

多家快递企业集体涨价 “0.8元发全国”式竞争模式退场

■本报记者 李春莲

疫情以来,“宅经济”盛行,可以一天不出门,但不能一天没有快递。不管是“直播带货”的网红,还是“在家剁手”的粉丝,没有快递小哥“取货送货”,谁都快乐不起来。快递行业与每个人的关系都越来越密切,更是成为最快消除疫情影响而进入上升通道的行业。

近日,由于高速恢复收费导致成本上涨,多家快递企业宣布上调快递费,因为与每个人的切身利益有关,此事也引起强烈关注。

中国物流协会研究员杨达卿在接受《证券日报》记者采访时表示,长期以来,快递企业都谨慎处理涨价问题,过去的涨价更多是针对基层的派费提升,是反哺基层网点的。而头部企业低价竞争导致的低利润模式并不持久,借助高速公路恢复收费适当提价,是快递企业寻求价格策略调整的一个契机。快递100CEO雷中南也告诉《证券日报》记者,快递企业价格战是一种恶性循环,回到理性竞争并不是回归高价,而是维持一个正常的利润率,这时候企业之间拼的是管理。

而面对市场广阔的快递行业,除了头部企业之间的竞争,今年以来,还出现了极兔速递、众邮快递等新入局者。进入存量市场竞争阶段,中小快递企业的机会又在哪里?

低价竞争导致低利润模式

随着疫情好转,全国范围内的



收费公路(含收费桥梁和隧道)于5月6日零时恢复收费,申通、圆通、百世、韵达等快递公司先后发布公告,将调整快递价格。

百世快递在给客户书中说明,高速公路恢复收费,快递行业运输成本上涨,对整体网络运营带来了一定挑战,因此调整高速免费期间制定的优惠政策。

圆通快递官网公告称,为保障广大客户体验,提供持续优质的服务,促进基层网点良性发展,将适当调整快递服务价格优惠幅度,具体价格变动请咨询对应网点。

此次快递企业集体涨价,主要是因为高速收费造成运输成本

上涨。

杨达卿向《证券日报》记者表示,今年第一季度虽然业务量因为疫情刺激网购消费而增长,但快递企业在抗疫援助和免费快递等方面承担了一定成本压力,另外头部企业为扩大规模优势的低价竞争有增无减,也造成快递企业成本压力。

天风证券分析师姜明也表示,高速免费政策自2月份起实行,减轻快递总部成本负担,快递上市公司总部出于对网点利益的维护,适当在单价上予以让利,是导致3月份公司单价走低的部分原因,当前来看,5月份快递需求已经恢复旺

盛,五一期间受到电商促销激励,全行业揽收件量增长均在四成上下,行业需求重回旺盛成长+高速政策结束是促成本次价格调整的主因。

告别恶性竞争换道发展

快递行业自2019年开启价格战,已经有不少企业被淘汰出局。2020年,市场进入存量竞争阶段,头部企业之间竞争愈发激烈。

杨达卿表示,头部快递企业尤其加盟模式企业,虽然总部公司实现盈利,但底层生态竞争存在诸多隐患,出现增收不增利甚至利润负增长的现象。低利润模式接近持续

A股财报榜单透视

1630家公司2019年存货周转提速 26家高存货周转公司营收净利双增长

■本报记者 吴珊

时下,已有3833家A股上市公司完成2019年年报披露工作,占比99.87%。存货周转率作为了解A股公司运营能力的重要指标,成为价值投资者关注的重点之一。

分析人士认为,存货周转率的提升至关重要,一旦这一数据有所增长就显示公司存货变现能力增强。《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,剔除金融类上市公司及不可比因素后,有1630家上市公司存货周转率较2018年有所提升。

金百临咨询分析师秦洪在接受《证券日报》记者采访时指出,存货周转率的提升,主要看两个方向,一是经营能力的提升,二是市场需求的增长。另外需注意的是,周转率高与部分上市公司存货的品种有关,各行业有着不同的周转率标准,不能单一认为周转率高的行业,就容易出现优质公司,也不能单一认为周转率低的公司或行业,就难以

出现优质公司。

三大行业存货周转提速

具体来看,顺利办、省广集团、新媒股份、黔源电力、国新健康、分众传媒、原尚股份、建科院、凯文教育、山西路桥等10家公司2019年存货周转率较2018年提升次数位居前列。

