

螞蟻變「銀行」 估值恐削半

傳考慮設金融控股公司 市場料放貸能力大幅降低

監管機構於剛過去的周日對螞蟻集團提出「五項整改」要求，彭博引述知情人士稱，螞蟻正考慮將金融業務劃入一金融控股公司，其中可能包括財富管理、消費貸款、保險、支付和網商銀行等。在該控股公司架構下，螞蟻的業務可能面臨更多資本要求，從而可能限制其進一步放貸，過去幾年的擴張步伐也有機會放緩。市場人士認為，這一舉措或令螞蟻估值縮水逾一半，降至1,530億美元以下。

香港文匯報記者 周曉菁



市場人士認為，一旦落實將金融業務劃入一間金融控股公司，接受近似銀行監管，或令螞蟻集團估值縮水逾一半，降至1,530億美元以下。

金融控股公司規定的影響

草案規定下的主要變化	對企業的影響
◆像螞蟻集團這樣的互聯網貸款機構將被要求為單筆聯合貸款出資30%	◆會需要更多資金；目前螞蟻僅把約2%的貸款計入了資產負債表
◆經營跨省網絡小額貸款業務的小額貸款公司需取得資質。資質每三年得續一次	◆要求一些公司重新申請許可證；審查頻率增大
◆跨省經營網絡小額貸款業務的小額貸款公司的註冊資本不低於50億元人民幣	◆更多資本、業務面臨更多審查
◆一位股東最多只能控制一個在全國範圍內經營的小額貸款公司	◆限制擴展平台

資料來源：彭博

知情人士指出，螞蟻考慮劃入控股公司的業務包括財富管理、消費貸款、保險、支付和網商銀行，網商銀行的最大股東是螞蟻集團。在金融控股公司架構下，螞蟻的業務可能面臨更多資本要求，須面臨類似銀行的監管，從而可能限制其進一步放貸。

招股書披露，2020年上半年，螞蟻微貸科技服務的收入為285.86億元（人民幣，下同），按年增長59%，在集團收入佔比約四成。期內消費信貸或小微經營者信貸餘額約為21,540億元，同比增長55%。理財科技和保險科技的中期收入增長幅度，也分別高達56%和47%。整改以後，這些增速可能將大大放緩。

方案可消除中止業務擔憂

不過這一方案也意味着，螞蟻集團仍將能夠在支付業務以外提供金融服務，從而消除了投資者的諸多擔憂。消息指，剛過去的周日監管機構約談螞蟻，提出了五項整改要求，其中就包括「成立金融控股公司」「回歸支付本源」等，要求螞蟻「充分認識到整改的嚴肅性和必要性」，並盡快制定實施時間表。

大華繼顯駐上海分析師王朕評價，這意味着中國仍試圖鼓勵國內消費，需要像螞蟻這樣的平台幫助提供消費貸款，「關鍵在於，消費貸款槓桿不應過高。」

根據最近的規定，控股或實際控制至少兩個不同類型金融機構且它們的總資產規模達到一定門檻的，被歸類為「金融控股公司」，從而面臨更嚴格的資本、融資和所有權等方面的審查；通過資產證券化產品為消費者貸款融入

阿里巴巴昨突回勇 重返220元水平



資金的餘額不得超過淨資產的4倍；通過銀行借款、股東借款融入資金的餘額不得超過淨資產的1倍；監管機構據稱計劃給消費貸款利率設置上限。

非支付業務估值或縮75%

若最終金融控股公司的方案成行，彭博行業研究駐香港分析師Francis Chan估計，包括財富管理和消費貸款在內的非支付業務的估值或被壓縮至多75%，螞蟻集團整體估值可能降至1,530億美元以下，與兩年前經過一輪融資之後的估值差不多。根據10月的招股價計算，螞蟻當時總市值約為3,130億美元，大幅縮水逾一半。

