月份季度業績撮要

	金額(人民幣)	按年變幅
總收入	2,055.55億	-0.1%
- 中國商業	1,419.35億	-1%
- 國際商業	154.51億	1.6%
- 雲業務	176.85億	10.2%
- 數字媒體及娛樂	723.1億	-10.4%
歸屬於股東的淨利潤	227.39億	-49.6%
Non-GAAP淨利潤	302.52億	-30%
攤薄每股收益	1.06元	-48.3%

製表：記者周曉菁

◆ 阿里巴巴上季收入錄得首次下滑，但幅度比市場預期為少，在美股價一度明顯上升。 資料圖片

今年4、5月份內地多城市實施嚴格的疫情封控，年中「618」購物節也未能助力季度收入擺脫困境，季內中國商業收入1,419.35億元，按年跌1%，好過預期；來自中國零售商業的收入為1,369.77億元，按年下降2%，淘寶和天貓的線上實物商品GMV（商品交易總額）錄得按年中單位數下降。

張勇：內地消費願望在提升

董事會主席兼首席執行官張勇於電話會議中稱，困難重重下，集團收入整體保持穩定，並且在多個戰略性業務上改善了經營效率，減少了經營虧損。消費趨勢也正在逐漸改善，6月以來隨著供應鏈、物流網絡逐漸恢復，「618」表現不錯，7月這一趨勢則更為積極，消費者的消費願望正在不斷提升。商家的經營意願也變得更強，阿里會繼續為商家提供更好的工具和服務，強化商家可持續經營主陣地的地位。

另一邊，雲業務等其他分部業務收入的增長，抵消了部分核心業務收入放緩的影響。期內，本地生活服務收入為106.32億元，按年增長5%；菜鳥收入121.42億元，亦按年升5%。雲業務分部收入更是增加一成至176.85億元。

張勇分析，雲業務收入的變化反映出各行各業正在復甦，經濟也在增長中，金融服務、公共服務、電訊行業等都需要雲的支持。

他指出，產業數字化已是大勢所趨，雲業務將繼續作為集團的核心戰略業務發展。他強調，對集團未來長期增長充滿信心，「在變化莫測的大時代中，最好的投資是投資自己，建設好自己的能力，不斷完善自己。」

截至今年6月底止的12個月，有超過1.23億名年度活躍消費者每人在淘寶和天貓上消費超過1萬元。至6月底，集團有2,500萬名88VIP會員，每名會員的年平均消費額為超過5.7萬元。

委任利福蓮吳港平為獨董

阿里巴巴並宣布，委任希慎興業(0014)執行主席利福蓮、及安永會計師事務所中國前主席吳港平為集團董事會獨立董事，昨日起生效。公司希望，獨立董事的委任能夠幫助美港兩地雙重上市計劃。

此外，據最新財報推算，阿里巴巴在2022年6月30日止的三個月內，從螞蟻集團錄得投資收益37.17億元；阿里巴巴延後一個季度計入所有權益法核算的投資損益，且阿里持有螞蟻32.65%的股權，路透社據此推算，螞蟻今年一季度淨利潤為113.8億元。同樣計算規則下，螞蟻集團去年一季度、四季度分別錄得淨利137.6億元和222.8億元，意味着螞蟻集團今年一季度淨利同比下滑17.3%，環比則下降48.9%。螞蟻集團今年以來大力調整董事會構成，增加獨董比例，近期還讓螞蟻集團管理層集體退出阿里巴巴合夥人計劃，進一步在公司治理方面釐清二者關係。

軟銀傳減持阿里套現逾1700億

香港文匯報訊（記者周曉菁）據外電報道指，阿里巴巴(9988)單一最大股東日本軟銀集團，今年會通過預付遠期合約的方式減持阿里巴巴股份，目前出售合約三分之一的阿里巴巴股份，融資多達220億美元（合約1,726億港元）。

以預付遠期合約方式減持

報道指，預付遠期合約是一種衍生品，可以讓股東快速獲取資金，同時保留繼續持有這些股份的可能性。自去年10月以來，軟銀已轉手4,000萬股阿里巴巴的股票，在7月中旬將其其在阿里巴巴的持股比例從24.8%降至23.9%。

