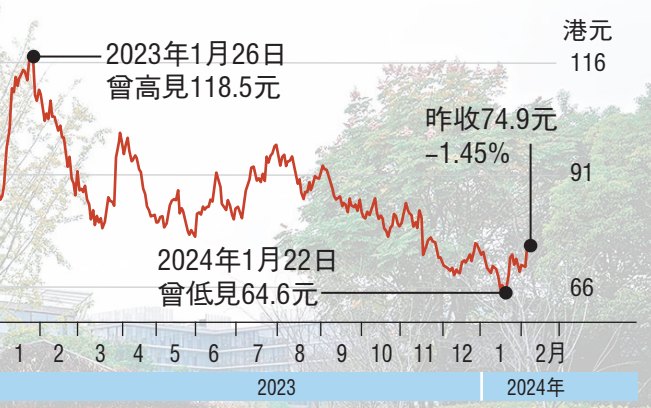


上季經調整少賺4% ADR股價早段升 阿里決心重振電商 保龍頭地位

阿里巴巴(9988)制定新戰略，優先發展電商和雲計算業務，目標重振淘天集團增長及穩固市場領導地位。阿里昨公布截至2023年12月底季報，季內收入同比增長5%至2,603.48億元(人民幣，下同)，非公認會計準則淨利潤倒退4%至479.51億元，與市場預期相若。昨晚美股早段，阿里巴巴ADR升近半成，折合報約76.47港元，較港收市價高約2%。

◆香港文匯報記者 周曉菁

阿里巴巴股價較去年高位瀉37%



◆吳泳銘

阿里巴巴首席執行官吳泳銘昨於業績分析會坦言，中國擁有全球競爭最激烈的電商市場，集團認真審視利弊後，決定重振淘天集團增長動力，在商品價格、服務和產品體驗等方面，仍需要做針對性的投入和提升。

鑑於用戶跨平台消費下的競爭形勢，他強調，回歸用戶成為戰略核心，未來一年將在用戶核心體驗上加大投資，提高客戶的購物體驗，以更進取的姿態面對競爭，贏得增長。

線上GMV買家及訂單量均勁增

季內，淘天集團收入為1,290.70億元，同比微增2%。線上GMV取得同比健康增長，交易買家數和訂單量均強勁增長，初現復甦跡象，尤其季度後半段訂單量錄得雙位數增長。

就整體收入而言，淘天經過數十年的發展，增速已非常緩慢，但其他競爭者如拼多多處處於加速增長階段。彭博綜合券商預測，料拼多多四季度收入約增加1倍至795億元，經調整盈利升近四成至約168億元。尤其在內地消費疲弱、消費降級的情況下，拼多多的增長潛力受市場普遍期待。

有分析認為，內地電商在經歷低價搶佔市場、提升服務令消費者產生依賴、AI助力銷售等趨勢後，淘天、拼多多和京東(9618)三大內地電商龍頭又重新陷入「低價戰」，且未來價格戰會愈演愈烈。

阿里國際數字商業季收漲44%

此外，阿里稱將聚焦資源開發公共雲產品，以及保持國際商業業務的強勁增長勢頭。雲智能集團收入為280.66億元，同比增長3%。阿里國際數字商業集團則表現優異，季度收入攀升44%至285.16億元，整體訂單同比增長24%，主要零售平台均保持穩健增長。

值得注意的是，季內阿里員工總數也發生較大變化。截至2023年12月31日，員工人數為219,260人，較上一季度減少5,695人，但若與2022年同期相比，則削減20,480人，同比減少8.5%。

未來三年可用353億美元作回購

阿里巴巴表示，截至2023年12月底的季度，阿里巴巴集團自由現金流為565.40億元。董事會已批准將股份回購計劃增加250億美元，有效期延長至2027年3月底。上調規模後，未來三個財年集團有353億美元股份回購額度。此外，集團繼續根據股份回購計劃，季內以29億美元回購3,660萬股美國存託股(相等於2.927億股普通股)；於2023年自然年，以總額95億美元回購總計1.122億股美國存託股(相等於8.979億股普通股)。

