

物流业如何过“最难618”？ 靠数字化转型提质增效

■本报记者 李乔宇 向炎溪
见习记者 许林艳

受疫情反复的影响，今年的“618”电商促销节或许会成为有史以来的“最难618”。

有消费者对《证券日报》记者透露，在“618”开启前一个月就已下单的商品，到现在还没收到货。还有消费者向记者分享了自己的亲身经历：商品下单后，上午还显示“已派送”，下午就被告知“快递员被要求居家，故无法正常派送”。

当“618”遇上疫情防控，不管是物流企业还是各大商家，都面临供应链管理难题。一方面，部分地区疫情防控升级，为物流企业正常运营增加了新的不确定性；另一方面，商家仓库分拣管理面临“招工难”问题，也对物流领域的流通环节形成较大挑战。

不过，随着数字经济时代的到来，数字化技术正在改变生产企业的生产方式和物流企业的流通环节，为众多企业提质增效赋能。多位受访的业内人士认为，是否采取数字化策略将成为影响企业未来竞争力的重要因素之一。

物流业竞争进入下半场

物流园区运营商普洛斯相关负责人告诉《证券日报》记者，往年，在每一次订单集中爆发的电商节日期间，物流园区内总会出现商家“招工难、招工贵”的现象。在今年的“618”期间，这个问题更为突出。

“今年全国多地疫情防控升级，为电商运营带来了更多不确定性。”该负责人介绍，传统的仓库设备和人工分拣模式既不能匹配海量订单下的高效要求，还会因销售旺季短期招工难等因素，带来不必要的人力成本高昂、管理难度加大等问题。

旷视科技相关负责人向《证券日报》记者表示，上半年因疫情影响，物流供应链领域整体运力大幅下降，带来原料供应短缺、下游企业生产中断、原料价格上涨等诸多问题，很多企业为了提升供应链的竞争力，开始更加关注仓储物流环节。

供应链传导也为物流企业带来新的压力。作为一家主营业务覆盖整车运输的企业，长久物流的有关人士对《证券日报》记者介绍，传统物流企业受上游影响较大，近年来表现尤为明显。以整车运输物流业为例，自2018年起汽车销量持续大幅下滑，汽车市场全面进入调整期，对以汽车为主要运输物资的物流企业造成了一定的负面影响。

“现在长三角地区的货物量正在快速恢复，但还未恢复到疫情之前。对物流企业而言，这将会是一个换手的时期，换手率或能达到30%。”上市公司四维图新下属子公司中寰卫星导航通信有限公司(以下简称“中寰卫星”)相关负

当“618”遇上疫情防控，不管是物流企业还是各大商家，都面临供应链管理难题。不过，随着数字经济时代的到来，数字化技术正在改变生产企业的生产方式和物流企业的流通环节，为众多企业提质增效赋能



王琳/制图

责人对《证券日报》记者表示，目前长三角地区的货物量大约是平时的四分之一，预计未来两三周内可快速恢复到正常水平。能够挺过这次危机的物流企业需要具备三方面能力：一是有市场洞察能力，能洞察货物量的走势；二是有敏捷组织能力，能快速适应新客户；三是能利用好工具，包括从货物调度系统到车队管理系统等，掌握一系列数字化管理技术。可以说，疫情的发生已成为推动相关产业加速数字化发展的一个催化剂。

长久物流方面也表示，当前降本增效尤为重要。物流企业进行数字化转型后，可通过系统数据进行综合分析，对业务流程进行精细化管理，实现柔性生产。

“物流行业的竞争，上半场比拼的是规模和资本，需要通过‘烧钱’手段以价换量来完成；下半场拼的是效率，数字化程度将决定物流企业提质增效的程度。”一家快运公司相关负责人表示，数字化转型已成为物流企业进行下半场比拼的重要武器。如果一家物流企业日均运货量达到1万吨以上，却没有进行提质增效和结构优化，一旦扩大运货规模，很可能会

数字化转型是大势所趋

随着数字化时代的到来，物流产业

链的企业也开始积极行动。在物流运输端，数字化正在深入渗透到传统物流行业的诸多环节。

“物流行业数字化主要包括两部分内容：一是数字化软件；二是数字化硬件。”前述快运公司相关负责人表示，在软件方面，物流运输过程中的每个重要节点都可以通过数字化手段进行优化；在硬件方面，公司可通过与外部公司合作，让前沿科技在物流实际运营场景中落地，无人驾驶汽车、无人叉车、智能量房等前沿技术的应用正在助力不同企业提高运营效率。

前述中寰卫星方面人士认为，对物流企业来说，数字化转型是个系统工程，目前已全面建立起来这套系统的物流企业可能不及20%。这需要一个逐步发展的过程。

“针对数字化转型方向，目前物流企业的意见是一致的，就是赋能传统物流企业，在业务开展过程中帮助物流企业提升运营效率、节约成本，在数据管理方面更加高效、智能，为客户带来更好的体验，提高物流企业竞争力。”长久物流方面表示，精细化管理每个物流环节，大力发展现代物流，提高客户服务水平，进一步优化流程，降低物流成本，提高企业利润。

诚然，数字化赋能为物流产业链上的企业解决很多现实问题，但物流产业的数字化转型仍任重道远。

“中小企业对物流管理缺乏系统化建设，物流过程机械化、自动化水平

较低，人工消耗多、效率低、损耗大，客户满意度和体验差。管理人员大多是凭借个人管理经验开展工作，缺乏专业的物流管理技术和能力，对现有的物流体系和业务流程缺乏优化和改进方向，缺乏资金投入。”IDC中国研究总监李连风对《证券日报》记者表示，物流管理是分散在不同部门和业务流程中的，如果订单管理、仓储、运输、搬运、包装、配送等缺少一体化管理，仅仅是单个环节的数字化改进，无法得到预期的效果。

