

支付寶傳被分拆 阿里挫逾4%

分析員：內地新經濟股「光環已經失」

內地新經濟股再受多個利淡消息夾擊，英國《金融時報》13日引述消息人士指，內地監管當局正計劃要求阿里巴巴旗下的螞蟻集團分拆支付寶，並為貸款業務設立一個獨立的應用（App）。報道還引述消息人士稱，該計劃要求螞蟻將其做貸款決策的用戶數據移交給一個有國資佔大股的新個人徵信合資公司。再加上市場憂慮中美再掀貿易戰，港股13日一度跌逾600點，收跌392點或1.5%，失守二萬六關。

● 香港文匯報記者 岑健樂



● 內地監管機構正計劃分拆螞蟻集團的支付應用程式支付寶，並將要求螞蟻將用戶數據移交給一間由國資佔大股的新徵信合資公司。資料圖片

英國《金融時報》13日引述消息人士指，內地監管機構正計劃分拆馬雲旗下螞蟻集團的支付應用程式支付寶，為支付寶設立一個獨立應用程式，用於處理貸款業務，並將要求螞蟻將用戶數據移交給一間由國資佔大股的新徵信合資公司。報道指，根據上述新計劃，擁有超過10億用戶的支付寶將不再能夠對客戶信用狀況進行內部審查，而必須依賴外部信用評分。消息人士又稱，支付寶不會是內地唯一一家受這一調整影響的網貸平台。

交由國資佔大股新合資公司

今年較早時候，支付寶應監管機構要求成立了一個獨立的消費金融公司，處理螞蟻集團旗下花呗和借唄兩項信貸業務。

受13日上述消息影響，阿里巴巴股價受壓，收跌4.229%，收報160.8港元。

除支付寶傳被分拆的消息之外，13日還有多項利淡大市的消息，包括監管機構要求騰訊等分階段解除屏蔽網址連結、對美團及滴滴等10間平台企業進行行政指導，以及美國考慮再啟動「301條款」調查向中國貨加徵新的關稅、高盛出報告指聯儲局可能11月宣布收水、福建省出現新一波疫情影響等等，令港股一度挫635點，低見25,570點，恒指13日最終收報25,813點，跌392點或1.5%。大市成交約1,503億。恒生科指收報6,595點，跌2.27%。

不明朗因素多 恒指難大升

香港股票分析師協會副主席郭思治

13日接受香港文匯報訪問時表示，內地持續加強監管科網相關企業，令投資者對相關股份的態度較為保守，坦言相關股份「個光環已失」，因此他預料，恒指將會是「有波幅無升幅」，即使出現反彈，亦難以大升。此外，他表示中美關係持續緊張，美國正全方位打壓中國，若中美再掀貿易戰，或者出現中美關係進一步惡化等重大利淡消息，將對港股帶來負面影響，他不排除恒指會跌至25,000點。

華興證券（香港）首席經濟學家兼首席策略分析師龐漢也指出，監管不確定性的影響，其實沒有走出一個不確定性，市場擔憂情緒並沒有消除，「哪怕上週《人民日報》的一些社論之類也並沒有完全釋去投資者的疑惑。至少這幾個月之內不會有很明顯

的第一階段政策的停止，還是會繼續的。」他說，「我們認為監管是一個長期的戰略，只不過是說下一階段可能不同的監管部門在出相關政策的時候，時間力度節奏相對會講究一點，考慮跟市場的溝通，或者說是對市場的影響，稍微會好一些。」

監管續來 長線投資者觀望

大華繼機機構銷售部主管梁偉源表示，過去一個多月，每天每個禮拜都聽了很多很多不同的監管政策，「這個信心完全被打碎了」。他指出，長線投資者會再看一下這個政策進程，等待政策明朗沒有什麼新的東西出來，才會去做買進決定，現在市場都是一些做得比較短的投資者，可能買了後漲上去就拋了，賣完就再等機會。

騰訊阿里將解除屏蔽網址符要求

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）繼中國國家工信部上週就屏蔽網址連結問題召開行政指導會，國務院新聞辦公室13日舉行新聞發布會，工信部新聞發言人、信息通信管理局局長趙志國會上表示，已要求企業能夠按照整改要求，務實推動即時通信屏蔽網址鏈接等不同類型的問題，能夠分步驟、分階段得到解決。騰訊及阿里巴巴均指將配合工信部禁止屏蔽網址等要求。

工信部：重點整治之一

工信部上週召開了行政指導會，要求即時通信軟件在限期內，必須按標準解除對互相網址連結的屏蔽，否則將依法採取處置措施，傳阿里巴巴、騰訊、抖音等企業節節跳動等都有出席指導會。