阿里巴巴上季業務表現

- 淘天集團**
 - ◆ 季度收入同比增長2%至1,290.70億元
 - ◆ 平台商家數同比錄雙位數增長
 - ◆ 88VIP會員超過3,200萬，同比雙位數增長
 - 雲智能集團**
 - ◆ 季度收入同比增長3%至280.66億元
 - 阿里國際數字商業集團(AIDC)**
 - ◆ 季度收入同比提升44%至285.16億元。AIDC整體訂單同比增長24%
 - ◆ 速賣通實現超過60%的訂單同比增長，主要由Choice所帶動
 - ◆ Trendyol 訂單錄雙位數增長，業務擴展至中東
 - ◆ Lazada 繼續專注於提升運營效率，每單虧損同比持續收窄
 - 菜鳥集團**
 - ◆ 季度收入同比增長24%至284.76億元，主要由跨境物流履約解決方案收入所帶動
 - ◆ 全球5日達優質物流服務的訂單量實現環比三位數增長
 - 本地生活集團**
 - ◆ 季度收入同比增長13%至151.60億元，由餓了麼的健康增長和高德的高速增長所帶動；本地生活集團訂單同比增長超過20%
 - ◆ 截至2023年12月31日止的12個月，本地生活集團年度活躍消費者達到超過3.9億，其年度購買頻次同比強勁增長
 - 大文娛集團**
 - ◆ 季度收入同比增長18%至50.40億元，主要由阿里影業線下娛樂業務的強勁收入增長所帶動
 - ◆ 季度內阿里影業電影分部參與製作及宣發的電影總票房，佔中國總票房超過一半
- 註：貨幣單位為人民幣

星展香港去年多賺12% 收入創新高



◆ 龐華毅(右)表示，星展香港今年貸款預計錄低單位數增長。左為陳立珊。香港文匯報記者岑健樂攝

星展香港去年多賺12%。去年該行總信貸撥備增至7.95億元，不良貸款率按年下跌4個基點至1.03%，撥備覆蓋比率仍然維持充裕水平。期內，成本收入比率按年改善2個百分點至37%。受到高息環境以及與內地息差持續所影響，去年該行整體貸款按年下跌7%，當中，按揭貸款按年跌4%。至於存款則按年大致持平。星展北亞區主管及星展銀行(香港)行政總裁龐華毅表示，香港高息環境持續，令香港與內地存在息差，部分企業傾向借入人民幣低息貸款，加上香港經濟復甦速度較為緩慢，因此拖累去年整體貸款錄得下跌。

美或下半年減息 利貸款業務

星展銀行(香港)董事總經理兼財務總監陳立珊預期，今年上半年香港利率仍會維持相對高位，受香港與內地息差影響，貸款需求短期仍會受壓。不過她同時指出，該行預期美聯儲或會在下半年開始減息，全年或會減息5次，加上香港經濟表現持續改善，都將有助貸款業務表現。龐華毅其後補充，預計該行全年貸款錄低單位數增長。

料不需再為內房貸款增撥備

內房債務危機持續，市場高度關注不同銀行的內房風險敞口。對此，龐華毅表示該行大部分內房風險敞口為高質素國企及實力強的民企，現階段預計不需再為相關貸款新增撥備。他續指，內地房地產行業將繼續受到再融資能力不足以及消費者購買及投資信心不足等不明朗因素影響，令行業將繼續面臨嚴重的財務壓力。他坦言，儘管內地房地產行業最壞的時間已經過去，惟行業復甦之路或長達數年。

另一方面，星展集團也同日公布去年第四季及全年業績，全年總收入增長22%，首次超過200億新加坡元，達201.8億新加坡元。盈利增長26%至103億新加坡元。每股派派末期息0.54新加坡元，以及十送一紅股；單計第四季，星展集團收入升9%至50.1億新加坡元，盈利增長約2%至23.9億新加坡元。

港發多幣種數碼綠債 全球首創

香港文匯報訊 香港特區政府昨宣布，在政府綠色債券計劃下成功發售以港元、人民幣、美元及歐元計價，總值約60億港元的數碼綠色債券。該批數碼綠色債券使用的結算及交收系統為CMU(債務工具中央結算系統)，以HSBC Orion為數碼資產平台。這是全球首批多幣種數碼債券，亦是首批在香港發行的數碼原生債券。

