

# 首財季多賺逾五成至309億 股價早段升逾2% 消費升級 阿里稱有能力應對貿戰

內地電商龍頭阿里巴巴派成績表，按非美國通用會計準則（Non-GAAP），第一財季（4月至6月）多賺54%至309.49億元（人民幣，下同）。副主席蔡崇信強調，配合消費升級及數碼化的大趨勢，阿里巴巴有能力應對貿易戰帶來的挑戰。受惠季績表現勝預期，帶動阿里巴巴美國預託證券（ADR）股價逆市做好，最大升5.5%至171美元，惟美股早段偏軟，令阿里升幅收窄至2.5%，報166.17美元。

大公報記者 李潔儀

在第一財季，受惠中國零售市場、餓了麼，以及阿里雲收入增長，帶動阿里巴巴整體收入錄得1149.24億元，按入增長42%，增幅是近四年來最低，惟仍符合市場預期。

## 七成增長來自小城市

市場憂慮阿里巴巴收入增長前景，蔡崇信在電話會議上，再次主動提到中美貿易戰，指阿里巴巴旗下由消費驅動的業務，如何能夠繼續實現強勁增長。他強調，受惠中產人士的消費增長，加上經濟由數碼轉型所帶動，為阿里巴巴的業務帶來支撐作用。

蔡崇信續說，截至6月底止12個月，中國零售市場年度活躍消費者達6.74億，較截至3月底止12個月增長2000萬，有超過70%來自較低層城市，指出淘寶正好切合相關市場。

首席執行官張勇補充說，消費將成為未來中國經濟的驅動力，阿里巴巴將會繼續進行投資，包括消費類別、國際化、物流及雲服務等。

在第一財季，單計中國零售商業業務，首季度收入為756.01億元，按年增長40%。其中，天貓已付實物商品交易額（GMV）同比增長34%。其他收入同比急



◀阿里雲計算業務雖然增長逾六成，唯業務仍然錄得虧損

## 媒體及娛樂業務續錄虧損

【大公報訊】記者李潔儀報道：儘管阿里巴巴通過系統分析來控制成本效率和投資回報，惟集團旗下數字媒體及娛樂業務仍然處於虧損，第一財季（4月至6月）收入增幅更錄得新低，只有6%增長至63.12億元（人民幣，下同）。

數字媒體及娛樂業務第一財季經調整EBITA（除息稅及攤銷前）錄得虧損22.33億元，按年及按季虧損有所收窄，

## 創科冀保留五成生產力在內地

【大公報訊】記者李永青報道：中美爆發貿易戰，令很多出口企業受影響。創科實業（00669）行政總裁Joseph Galli表示，集團會將生產設施分散至越南、捷克及德國之餘，仍會保留內地生產設施至佔整體生產力五成。執行董事兼財務總監陳志聰更指，即使佔業務比重較少的地板護理產品、Milwaukee的部分手工工具及



▲Joseph Galli表示，集團準備在墨西哥建生產基地 大公報攝

## 阿里巴巴管理層言論

- 隨着中產人士消費升級，加上經濟由數碼轉型所帶動，為阿里巴巴的業務帶來支撐作用
- 阿里巴巴將會繼續進行投資，包括消費類別、國際化、物流及雲服務等
- 將於9月23日至24日舉行投資者日

升134%至167.45億元，增幅主要來自天貓超市和盒馬鮮生等直營業務的貢獻。

## 雲計算業務仍錄虧損

較早前，集團宣布推出天貓旗艦店2.0，通過工具和產品升級，以協助品牌商更好營運。張勇表示，暫無意向品牌商要求額外收費，希望藉而令品牌商帶來更好的增長。

至於雲計算業務，在每位客戶平均支出增加刺激下，首季度收入為77.87億元，按年增長66%，惟雲計算業務仍然錄得虧損，經調整EBITA（除息稅及攤銷前）虧損3.58億元。

另外，阿里巴巴將於9月23日至24日，一連兩天在杭州舉行投資者日，讓投資者更了解公司的發展策略。



## 不願評論會否押後來港上市

【大公報訊】記者李潔儀報道：阿里巴巴延遲來港？市場消息傳出，面對本港近期的動盪，阿里巴巴正重新考慮在港上市的計劃。發言人回應查詢時表示，不評論市場傳聞。

美國《紐約郵報》引述消息指，阿里

巴巴在上星期仍然計劃九月在本港二次上市，惟受近期本港暴力衝突事件影響，甚至令機場運作癱瘓，阿里巴巴目前正重新考慮有關的上市計劃。

市傳已向港交所申請來港作二次上市的阿里巴巴，預料在今年9月掛牌，據報

集資額約100億美元（約780億港元），規模較早前傳出的200億美元（約1560億港元）減半。今年7月，阿里巴巴獲股東會通過股份「1拆8」的拆細方案，市場估計，拆細股份有助降低入場門檻，藉而吸引散戶投資者參與，為上市做好準備。

