



# 阿里換帥 蔡崇信接任集團主席

阿里巴巴(9988)昨現「1+6+N」改革後最大人事變動，集團執行副主席蔡崇信接替張勇出任董事會主席，張勇專注擔任阿里雲董事長兼首席執行官，淘天董事長吳泳銘將兼任集團首席執行官，兩項委任將於2023年9月10日生效。作為創始阿里巴巴「十八羅漢」成員的蔡、吳兩人，重回前線管理團隊。

◆香港文匯報記者 周曉菁



蔡崇信將出任阿里巴巴控股集團董事會主席。



吳泳銘出任阿里巴巴控股集團CEO，同時兼任淘天集團董事長。



張勇將卸任阿里巴巴董事會主席，轉任阿里雲董事長兼CEO。

張勇昨在面向全體員工的內部信中宣布，將全心投入正在全面分拆的阿里雲智能集團，已主動向董事會提出董事會主席兼首席執行官的傳承計劃，並獲接納。他稱，「鑒於阿里雲推進全面分拆的重要性，當前正是交接的合適時機」，承諾會與蔡崇信和吳泳銘在未來數月密切合作，確保無縫交接。

## 張勇轉任阿里雲董事長兼CEO

蔡、吳兩人在阿里巴巴成立以來，一直有著舉足輕重的作用。蔡崇信在1999年放棄年薪70萬美元(當時約價值540萬港元)的工作，成為月薪6,000元人民幣的阿里巴巴創始人。

直到2013年，他一直擔任首席財務官，2014年帶領公司在紐約上市，之後負責戰略投資工作，推進阿里國際化，逐漸退出業務前線。

## 蔡崇信：通過技術創新激發增長

在內部人士眼中，蔡一直是除馬雲之外「二把手」的存在，市場也評價，蔡崇信擔任董事長後，能充分發揮其在資本市場的影響力，為旗下業務單獨上市、融資提供最大限度的幫助。蔡崇信在公開信中稱：「期待與吳泳銘合作，通過技術和創新激發我們下一階段的增長。」

## 吳泳銘：續助客戶數字經濟中獲益

吳泳銘是阿里最初代的技術人員，他曾擔任淘寶及支付寶等關鍵業務的首席技術官，在構建阿里技術平台中發揮至關重要的作用，更直接推動了手機淘寶應用程式的誕生，帶領團隊在淘寶和天貓上創建自有的變現平台阿里媽媽。他堅稱，「阿里的使命卻從未改

變。我們將持續協助個人和企業在數字經濟中獲益，通過基於創新及領先科技的獨特價值主張來服務好客戶。」

## 傳淘天擬循三大方向進行改革

阿里經過24年的發展壯大，業務多且組織架構複雜，「1+6+N」成為集團關鍵性組織變革。今年5月公布首季度業績時，蔡崇信和吳泳銘就已經擔任多個要職，可謂是為「換帥」提前鋪路。

據近日內媒報道淘天近日召開閉門會議，與會者認為淘天面臨的競爭局勢很嚴峻，須「回歸淘寶、回歸用戶、回歸互聯網」三大方向，更直言「誰改革有阻力，就找他解決」，種種跡象表明淘天內部或進行多維度的改革，以加大力度扶持中小商家，提振就業和消費。阿里巴巴股價昨收報88.35元，跌1.505%。

# 維他奶扭虧為盈 全年賺4572萬

香港文匯報訊(記者岑健樂)維他奶(0345)昨公布截至今年3月31日止的全年業績，錄得收入約為63.41億元，按年跌2%；股東應佔溢利為4,572.1萬元，成功扭虧為盈；每股基本盈利4.3仙，派末期息1.4仙，全年合共派息2.7仙。維他奶執行主席羅友禮表示，對公司業務的長期盈利增長軌道充滿信心，公司於內地將繼續專注以嶄新市場推廣活動，提升核心維他奶及維他品牌組合的銷售執行及擴展，同時選擇性地識別及推動具長期潛力的策略創新產品；於香港及澳門，推動創新產品並同時保持核心產品增長。此外，公司的澳洲及新西蘭業務將於植物奶領域上穩固領導地位，並進一步開發新的植物性乳酪產品平台；至於在東南亞，公司將提升豆腐產品的表現，及推出新植物奶以加速於新加坡及菲律賓的飲品銷售。

## 加價與否視市場接受程度

維他奶集團首席財務總監吳茵虹稱，為應對成本上升，去年10月已於內地市場加價，其後在今年4月於香港市場加價，澳洲市場亦有加價。她續指，集團已實行一連串措施控制成本，包括擴大供應商基礎，以及通過長期合約鎖定原材料價格。至於未來是否加價，則需視乎市場對價格變動的接受程度，以及集團成本控制措施的效果。維他奶集團行政總裁陸博濤補充，集團早前在不同市場的加價幅度大致是單位數。

