

天貓雙11成交增近四成

擋不住內地強監管壞消息 阿里大瀉9.8%

如火如荼的「雙11」購物活動圓滿結束，成交額較去年增近40%。惟近日內地監管方就《關於平台經濟領域的反壟斷指南》展開諮詢，電商平台或受波及，消息拖累阿里巴巴(9988)股價昨日大瀉9.804%，連跌第三日。阿里巴巴副總裁、天貓平台營運事業部總經理劉博昨回應稱，相信這一指南是針對全行業而非阿里巴巴，暫未有時間分析研究指南及評估後續影響。

香港文匯報記者 周曉菁

截至昨日(11月11日)零時30分，阿里旗下天貓兩輪雙11成交額累計突破3,723億元(人民幣，下同)，較去年總成交額增38.7%。而至昨日00:09，京東(9618)「11.11全球熱愛季」下單金額已突破2,000億元。小米(1810)亦公布戰績，昨日一開始僅9分44秒，小米天貓官方旗艦店支付金額突破5億元，至19分32秒，全平台支付金額突破15億元。截至昨日03:25，其在全中國區新零售全渠道總支付金額突破100億元，超過去年的交易紀錄。

國家市場監督管理總局本周一發布《關於平台經濟領域的反壟斷指南(徵求意見稿)》，出該文件是「為預防和制止平台經濟領域壟斷行為，引導平台經濟領域經營者依法合規經營」，並「禁止經營者達成、實施壟斷協議；壟斷協議分為橫向壟斷協議、縱向壟斷協議、軸輻協議」等。文件的出，意味着阿里巴巴、騰訊(0700)、美團(3690)等互聯網巨頭將面臨更加嚴格的監管。

就內地擬展開互聯網平台的反壟斷，劉博昨於線上記者會坦言，幾乎是與大家同時收到相關反壟斷指南的消息，只是整個團隊仍然聚焦「雙11」活動，沒有多餘的時間研究和評估具體內容。被問及是否會取消「二選一」(即商家只能在一個電商平台銷售)，他認為這是一個「偽命題」，在過去十多年電商和互聯網領域陸續有新政策出台，阿里巴巴和天貓對各類政策，始終都會持歡迎和擁護的態度。

劉博：集團提倡理想消費

在雙11狂歡節前，內地官媒屢次呼籲反消費主義，網易(9999)旗下網易嚴選則適時宣布退出雙11，並抨擊雙11是「鼓吹過度消費，為銷售數字狂歡」。劉博十分反對「過度消費」的說法，反覆強調集團始終提倡理想消費，不會鼓勵消費者一味追求超出能力之外的消費。而網易似乎也只是玩起了「文字遊戲」，一邊宣布退出雙11，一邊卻漫天發放優惠券。

疫情令直播帶貨成新趨勢

電商直播亦成為今年雙11的焦點。淘寶內容電商事業部負責人俞峰分享稱，疫情令更多線下商家通過直播加大生意額，今年3月至6月，平台商家開通數量同比增長220%，消費者UV(Unique Visitors)同比增長160%左右。他預計，目標2至3年內，直播的成交額可佔據平台總成交的三成左右。



天貓在11月11日0:00至11月11日0:30實時成交額破3,723億元人民幣，超過2019年天貓雙11的總成交額2,684億元。 彭博社



今年以來，內地居民網購需求增大，廣東快遞業務量快速增長。 記者敖敏輝 攝



雙11成交額勝去年，惟阿里股價因內地加強監管電商平台而大瀉。 路透社

快遞激增 粵聘15萬臨時人員

香港文匯報訊(記者敖敏輝廣州報道)作為全國快遞業務量最大的省份，廣東今年繼續保持高位增長，前9個月快遞業務量達到152.2億件，接近去年全年水平，同比增長超過3成。據預計，「雙11」(11月11-16日)期間，廣東快遞日處理量將刷新歷史紀錄，全省郵件快件總處理量將達9億件，同比增長20%。為此，全省25家品牌郵政快遞企業新增15萬臨時用工人員，並大力推廣機器人、無人車等智能設備。

國際及港澳台業務增37%

廣東省郵政管理局統計數據顯示，1-9月廣東快遞業務量和收入全國佔比均超過1/4。其中，快遞業務量152.2億件，同比增27.1%；快遞業務收入1,541.2億元人民幣，同比增長16.1%。同期，全省國際及港澳台快遞業務持續增長，業務量達7.6億件，同比增長37.1%。