Chan推測，螞蟻集團單為放貸業務就需要注入至少700億元的新資本，這是根據要求螞蟻就聯合貸款出資30%、資產槓桿不得超過五倍的新規草案計算得出的。

此外，知情人士亦指，螞蟻集團還計劃把數字生活方式業務（送餐、上門服務和酒店預訂服務）留在金融控股公司之外。該人士補充說，螞蟻集團仍將是所有這些業務的母公司。螞蟻目前並未研究分拆公司的方案，不過正在就什麼結構將能接受尋求監管機構的更多指導，並可能根據反饋改變計劃。

李小加周四離職 繼任人仍懸空

香港文匯報訊（記者 周紹基）港交所（0388）行政總裁李小加本週四結束任期，彭博引述消息人士指，目前港交所的遴選委員會仍未找到合適繼任人。目前的候選人包括港交所現任高層，以至國際金融機構的人選，市傳包括明年出任港交所代理行政總裁的戴志堅、港交所市場主管姚嘉仁，以至滙豐亞太區環球銀行聯席主管劉哲寧。港交所昨收報微跌0.2%，報413.2元。

消息指出，港交所希望新任行政總裁既能給予內地信心，又要具備國際化元素。除上述人選外，港交所也將加拿大退休金計劃投資委員會首席執行官Mark Machin、前摩通銀行家霍普等，列入考慮名單。

美團傳封殺支付寶被查

港股方面，由於前晚美國三大指數均創新高，帶動港股昨日最多曾漲304點，其中科技股顯著反彈。恒指全日

升253點報26,568點，恒生科指亦彈2.6%報7,997點收市，大市成交額縮減至1,391億元。

四大藍籌科技股齊反彈，騰訊（0700）彈2.2%，近日被「反壟斷」調查陰霾籠罩的阿里巴巴（9988）更反彈5.7%，收報222元。昨日內媒報道指，美團（3690）據報涉嫌利用壟斷地位，取消支付寶付款方式，已被北京知識產權法院立案審理。

不過，美團與小米（1810）同樣大彈逾5%，其中小米發布最新旗艦手機「小米11」，「8GB+128GB」配置的小米11售價僅為3,999元人民幣起，市場看好其定價有助其拓展市場佔有率，使資金繼續流入小米。

另外，友邦（1299）、安踏

（2020）及藥明（2269）盤中曾創新高，惟收市齊齊下跌，市場人士指出，科技板塊近日跌勢過急便出現反彈，相反，部分傳統經濟股的升勢過急，也引致昨日很多股份創新高後被獲利盤推低，認為港交所等類似股份，也會出現相同走勢。如早位，取消支付寶付款方式，已被北京知識產權法院立案審理。

前另一熱炒的電動車股，昨日同樣出現先升後回調，五菱（0305）昨日早段曾先升約43%，高見4.43元，其後便急跌，全日收報2.54元，倒跌18%，成交高達23.8億元。吉利（0175）亦跌2.7%，是跌幅最大藍籌。此外，熱炒的太陽能股保利協鑫（3800）也倒跌8.9%，卡姆丹克（0712）跌12%。

預計恒指明年底最樂觀見三萬二

FSM：恒指明年底最樂觀見三萬二

香港文匯報訊（記者 岑健樂）FSM（香港）投資組合管理及研究部總監沈家麟昨表示，展望2021年，隨着新冠肺炎疫苗的推出及接種，預料疫情對經濟活動的影響將會減弱，全球經濟會在波折中繼續復甦。他預期明年環球經濟增長6%，至於中國經濟明年則預期會增長8%。雖然環球股市估值不算便宜，但在明年經濟可望復甦，以及寬鬆的貨幣政策環境下，股票資產仍可看好，因此他建議投資者明年可採「重股輕債」的策略，並看好內地與香港的股市。