从行业占比来看,建筑材料、国防军工、农林牧渔等三行业实现存货周转率增长公司占行业家数比例较高,分别为:62.69%、54.93%、51.14%。

建筑材料行业方面,共有42家公司2019年存货周转率较2018年有所提升,有6家公司2019年存货周转率较2018年提升次数居前,且均实现2019年存货周转率在10次以上,其中,西部建设2019年存货周转率高达58.92次,远超行业其他上市公司。

国防军工行业方面,在2019年存货周转率较2018年实现增长的39家公司中,炼石航空、光电股份、

长鹰信质、航天电器、中船防务、航天彩虹、海兰信、中国船舶、中船科技等9家公司存货周转率均在3次以上。

天风证券军工行业首席分析师李鲁靖在接受《证券日报》记者采访时表示,2019年国防军工行业进入量产整体处于景气爬坡阶段,多项财务指标出现明显大幅改善,而行业存货周转率提升主要是受益行业的改革。

农林牧渔行业方面,45家公司2019年存货周转率较2018年有所提升。

26家高存货周转公司实现双增长

值得一提的是,与以往猛涨增长大秀增长规模不同的是,部分上市公司2019年年报以“维稳”拉开序幕,市场普遍将关注点转移到了降速增利、保现金流和降负债上。

“由于过去两年整体的经济环境是弱化的,再加上一些外部扰动因素,使得大家对未来的预期并不

是特别看好,所以在控制库存上力度会更大。”首创证券研究所所长王剑辉在接受《证券日报》记者采访时表示。

数据显示,2019年存货周转率较2018年提升次数TOP50公司,2019年存货周转率较2018年提升次数均在50次以上,有26家公司在存货周转率提升的同时实现2019年营业收入和净利润同比双增长,其中,中房股份、凯文教育、ST准油、国新健康、久其软件等5家公司2019年净利润实现同比翻番。

机构持有逾四成公司

众所周知,存货周转率不仅可以用来衡量企业生产经营各环节中存货运营效率,而且还被用来评价企业的运营绩效,反映企业的绩效,不少机构投资者也把该指标列为寻找业绩运营情况良好的白马股的重要参考之一。

数据显示,在2019年存货周转率较2018年提升次数TOP50公司

发展的临界点。

正如杨达卿所言,就在前不久,义乌还曾出现“每单0.8元,义乌快递发全国”的情况,在电商业务发达的义乌,快递企业再次依靠价格战来获取市场份额。但对于每个行业来讲,价格战都不长久。

对此,雷中南向《证券日报》记者表示,目前快递行业处于V字的底部,逐步从关注竞争对手转向关注自身存续。今年受疫情影响,电商行业表现景气,物流和电商的供需天平转向物流,定价权有向物流转移的趋势。接下来,恶性竞争逐步缓解,价格会逐步恢复理性。

仍有新入局者

我国快递市场空间广阔。数据显示,我国的快递业务量从2009年的19亿件猛增到2019年的640亿件,年复合增速达42%。若按业务量计算,中国自2014年以来一直是全球最大的快递市场,包裹数量份额超过全球一半。

同时,快递行业也成为最快消除疫情影响进入全面复苏的行业之一。

5月8日,国家邮政局发布的中国快递发展指数报告提到,4月份快递行业的发展规模指数、服务质量指数、发展能力指数和发展趋势指数同比提高均超20%,表明我国快递行业不仅已逐步消除疫情不利影响,更重要的是已经全面重回升升通道。

尽管头部企业之间争夺激烈,但今年以来,仍日有新入局者——极兔

快递、众邮快递等企业开始布局。

董明珠第二次直播 3个小时销售破3亿元

■本报记者 谢若琳 许洁

立夏后,又到空调销售旺季,憋闷了一个季度的空调厂家蠢蠢欲动。5月10日晚,在3个小时成交额“破3亿元”的庆祝声中,董明珠完成了人生中的第二场直播。

这次直播,格力拿出了榨汁机、电饭煲、电风扇、加湿器、净化器等各种电子消费产品。直播销售的第一款榨汁机,原价为219元,直播售价批注仅49元,1万多件商品上架后直接“秒光”。

