



沽阿里巴巴馬雲進一步淡出

推遲分拆雲業務盒馬 外圍股價曾大跌

馬雲雖已退居幕後多年，但其動作仍然牽動阿里巴巴（9988）股價。美國證交會（SEC）文件顯示，馬雲家族信託擬沽售67.9億港元的阿里股票；恰逢阿里巴巴昨公布季績，公司透露不再推進雲業務的完全分拆及延緩盒馬IPO計劃，消息拖累阿里美股表現，盤前曾急跌近一成，截至昨晚10點，報80美元，跌8.12%，折合報約78港元，較港昨日收市價低4.1%。

◆香港文匯報記者 周曉菁



◆阿里巴巴實現首次派息。

資料圖片

阿里巴巴第2財季業績摘要

項目	金額	變幅
總收入	2,247.9億元	+9%
Non-GAAP淨利潤	401.88億元	+18.8%
歸屬股東淨利潤	277.06億元	虧轉盈
每股基本收益	1.36元	虧轉盈
經調整EBITDA	492.37億元	+13.7%
六大業務表現	收入(變幅)	經調整EBITA(變幅)
淘天集團	976.54億元(4%)	470.77億元(3%)
阿里國際數字商業集團	245.11億元(53%)	-3.84億元(49%)
本地生活集團	155.64億元(16%)	-25.64億元(23%)
菜鸟集團	228.23億元(25%)	9.06億元(625%)
雲智能集團	276.48億元(2%)	14.09億元(44%)
大文娛集團	57.79億元(11%)	-2.01億元(44%)

註：貨幣單位為人民幣

◆阿里巴巴創辦人馬雲擬減持阿里股份，進一步淡出阿里系。

資料圖片



阿里巴巴暫停分拆雲智能及盒馬

雲智能集團



美國近期擴大

對先進計算芯片出口的限制，給雲智能集團的前景帶來不確定性。雲智能集團的完全分拆可能無法按照原先的設想提升股東價值，因此決定不再推進雲智能集團的完全分拆，而是會面對不確定的環境，專注建立雲智能集團可持續增長的模型。

盒馬



盒馬的首次公開募股計劃暫緩，集團正在評估確保成功推進項目實施和提升股東價值所必須的市場狀況和其他因素。

菜鳥集團



菜鳥集團已申請在香港進行首次公開募股，並已向香港聯交所遞交了A1文件。

阿里國際數字商業集團



AliExpress和Lazada阿里國際數字商業集團正在為外部融資做準備。

美國證交會最新披露的144號文件（擬出售證券的通知）顯示，馬雲家族信託旗下JC Properties Ltd及JSP Investment Ltd計劃在11月21日（周二），分別各將500萬股ADS（美國存託股票）出售，涉及股票市值共8.707億美元（約67.9億港元），經紀行為瑞銀。此舉也意味着馬雲再退一步，「遠離」阿里核心業務。

3年前退出董事會 放棄螞蟻投票權

馬雲淡出阿里系有跡可循。他在2020年10月就正式退出阿里董事會，今年1月，馬雲更是卸下螞蟻集團的實控權，手上雖持有螞蟻10%股權，但放棄了投票權。財報中也不再披露馬雲持股數目，以最後一次即2020年7月的數據顯示，當時馬雲持股已降至4.8%。若參考阿里巴巴2019年11月重返港交所的公開說明書，馬雲持股約6.1%。馬雲過去以4種方式持有這些股權，其中一種就是以馬雲及其家族為受益人的信託公司JC Properties Limited和JSP Investment Limited，分別持有阿里巴巴開曼4.189億股、3.984億股。

阿里巴巴新任董事會主席蔡崇信昨日於電話會議中表示，正重新評估雲智能集團與盒馬的上市計劃。美國出口限制給雲智能集團的前景帶來不

確定性，雲智能的完全分拆可能無法按照原先的設想提升股東價值，因此決定不再推進其分拆。另考慮到市況和其他有助成功交易的因素，也會推遲盒馬的IPO計劃。菜鳥遞交香港IPO申請，以及阿里國際數字商業集團（AIDC）尋求外部融資，則保持不變。