展望未來，業績公告表示，以植物為本的產品市場潛力巨大，因此公司具備實現長期增長的良好條件。然而，短期內由於原材料及公用開支價格以及物流開支預計將會持續高企，因此成本壓力或會持續。維他奶昨收報12.62元，跌1.87%。



◆羅友禮(中)表示，對公司業務長期盈利增長軌道充滿信心。圖左為陸博濤，右為吳茵虹。記者岑健樂攝

# 嘉里建設子企97億買滬地皮

香港文匯報訊(記者黎梓田)嘉里建設(0683)昨公布，其全資附屬卓妙購入位於上海市黃浦區外灘六塊土地，代價為87.83億元人民幣(約96.62億港元)，主要用於辦公樓及零售用途，將產生建築面積約30.8萬平方米，並會透過內部資源及外部融資，以撥付代價。

公司表示，今次購入的土地會與去年1月購入鄰近的首批地塊合併發展，整個項目會發展成為一個以交通導向的綜合用途發展項目，包括住宅、辦公樓、零售及酒店用途的房地產，項目最大建築面積為50.65萬平方米(約545.2萬平方呎)。

## 將合併相鄰地建545萬呎綜合項目

今次購入的地塊包括六塊土地，為上海市黃浦區外灘社區C010201單元198-1、200-3地塊及廣場社區C010102單元070-01、071-01、072-01、073-01地塊及江西南路、山東南路、盛澤路、070-02地下空間地塊(位於東至200街坊規劃線地、河南南路、南至人民路、西至紫金路、盛澤路、北至金陵東路、寧海東路)，地塊之總面積為44,355.6平方米，辦公用途年期為50年，而商業用途年期為40年。

根據目前的規劃，首批地塊將主要用作住宅公寓和

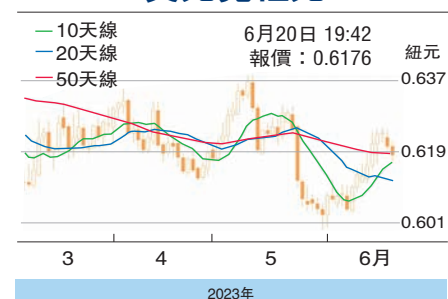
石庫門聯排別墅，以及辦公樓、零售和酒店，建築面積約為198,500平方米。今次購入的地塊將主要用於辦公樓和零售用途，將產生建築面積約308,000平方米。

## 冀分階段出租獲可觀經常性收入

嘉里建設對該項目中期及長遠前景樂觀，相信該項目可配合公司策略，強化公司物業發展及投資物業資產組合。預期剛收購的土地會分階段推出作收租用途，會帶來可觀經常性租金收入，並循着內地發展的步伐而使資本增長。

## 投資理財

### 美元兌紐元



# 候鮑威爾本周發言 紐元伺機反彈

紐元上周尾段持續受制62.40至62.50美仙之間的阻力後遭遇回吐壓力，本周早段連日下跌，周二曾向下逼近61.60美仙水平。新西蘭統計局上周四公布首季GDP按季收縮0.1%，遜於新西蘭央行預期的0.3%升幅之外，更下修去年第四季GDP至按季收縮0.7%，顯示新西蘭經濟連續兩個季度陷入萎縮。隨着新西蘭央行5月份貨幣政策報告預測今年第2季及第3季經濟將分別收縮0.2%及0.1%，反映今年新西蘭經濟有機會陷入衰退。

另一方面，新西蘭央行5月24日會議把官方指標利率上調至5.5%近15年以來高點，紐元自5月31日向下觸及59.85美仙水平逾半年低位後持續回升，上周重上62美仙水平，反映息差因素支持紐元走勢，紐元在60美仙之下明顯獲得頗大支持。雖然新西蘭央行現階段的目標利率與央行早前對未來兩個季度的目標利率將位於5.5%水平的評估相一致，並降低市場對央行進一步加息的預期，但美國5月份通脹進一步放緩，美國聯儲局上周會議暫停加息，若果美國聯儲局主席鮑威爾本周的發言未能扭轉美元指數過去兩周的反覆下跌走勢，則預料紐元將反覆重上63.00美仙水平。

## 金價料續區間上落

現貨金價本周初受制1,959美元阻力走勢偏軟，周二大部分時間處於1,945至1,956美元之間。美國10年期債息周二持續徘徊3.73%至3.82%之間，大致保持過去1周的活動範圍，加上美元指數反彈乏力，有助抑制金價跌幅。預料現貨金價將暫時上落1,940至1,970美元之間。

