

# 馬雲失言 假貨勝真品

## 深夜發稿補鑊 與品牌行業攜手打假

阿里巴巴集團主席馬雲昨日在投資者日大會上，特別提及近期備受爭議的假貨問題，他語出驚人指：假貨做得比真品還好，價錢亦較便宜。一時間，報道鋪天蓋地而來，可能自知說話過火，馬雲昨晚連忙透過公開「補鑊」稱：「如今OEM產品的質量正在提升，有時這些產品的質量甚至不比正品差，同時價格更為優惠。」他又強調：「假貨問題不是質量問題，而是知識產權的問題，我們需要與品牌及整個行業攜手合作，共同對抗假貨。」

大公報記者 林靜文

阿里巴巴昨日在杭州總部舉行投資者日大會，包括馬雲在內的集團高管團隊集體亮相，向逾200名全球機構投資人和分析師介紹公司最新業務發展和戰略目標。

阿里巴巴的假貨問題一直為人詬病，年初集團加入國際反假冒聯盟（IACC），引來不少原有會員的反對聲音，多個國際品牌更相繼退會以示抗議，最終被暫停會員資格。馬雲昨日再次就假貨問題發表演講，稱集團的打假力度，以至解決問題的能力，均較任何政府、任何組織、任何人好，並已將上百名犯罪者送進監獄。他更揚言，阿里巴巴是全球打擊假貨的領軍者。

### 阿里亦是假貨受害者

他說，阿里巴巴也是假貨受害者，集團每出售一件假貨，就會損失5名客戶，而集團已有2000人的團隊致力打擊假貨。

馬雲引述一項社會實驗指出，每7個人裏面就有一個是壞人，若以阿里巴巴平台上的5億用戶計算，如果有一成是壞人就已有5000萬人。但他承諾會繼續打擊假貨，更搬出競爭對手京東作對比，「如果從天貓和京東選取1萬件產品，阿里能較京東更快、更準確地追蹤到線下店舖，而阿里的假貨數量更少」。

但值得注意的是，馬雲拿來與京東比較的，並不是一直被稱為「假貨平台」的淘寶，而是有眾多品牌進駐的天貓。馬雲指出，需要更多強制性的力量來制裁這些不法商家，並透露過去已經摧毀了上百萬家違法店舖。他續說，打假不是阿里巴巴一個企業的革命，而是互聯網革命，是行業的戰爭，需要大家一起努力。

他又指出，在對外出口日漸衰退的環境中，中國製造商必須找到新的生存之道，而電子商貿正好為製造商提供了一個直接面向消費者出售產品的機會。他提出，是時候思考一下，商業模式是否也正在發生變化。

### 物流業創十年奇跡

另一方面，馬雲在全球智慧物流峰會上指出，物流業是中國過去十年的「奇跡」！有見現時物流業正發展無人機方向，他更大膽地設想：未來將人和物資送上月球和火星，是物流行業需要思考的東西。

他續說，未來物流行業要基於數據技術（DT）發展，既要有人的力量，也要重視技術、數據、整合、共享等力量，「物流速度每提高一倍，能刺激的消費能力會提高5倍」。



## 阿里十年後成「第五大經濟體」

【大公報訊】記者林靜文報導：阿里巴巴主席馬雲每次出場，都會說出不少豪言壯語，在昨日的投資者日大會上，他更以交易總額（GMV）計，預計至今年底，阿里巴巴將超越瑞典GDP，成為全球第20大「國家」；目標至2020年，GMV達1萬億美元，規模相當於中國第三大省級經濟體；另至2026年，更能成為繼美國、中國、歐盟及日本後的第五大經濟體。真是「富可敵國」！

要實現上述目標，全球化、農村、大數據及雲計算，是馬雲的三大殺手鐮。馬雲說，阿里巴巴需要中國以外的人口支持，全球化策略就是讓買家和賣家無論在哪裏都能進行買賣，他又向近期熱門話題「一帶一路」抽水，稱「一帶一路」戰略正好契合阿里巴巴的利益。

內地市場方面，馬雲重申要發展農村淘寶業務，服務龐大的中國農村人口。他又強調，GMV不是阿里巴巴的核心指標，商業的基礎設施才是，重申阿里巴巴是一間數據商，未來沒人能離開數據，而阿里雲能服務阿里本身，也能服務第三方，藉此創造巨大價值。

阿里巴巴首席執行官張勇表示，已定下服務全球1000萬家盈利企業和20億消費者的長期戰略目標，形成電商、金融、物流、雲計算、全球化、物聯網和消費者媒體七大核心業務板塊，同時在影業、健康、體育和音樂等方面進行布局。

