

国内快递航母打造中国版“联邦快递”

■ 特约撰稿 高丽君

2月24日,民营快递企业“领头羊”顺丰正式完成借壳上市,顺丰泰森控股(集团)有限公司(下称“顺丰控股”)在深交所进行更名仪式,顺丰总裁王卫出席。至此,国内第一梯队快递企业基本完成上市,资本助力下快递行业竞争进入新阶段。去年中国快递量超 300 亿件,位居全球第一。此前发布的《快递业发展“十三五”规划》提出,计划到 2020 年培育 2 个以上具有国际竞争力的世界知名快递品牌。

2月27日,顺丰控股的股价继续前一日的涨势,以 60.43 元开盘,开盘后封死涨停。前一交易日,顺丰控股市值高达 2310 亿元,一举超过万科的 2243 亿元和美的集团的 2088 亿元市值,成为新的深市市值之王。而当日顺丰再度涨停之后,市值达 2540 亿元。而老板王卫的身价一举超过 1500 亿元,成为深市最值钱的第一大股东。

市值或远超“三通一达”

据悉,顺丰的主营业务为速运物流综合服务。2016 年度,公司实现营业利润 36.93 亿元,较上年持续经营业务同期增长 44.20%。这是顺丰控股借壳鼎泰新材后的首份业绩快报。

早在去年 5 月,鼎泰新材发布公告,宣布将其全部资产和负债与顺丰控股 100% 股权进行置换。同年 9 月,顺丰控股以股权转让的方式将顺丰优选相关资产和业务剥离,剥离后顺丰控股持续的主要经营业务为速运物流综合服务业务。

数据显示,圆通市值约 696.28 亿元、申通市值约 420.66 亿元、韵达市值约 470.45 亿元。选择赴美上市的中通快递,向美国证券交易委员会递交招股说明书时,募集不超过 15 亿美元。

对比前两年业绩,顺丰在营收、利润以及毛利率方面也都在逐年上升。2015 年顺丰财务报表显示,公司全年营业收入 473.08 亿元,净利润 19.6 亿元,毛利率为 20.42%。2014 年顺丰营业收入 382.49 亿元,净利润 10.9 亿元,毛利率为 17.55%。

此前,王卫曾表示顺丰不会上市。快递物流咨询网首席顾问徐勇接受采访时表示,企业在不同的经营时期面对不同的环境会需要一些经营战略上的调整。“顺丰想走国际化道路,上市公司的身份更加规范,在国外一些地



● 联邦快递在中国有了强劲竞争对手

区会更容易通过审批和其他经营要求,国际化的需求倒逼顺丰上市。”

行业毛利率不断下降

2016 年,国内快递企业集中上市。除中通快递选择赴美 IPO 以外,圆通借壳大杨创世、申通快递借壳艾迪西、韵达快递借壳新海股份分别在国内上市。

对比已经上市的快递企业,顺丰无疑是赚钱能力最强的一家。根据此前业绩披露,2016 年度公司归属于上市公司股东的净利润 41.8 亿元,营业利润 36.93 亿元,而“三通一达”的净利润则均在 20 亿元以下。

根据各家 2016 年业绩预告,圆通预计净利润为 13.5 亿元至 14.5 亿元,申通净利润为 12.38 亿元至 12.5 亿元,韵达预计净利润为 11.6 亿元至 12.2 亿元。在美上市的中通预计本月 27 日公布 2016 年第四季度报表,根据中通去年公布的财务数据预计,2016 年净利润为 20 亿元左右。

随着顺丰借壳鼎泰新材,民营快递第一梯队基本完成上市。资本助力下,行业竞争进入新阶段。

从快递件均收入来看,已从 2005 年的 27.7 元/件降至 2015 年的 13 元/件左右。中金公司数据显示,行业毛利率已从 2007 年约 30% 的水平下滑至目前 5%—10% 的水平。根据 2015 年各家快递公布的数据,顺丰毛利率

最高,为 20.42%。圆通、申通和韵达的毛利率分别为 13.42%、16.42% 和 16.00%。

在徐勇看来,目前电商利用优势打压快递价格,是造成快递行业利润率下降的重要原因。“中国快递行业的同质化竞争需要做出改变,通过优胜劣汰,整合重组等提高快递行业的市场集中度。预计到 2020 年,快递行业会发生大型的整合重组现象。”

徐勇认为,知名民营快递企业基本完成上市,代表着未来整个快递行业的市场竞争会更加激烈。但由于顺丰的市场定位是商务中高端市场,毛利率较高。未来走向的是国际市场,与“三通一达”不完全相同,顺丰面临的挑战或许会小于其他四大快递公司。