融合多項技術創新

是次數碼綠色債券的新突破包括：透過現有市場基建擴大投資者的參與。透過CMU的外部連結，國際投資者可選擇利用其歐洲清算(Euroclear)或明訊(Clearstream)戶口參與該批數碼綠色債券的買賣。此舉擴大了債券的投資者基礎及提高其流通性，並具備促進不同數碼資產平台與傳統中央證券託管平台之間互操作的潛力。

其次，以數碼原生形式發行，以精簡發行程序；無須先在傳統的中央證券託管平台發行，然後再將債券轉換至數碼形式。

財政司司長陳茂波表示，特區政府今年再度發行數碼綠色債券，並融合了多項技術創新，顯示香港在結合債券市場、綠色和可持續金融，以及金融科技方面的優勢和領導地位。本港會繼續推動金融科技的創新和應用，探索以更多新技術提升金融交易的效率、透明度和安全性，促進金融市場的各個領域更蓬勃發展。

華為雲數碼港 聯手加快港AI及Web3建設



◆ 數碼港與華為雲簽署合作備忘錄。

香港文匯報訊(記者 曾業俊)華為雲與數碼港昨日簽署合作備忘錄，為推動產業雲創新和促進科技產業鏈發展協作定下框架。是次合作為期三年，涵蓋人工智能(AI)與Web3等領域，包括共同開拓「Web3產業雲端」平台及技術鏈，加快Web3技術應用，為本地初創提供基礎設施，並促進傳統企業

Web3轉型；同時協力推動「Web3概念驗證測試資助計劃」及數碼港其他Web3項目，以完善香港Web3生態圈。雙方亦會共同探索開展加速器計劃，提升香港初創企業的成長和擴展能力，並透過提供AI和Web3的專門技術培訓及競賽、駭客松、工作坊、研討會等，培育相關人才，豐富創科人才庫。

華為雲全球Marketing與銷售服務總裁石冀琳表示，是次華為雲與數碼港合作，將從多方面賦能香港數字基礎設施建設，共同培育本地化的創業產業集群。首先，加快建設AI及Web3基礎設施。華為雲自2018年起在港建設4個數據中心節點，是本地擁有數據中心節點數最多的雲廠商之一，今年首季，基於華為自主創新的昇騰AI雲服務將在港上線，進一步為本地提供大規模、低成本、高效率的智能算力。其次，支持中

資企業「出海」，加速優質企業落戶香港，推動行業應用落地。華為雲亦將持續支持初創企業發展，培育區域獨角獸企業，在過去18個月，華為雲已幫助30+家初創公司獲得A輪融資，累計金額超1億美元，未來將持續透過技術、商業與人才支持，推動本港初創生態圈蓬勃發展。

助力港創科企業發展

華為香港雲業務部總經理張澤表示，公司希望更加助力香港創科企業發展，今年首季將在港推出由華為自主研發的昇騰AI雲服務，並盡可能滿足市場需要，幫助本港企業降低雲端AI服務成本，支持港企數碼轉型。華為今年亦與數碼港合作，以公司自身在全球170個國家的「出海」經驗，為數碼港企業帶來商業賦能，協助這些企業推廣至全球。此外，華為亦會利用自身的資料庫和大數據，幫助港企構建資料能力，透過資料治理並呈現資料價

值，實現並提升港企的數字化能力。公司亦會幫助港企「上好雲、用好雲、管好雲」，將華為的資訊科技(IT)運維能力化成服務，幫助港企在上雲的過程中實現「零故障」，提升港企的IT運維品質的營運效率。華為去年已推出「安全引導解決方案」，為企業構建端對端安全，提升企業的雲上資產管理和資訊管理安全。

驅動中小企數碼轉型

數碼港主席陳細明表示，數碼港很高興與「數碼港科技網絡」成員華為雲深度合作，覆蓋人才培育至整個數碼生態圈的構建。華為雲領先的雲計算技術和專業知識，結合數碼港龐大的支援網絡和初創社群，不單有利推進創科數碼產業的創新發展，亦可驅動本地中小企業數碼轉型，完善香港的創科生態發展。

創新科技及工業局局長孫東表示，華為雲與數碼港簽署合作備忘錄，共同推動人才與初創企業的培育，推動數碼轉型，有力支援香港數字經濟的發展及智慧城市的建設，相信香港和數碼港一定可以借力華為拓展更廣闊的雲端業務版圖。