## 加密條碼助驗貨品真偽

【大公報訊】實習記者李寅舟報導：針對冒牌貨品大行其道的問題，香港貨品編碼協會（GS1）將賦予二維碼新功能，行政總裁林潔貽表示，會在近期公布「真的碼」條碼驗證解決方案，通過安全條碼加密技術，手機App將在掃描商品碼後立即識別商品真偽。

她指出，現代印刷技術導致假貨的包裝基本以假亂真，連條碼印刷都能一模一樣，肉眼根本無法識別。即將推出的加密條碼用常見的打印機便能打印，而融入的專利保安塗層能有效防止條碼被複製。她在現場用手機示範掃描了兩個看上去一模一樣的曲奇包裝，其中一個即在掃描後被顯示「未通過認證」。

她強調，香港市場每天平均會掃描逾



▲馬雲表示，阿里要成為全球打假的領軍者

◀網上銷售越來越普及，不過，假貨問題一直備受詬病

800萬個條碼，亦將是第一個實行此項防偽技術的市場。她透露，將此技術推向全球市場將是GS1的下一步計劃。

GS1全球全渠道零售高級總監Robert Beideman則介紹，當下70%的實體和線上銷售都受到消費者在網絡獲取的信息所影響，旨在把GS1標準的條碼技術與互聯網應用無縫結合，以方便買家通過各網絡載體借二維碼識別商品信息，並舉例eBay香港及台灣均已要求賣家在商品描述中增加全球交易品項識別碼（GTIN）。

他亦指，二維碼帶來的數據反饋將幫助商家更好地了解消費者行爲，並根據消費者傾向制定產品策略。林潔貽補充，已開始與微信「掃一掃」討論合作，指銷售與消費的未來趨勢必定離不開網絡。



▲香港貨品編碼協會行政總裁林潔貽（左）、全球全渠道零售高級總監Robert Beideman 實習記者李寅舟攝  
▶曲奇包裝上的假條紋碼被手機識破



## 明年收入料大增五成

【大公報訊】實習記者李寅舟報導：在昨日舉辦的阿里巴巴投資者日大會上，集團首次向外發布財年收入指引。首席財務官武衛透露，預計截至2017年3月底止財年，集團收入將按年增長48%，若不計及新收購的優酷和Lazada兩項業務，收入則按年增長36%。她又指，將在本季度完成優酷的收購程序。

董事局執行副主席蔡崇信則表示，上一財年可分配資金逾80億美元，主要用於新的投資併購與股票回購，暫不計劃向投資者派息。他強調，所做的投資併購均基於長期的戰略部署，而不是受財務原因驅

使。如投資蘇寧和銀泰商業，是為了推動整個線下零售供應鏈快速轉型。

他又稱，過去兩年阿里前十項核心投資收購佔據了其總投資的三分之二，產業轉型的貢獻程度是其投資決定的一大考慮因素，且幾乎所有的收購協議都經歷了長時間的談判。

另外，阿里還公布了多項平台數據。阿里表示，上月手機淘寶日活躍用戶達1.5億戶，DAU（日活躍用戶數）/MAU（月活躍用戶數）幣值從2014年的33%升至今年的41%，當中深度活躍用戶每天登陸淘寶7.2次。

## 惠譽料內地車市增速放緩

【大公報訊】記者李永青報導：國際評級機構惠譽預計，由於宏觀經濟增速放緩、一、二線城市限購限行，料未來五年中國乘用車市場年均增速將放緩至5%左右。同時，不同級別城市及各產品細分市場的分化趨勢也將持續。來自中小城市的需求將成爲中國車市主要的增長驅動因素，而運動型多功能汽車（SUV）將繼續佔估轎車的市場份額。

### 車企面臨更激烈競爭

惠譽評級亞太區企業聯席董事楊青表示，車市緩速增長下，內地車企在華利潤率可能進一步下行。她說，中國汽車市場在經歷多年的黃金增長期後步入緩速增長的「新常态」。

楊青指出，在新常态下，車企將面臨更激烈的競爭，中外合資品牌和中國自主

品牌的利潤率都有進一步的下行壓力。尤其SUV市場的競爭正逐漸白熱化，惠譽預計，今年開始SUV車型的市場反響和盈利能力將出現分化。對一些高度依賴於SUV的車企來說，一旦爆發價格戰，利潤率將很快被侵蝕。