李连风认为，中小物流企业进行数字化转型，需要从以下几个方面考虑：关注核心业务，选择合理的物流运营模式，充分利用第三方物流平台服务，提高企业数据采集能力，提高数据分析和运用能力，整合电子商务、物联网等资源，加快终端自动化水平，使物流业务数字化、可视化、规范化运营。

“中国自2016年首次超越美国位居全球最大物流市场以来，一直保持总体体量的持续扩容以及发展质量的逐步提升。数字化转型已成为中国物流业迈向高质量发展的关键抓手。”中国物流学会特约研究员杨达卿对《证券日报》记者表示。

杨达卿认为，受新冠肺炎疫情反复的影响，叠加人口红利的退潮，为应对一线用工的紧缺，实现物流降本提效的目标，物流企业进行数字化和智能化转型显得更加迫切。

外资动向

年内北向资金呈净流入 五大原因支撑外资看好A股

■本报记者 吴晓璐

近日，随着疫情形势逐渐好转以及宏观政策持续加码，外资对A股预期逐渐改善。Wind资讯数据显示，5月份北向资金净流入A股168.67亿元。今年前5个月，除3月份外，另外4个月北向资金均为净流入。进入6月份后，北向资金更是持续净流入。截至6月2日，今年以来北向资金已净流入32.69亿元。

接受记者采访的外资机构表示，基于五大原因看好中国股市中长期走势，分别是疫情逐步好转、A股当前估值较低、国内出台宏观举措、人民币汇率企稳、供应链扰动缓解等。板块方面，外资普遍看好基建和消费。

看好A股有五个原因

记者对Wind资讯数据统计后发现，截至6月2日，自3月17日以来，北向资金累计净流入A股471.23亿元。

渣打中国财富管理首席投资策略师王昕杰接受《证券日报》记者采访时表示，“我们谈论A股的配置价值，都是围绕低估值和性价比。目前A股各行业估值分位已来到历史较低位置，而国债收益率已来到历史均值+2个标准差的水平，这代表股债性价比很高。”

“所有政策导向大方向是稳增长、稳增长，落实到实体经济就是稳定信贷扩张，或者说是稳定信贷需求。在看到整体股市形成趋势性反转之前，我们要看到信用的扩张，或者说政策层面已经提升了融资需求。”王昕杰进一步表示。

瑞银证券中国策略分析师孟磊接受《证券日报》记者采访时亦表示，5月中旬以来，中国宏观政策支持力度不断加大，股票市场情绪有所修复。

“目前A股沪深300指数的静态市盈率已低于过去五年历史均值下方一倍标准差。考虑到近期宏观政策支持加码，包括五年期LPR超预期下调15个基点、额外增加退税1400多亿元、阶段性减征部分乘用车购置税600亿元以及地方层面鼓励消费的一系列政策刺激，今年的市场估值已经处于底部。此外，上海复工复产的推进将助力中国经济反弹。这些积极因素将吸引外资回归A股市场。”孟磊进一步表示。

花旗银行回复《证券日报》时表示，看好中国市场中长期走势。花旗分析师认为，受五大原因支撑，中国股市有望企稳反弹。一是疫情逐步好转；二是高频数据显示供应链

情况持续好转，工业生产有回升迹象，受疫情影响导致经济趋弱态势或已接近底部；三是中央和地方政府出台多项刺激政策，政策效应或从二季度末开始逐步显现；四是人民币汇率逐步企稳，且5月份以来A股和港股均呈现企稳迹象，显示市场投资情绪有所回暖；五是A股估值相对于美股等海外资本市场仍然偏低，对全球投资者仍然具备长期投资价值吸引力，下半年经济状况好转也有利于A股市场继续吸引国际资金流入。

普遍看好基建和消费

Wind资讯数据显示，截至6月2日，自4月27日低点反弹以来，上证指数、深证成指和创业板指涨幅均超10%。

王昕杰认为，目前市场在经历趋势性反转之前，一定要看到融资需求的提升。从2018年以来，上证指数曾经3次跌破3000点，上证指数从低点回升时均伴随社融存量的同比回升。在信贷数据没有扩张之前，很难看到股指会呈现趋势性反转，但随着各种政策的释放，预计不久的将来会看到融资需求的提升，也会看到A股市场的中长期向好运行。

近日，北向资金明显流入消费板块。Wind资讯数据显示，5月30日至6月2日的一周内，北向资金净流入食品饮料行业(申万2021)70.66亿元，位居第一。自5月3日至6月2日的一个月内，北向资金净流入银行板块金额最高，为62.68亿元。

谈及中长期看好的板块，花旗分析师表示，从长远来看，政策或加速聚焦基建投资，着力于新基建，并加强传统基建薄弱环节建设。预计今年明年基础设施投资同比增速或分别达到7.7%和15.0%，基建、原材料与可再生能源板块或逐步受益，投资者可以关注相关布局机会。

孟磊预计，二季度A股上市公司盈利可能为全年低点，此轮企业盈利下修基本完成后，A股市场将迎来良机。看好具有相对较高盈利可见性和稳定性、有较强定价能力且估值具有吸引力的行业，建议在A股市场超配食品饮料、动力电池、可再生能源和军工等板块。

王昕杰表示，跟着需求逻辑寻找相关板块，目前比较确定的是稳增长需求和疫情后消费修复的需求。板块方面更偏向基建这类稳增长的核心板块；另外，疫后修复和供应链优化的大消费以及其中的农林牧渔板块的投资机会也比较大。

本版主编袁元 责编汪世军 制作曹秉琛
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