## 金匯錦囊

紐元：紐元將反覆重上63.00美仙水平。  
金價：現貨金價將暫時上落1,940至1,970美元之間。

# 美聯儲暫緩加息 債市動能回升

## 投資策略

美聯儲6月暫停升息，同時暗示升息周期仍未結束，美國公債殖利率整周走勢呈區間震盪，債市單周多走揚。根據美銀引述EPFR統計顯示，過去一周來主要債市多迎來資金淨流入，其中非投資級債以單周27.4億美元的淨流入，為債市中動能較強者。

◆安聯投信

安聯投信表示，美聯儲最新利率決策會議如部分市場預期暫停升息，但包括主要官員談話以及點陣圖多顯示其態度仍偏鷹派，同時也上調今年對美國GDP的預測，下調對失業率預測，市場對今年內降息的預期有所降低，美國10

年期公債殖利率在各式消息影響下呈區間震盪走勢，單周微幅走揚2個基點。觀察全球主要債市，過去一周主要債券資產除歐洲投資級債外幾乎全數走揚，其中則是以全球非投資級債、新興市場債與可轉債等風險取向較強者，在股市表現強

勁激勵下單周漲幅較大。

## 通脹舒緩政策料趨寬鬆

觀察全球主要國家貨幣政策，安聯投信表示，美聯儲於最新利率決策會議宣布將保持利率穩定，可以對更多信息和貨幣政策進行評估，後續也將依據市場形勢保持彈性；往後觀察，雖美聯儲已將美國實質利率推升至正值以上，不過仍強勁的就業市場與高於目標的通脹，將使美聯儲利率維持於高檔一段時間。

在歐洲部分，通脹仍將迫使歐洲央行持續加息，但目前看來能源價格的回落將使通脹壓力舒緩，歐洲央行緊縮政策在下半年或將放緩；

日本央行為確保經濟與通脹穩定增長，將維持既有寬鬆政策。

## 債券收益率高增吸引力

回到債市投資上，安聯投信海外投資首席許家豪表示，雖主要央行貨幣政策接近尾聲，但不確定性仍大，債市波動仍在。

展望後市，雖近期通脹降幅低於預期，加上服務業表現佳，市場對央行緊縮貨幣政策仍有擔憂，利率走高，但因主要國家實質利率已陸續回到正值，升息空間有限，利率風險低於去年，加上債券在收益率拉高之後，投資吸引力增加，可視市場信心與評價，動態增加持債水位。

# 市場憂通脹風險 澳元短線承壓

## 金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

澳元兌美元周二顯著回挫，此前澳洲央行公布的最新政策會議紀錄顯示，其6月加息25個基點至4.1%的決定達到了「微妙的平衡」；這讓市場人士猜測在7月的下次會議上，澳洲央行可能會作出維持利率不變的決定。

市場認為7月加息的可能性從會議紀錄發布前的58%降至44%。不過，市場認為加息是必要之舉，以確保高通脹不會在薪資和價格預期中變得根深蒂固。會議紀錄並顯示，鑒於消費者支出明顯放緩，澳洲央行理事會曾考慮維持利率不

變，但認為通脹風險已轉向上行。

## 澳元料下試0.6730水平

澳元兌美元走勢，隨着技術圖表見RSI及隨機指數仍告下跌，或見澳元短線尚見承壓。由5月31日低位0.6459美元至6月16日高位0.69美元，累計漲幅441點，若計算回調幅度38.2%為0.6730美元，料將為當前澳元下試目標，若然進一步擴展至50%及61.8%的幅度則為0.6680及0.6625美元水平。估計較大支撐將回看上月低位0.6459美元。阻力位預估在0.69以及0.70美元關口，較大阻力將指向2月初高位0.7158美元。

紐元兌美元周二亦走弱，此前新西蘭央行已經表示，利率達到

5.5%後，緊縮已經結束。在其他央行繼續加息的情況下，紐元走勢或會受制。

## 紐元支持位料於0.5840關

技術圖表所見，RSI及隨機指數亦正處下行，預示着紐元仍見承壓

傾向，當前支撐先會留意25天平均線0.6130美元，關鍵則在0.60美元關口，若此區見明確失守，則要警惕紐元兌美元將面臨較大之下跌壓力，其後支持先看0.5840美元。上方阻力位則預料為0.6250及0.63美元水平。

## 今日重要經濟數據公布

14:00	英國	5月生產者物價指數(PPI)投入物價月率·前值-0.3%
		5月生產者物價指數(PPI)投入物價年率·前值+3.9%
		5月生產者物價指數(PPI)產出物價月率·前值+0.0%
		5月生產者物價指數(PPI)產出物價年率·前值+5.4%
		5月核心PPI產出物價月率·前值+0.0%
18:00	工業聯盟(CBI)6月總工業訂單差值·前值負17	5月核心PPI產出物價年率·前值+6.0%
		5月公共部門淨借款·前值247.39億
		5月公共部門收支短差·前值136.67億