

# 疑涉客戶資料 淘寶順豐互相封殺

香港文匯報訊 順豐快遞和阿里巴巴旗下的菜鳥網絡翻臉。菜鳥網絡稱順豐昨天關閉菜鳥網的數據接口；而順豐方面則回應指，阿里系平台已將順豐從物流選項中剔除，並對商家發貨造成困擾。

## 商家消費者信息混亂

菜鳥網絡昨天下午發聲明，稱當天凌晨順豐突然宣佈關閉對菜鳥的數據接口，導致了部分商家和消費者的信息混亂，可能會造成商家和消費者的重大損失。菜鳥表示對此感意外，建議商家暫時停止使用順豐發貨，改用其他快遞公司的服務。

據中國經濟網報道，此事發生並非毫無徵兆。此前菜鳥正在根據安全團隊的

建議對全網物流數據進行信息安全升級，將加強對海淘、快遞櫃等物流數據的多重交叉驗證，但順豐及其物流聯盟豐巢等並不配合。菜鳥方面稱此舉是為了「保護消費者隱私、電話信息安全」。顯然順豐認為這涉及自身利益。

菜鳥在聲明中表示，與所有物流夥伴是合作關係，而不是競爭。菜鳥不碰具體物流配送，沒有一輛快遞車，沒有一個快遞員，是憑借物流合作夥伴的支持合作，共同提升中國的快遞物流效率。

## 疑因順豐拒用阿里雲

到了昨天傍晚，順豐在官方微博發表回應指出，菜鳥於5月份基於自身利益，要求豐巢提供與其無關的客戶隱私

數據，豐巢拒絕這一不合理要求，菜鳥隨後單方面於6月1日零時切斷豐巢信息接口。順豐表示，本次菜鳥暫停豐巢數據接口，表面以信息安全為由，其實根本是一場有針對性封殺行動，除豐巢外，其他平台均未關閉數據接口。菜鳥之所以封殺順豐，背後原因是阿里方面一直希望順豐從騰訊雲切換至阿里雲。

據澎湃新聞報道，2015年6月，順豐、申通、中通、韻達、普洛斯五家物流公司共同投資成立深圳市豐巢科技有限公司，研發運營面向所有快遞公司、電商物流使用的24小時自助開放平台「豐巢」智能快遞櫃，以解決快遞末端難的問題。豐巢在2016年跟菜鳥合作，內容包括：菜鳥提供消費者手機號信息



香港很多淘寶商家都使用順豐快遞服務，阿里從物流選項中剔除順豐影響重大。資料圖片

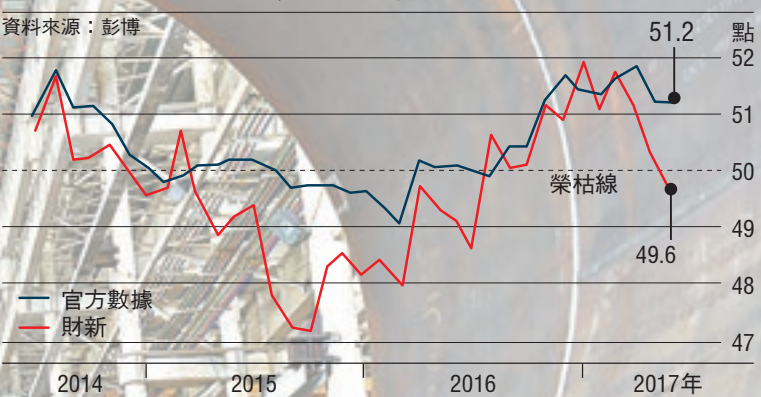
給豐巢，豐巢反饋快遞出入櫃信息，豐巢網點推送相關物流信息給菜鳥。順豐稱，菜鳥同時封殺第三方平台接口，並已對商家發貨造成困擾。順豐對

此不顧消費者體驗和商家權益的行為深表遺憾，將繼續捍衛自身核心競爭力，希望快遞行業同仁警惕菜鳥無底線染指快遞公司核心數據的行為。

# 財新PMI連跌3個月 中小企率先收縮 製造業表現兩極 經濟有隱憂

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道) 兩大製造業採購經理人指數(PMI)走勢背馳。昨天公佈的5月份財新PMI為49.6，較4月回落0.7個百分點，連續三個月下降，更是去年7月以來首次落入50榮枯線以下。顯示製造業運行狀況由擴張轉為收縮。雖然這一趨勢與官方PMI走勢不同，但專家指出，官方PMI和財新PMI均指向非製造業走勢好於製造業，製造業壓力加大，經濟動能趨中趨降。