他強調，「1+6+N」重組後，集團仍舊繼續支持各營運業務，確保長期實現協同效應。本季度末，集團的淨現金為630億美元，自由現金流在過去12個月達到270億美元，認為集團「處於為增長而投資的最佳財務狀況。」

阿里上季賺401億 首次派息

阿里昨公布截至9月底的季度業績，收入同比增長9%至2,247.9億元（人民幣，下同），經調整EBITA增加18%至428.45億元，非公認會計準則淨利潤（Non-GAAP）升19%至401.88億元，基本符合市場預期。

集團也將實現首次派息，首席財務官徐宏稱，董事會已經批准派發2023財年年度股息，股息總額約為25億美元（約195億港元），金額分別為每股普通股0.125美元或每股美國存託股1美元，以美元支付。他表示，對集團業務基本面充滿信心，派息是努力提高股東回報的舉措。

施羅德：98%散戶看好港股未來5年正回報

香港文匯報訊（記者 周紹基）儘管環球利率及通脹持續上升，但施羅德投資在2023年環球投資者研究時發現，香港零售投資者仍對他們的投資前景，抱着堅定的信心。其中98%的受訪者預期，未來5年會有望實現正投資回報，而平均年回報率為11.21%，亦有83%受訪者預期，2024年投資回報率與過去12個月持平或更高，只有2%認為回報率會有下降趨勢。此外，施羅德指出，未有聽聞客戶要求在投資選擇上「排除中國」，且施羅德一直在內地和本港作重點部署。

今年市場出現不少「排除中國」的投資策略，施羅德投資北亞區行政總裁兼亞太區業務策略主管麥尚儀（Gopi Mirchandani）表示，未曾聽聞有客戶要求「排除中國」，施羅德一直在內地與本港有重點部署，現時施羅德在內地有兩家合資公司，分別經營基金及財富管理業務，另有一家全資基金公司，預期年底前會在內地推出首隻零售互惠基金。

投資內地信心恢復

麥尚儀稱，國際投資者在疫情期间，無法到內地考察，同時也不太明白「共同富裕」等政策，因此普遍對投資中國採取觀望態度。隨着內地今年逐步對外開放，外資可作實地考察，有助他們深入了解經濟基本面及增長動力，她亦看到投資者信心開始回來。她稱，亞太區是施羅德第二大市場，而香港是亞太區中貢獻最大的地方，即使面對地緣政治升溫，投資市場環

境充滿挑戰，今年來施羅德在大中華市場亦錄得資金流入，故此對中國基金銷售市場，長遠抱相當樂觀的看法。

麥尚儀今年初由新加坡遷至香港的辦公室，她表示，香港的優勢是背靠內地，其他北亞地區距離也較近，所以近月看到愈來愈多人，從新加坡回流香港。施羅德短線戰略上看好股市，相信會迎來升浪至年底，至於大宗商品則予「持有」評級。

施羅德投資在有關研究報告中稱，受訪的投資者在過去6個月最感興趣的投資主題，有61%投資者表示關注互聯網及科技股，另有45%表示關注可持續發展類股份，而關注房地產板塊的投資者亦有45%。施羅德又指，隨着私募資產大眾化的步伐繼續加快，39%香港零售投資者表示，當前投資環境下，私募資產變得更具吸引力。當中六成本地受訪者會投資於私募資產，以提升投資多元化，其中基建及再生能源(70%)、私募股權(65%)及房地產(54%)領域，皆得到較多投資者關注。