惠譽認爲，新常态時期，五大汽車集團的信用狀況將繼續受到中外合資模式的支持。

同時，五大車企作爲國有企業，將持續受益於中國政府強有力的支持。支持的形式包括資本金注入、財政補貼、稅收優惠、項目協調和政府訂單等。

### 合資車企經營較理想

從商業風險角度來看，合資車企的商業模式更優於國外傳統汽車生產商。合資車企借助外方的成熟技術和現有車型縮短產品開發周期、降低失敗率，且因產品定價高、研發投入小、固定成本比例低，利潤率往往高於同品牌海外業務。五大車企建立多家合資車企的策略則有助於建立規模優勢，並分散品牌和產品的集中度風險。

該行指出，合資車企爲五大汽車集團貢獻了絕大多數的銷量和利潤，並以現金股利的形式爲集團提供內部流動性。成熟的合資車企大多具有良好的盈利能力和穩定的自由現金流，在行業黃金增長期積累了大量現金，因此負債率很低甚至處於淨現金狀況。惠譽相信，即使全行業利潤率下行，領先合資車企仍能維持較低的槓桿率。



▲內地乘用車銷售未來料進一步放緩

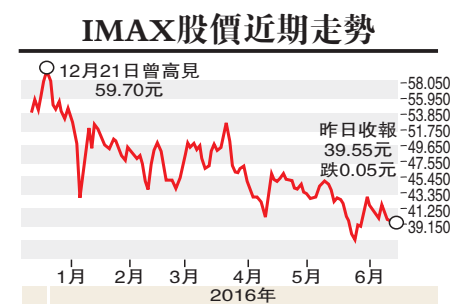
## 《魔獸》帶挈IMAX票收破億元

【大公報訊】記者邵淑芬報導：IMAX中國（01970）昨日公布，目前正在IMAX中國內地292家影院上映的《魔獸》，首周末票房爲1.31億元人民幣，創集團最快過億紀錄，也成爲第一部連續四天IMAX中國票房超過2000萬元的電影。另集團透露，與電影院線營運企業四川盧米埃影業簽訂10家新IMAX影院的全分帳協議。

IMAX中國表示，新影院將位於中國一線及二線城市的新專案中，計劃將於2019年底前陸續安裝完成。

IMAX Corporation首席執行官理查·葛爾方表示，簽訂的協定加上此前公布的40套影院協議，標誌着這一增長趨勢的延續。

IMAX端對端的技術、在中國的高端品牌認知度，以及影院業務穩健而迅速的



增長，讓公司更相信IMAX在中國擁有巨大的市場機遇，能夠進一步擴大在中國的業務，並超越當前的影院網絡。

## 郵儲傳本周交表IPO募624億

【大公報訊】記者王嘉傑報導：據外電引述知情人透露，中國郵政儲蓄銀行計劃本月向港交所（00388）提交IPO申請。其中一名知情人稱，該公司可能最早本周提交申請，計劃集資約80億美元（624億港元），有望成爲今年全球最大規模的IPO，但較傳出的100億美元集資額爲低。據稱該行已選定5家投行安排香港IPO事宜。

據中國郵儲銀行介紹，截至2015年末，郵儲銀行資產規模約7.3萬億元，郵儲銀行除了擁有4萬多個實體網點，已覆蓋全國100%的城市和98%以上的縣城地區，其中，71%的網點分布在縣級及縣級以下地區，是全國網點最多、覆蓋面最廣、服務個人客戶最多的金融機構。還有15萬個助農

取款點、10萬多自助設備分布在全國各地。在實體網點中，有近3萬個網點分布在縣城農村地區。在一些邊遠貧窮地區，郵儲銀行是當地農民、牧民獲得正規金融服務的主要管道。期內，郵儲銀行累計發放個人小額貸款超過1.1萬億元，累計爲900多萬客戶提供個人小額貸款服務。

### 綠城服務擬募15億

中國郵儲銀行去年12月引入瑞銀、摩根大通、阿里巴巴關連公司螞蟻金服，以及騰訊等10名國內外策略投資者，共集資451億元人民幣。市場人士稱，阿里巴巴有意入股，可能正看中了郵政儲蓄銀行令螞蟻金服未來可以使用郵政儲蓄銀行，在

農村地區進一步擴張自己的借貸活動。另外，據外電獲得合約細則指，綠城中國（03900）主席宋衛平旗下物業管理公司綠城服務擬通過港上市集資最多2億美元，基本發行股份約6.67億股，並已啓動投資者教育。上市所得資金將用於收購物業管理公司、償還貸款、營運資金和一般公司用途。該公司上市保薦人爲美銀美林、中銀國際。綠城物業服務爲高端住宅物業服務供應商，包括物業管理服務、顧問諮詢服務及園區增值服務三類業務。該公司去年12月提交的初步文件顯示，截至去年9月底利潤約1.36億元人民幣，按年增長26.71%。2014年度盈利爲1.49億元人民幣。