另外，隨着中美關係日趨緊張，甚至

有傳美國或將考慮禁止中國企業到美國集資，沈家麟預計愈來愈多美國上市的中概股有意回港並於香港上市。

新經濟股帶動估值向上

此外，中資獨角獸（未上市的大型科創企業）在中美兩大國角力的不明朗環境下，更願意選擇來港上市。沈家麟表示，屆時港股的新經濟板塊佔比將會大幅提高，並且帶動估值向上重估。盈利方面，未來兩年增速將由金融股、通訊服務（騰訊）及可選消費（電商）拉動，預期實際盈利要達到市場預期水平難度不大。因此，他

預計恒指明年底最樂觀可達32,000點，2022年底前更有望升至36,000點。若沈家麟的預測正確，恒指於後年將有望突破2018年1月的歷史高位33,484點。

板塊方面，他則看好內銀股、金融股及科技股。對於內地加強對科技企業的監管，他則表示難以精確地預測政策的發展，但相信現時監管主要是針對阿里巴巴（9988）。其中中資科技股雖然都會受內地政府的監管政策影響，但整體影響相對阿里巴巴而言比較小，因此投資者反而可以趁低吸納。

調查：有7%受訪者已有虛銀戶口

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）本港首批8間虛擬銀行已全部開業，市場研究公司集訊資料研究（FRC）發表最新調查報告，調查在12月訪問了400位受訪者，發現當中有7%受訪者擁有虛銀戶口，而8月的調查顯示只有約4%。最多受訪者使用的虛銀依次為眾安銀行、天星銀行、螞蟻銀行（香港）及MOX。

虛銀業務潛在規模逾千億

調查並顯示，有51%受訪者有興趣使

用虛銀服務，當中73%受訪者有興趣在未來6個月內開設虛銀戶口，有25%受訪者願意存放多於10萬元。研究亦發現受訪者願意投資在虛銀銀行平均金額為106,850元，從而推算單是虛擬銀行的零售業務潛在規模達1,520億元。

不過，研究亦指出，雖然有84%受訪者有聽聞過虛銀，但只有12%受訪者知道及了解虛銀的服務。以族群劃分的話，25歲至49歲的人士將會成為虛銀服務的最大使用族群，當中高收入或流動資產達50萬元的族群為主，

而年齡較大、即45歲或以上的受訪者使用虛銀的興趣雖然較低，但仍然有潛在探索空間。

集訊資料研究董事總經理兼用戶研究主管陳華達表示，現有數據反映虛銀發展潛力良好，但認為虛銀若果要真正進入這個市場，仍需加倍努力向公眾宣傳。他並認為，虛銀現有功能未足以滿足客戶需要，若果能夠開拓更多元化的發展策略，如支援轉數快（FPS）或提供VISA或MASTER CARD，相信將有助虛銀發展。

內地5G建設提速 A股電信板塊急升

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭上海報道）2021年中國將有序推進5G網絡建設及應用，新建5G基站60萬個以上，A股電信運營板塊聞風而動，整體暴漲逾5%。但受有色、煤炭、電力等板塊重挫拖累，滬深大市小幅收線。滬綜指報3,379點，跌0.54%；深成指跌0.53%；創業板指跌1.05%。兩市共成交8,597.36億元（人民幣，下同），較

前一交易日縮量逾200億元。

周一工信部召開的2021年全國工業和信息化工作會議上，工信部部長肖亞慶表示，2021年將有序推進5G網絡建設及應用，加快主要城市5G覆蓋，推進共建共享，新建5G基站60萬個以上；同時聚焦10個重點行業，形成20大典型工業應用場景，開展工業5G專網試點，並適時發布部分頻段5G毫米

波頻率規劃。

受此激勵，昨日A股電信運營板塊漲超5%，通訊行業亦漲3%。山西證券指出，未來3年，中國5G建設將持續發力，受新冠疫情和中美貿易摩擦影響，今年通信板塊受到較大壓制，前三季度通信板塊營收和淨利增長緩慢，隨着美國大選落地以及疫情逐步得到緩解，2021年通信板塊有望築底回升。