趙志國13日出席新聞發布會時表示，屏蔽網址鏈接是7月啟動的互聯網行業專項整治行動重點整治問題之一，又指當前正在按照專項行動的方案安排，指導相關互聯網企業開展自查整改。

騰訊13日回應指，堅決擁護工信部的決策，在以安全為底線的前提下，分階段分步驟地實施；阿里巴巴回應表示，互聯是互聯網的初心，開放是數字生態的基礎，阿里巴巴將按照工信部相關要求，與其他平台一起面向未來，相向而行。

至於字節跳動則回應指，保障合法的網址鏈接正常訪問，是互聯網發展的基本要求，事關用戶權益、市場秩序和行業創新發展，字節跳動將認真落實工信部決策。

美團被判罰100萬

另外，美團因不正當競爭，被內地法院判罰款100萬元人民幣。報道指，青島市中級人民法院作出判決，要求美團旗下北京三快在線科技、北京三快科技立即停止涉案互聯網不正當競爭行為，並賠償原告餓了麼經濟損失及合理開支100萬元人民幣。美團之前曾分別於金華和淮安因「二選一」被判賠償100萬元人民幣及35.2萬元人民幣。科技股13日跟隨大市向下，騰訊收報478元（港元，下同），跌2.45%；阿里巴巴收報160.8元，跌4.23%；美團收報247.8元，跌4.47%。

恒大向理財投資者提3種兌付方案

香港文匯報訊 深陷債務困境的中國恒大向理財產品投資者提供三種兌付方案：包括現金分期兌付、以恒大的物業資產兌付，以及以理財產品沖抵購房尾款。據報道，有關理財產品由恒大旗下網絡金融附屬公司恒大財富發行，很多恒大的員工也是產品的買家。

內地財新網引述恒大財富總經理杜亮表示，恒大財富提供三個理財產品兌付方案予投資者選擇：現金分期兌付方式僅限於合同到期的投資產品，到期當月最後一個工作日兌付本息金額的10%，此後每三個月兌付10%，以此類推；實物資產兌付方式，則是無論到期或者未到期合同，都可以實物包括恒大的住宅、公寓和商舖等兌付；最後一種方式是以理財額度沖抵購房尾款。

恒大離岸和境內債券二級市場價格近期波動劇烈。恒大境內公司債「20恒大



● 恒大陷入流動性困境，負面消息不斷，引發各界關注。資料圖片

01」13日早盤曾漲近18%，但全日收窄至5.6%；「19恒大01」早盤跌逾23%觸發臨停，盤中復牌後跌幅擴大至30.75%觸發二次臨停。

對於恒大美元債的前景，野村證券分析師Iris Chen預測認為，基本情境是在政府督查的重整計劃下，要確保恒大能

夠交房並付款給供應商，而美元債的投資者將拿回約25%的資金；另一種可能性是由一家國有企業出面完全或部分接管，但她認為這種情況的概率較低。

恒大股票13日低開2.2%，午後跌幅擴大，全日收報3.37元（港元，下同），跌6.9%；恒大汽車跌7.0%報5.15元；恒大

物業跌2.6%報4.58元。

投行摩根大通上週五將恒大目標股價從7.2元降至2.8元，稱可能會有更多關於其財務狀況的負面消息。

陷入流動性困境的恒大近日負面消息不斷，引發各界關注。13日有投資者在恒大深圳總部要求償還貸款和兌付金融產品。恒大主席許家印上週五曾稱，要確保所有到期的財富產品盡早全部兌付，一分錢也不能少。

恒大澄清 破產言論失實

恒大集團13日晚在官網發布聲明，稱網絡上近日出現的有關恒大破產重組的言論完全失實。公司目前確實遇到了前所未有的困難，但公司堅決履行企業主體責任，全力以赴復工復產，保交樓，想盡一切辦法恢復正常經營，全力保障客戶的合法權益。

新濠終止參與橫濱度假村項目

香港文匯報訊 新濠博亞娛樂13日宣布，將終止參與日本橫濱市的綜合度假村開發項目。新濠將繼續探索在日本其他地區的發展機會。公司將關閉橫濱辦事處，但保留在東京的辦事處。

新濠主席兼行政總裁何猷龍表示，過去幾年，新濠與合作夥伴致力為橫濱市設計世界頂級的優質綜合度假村項目方案。公司的方案展現了橫濱市獨特的文化特徵，並以帶領橫濱市在全球旅遊舞台上大放異彩為目標。該方案着重亞洲高端市場，加上對質量和工藝的投入，以及新濠集團致力創建世界級娛樂城市的決心。