## 內地製造業指數(PMI)



內地上月官方與財新PMI數據背馳，反映經濟趨中趨降。新華社

財新智庫莫尼塔研究首席經濟學家鍾正生指出，財新PMI分項中，產出指數、新訂單指數依然位於擴張區間，但均下跌至去年6月以來最低；製造業用工繼續收縮，創下去年9月以來最大用工降幅紀錄；投入和產出價格指數雙雙跌落到收縮區間，是去年6月以來首次，這或將繼續拉低PPI，並壓低企業補庫存意願。鍾正生認為，5月財新PMI各項數據較4月進一步走弱，製造業延續疲軟格局。在持續收緊信貸以及不斷強化的金融監管下，未來數月製造業大概率將繼續下行。「5月製造業壓力進一步加大，經濟下行的趨勢已經基本確立」。鍾正生指出，製

造業投資已經開始被較弱的生產情況拖累，無法像一季度時那樣支撐整體投資；全國商品房銷售的降溫以及信貸條件的收緊，可能令地產投資增速在二季度較快下滑；在大宗商品價格回落、PPP項目逐漸退潮以及財政收入過度透支的影響下，基建投資也難以維持較高增速。如果消費和出口繼續保持當前的平穩走低態勢，投資的下滑將顯著影響經濟。

## 官方PMI反映大企仍擴張

5月官方製造業PMI與財新PMI再次出現背離。國家統計局5月31日公佈的5月官方製造業採購經理指數(PMI)為

51.2，與4月持平。而財新製造業PMI則出現近一年來的首次收縮，產出、新訂單、價格等主要分項指數環比均下滑；與官方指標顯示的庫存改善不同，財新的採購和產成品庫存一減一增，採購庫存指數在上月短暫擴張後重新收縮，為四個月低位，部分受訪廠商因客戶需求減弱而加大降庫存；成品庫存指數則為五個月來首次擴張，受訪廠商的報告顯示，銷售相對疲弱，導致月內庫存重現上升。

二者背離的原因，主要是調查樣本不同，財新PMI樣本覆蓋中小型民企為主的420家企業，主要分佈在東部地區；而國家統計局PMI覆蓋3000家以上大中型企

業，地域分佈也更加均勻。財新PMI由於樣本少波動較大。

另外，專家指出，儘管5月官方製造業PMI仍連續第八個月處於51以上較高水平，但分項數據顯示，企業生產旺季不旺、供需價格下降、企業生產放緩，顯示經濟趨中趨降。

## 分項數據見經濟放緩迹象

廣發證券首席宏觀分析師郭磊稱，從5月PMI數據來看，一則經濟確實在放緩，分項和其他數據一樣，大部分都較3至4月的高位回落；二則經濟有明顯的韌性，基本上屬於一輪脈沖之後的正常放緩。

# A股六月開門黑 創業板指挫2%

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道) 儘管人民幣持續走強，但市場擔憂錢荒再度襲來，A股走勢背道而馳，在6月首個交易日遭遇開門黑，三大股指同步下跌，滬綜指挫0.47%，報3,102點，深成指與創業板指分別收跌1.36%和2%。

周四上海銀行間同業拆放利率(Shibor)全線上行，一年期Shibor報4.37%，仍高於一年期貸款基礎利率(LPR)4.30%。近期市場對利率中樞持續上移的擔心陡增。分析人士稱，隨着金融「去槓桿」持續推進，商業銀行縮表趨勢態勢明顯，金融市場實際利率水平會持續上揚，並將向實體經濟傳導，若利率持續居高不下，上市公司融資成本或越來越高。

## 配資公司現破產潮

與此同時，場外配資退潮亦對大市構成壓力。媒體指近期多隻個股在沒有明顯利空的情況下快速連續跌停，正是由於場外配資收緊，長期盤踞於這些股票的槓桿大戶資金難以為繼，不得不奪路而逃，而曾經一本萬利的配資公司也出現破產關閉潮。

股市陷入低迷已觸發負面連鎖反應，據悉上市公司主要股東質押股份接近平倉線，甚至警戒線的情況不斷出現，對此，交易所已緊盯大股東股權質押爆倉風險，發函多家公司。

因此，儘管人民幣匯率走強，但利空雲集下滬深股市均低開，滬綜指開盤跌0.28%，全日維持弱勢震盪，創業板指創近期新低。滬綜指收報3,102點，跌14點或0.47%；深成指收報9,730點，跌134點或1.36%；創業板指收報1,728點，跌35點或2%。兩市共成交3,820億元(人民幣，下同)，較前一交易日縮量71億元，其中滬市成交1,808億元。

