

內地放緩拖累 阿里市值失萬億

股價由高位跌近一半 失亞洲最大網企銜

香港文匯報訊(記者 梁偉聰) 阿里巴巴去年到美國上市,風頭一時無兩,更令主席馬雲一度登上亞洲首富之位。不過隨着內地經濟放緩,阿里的股價亦一落千丈,周二收市價跌至60.91美元,比去年11月盤中120美元的高位插水49%,市值10個月蒸發1,407億美元(約10,974.6億港元),只剩下1,530億美元。同時首次被對手騰訊(0700)的1,610億美元市值追過,失落亞洲最大網企之位。阿里日前預計第二財季(7月至9月)商品交易總額(GMV)要低於之前的預期,再為內地經濟放緩發出警號。

令阿里市值昨日首度被騰訊超越的「最後一根稻草」,是緣自阿里巴巴投資者關係高層Jane Penner美國時間周二在紐約一次技術會議上的講話。她表示,消費者仍有消費意願,亦有消費能力,但公司發現「支出力度受到了負面影響」,預計截至9月底止的季度商品交易總額較最初預期出現單位數的下降,落差幅度為1%至9%的中段水平。Penner又預計,平均訂單金額亦將呈下降。8月阿里巴巴公佈4月至6月GMV增速為34%,達到6,730億元人民幣,已創下3年多來最慢增速。

GMV增長弱大跌眼鏡

《華爾街見聞》報道指,該消息令人驚訝。對於資本市場來說,電子商務公司的快速增長遠比短期的利潤更加重要。GMV正是衡量電商公司增速的最核心指標。此前阿里巴巴的GMV一直保持高速增长,上個財季GMV同比增速仍有34%。那麼Jane Penner透露第二財季增長在「個位數百分比的中段偏下」,着實令人跌落一地眼鏡。

在美股周二的早盤交易中,阿里股價曾一度上漲4.5%,股價曾高見66.81美元。不過就在該公司發佈這一訊息之後,公司股價出現跳水,45分鐘內大跌7%,最低探至60.25美元。

以阿里的競爭對手京東為例,雖然上半年淨虧損超過7億人民幣,但前兩季度GMV同比增速卻分別高達99%和82%,京東股價亦因此從年初的24美元漲至6月初的37美元。雖然此後被中概股下跌拖累,目前股價仍然能保持年初水平。相比之下,阿里的表現就遜色不少,已從年初的100美元回撤了約40%。

蔡崇信對業績有信心

不過,阿里董事局副主席蔡崇信昨日回應稱,讓阿



馬雲指,如果關心好員工,股價自然會好。中新社

騰訊控股過去一年股價走勢



阿里巴巴過去一年股價走勢



里巴巴的實際業績說話,股價不是靠講故事,股價靠的是業績。「對經濟形勢的種種評論不會影響我們用實際業績說話的信心。」阿里巴巴集團表示,媒體關於該集團目前預計第二財季GMV增長將在1%到9%區間的中段為誤讀。

阿里巴巴股價已自去年11月後接近腰斬,10個月來市值損失1,407億美元,只剩下1,530億美元,低於對手騰訊。阿里巴巴的收入有83%來自內地市場,由於對內地消費開支極其依賴,故內地經濟增長放緩對其造成極大影響。

騰訊市值千六億美元首超阿里

阿里巴巴上市之初首日,股價升近四成,去年11月更一度觸及120美元高位,但其後阿里遭遇諸多不順,包括銷售增長放緩、內地政府對其經營行為的批

評以及美國的法律訴訟,股價由此一瀉千丈。上月跌穿68美元的招股價時,首席執行官張勇敦促員工忘掉股價,把眼光從股市回到客戶身上。馬雲亦指,如果關心好員工,股價自然會好。另一方面,對手騰訊即使面對內地股災,但在香港的股價全年仍升超過一成半,截至昨日收市,騰訊市值為1.26萬億港元(1,610億美元),超越阿里巴巴,為阿里巴巴自去年9月上市以來首次市值低於騰訊。

外電報道指,阿里營收主要依靠中國消費者支出,但騰訊通過其視頻平台收購荷里活項目、投資雲訊算及按需移動服務、與京東結盟,均增強其競爭力。另外,俄羅斯及巴西等市場貨幣走弱,阿里旗下全球速賣通業務第二財季增速料將放緩至較低的雙位數。全球速賣通是一個全球在線市場,讓購物者直接由中國購買商品,該業務是阿里國際商務零售業務的主要營收來源。

香港文匯報訊(記者 俞畫 杭州報道) 阿里巴巴集團昨日宣佈成立阿里體育集團,提出「以數碼經濟思維創新體育產業鏈」。新成立的阿里體育集團將由阿里巴巴集團控股,新浪和雲鋒基金共同出資,原SMG副總裁張大鐘出任阿里體育CEO,阿里巴巴集團CEO張勇將擔任阿里體育董事長。