港股隨A股回吐246點

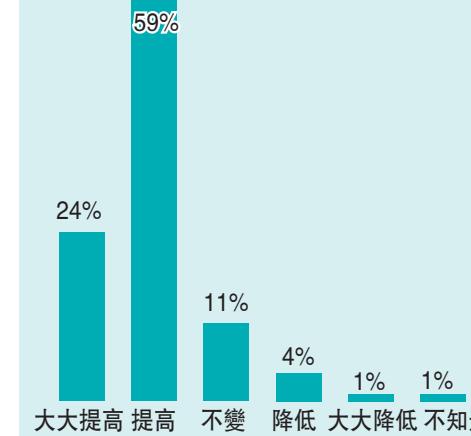
港股方面，中美元首會面氣氛良好，但市場仍借好消息出貨，港股經周三急升4%後，昨日要回吐，大市重新失守18,000大關，惟仍守於50天線之上，「北水」淨流入也逾43億元。恒指收跌246點，報17,832點，成交仍然過千億，達到1,152億元。

華富建業證券投資策略聯席總監阮子曇稱，A股回吐是拖低港股的主力，後市主

要看市場氣氛能否進一步好轉，否則大市或要再回試17,500點水平；若一旦跌穿，又要測試底部17,000點的承接，令近日的上升動力再度歸零。暫時來說，他認為市況已有改善，但並非搶入市大手掃貨的時機，認為大市尚要多升1,000點，升勢才可確立，惟目前來看，似乎機會並不大。

科指跌1.9%，收市險守4,000點大關，收報4,049點。科網股個別發展，績優股騰訊（0700）獲大行上調目標價，反覆升0.7%。京東（9618）季績也可人，全日升近2%，是表現最好藍籌，京東物流（2618）亦反覆升1.5%。不過，阿里巴巴（9988）在業績公布前回吐2.2%，美國（3690）跌1.4%。小米（1810）決定自行生產電動車，股價卻大幅下跌6.6%，成昨日最弱藍籌及科指成份股。

投資者對未來12個月回報看法



香港文匯報訊（記者 梁悅琴）新盤爭相出擊，恒基地產旗下長沙灣曉柏峰落實於下周一傍晚展開首輪推售68伙，恒基物業代理營業（一）部總經理林達民表示，首輪發售單位涵蓋一至三房間隔，實用面積237至499平方呎，價單定價介乎435.7萬元至1,000.6萬元，呎價由17,543至21,985元，扣除最高10%折扣後，折實價392.13萬元至900.54萬元，折實呎價15,788至19,787元。林達民指出，項目會所約6,000平方呎，另有約9,580平方呎的園林景致。

YOHO WEST或為買家代繳稅項

另一邊廂，新地與港鐵合作發展的天水圍YOHO WEST快將開價，新地代理總經理胡致遠表示，YOHO WEST預計最快本周末至下周初公布首張價單，定價參考鐵路沿線項目，集團考慮為買家提供代繳部分稅項及針對高息環境的付款辦法。他指出，YOHO WEST所有單位配置智慧中心、大門入口設置儲物櫃連無線充電器，客飯廳設雙邊趟門外連三合一露台。

長實旗下沙田名日·九肚山加推1伙連天台特色戶招標，長實營業經理詹勳榮表示，招標單位為2座25樓E室，實用面積505平方呎，另連231平方呎天台，是次招標特意安排極靈活付款辦法，買家除可自訂成交期外，更可由發展商代繳印花稅，令客人在資金調動上更為方便。

晉環獲內地專才入市 購特色戶

新盤特色戶屢錄成交，龍湖集團旗下啟德尚·珒溋以5,700萬元售出Mansion D座5樓B室，實用面積1,619平方呎，連411平方呎天台，呎價35,207元。路勁牽頭發展的黃竹坑站晉環以752萬元售出第2B座5樓D室平台特色戶，實用面積294平方呎，開放式戶，附200方呎平台，呎價25,578元。買家為內地專才。九建旗下發展的將軍澳海茵莊園以368萬元售出2座1樓C5室，實用面積200平方呎，連37平方呎平台，呎價18,400元。

中國海外旗下啟德維港1號自早前新增折扣優惠後持續錄得成交，昨日售出2伙，當中包括以943.7萬元售出2B座12樓C室，實用面積459平方呎，兩房戶，呎價20,560元。

曉柏峰下周一開售
392萬入場