30分钟内,有3个产品的销售额达到1亿元;60分钟内,单品销售额破1亿元;整场直播总销量达到3.1亿元,成效显著。

对于直播,董明珠表达了自己的初衷:“格力线下有3万多家经销商,我希望让他们线上线下结合起来。我算是开了一个头,替他们探路,逐步体验线上的感觉。”

直播突围家电“低谷”

过去一年,空调行业在总体销售、出口、内销上都出现了同比下降,全行业都感受到了重重压力。2020年第一季度形势更为严峻。

董明珠曾表示,格力电器今年第一季度损失了300亿元,2月份几乎没有销售额。

在这样的背景下,家电行业开始开源节流,部分一线厂商甚至传出裁员、冻薪的消息,格力电器等也开始积极促销。

“5年前我说过,如果格力电器遇到不可抗拒的外力,我要呵护我的员工,让他们有饭吃。今年遇到这样的情况,一季度少了300多亿元销售额的同时,仍然要发20多亿元的工资,这就是企业的防护墙。我们要有好的心态,积极向上的自信,遇到困难想办法去克服。”董明珠表示。

直播是面对下沉市场最直接的途径。公开资料显示,快手目前的日活跃用户数已突破3亿,快手电商日活突破1亿。

“对于家电企业来说,主流销售渠道是线下实体店电商平台,但在存量市场时代,企业亟需开发新的销售渠道,直播带货是全新形式。董明珠作为热点人物,是行业的流量担当,她的直播已经引发整个家电行业关注。”上兵伐谋企业管理顾问有限公司首席策略分析师刘步尘对《证券日报》记者表示,“直播效果很好,会有更多企业加入直播阵营”。

事实上,这确实不是格力一家的事。

《中国企业家》杂志社社长何振红称:“当前,全国上下都在为恢复经济努力,大企业应承担什么样的社会责任?把好的产品送到下沉市场,一方面激发下沉市场的潜力,激活消费,小镇青年们值得消费格力这样的好产品;另一方面,大企业由此迅速恢复生产经营,带动产业链上相关企业复工复产,为恢复经济努力,这是大企业该有的担当”。

为此,《中国企业家》杂志社联合格力、快手推出了此次“让世界爱上中国造”系列直播。

“这既是企业推动数字化转型的契机,更是龙头企业通过‘短视频+直播+电商’的创新营销方式,带动产业链中小企业迅速恢复生产经营活力,落实中央‘六保’任务的重要举措。”何振红如此表示。

“让大家重新认识格力”

从格力电器披露的2019年年报来看,格力主营业务分为空调、生活电器、智能装备、其他业务四个板块。空调仍然是格力的传统强项,2019年格力空调业务收入1387亿元,占总营收的69%。

“从产品布局来看,格力与美的、海尔多元化发展的同行没有本质区别,该有的可以说都有了,格力甚至还有手机。但是,格力除了空调单一产业非常强大之外,其余产品占总营收的比例不算高,如何开拓出空调之外的家电市场,是摆在格力电器管理层面前的一大难题。”刘步尘表示。

此次直播中,只有三款产品是关于空调的,其余是格力旗下各种各样的消费电器。可以看出格力对除空调外的其他家电的重视程度。

“许多消费者认为格力只有空调,我希望让大家重新认识格力。我们不仅有空调,还有生活电器等多领域产品。”董明珠现身直播间时提到。

“直播是形式的变化,最终要回归到制造,也就是产品本身。没有好的产品,无论表现方式如何,最终都会失去根基。”董明珠称:“‘国货正当潮’能让我们更快地了解到中国制造产品,但也为我们带来了新考验。因此,要用科技解决问题。而技术,是制造高质量产品的关键,也是满足消费需求变化的动力”。

敢于站出来挑刺

“我不想用带货这两个字,我想用真诚感动别人。”董明珠说,新消费模式的涌现同时考验着企业的诚信。对于制造业而言,企业诚信意味着产品质量。

“一定要做一家诚信的企业,作为上市公司,格力电器从股市募集的资金有50多亿元,但我们累计分红已经超过了600亿元,给投资者带来了资本上的收益。对于制造业的上市公司而言,要面对股民、员工,要承担自己的社会责任。格力电器一季度损失了300亿元的销售,但我们应该坦然面对,减少不代表就不行了,企业发展中有高高低低,这个过程要勇敢、真诚去面对,才能稳固发展,因此诚信很重要。”董明珠对《证券日报》记者表示。