申請新酒牌公告
FUNKY MONKEY TUNG CHUNG
現特通告：GURUNG KARUNA 其地址為九龍佐敦敦道37G號12樓A6室，現向酒牌局申請位於香港大嶼山東涌怡怡道9號香港東涌喜來登酒店1樓102舖 FUNKY MONKEY TUNG CHUNG 的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號駱克道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。
日期：2020年12月30日

申請酒牌續期公告
十二味
現特通告：蘇才天其地址為九龍大角咀大角咀道153號中美樓9樓15A室，現向酒牌局申請位於香港灣仔謝斐道379-389特麗樓地下8-9號舖十二味的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號駱克道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。
日期：2020年12月30日
NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE TWELVE FLAVORS (CWB)
Notice is hereby given that SU Caitian of Flat 15A, 9/F., Chung Mei Building, 153 Tai Kok Tsui Road, Tai Kok Tsui, Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of TWELVE FLAVORS (CWB) situated at Shop 8 & 9, G/F., Dandenong Mansion, Nos. 379-389 Jaffe Road, Wan Chai, Hong Kong. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 8/F., Lockhart Road Municipal Services Building, 225 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong within 14 days from the date of this notice.
Date: 30th December 2020

台灣土地銀行香港分行 公開取得報價單或企劃書公告
公告日期：2020年12月30日
招標案號：LB0THK2021-02
招標機構名稱：台灣土地銀行香港分行
招標項目：香港分行2020年度資訊作業受託機房安全控制及SWIFT工作站滲透測試相關評估作業
招標機構地址：香港九龍尖沙咀廣東道25號港威大廈第一座31樓3101-6812室
電話：(852) 2581-0788
傳真：(852) 2581-0777
截標日期：即日起至2021年1月5日17時00分
公開取得文件：自公告日起至截止收件期限止，親自向公關取得文件；台灣土地銀行香港分行領取（香港九龍尖沙咀廣東道25號港威大廈第一座31樓3101-6812室）
送交投標書地點：投標書請寄或專人送至香港九龍尖沙咀廣東道25號港威大廈第一座31樓3101-6812室
開標日期：2021年1月5日18時00分
開標地點：台灣土地銀行香港分行（香港九龍尖沙咀廣東道25號港威大廈第一座31樓3101-6812室）
決標方式：非複數決標，訂有底價最低價得標
其他：1、倘第一次公告結果未能取得三家或以上廠商之書面報價，即改採限制性招標。
2、廠商資格及有關規程詳招標文件。

證券代碼 600848 股票簡稱 上海臨港 編號：臨2020-077號
900928 國港B股 國港B股
上海臨港控股股份有限公司 關於歸還暫時補充流動資金的 閒置募資資金公告
本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
根據《上市公司監管指引第2號——上市公司募資資金管理和使用的監管要求》、《上海證券交易所上市公司募資資金管理辦法》有關規定，上海臨港控股股份有限公司（以下簡稱「公司」）於2019年12月30日召開了第十屆董事會第十一次會議、第十屆監事會第十一次會議，會議分別審議並通過了《關於使用部分閒置募資資金暫時補充流動資金的議案》，董事會、監事會同意公司使用不超過10億元的閒置募資資金暫時補充流動資金，使用期限自公司董事會、監事會審議通過之日起不超過十二個月，使用期限到期前，公司將及時、足額將資金歸還至募資資金專戶，具體內容詳見公司於2019年12月31日於上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）披露的《關於使用部分閒置募資資金暫時補充流動資金的公告》（公告編號：臨2019-083號）。根據上述決議，公司在規定期限內實際使用了人民幣9.95億元閒置募資資金暫時補充流動資金，並將資金進行了合理的安排與使用，沒有影響募資資金投資計劃的正常進行，資金運用情況良好。
截至2020年12月29日，公司已將用於暫時補充流動資金的募資資金人民幣9.95億元全部歸還至公司募資資金專用賬戶，並將相關情況通知了公司獨立財務顧問國君安證券股份有限公司以及項目主辦人。
特此公告。
上海臨港控股股份有限公司董事會
2020年12月30日