## 亞信科技增投資迎5G商用年

【大公報訊】亞信科技（01675）公布，截至今年6月底止中期盈利錄得按年下跌18.5%至7073.2萬元（人民幣，下同），每股盈利0.10元。持續經營業務收入為24.79億元，按年升13.23%。軟件業務收入為24.76億元，按年上升13.7%，毛利按年升31.2%至8.68億元。期內，公司經調整淨利潤為2.54億元，按年上升26.9%。董事會在充分考慮該公司盈利情況、現金流水平及未來發展資金需求等各方面因素後，決定是次報告期不派發中期股息，並建議保持2019年度不低於40%的派息率。該股昨日收報8.43元，升0.11%。

公司今年上半年淨利潤錄得約7000萬元，去年同期錄得約8600萬元，按年大幅下跌18.5%。公司表示，主要原因是在今

年上半年確認了較多的員工股權激勵費用所導致。根據業績報告，去年用於股權激勵的金額約2400萬元，而今年同期為1.75



▲左至右:亞信科技副總裁、首席技術官歐陽暉和執行董事、首席執行官高念書 大公報記者陳玉蓮攝

億元，增幅達6倍，公司首席財務官黃櫻表示，主要由於純粹的會計準則不同所致，是根據會計上的處理的成本，又指該部分是非現金的部分。對於未來公司在員工股權激勵佔比方面，她表示，給予員工股權激勵是公司激勵手段，一般都是10年期，分攤成本後，不會產生重大影響。

公司表示，今年為5G商用年，面向5G技術與業務創新亦開始進入重要階段，公司將會持續加大業務支撐，5G網絡智能化，場景計費、大數據與人工智慧等投入。執行董事、首席執行官高念書預計於2022年前，軟件產品及相關服務收入佔比下調至70%；而數字化運營業務收入則上升至30%的佔比。

## 聯想：美若加關稅 產品將加價

【大公報訊】記者李潔儀報道：美國暫緩向中國產品加徵10%關稅的計劃，聯想集團（00992）首席財務官黃偉明相信，年內不會影響集團的業務，惟一旦上調關稅，或要上調電腦及手機產品價格。

黃偉明在電話會議上表示，中美貿易戰影響行業發展及消費者，雖然集團全球設有生產網絡，以作風險管理，但美國一旦上調電子產品關稅，集團或要上調產品價格。

**首季股東應佔溢利倍增**

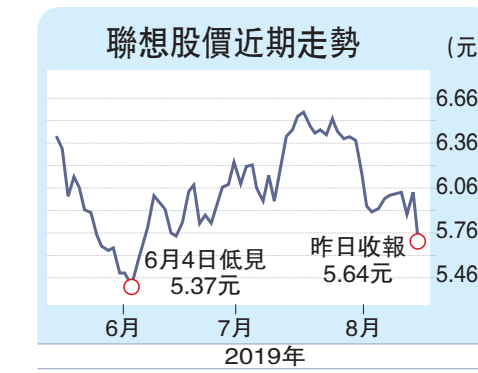
聯想公布第一財季（4月至6月）業績，股東應佔溢利急升1.1倍，達1.62億美元（約12.6億港元），每股基本盈利同步升

至1.37美仙（約10.7港仙）。

期內，總收入錄得125.12億美元（約976億港元），按年增長5%。智能設備業務（IDG）內分列的個人電腦與智能設備業務（PCSD），首季收入同比上升11.7%至96.31億美元（約751億港元），稅前溢利達5.24億美元（約41億港元），增長23%。

手機發展方面，移動業務（MBG）第一季收入為15.03億美元（約117億港元），同比下降9%，惟稅前利潤按年改善1.03億美元（約8億港元）。

聯想高級副總裁兼Motorola總裁Sergio Buniac表示，計劃下一季度推出6款新型號智能手機，重申未來會以盈利表



聯想第一財季業績 (截至2019年4月至6月)		
分項	金額(美元)	按年變動
收入	125.12億元	+5%
• 智能設備業務	111.56億元	+9%
• 數據中心業務	13.56億元	-17%
經營溢利	3.43億元	+90%
股東應佔溢利	1.62億元	+111%
每股基本盈利	1.37仙	+111%



▲聯想稱，一旦美國再加關稅，電腦及手機產品價格便可能要上調 現為重。

## 股價一度急挫近一成

至於數據中心業務（DCG），面對行業需求低迷，第一季收入僅13.56億美元（約106億港元），按年減少17%，惟虧損收窄至5200萬美元（約4.06億港元）。

集團執行副總裁兼DCG總裁Kirk Skaugen解釋，部分超大規模數據中心客戶減少採購量，加上企業級服務器產品平均價格走低，影響數據中心業務的營業額，惟預期今年第三季將有所好轉。聯想昨日股價逆市下跌，低開後持續尋底，午後急挫近9%，見5.48元逾一個月低位，收報5.64元，跌幅略為收窄至6%。