谈及产品质量,董明珠回应了格力电器举报奥克斯一事。在去年被格力举报后,今年4月份奥克斯因虚假宣传被监管部门处罚,公司也对外发声道歉。对此,董明珠对《证券日报》记者表示:“举报不是针对奥克斯,我们不是想通过这种方式把企业打倒,而是希望它站起来,有诚信。中国制造,不是一个企业,而是无数个有诚信的企业才能立起来。”

“接下来,我们依然会在市场里购买不同品牌的产品进行检测监督,我们敢于站出来挑刺,同时我们也呼吁同行来买格力的产品进行监督,找我们的毛病。这样中国制造才能强大起来。”董明珠说。

创业板三大新兴产业“更有钱” 注册制改革加码优胜劣汰

■本报记者 杜雨萌

对于自诞生起就被赋予“服务成长型创新创业企业,支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合”的创业板来说,支持战略性新兴产业的发展始终被摆在首要位置,尤其是随着近年来资本市场基础制度改革的愈发完善,创业板俨然成为名副其实的战略新兴产业集聚地。

万博新经济研究院副院长刘哲在接受《证券日报》记者采访时表示,随着正在推进的创业板基础制度改革,预计创业板服务经济转型和高质量发展的特征将更加明显,并且对于支持战略性新兴产业发展的定位也将更加突出。

新兴产业 高速增长趋势继续

据深交所披露,截至2020年4月30日,创业板上市公司共807家,超过九成成为高新技术企业,超过八成拥有自主研发核心能力,超过七成属于战略新兴产业。

富荣基金权益投资部总监邓宇翔在接受《证券日报》记者采访时表示:“结合过往及近日深交所公布的创业板2019年成绩单来看,创业板在支持双创企业群体、优化创新创业生态以及引领产业转型升级等方面,成绩斐然。尤其是受此次疫情影响,更让我们看到了新兴产业如线上零售、叠加互联网科技的生产制造、物流仓储等行业所展现出巨大的成长潜力。”

具体来看,深交所披露的数据显示,2019年创业板战略新兴产业营收规模持续扩大,盈利状况改善明显。分行业看,新一代信息技术、新能源、新材料和生物医药行业的平均营业收入均较2018年有所增长,同比增长分别为14%、15%、12%和19%;再从平均净利润来看,新一代信息技术、新能源和新材料同比增长分别为76%、155%、18%。

华辉创投投资总经理袁华明在接受《证券日报》记者采访时表示,上述几个行业都是目前国内具备较大市场成长空间的产业,其中一些产业龙头或细分行业龙头企业往往也拥有了一定的行业竞争力,部分甚至具备了参与全球竞争的能力。

从去年新兴产业上市公司经营效益来看,表现相对突出,一方面得益于这些产业大多处于上升周期,另一方面,也不能忽视包括产业、税收和资本市场等相关政策的帮助。

“整体上看,新兴产业的发展离不开中国经济发展和转型升级的大背景,同时受益于包括创业板在内的中国资本市场的帮助,从创业板前三大市值行业来看,亦从侧面反映了过往中国经济转型升级的脉络和成果。”在袁华明看来,新兴产业的核心即为“新兴”,随着未来中国企业逐步从跟随转向领跑模式,相应地,寻找和确认新兴产业方向的难度也会有所加大,从这个角度来看,创业板或许更应成为主战场。

注册制改革 契合新兴产业需求

在众多企业的期盼中,酝酿多年的创业板注册制改革加速推进。与此同时,为落实《创业板改革并试点注册制总体实施方案》,证监会还就《创业板首次公开发行

股票注册管理办法(试行)》《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》《创业板上市公司持续监管办法(试行)》草案和《证券发行上市保荐业务管理办法》修订草案向社会公开征求意见。

中原证券分析师林晨表示,推进创业板改革并试点注册制,是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的最新举措与重要安排。但要注意的是,虽然同为注册制,但创业板与科创板的定位有所不同,预计将形成各有侧重、相互补充的适度竞争格局。

相比较来看,创业板主要服务“成长型创新创业企业,支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式的深度融合”,而科创板主要服务于“符合国家战略,突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业”。因此,创业板更加侧重传统行业的产业升级方面,强调公司业务成长性,而科创板相对来看更加侧重于核心技术以及市场地位。