為迎接今年的快遞業務旺季，廣東25家品牌郵政快遞企業新增15萬臨時用工人員、6.5萬台汽車、1.5萬條作業流水線和47.8萬平方米處理場地，推廣應用大數據、AI智能、機器人、無人車。屆時，全省全網單日最大處理能力超5億件，基本能有效應對旺季高峰的業務處理。廣東也已制定企業員工關懷策略，包括員工食宿、遠程上班、出行交通、健康打卡、個人防護用品發放等，並制定旺季生產獎勵制度保障生產效率。

促銷活動頻 消費者購物疲勞

香港文匯報訊(記者孔愛瓊上海報道)內地購買力一次次創新高不可否認，但亦有人在過多、多久的購物狂歡中開始疲勞。這次雙11的提前，預付款在10月下旬支付，尾款在雙11期間支付，消費者因此打趣自己是「尾款人」。但不少消費者卻因購物時間拉長而心生反悔，「一時衝動交了預付款，現在東西不是很重要，尾款乾脆不付不要了」有買家如此坦言。

部分商品雙11漲價

還有人表示，現在電商一年四季都有各種活動，三八女王節、618年中大促、99划算節、國慶大惠等等令人應接不暇。白領姚小姐告訴記者，「實際上只要經常網購，會發現一年365天基本上隔三岔五都有促銷，而且很多時間都有很便宜的商品。」

昨日微博上還有個熱門話題「我雙11不買東西的原因」，話題發起當天就有超400萬閱讀和近3,000個討論，很多人都透露了今年雙11並沒有購物，有些稱搞不懂雙11複雜的規則，有些稱錢都花在以前的幾次大促上，還有人稱發現雙11要買的商品在漲價。總之，購物狂潮的背後也透露出消費者的疲態和回歸理性的思索。

雖然內地購買力正在反彈，但今次雙11依然有不少人並未選擇「剁手」，微博上甚至還發起了一個「我雙11不買東西的原因」話題，不少消費者直言促銷太多有些「審美疲勞」。

雙11變傷心日 電商銷情報捷惟股價失陷

香港文匯報訊(記者孔愛瓊上海報道)疫情後首個「雙11」正如如火如荼進行中，從已公布交易額的各大電商數據來看，毫無懸念，數據再次打破之前紀錄。不過，今年特殊之處在於，儘管成交額刷新新高，但多個電商巨頭股價不漲反跌。業內分析指，電商股價下跌或許和國家市場監督總局的一份反壟斷文件出台，以及監管部門約見互聯網平台有關。

天貓京東蘇寧齊刷新紀錄

疫情期間人們養成上網購物習慣，助推了今年「雙11」。天貓在11月1日0:00至11月11日0:30實時成交額破3,723億元(人民幣，下同)，數字已超過了2019年天貓雙11的總成交額2,684億元。京東在11月1日0:00至11月11日0:09，累計下單金額已突破2,000億元，同樣超過去年的2,044億元，創新高。蘇寧易購僅用19分鐘，蘇寧全場景生態渠道GMV就破50億元；11月1日0:00到11日1:00，蘇寧易購線上訂單量同比增長72%。拼多多一如既往地沒有公布成交額，但從這家網站卯足勁百億元補貼數碼產品來

看，無疑也是在衝刺新紀錄。網經社電子商務研究中心網絡零售部主任、高級分析師莫岱青表示，根據過去兩年的交易規模，今年增速以過去兩年平均值算，預計2020年雙11全網GMV約為8,567.4億元。另外，今年雙11的戰線拉得更長，較為明顯的是分為兩個階段。記者了解到，今年多個電商均在10月20日就開始了雙11預購，此外今年的天貓雙11比以往多3天，第一波是11月1至3日。莫岱青指，提前進入雙11能夠很大程度緩解經濟方面等壓力，增強時效性。戰線拉長對電商平台來說也能夠佔據有利位置來實現「卡位」，並且提振GMV。