東莞證券分析師陳曦指，從市場環境看，經濟數據反覆以及監管趨嚴成為壓制市場的重要因素，目前這兩大因素依然未有明顯改觀，大盤經過連續調整後，系統性風險有所釋放，但上方依然壓力沉重，料6月大市將延續弱勢震盪格局，波動區間在3,000點與半年線之間。

# 恒大地產再引資395億

香港文匯報訊 恒大(3333)昨宣佈，旗下兩家附屬公司凱隆置業和恒大地產，與第二輪投資者訂立第二輪投資協議。據此，第二輪投資者向恒大地產投入395億元(人民幣，下同)資金。連同第一輪投資者已簽署的第一輪增資協議，第一輪投資者及第二輪投資者向恒大地產共投入700億元資金，以換取恒大地產經擴大股本共約26.12%，因此恒大地產的淨負債率將進一步大幅下降。

第二輪投資者包括深圳控股(0604)子公司馬鞍山市茂文科技工業園、深圳市寶信投資、江西省華達置業集團、深圳市麒麟投資、深圳市健誠投資等多家公司。此前市場普遍預計恒大第二輪戰投規模在150億元左右，引入700億元戰略投資者後，淨負債率將由119.8%降至61.2%。

恒大股價自5月下旬起走勢強勁，曾連續7天破頂，最高見15.78港元；昨收報14.32港元升2.43%。



恒大股價上月下旬起走勢強勁。圖為主席許家印。路透社

# 中石油海外產量「帶路」佔八成

香港文匯報訊(通訊員 羅洪濤 北京報道) 中國石油天然氣集團公司昨天發佈的《2016年環境保護公報》顯示，2016年，中國石油海外油氣作業產量當量達到1.46億噸，權益產量當量達到7,600萬噸，其中在19個「一帶一路」沿線國家和地區擁有50個油氣合作項目，油氣產量佔海外總權益產量的80%，投資佔集團海外投資的60%以上。

另外，集團2016年污染物排放達標率97.5%，同比2014年提高13.5個百分點，遠

高於國家75%的考核要求。中石油質量安全環保部副總經理周愛國表示，2016年集團四項主要污染物排放都呈下降趨勢，其中二氧化硫、氮氧化物下降均超過10%，創歷史最好紀錄。當年供應天然氣1,314.5億立方米，相當於替代2.7億噸標準煤，減排二氧化碳4.9億噸。

中石油海外勘探開發公司新聞發言人陳龍指出，集團還是首批簽署「綠色一帶一路」倡議的內地企業之一，在「一帶一路」沿線國家獲得30餘項環保獎項目。

# 復星牽頭入股俄極地黃金

香港文匯報訊 據路透社消息，復星國際(0656)牽頭的一個投資人財團將以8.87億美元，收購俄羅斯頭號黃金生產商極地黃金(Polyus)10%的股份。復星將以每股70.6025美元，從俄羅斯大亨Suleiman Kerimov家族收購極地黃金的12,561,868股。

根據極地黃金聲明，該財團包括復星關聯企業招金礦業(1818)和海南礦業(601969.SS)。

Kerimov家族還稱，極地黃金國際有限公司(Polyus Gold International Limited, PGIL)選給該財團一項選擇權，後者可在2018年5月底前以每股77.6628美元

再收購該公司最多5%的股份。根據協議，極地黃金在2017年至2021年以30%的未計利息、稅項、折舊及攤銷之利潤(EBITDA)派發最低年度股息，即在2017、2018及2019年每年派息5.5億美元，在2020年和2021年每年派息6.5億美元。

# 華住拓內地中檔酒店市場

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道) 內地中產階級增長迅猛，酒店業巨頭也加速拓展中檔酒店市場。華住日前在上海正式啟動全新中檔酒店品牌「漫心」，據華住酒店集團董事長季琦透露，除了位於上海靜安的首間直營店外，南京、杭州、廈門項目已在籌備當中，屆時一二線城市佈局初具規模。

成立於2005年的華住是中國內地首家多品牌連鎖酒店管理集團，目前已在內地370多個城市擁有超過3,000家酒店。早在2006年華住就推出自有中檔酒店品牌「全季」。今年2月，華住酒店與以凱悅集團為首的投資人簽署收購協議，以36.5億元人民幣全資收購內地設計酒店品牌桔子水晶酒店。