在設計過程中，公司嚴格遵守商業道德，並充分體現了新濠對質量的重視，同時，亦展示了對合作夥伴的尊

重，及制定了世界上最先進的安全措施。

項目遭當地市民反對

他指，然而可惜的是，橫濱市民做出了相反的決定，而市長選舉結果定下了明確的結論。新市長在競選時提出反綜合度假村的綱領，為公司與合作夥伴共同開發綜合度假村畫上句號，「在感到失望的同時，我們對在整個過程中建立的友誼表示感謝，並對橫濱市民和政府，以及所有商業團體及社區夥伴所做的努力和表達誠摯的謝意。」他說。

何猷龍續指，新濠在日本的實地工作已經超過十年。公司堅信日本的長遠潛力，並繼續探索在日本開發全球最優質綜合度假村的機會。

資金進場 A股成交持續高企

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報導）A股煤飛色舞行情再現，13日煤炭、有色金屬等周期板塊出現漲停潮，三大指數中，截至收市滬綜指報3,715點，漲12點或0.33%；深成指報14,705點，跌66點或0.45%；創業板指報3,194點，跌37點或1.17%。兩市共成交14,632億元（人民幣，下同），已經連續第39个交易日突破萬億元。

海通證券認為，7月以來，市場單日成交額破萬億已成常態，同時增量資金也在不斷進場，當前市場高成交額背後是機構逐步完成調倉，未來單日成交額有望更高。北向資金13日淨流出38億元。

煤炭有色金屬板塊狂飆

煤炭、有色金屬板塊狂飆4%，兗州煤業、冀中能源、昊華能源、白銀有色、銅

陵有色、中國鋁業等13股漲停。開源證券指出，今年傳統週期行業漲幅遠超其他行業是能源轉型過程中呈現的必然規律，在傳統資源、材料類企業長期盈利能力進入改善通道後，周期類股票正成為比商品更好的投資工具，看好油氣、有色、鋼鐵、煤炭，以及船舶製造、化纖等細分領域。

元宇宙概念板塊捲土重來，整體漲超5%，龍頭股中青寶升20%，湯姆熊漲17%，寶通科技漲10%，中青寶近5个交易日暴漲117%。汽車芯片板塊跌近4%。

旅遊酒店股領跌

中秋小长假將至，但莆田疫情形勢嚴峻，旅遊酒店領跌兩市挫4%，在線旅遊板塊亦跌超3%，長白山、西藏旅遊、桂林旅遊、西安旅遊跌停。

調查：消費者信KOL多過信明星

香港文匯報訊（記者 岑健樂）新冠疫情改變了人們的消費模式，互聯網及網購進一步融入生活，電子商賈日益蓬勃。VS MEDIA就港人在疫情下的消費模式進行調查，發現逾七成受訪者相信關鍵意見領袖（KOL）推薦的產品或服務，預計其將在「後疫情時代」繼續發揮影響力，帶動社交電商新消費模式的發展。VS MEDIA創辦人兼行政總裁黃雅芬13日表示，KOL成功由大眾搶攻主流，其影響力或比明星更甚。是次調查由VS MEDIA委託市場調研公司InSites Consulting於2021年7月9日至14日在香港進行，以網上問卷形式訪問309名年齡介乎18歲至45歲的香港居民。調查發現，疫情促使港人更熱衷於網上購物，逾半（51%）受訪者稱網購佔其整體消費比例較疫情前平均增加近四成，港人每月平均用於網購消費金額達2,673元港幣。

此外，近八成（78%）受訪者表示只要KOL發布的內容富娛樂性，不太介意含有間接宣傳成分。而即使知道部分內容屬廣告或商業合作，73%受訪者仍傾向相信其推薦或分享，可見KOL對消費者具一定影響力。另外，超過九成半（96%）受訪者表示會對KOL所介紹的產品或服務感興趣，當中以餐廳及美食推介居首位（53%）。最多女性對美容化妝產品或服務（62%）最感興趣，通訊及電子產品（48%）則相對較受男性歡迎。

另外，調查發現77%受訪者偏向相信KOL多於明星推薦的產品及服務，同時有87%認為若商品獲KOL加持會瞬間成為潮流指標而提高購買意慾。此外，四成人更會直接因KOL推介而作出購買決定。問及獲取產品或服務資訊途徑的可信程度，普遍受訪者認為真實用家如關鍵意見消費者（Key Opinion Consumer，「KOC」）的意見最為可信，其次是KOL或素人在網上的分享及評價。

黃雅芬表示，調查反映消費模式轉變加速電商生態的發展和轉型。她表示注意到品牌從以往推廣傳統網店，到現在轉攻各大社交媒體平台，社交電商愈趨普及。此外，從調查結果得知消費者對間接宣傳的接受程度大大提高，這正好顯示出KOL在消費者之間的影響力也在與日俱增。