電商的成交熱火朝天，但它們的股價卻在背道而馳，無論美股、港股甚至A股，多個電商股價紛紛跳下水。截至11月11日凌晨美股收盤，阿里巴巴跌8.26%、京東跌5.63%、拼多多跌2.87%。11月11日港股收盤，阿里巴巴跌9.80%、京東跌9.20%；11月11日A股收盤，蘇寧易購跌1.89%，電商物流的順豐控股也跌2.73%。業內認為，電商的股價齊跌和一

份特別的文件有關。11月10日，國家市場監督總局就《關於平台經濟領域的反壟斷指南(徵求意見稿)》公開徵求意見，該文件從「壟斷協議」、「濫用市場支配地位行為」、「經營者集中」等方面對平台經濟領域作出規定，「文件直接劍指包括阿里、京東、拼多多等在內的頭部互聯網公司」，網經社電子商務研究中心特約研究員、上海正策律師事務所董毅智律師表示，指南直接點名「平台經濟」和「反壟斷」兩個關鍵點，長期以來，電商大促期間，平台「二選一」總是成為詬病。這次選擇雙11之際發布指南，實際上對平台起到了警示作用。

雙11後監管措施將出

另外，上周五，國家市場監督總局、中央網信辦、稅務總局聯合召開規範線上經濟秩序行政指導會，阿里巴巴、騰訊、京東等27家主要互聯網平台企業代表悉數與會，會議強調互聯網平台企業不得濫用市場優勢地位排除限制競爭，並透露「雙11」後將依法查處一批違法案件，密集出台一批規章制度。

香港文匯報訊(記者岑健樂)受內地加強監管平台經濟等消息影響，昨日ATMX等新經濟股急挫，恒生科指急挫496點或6.23%，收報7,465點，其中科指股份的成交接近1,110億元。風眼中的阿里巴巴(9988)股價昨遭「黑色雙11」，大跌27元或9.8%，收報248.4元。

科網股全線挫 騰訊跌7.3%

其中新經濟股也大挫，美團(3690)大跌29元或9.67%，收報271元；騰訊(0700)大跌44元或7.39%，收報551元；小米(1810)大跌2元或8.18%，收報22.45元。至於昨日恒指則收報26,226點，跌74點或0.28%，主板成交額增加至逾2,674億元。

國家市場監督管理總局本周一發布《關於平台經濟領域的反壟斷指南(徵求意見稿)》，禁止經營者達成、實施壟斷協議。

監管層並召開規範線上經濟秩序行政指導會，要求各平台企業要切實落實主體責任，增強守正創新意識，「平台不是反壟斷的法外之地，也不是孕育不正當競爭的溫床」。監管加力，拖累電商股連續兩日急挫。

路透社引述中國銀保監會副主席梁濤在21世紀亞洲金融年會上表示，金融機構正與科技企業建立合作關係，針對一些領域存在市場壟斷問題，應當借鑒國際經驗，加強反壟斷審查，確保維護公平競爭的市場秩序。

梁濤表示，金融機構要做好對科技企業合

作方的盡職調查、風險評估，切實做好風險管控，堅持風險判斷的獨立性，嚴格落實自主風控原則，自主開展客戶准入、風險評估、貸款審批、貸後管理等工作。

他又提到，要將「負責金融」理念貫穿經營始終，切實履行金融消費者保護職責，將金融消費者保護融入數位化轉型戰略，健全相關業務操作規範及內控制度，從源頭保護好金融消費者的合法權益。

市場料恒生科指繼續跌

金利豐證券研究部執行董事黃德凡昨接受香港文匯報訪問時表示，受內地加強監管平台經濟影響，現時恒生科指已經由高位下跌逾10%，而一眾內地科網股早前已累積一定升幅，不排除會繼續下跌，故投資者不應於現階段急撈貨，再加上美國大選結果仍存在不確定性，因此他預期港股於短期內，或會跌穿26,000點。

輝煌明天首日賬賺700元

新股方面，除螞蟻暫緩上市後，相繼有新股宣布擱置上市計劃，包括中國工業氣體供應商CGIH Holdings，以及內地從事豬隻養殖的天兆豬業。另外，移動廣告公司輝煌明天(1351)昨掛牌上市。開報1.67元，較招股價1.1元，升0.57元51.82%，高低位分別為1.77元與1.32元，輝煌明天昨收報1.45元，升0.35元或31.82%。以一手2,000股計算，投資者一手賬面獲利700元。