快递企业争相改制上市的背后,政策利好是一大推手。去年 10 月,国务院发布了《关于促进快递业发展的若干意见》,鼓励各类资本依法进入快递领域,支持快递企业兼并重组、上市融资,鼓励“走出去”参与国际竞争。

未来或形成“快递航母”

最近几年来,中国快递业呈现井喷发展态势。根据国家邮政局发布的数据,2016 年全年快递业务量累计完成 312.8 亿件,稳居全球第一,增速保持在 50%。

在超出预期的增长速度下,国家邮政局发布了《快递业发展“十三五”规划》(以下简称《规划》),提出到 2020 年快递业务量要达

到 700 亿件,快递业务收入达到 8000 亿元,积极打造“快递航母”,形成 3 至 4 家年业务量超百亿件或年业务收入超千亿元的快递企业集团。

《规划》还提出,要建设一批辐射国内外的航空快递货运枢纽,拓展国际货运航线,逐步打造辐射全球的国际快递航空网。到 2020 年,要培育 2 个以上具有国际竞争力和良好商誉度的世界知名快递品牌。

目前,在利润率、附加值以及品牌价值等方面,中国快递企业与国际快递物流巨头还存在较大差距。

业内观察人士指出,顺丰上市后,借助资本力量全球化多元化发展,可缩短与国际物流巨头的距离,或有望成为中国版“联邦快递”。

早在 2013 年,顺丰引进了三大战略投资,融资用于购置土地扩张中转场和航空枢纽等方面。目前,顺丰是中国拥有货机数量最多的民营快递公司,自有货机数量达到 37 架次,包括波音 767、757 和 737。

记者近日走访顺丰华南航空枢纽中心时,自动化分拣系统设备正在进行智能分拣。顺丰航空运行控制中心相关负责人介绍,第 38 架自有货机即将投入使用。自有货机占比逐年提高,智能分拣设备的投入,这些都是顺丰快递服务速度和质量的保证。此外,顺丰还在建设自用机场。

京东亚洲一号 成都新都物流园区开工

■ 王族

近年来,随着经济、科技的快速发展,网购对于网民来说成为日常购物必不可少的环节,购物过后快递速度也成了网民热切关注的话题。2月24日,京东亚洲一号成都新都物流园项目动工仪式在成都市新都区举行。未来,在京东网购的成都市民,收货时间将大幅提前,下单 1 小时后收货或成常态。

据相关人员介绍,该项目一期面积 365 亩,建筑面积约 27 万平方米,预计 2018 年 6 月底竣工。2015 年 4 月,京东集团与新都区人民政府签订合作协议,计划在成都市新都物流中心投资建设“京东亚洲一号成都新都物流园”项目。一期项目面积 365 亩;二期项目相关工作正积极推进中。项目计划总投资约 30 亿元人民币。

2010 年京东商城入驻新都物流中心,主要发展京东商城数码产品、电脑等大、小家电西南配送中心和售后服务中心。京东于 2004 年正式涉足电商领域,是全国收入规模最大的互联网企业,上榜 2016《财富》全球 500 强,成为中国首家、唯一入选的互联网企业。

据了解,项目建成投运达产后,预计实现销售额 500 亿元以上,实现税收 5 亿元以上。项目以物流仓储为主的大型现代化物流仓库,规划建设 3C、母婴、中小件、分拨中心、综合办公楼等。项目建成后将完成订单处理中心、分拨中心、运营服务中心等功能布局,将通过引入自动存取系统(AS/RS)、高速自动分拣系统、物联网等高新技术,存储能力达到 200 万 SKU,平均日存储商品件数将近 8000 万件;订单处理能力达到 1 亿单/年。

相关负责人透露,京东亚洲一号成都新都物流园项目,将着力提升京东商城运营效率和客户满意度,打造电商发展的典范。建设内容主要包括:建设京东西南电子商务运营及结算中心、建设智能物流示范基地、设立区域性商品采购中心、开展 O2O 模式试点、与新都共同打造电商聚集园区。

该项目在新都的动工、建设和运营,将引进和聚集一大批电商、物流、金融服务商,形成区域经济新的增长极,产生良好的经济效益和社会效益;将进一步促进新都区、成都市的制造业又好又快发展,推动地方科技创新、产业发展;进一步提升新都区电商物流业的层次和水平,加快物流与电商的深度融合,促进新都区产业转型升级,同时,促进以成都为核心的四川省电商物流业基础设施的发展。

企业家日报 四川省川联物流商会 联合打造四川物流诚信联合舰队

四川物流诚信评选推荐获奖企业正式揭晓

讲诚信 讲规则

争做四川优秀诚信物流企业
向四川物流诚信企业致敬!

诚信