成立阿里體育

公告中,阿里表示健康和快樂是集團為未來佈局的兩大戰略方向,體育產業是這兩大方向的「黃金交叉點」。阿里體育旨在升級體育產業諸個環節,讓數碼經濟重塑體育產業的整個鏈條,為生態合作夥伴釋放出更大價值,讓更多消費者方便快捷地享受到優質的體育運動服務,讓體育更健康和快樂。

張勇坦言,體育運動是能夠帶給全民快樂和健康的專業。阿里體育集團不僅為體育產業提供一個互聯網的入口,阿里希望做的,是利用今天互聯網變成新經濟基礎設施的客觀現實,以阿里的數碼經濟生態幫助整個體育產業升級,為這個行業帶來新價值,讓消費者、運動員、體育迷享受到更好的服務。

整合旗下業務

阿里體育集團擬整合阿里生態中的電商、媒體、營銷、視頻、家庭娛樂、智能設備、雲計算大數據和金融等平臺,融合形成一個貫穿賽事營運、版權、媒體、商業開發、票務等環節的全新產業生態。其中,僅阿里零售平台就擁有3.67億年活躍買家,數千個運動品牌入駐。

去年10月,國務院推出《加快發展體育產業促進體育消費的若干意見》,設定了到2025年中國體育運動人口達5億,體育產業產值5萬億元的目標。分析人士認為,在國務院明確提出「體育產業總規模超過5萬億元」發展目標的大背景下,阿里此番成立體育集團無疑看中的正是體育產業這塊「大蛋糕」。

阿里進軍體育行業時間表

2014年6月	阿里巴巴戰略投資廣州恒大足球俱樂部,以12億元人民幣獲得後者50%的股權,球隊改名為「恒大淘寶隊」。
2015年5月	馬雲旗下的雲鋒基金領投了對樂視體育的A+輪融資。
2015年5月	阿里巴巴簽約贊助帕克十二聯盟(Pac-12),並於稍後獲得NCAA在華賽事的獨家轉播權。
2015年8月12日	有消息稱阿里巴巴或將很快入股新浪體育,金額在千萬美元以上,並將成為新浪體育的第一大股東。

滴滴快的完成234億新融資

香港文匯報訊(記者 張易) 內地移動交通平台滴滴快的昨宣佈,已完成最新一輪融資,金額加碼到30億美元(約234億港元),投資方包括中投和平安創新投資基金,創全球未上市公司融資額最高紀錄。

滴滴快的董事長程維表示,中投公司及平保(2318)有份提供融資,並引入了其他具備中資背景的策略股東或有助業務拓展的投資者,預示其商業模式將與更多行業產生關聯。今次融資令公司擁有近40億美元的現金儲備,是內地互聯網公司現金儲備最多的公司。

Uber內地市佔升至35%

另一方面,滴滴快的競爭對手Uber透露,目前在內地每日完成約100萬單行程,市佔由年初1%提升至35%。Uber創辦人兼執行總裁Travis Kalanick表示,現已為內地近20個城市提供服務,未來一年計劃拓展100個新城市。

分析認為,對滴滴快的和Uber而言,最大不確定性是如何做到既遵守中央政府法規,又符合地方政府規章要求,這些規章直接決定他們是否合法。

上海交通大學副研究員黃少卿認為,內地政府或要求經營叫車業務的公司至少持有車隊的部分產權,由此將增加此類公司的經營成本。同時,地方政府或會在全國性框架外,額外推出本地特有規定。

改名換標誌 新Logo涉抄襲

香港文匯報訊 滴滴昨日正式公佈了全新品牌升級和標誌,將「滴滴打車」更名為「滴滴出行」,並啟用新的企業標誌——扭轉的桔色大寫字母D。不過新標誌剛剛公佈,便有網友指其新Logo涉嫌抄襲。對此,滴滴回應稱:新logo設計簡單,容易「撞衫」的概率確實很高。

辯稱設計簡單易「撞衫」

新浪科技昨日報道,微博認證為企業品牌形象設計顧問的張洪科,昨在微博中貼出了一組Logo圖片,指出是印度設計師2014年2月在設計網站上發表的牙醫標誌。可以看出,滴滴的新Logo和該牙醫標誌真的極其相似。

滴滴則回應表示,最初遍尋國內外非常多的商標,均沒有發現類似的設計。不過就在發佈的前兩天,因為其他設計師的提醒,「我們看到了印度設計師Neeti Gokhalay在一個社區發佈的設計作品,負責我們Logo創意的同學第一反應是:見鬼了!」

滴滴指,新Logo的設計比較簡



滴滴出行Logo 網上圖片

印度設計師的牙醫Logo 網上圖片

單,容易撞衫的概率確實很高。曾想過緊急修改方案,畢竟還有200多個不同的設計稿,但大家商量下來,以及做了小範圍的調查,還是覺得目前這個方案最符合我們想表達的內涵:(笑臉+D+極致執行+創新)。公司願意為這一意外的「撞衫」負責。目前公司設計部的同學已經在通過郵件、電話等方式和對方接洽溝通,希望能處理好。

