



阿里前景值得憧憬

金利豐證券研究部執行董事

本旅遊前，曾大膽做了兩個預測，首先是新曆年恒生指數20000點毫無懸念，還有農曆新年前恒生指數22000點的上望目標。

筆者周一中午在《Finance事Up》直播時曾預測，恒指升近22000點遇到明顯阻力，短線不排除會有獲利回吐可能。恒生指數昨日雖然下跌，但有一個板塊股份表現相對硬淨。這就是平台經濟股，其中個人看好的兩隻股份阿里巴巴(9988)和騰訊(700)，更加錄得升幅。

看好這兩隻股份的原因，本欄過去已多次撰文討論，暫且表過不提，不過有關於阿里巴巴的好消息，的而且確是接踵而來。首先，網信辦旗下一間公司，宣佈收購阿里巴巴旗下廣州一間子公司1%股份。雖然這個交易表面上，只是象徵式的1%股權，但背後的意義是，阿里巴巴及螞蟻集團經歷兩年時間整改工程已經進入尾聲。此外，杭州市政府日前跟阿里巴巴簽訂全面深化戰略合作協議，明確支持平台經濟規範健康發展，提出加大創新力度，持續增強企業核心競爭力，努力搶佔全球新一輪競爭制高點，助力數碼貿易發展。上述協議反映，內地經歷長達兩年、加強互聯網行業監管已成為過去，現正進入復常加速發展新台階。

知名投資者入股 促加大回購力度

昨日海外傳媒其中一個最熱烘烘的話題，就是知名投資者Ryan Cohen已持有價值數億美元阿里巴巴股份的消息。Ryan Cohen是何方神聖？這位投資者去年聲名大噪，原因就是擔任主席的公司GameStop(US:GME)受到散戶投資者熱烈追捧，加上夾淡倉的因素曾經推動股價短期內急升數十倍，令Meme股這個名詞，成為一時佳話。

傳媒報道，Cohen早於去年8月更與阿里巴巴董事會接觸，當時認為集團估值被嚴重低估，並且認為公司應該加大回購股份力度。Cohen投資的基金目前資產淨值超過25億美元，規模雖然不可與股神巴菲特旗下投資旗艦巴郡(Berkshire Hathaway)比較，但因為他的特殊身份，每次交易也成為投資市場焦點。

即使阿里巴巴未來股價，無法跟歷史高位作比較，去年低位同樣一瞬即逝，業務前景仍然值得憧憬。

筆者為證監會持牌人士，本人並無持有上述股份。