軟銀表示，出售阿里巴巴股份是軟銀多元化持股努力的一部分，通過出售阿里巴巴的遠期資產，將其投資組合的擴

張置於複雜的金融工程之上。融資的一部分會流入該集團的願景基金。若軟銀出售阿里巴巴股份的數目屬實，可能會將其持股縮減至保留在阿里董事會席位門檻之下，且無需在其財務報表中確認阿里巴巴的收入份額。

隨着科技股在環球市場遭到拋售，軟銀也積極採取衍生工具方式，將股份套現，籌集現金的同時亦能保留持有股票的可能性。在5月中軟銀發布財報，其創辦人孫正義稱，旗下願景基金在上一財年虧損逾270億美元（合約2,120億港元），為基金2017年成立以來最差表現。

另一方面，據季報披露，阿里巴巴上季斥資約35億美元回購約3,860萬股美國存託股(ADS)，截至6月底，回購計劃仍有120億美元未使用的額度。

總商會降港經濟增長預測至-0.5%

香港文匯報訊（記者莊程敏）香港總商會將本港今年經濟增長預測由2月份的1.2%下調至-0.5%。該會稱，面對新冠肺炎疫情持續逾兩年半，各種限制措施對企業和經濟造成沉重打擊，而供應瓶頸和烏克蘭衝突持續更是雪上加霜。香港總商會總裁梁兆基表示，烏克蘭衝突和地緣政治局勢升溫導致全球通脹上升，美聯儲及其他央行因而需要加快加息步伐，此舉削弱本地和國際市場消費者的購買力之餘，亦會打擊營商信心和投資意願。本港與內地及國際持續未能恢復正常通關，不僅窒礙投資活動，亦令經濟復甦前難以樂觀。他表示：「我們要為香港制定具體的恢復正常通關時間表，確保繼續吸引人才和企業來港。」

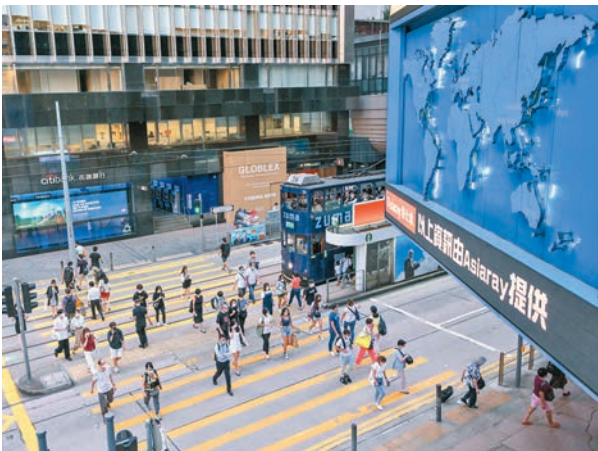
總商會同時下調今年零售銷售增長1個百分點至3%，商品出口增長下調4個百分點至2%。另將整體通脹率預期上調0.2個百分點至2.2%，至年底失業率預期改善0.5個百分點至4.3%。

下半年經濟不容樂觀

梁兆基早前已表示，相信本港今年全年經濟將出現負增長，第一季本港經濟已經出現負4%的收縮，預計第二季數字亦「相當難看」，認為整個上半年是負增長，今年全年或會再度出現負增長。今年2月正值第五波疫情及俄烏衝突剛開始，本港的經濟增長預測已由去年底預測2.8%調低至2月份1.2%。鑒於疫情及衝突持續時間較想像中長。他預料今年整個上半年出現負

增長，而第三季的經濟亦看不到「好訊息」。他又認為，即使第四季可以全面通關，但在外圍局勢不穩定下，加上近日出口減慢，相信下半年的經濟亦不容樂觀。

梁兆基亦希望香港盡快恢復正常通關，並形容為「近在咫尺」的事情，因為現時全球大多數城市都開放通關，而香港作為國際金融中心，對外交往相當重要。惟



◆香港總商會倡定下恢復正常通關時間表。 資料圖片

本港目前已放慢步伐一段很長時間。他擔心再不恢復正常通關，本港將流失不少生意機會或未來經濟增長的機遇。

港股連彈兩日 收復兩萬關

香港文匯報訊（記者周紹基）港股連續第二日回升，恒指重返2萬點大關之上，但大市成交少於900億元。港股昨升幅最多達449點，盤中一度轉弱，全日仍有406點進賬，收報20,174點，升幅逾2%，但大市成交縮減至891億元。同時，資金流出令港匯繼續走弱，金管局在昨早紐約尾市時段再入市接141億港元沽盤，令銀行體系結餘在周五跌至1,292.93億元，而與樓按相關的1個月拆息升穿1.4厘，見逾兩年高位。