內地發展未來靠「共享經濟」

香港文匯報訊(記者 張易) 內地經濟增長近年持續下行,中信證券昨發表報告指,在傳統增長模式難以為繼下,需培育新的增長點,當中共享經濟是值得關注的領域。惟報告指出,共享經濟或是全球主要經濟體近年需求不足、通脹下行,甚至有通縮壓力的原因之一。

閒置資源使用率增

在共享經濟模式下,消費者會租或借用一種商品或技能,非通過購買所有權來享受其提供的服務,閒置資源使用率得以提高。

提升經濟運行效率

中信證券全球首席經濟學家彭文生於報告中稱,共享經濟提高了閒置資源利用率,為

傳統商業模式帶來顛覆影響。就生產者而言,市場交易成本降低導致傳統企業邊界收縮,帶來個體經濟強勢回歸。

對消費者而言,交易成本下降引發以買為主向以租為主的轉變,增加了消費者福利。通過「自由人」聯合,共享經濟給了供方更自由選擇,同時自上而下推動制度變革,提升了經濟運行效率。

他認為,現時國民經濟統計體系對共享經濟尚無有效統計和估算。國民生產總值(GDP)增長率可能低估了實際經濟活動的增長,但消費者物價指數(CPI)所受影響相對較小。

共享經濟的快速發展要求國民經濟統計體系與時俱進,準確衡量共享經濟的規模和影響,對「十三五」期間的宏觀政策平衡很重要。

傳電盈南非推視頻服務

香港文匯報訊(記者 梁偉聰) 美國串流網絡電視平台Netflix昨日宣佈明年初打入香港、台灣、新加坡和韓國。另一方面,傳今年才獲批本地免費電視牌照的電盈(0008)主席李澤楷計劃在南非推出視頻點播服務,下星期就推出新服務,與Netflix和Naspers旗下ShowMax競爭。

的電盈正計劃在南非推出視頻點播服務,與Netflix和Naspers旗下ShowMax競爭。其中一位知情人士表示,電盈旗下的香港電訊(6823)最早將在下周推出該項娛樂服務。

電盈在3月收購了移動視頻點播服務公司Vuclip的多數股權,現計劃將這項業務擴展到新的市場,包括非洲。不過電盈科方面就表示,對報道不作評論。

巴菲特看好中國長期潛力



巴菲特認為中國已找到釋放人口潛力的方法,仍有長期潛力。資料圖片

香港文匯報訊(記者 張易) 內地經濟增長放緩,加上剛剛發生股災,投資者對於中國GDP今年能否「保七」有憂慮,但「股神」巴菲特卻大派定心丸。他近日接受外電訪問時表示,中國仍有長期潛力,認為中國已找到釋放人口潛力的方法。另外,惠譽亦認為市場對中國的悲觀情緒過頭,中國的消費力仍很堅挺,但預計內地今年經濟增長率在6.5%至7%,長期增長率將放緩。

美利率高不利出口

巴菲特周二接受CNBC訪問時表示,美國經濟仍有約2%增長率,並未脫離過去6年來行經的軌道,這雖然不壞,但並不火紅。他警告假如美國利率遠高於歐洲,對美國的出口業將相當不利;聯儲局加息後會如何因應歐洲仍

在壓低利率的環境,可能會造成一些影響。

中國增長持續看俏

巴菲特其後又向彭博表示,中國仍有長期潛力,至於巴西則有一些問題。他指美國同樣經歷過數次戰爭與經濟大蕭條,但最後均挺了下來,相信中國長期來看亦將持續看俏。巴菲特認為,隨着時間過去,人類能開發出愈來愈多潛能,因此經濟會跟着長期發展下去。

持相同看法的還有波克夏副董事長Charles Munger,他注意到中國打擊貪腐的努力以及中美之間的關係,認為中美互信互賴將相當重要。

其實,巴菲特近期不只一次唱好中國經濟。今年5月在一公開場合上,他形容中國迄今已取得的成就簡直就是奇

跡,「我幾乎不能相信一個如此規模的國家能如此快速地發展,簡直太快了。中國已經找到了釋放自己潛力的道路」。並相信中國經濟在相當長一段時間內將保持非常好的表現。

巴菲特昨日續表示,全球面臨大幅放緩的機會不大,認為再過50年,美元仍會是全球的儲備貨幣。不過,美國的收入差距是很大的問題,政府應該就此採取更多措施。

巴菲特預料,美聯儲局會緩慢加息,但自己從未根據對聯儲局的政策預測做出決策。他大概會在未來四五個月內投資320億美元,但絕不會讓現金低於200億美元。另外,他已在8月再次加碼IBM,估計第一季、第三季各買一些股份。雖然巴菲特在8月初曾暗示在第二季買入IBM,但後來才發現他弄錯了。