阿里巴巴續前受捧升5.2%

市場觀望收市後公布阿里巴巴(9988)的業績，科技股繼續成大市火車頭，科指收報4,381點，升幅達3.2%。當中阿里巴巴升5.2%，收報95元，連升兩日。京東(9618)亦升5.5%，美團(3690)升3.8%，騰訊(0700)也升3.1%。

分析料恒指初步覓得支持

駿達資產管理投資策略總監熊麗萍表示，恒指昨日回升確認指數初步在19,500點覓得支持，但若中美形勢在短期內有負面發展，恒指要下試之前19,178點的水平，目前氣氛緊張下，港股交投低迷，使指數在21,000點已有頗大阻力。

第一上海首席策略分析師葉尚志指出，市場緊繃的情緒逐步緩和，但觀望氛圍仍有待消除。目前港股不排除還有震盪的可能，估值以及政策方向優勢，依然是支撐港股最根本的因素。走勢上，恒指有待進一步升穿20,300點，發出初步見底信號。

此外，美國員工最多的公司沃爾瑪，最新宣布開始裁員來削減成本。截至目前該公司已削減了約200個職位，沃爾瑪方面已向媒體證實消息。沃爾瑪曾警告，因通脹飆升，消費者已開始節衣縮食，不再購買衣服和電子產品，只優先考慮食品和其他必需品。消息反映美國正逐漸步入衰退，可能壓抑美國9月加息的幅度，也可能打擊股市的估值。

國指收升2.1%，報6,879點。科技股有資金吸納，除了ATMX四隻重磅股造好外，手機股也急升。有傳蘋果公司9月推出的iphone 14或不加價，以保持競爭力，高偉電子(1415)升9%，舜宇(2382)升6.3%，丘鈦(1478)預告鏡頭模組業務上季純利按季跌最多47%，但股價仍進賬3.1%。芯片股繼續有追捧，上海復旦(1385)及晶門(2878)升逾7%，中芯(0981)再升3.3%。

澳博(0880)計劃供股，集資超過30億元，股價大跌12%，美高梅中國(2282)上季盈轉虧，股價偏軟。航運股昨日見沽壓，中遠海能(1138)跌3.7%，東方海外(0316)跌3%。

星展香港料下半年「加P」機會大



◆ 龐華毅

香港文匯報訊（記者岑健樂）星展銀行（香港）行政總裁龐華毅昨表示，港元拆息正快速跟隨美元利率上升，將有助推升淨息差表現，對該行下半年淨利息收入和整

體業績帶來正面作用。他預料下半年香港銀行上調最優惠利率（P）的機會較大，該行正觀望市場情況發展，將跟隨香港主要大型銀行適時作出調整。

網絡截圖

星展香港預期下半年全球金融市場不確定性仍存在，香港全年經濟增長表現仍有機會放緩，經營環境仍有挑戰，但由於政府可能於11月開始局部通關，因此該行對業務持審慎樂觀態度。星展香港上半年總收入按年升

1%至73.97億元；純利為33.94億元，按年跌6%。受惠於貸款增長和踏入加息周期，淨利息收入按年升5%至42.26億元；非利息收入按年跌4%，至31.71億元。淨息差按年擴闊2個基點至1.27%。

貸款業務方面，星展香港企業及機構銀行總監張建生預期今年貸款增長按年增幅可達到中單位數，主要由大型企業帶動。他指該行仍會繼續支持中小企發展，但預期在目前經濟環境下，中小企相關貸款的增長或放緩。

內房風險敞口不足600億元

內地近日出現「爛尾樓」風波，星展香港稱該行對內房貸款非常審

慎，截至今年6月對內地的內房貸款佔總貸款少於3%，針對內地房地產的總風險敞口不足600億元。龐華毅強調該行在放貸方面非常審慎，沒有任何相關敞口與違約項目有關。

星展集團上半年總收入為75.39億元（新加坡元，下同），按年升1%。淨利息收入按年上升11%至46.41億元；淨息差按年擴闊5個基點，至1.52%。淨服務費收入按年跌9%，至16.59億元。其他非利息收入按年下跌13%，至12.39億元。純利36.16億元，按年下跌3%。每股派第二季股息0.36元，上半年總股息0.72元。