

2020 市场资讯分析报告

MARKET &
INDUSTRY RESEARCH REPORT

02
月版

目录

- A. 疫情影响下的中国及全球经济发展动向
 - B. 国内宏观经济走势
 - C. 国际宏观经济走势
 - D. 国内物流行业关键指数
 - E. 国际物流行业关键指数
 - F. 关键目标行业指数
 - G. 产业动态
- H. 国内外供应链行业融资走势以及动态
- I. 国内外物流行业近期新崛起势力代表
- J. 行业动态

- 新冠疫情对2020年中国GDP增速的影响约为**0.6-0.8**个百分点。疫情冲击将导致今年全球经济增长减少**0.2%**，年增速跌至**2.3%**，创2008年金融危机以来的最低增速。高盛(Goldman Sachs)预测，2020年全球经济增长将放缓**0.1-0.2**个百分点。
- 2019年中国GDP约**14.36**万亿美元，全球第二；全国首现“**10**万亿GDP俱乐部”，广东GDP首次突破**10**万亿。尽管2019年全球贸易遭遇严寒，中国外贸仍有亮眼表现：进出口总值突破**31.5**万亿元人民币，同比增长**3.4%**。
- 2020年1月份全球制造业PMI较上月回升**1.4**个百分点至**50%**，升幅明显。美国和欧洲制造业低位反弹，共同拉动了全球制造业的回升，亚洲制造业保持温和趋升的走势，非洲制造业增速有所回落，但仍保持较快发展。虽然全球制造业有所止跌，但全球经济下行风险仍然存在。
- 2019年，物流行业投融资市场共发生投融资事件**137**个，涉及金额**970.5**亿元。2019年的投融资表现是近**5**年中最冷的一年。这不仅出现在物流行业，全行业的融资环境都十分恶劣。



疫情影响下的中国及全球 经济发展动向

- 对中国经济的影响
- 对全球经济的巨大挑战
- 对全球供应链的影响

“新冠”疫情形势严峻，“量”与“度”均超过非典，并还会持续一段时间，对GDP增速的影响程度将超2003年非典

- 新冠影响的面更广、度更深，其对2020年GDP增速的影响约为**0.6-0.8**个百分点。按照2020年全年GDP目标为**6%**测算，新冠疫情对2020年GDP增长率的负面影响程度达**10%-13%**，明显超过2003年非典约**4.5%**的影响程度。

武汉制造业首当其冲

- 世界 500 强企业中约有 230 家在武汉投资。
- 武汉不仅是中部的中心城市，更是中国制造业产业链上的关键一环，在电子、汽车、医药等领域拥有成规模的产业集群，一旦武汉的生产和物流停止，一些湖北之外的制造企业可能也会面临断供停产的问题。

疫情影响最明显的可能是汽车制造

- 武汉聚集了东风乘用车、东风本田、神龙汽车、东风雷诺、上汽通用五大整车企业。整车厂吸引了大量零部件企业的集聚，持续停产对下游整车生产有一定影响。
- 短期来看，疫情对制造业的冲击是一过性的，但会被产业链所放大：一是武汉停产的直接影响，二是武汉停产对产业链上下游企业的间接影响，三是湖北周边以及流动人口较多的省份延迟复工的影响进一步被产业链放大。
- 预计武汉汽车制造商今年产量为 160 万辆，占中国总产量的 6%。

波及科技制造

- 疫情冲击 2020 年 2 月的投资增长与出口增长。影响制造业、房地产与基建领域的投资增速，进而影响到出口行业的增速。
- 全球供应链至关重要的科技制造中心，江苏和广东等复工推迟。iPhone 组装商富士康和和硕 (Pegatron)、日本组件和机械制造商如村田(Murata) 和日本显示器公司(Japan Display)，以及韩国电子巨擘三星和 LG均受影响

中国是世界上最大的制造业中间环节，居于全球供应链的核心节点上

- 截至2018年，中国已成为120多个国家的最大贸易伙伴，中国对全球经济的影响，实际上远超自身体量。
- 全球进口产品中有 20% 来自中国。尤其是亚洲国家如柬埔寨、越南、韩国和日本，其消费产品链条中有 40% 来自中国。

牛津经济研究院
(Oxford Economics)预测

- 疫情冲击将导致今年全球经济增长减少0.2%，年增速跌至2.3%，创2008年金融危机以来的最低增速。高盛(Goldman Sachs)预测，2020年全球经济增长将放缓0.1-0.2个百分点。

凯投宏观首席亚洲经济学家
(Mark Williams)指出

- 今年第一季度，全球经济很可能因新冠肺炎疫情出现2008年金融危机以来的首次负增长。中国已发展为仅次于美国的第二大经济体。现占全球GDP的约16%，2019年中国贡献了全球经济扩张的39%。在中国之外，受疫情影响最严重的主要是中国的邻居，亚洲许多地区的工业供应链都与中国有着密切的联系，而且中国游客对这些地区的旅游业也至关重要。

凯投宏观首席亚洲经济学家
(Mark Williams)指出

- 中国游客锐减，一季度日本将损失12.9亿美元的旅游收入，泰国也将损失11.5亿美元的旅游收入。

美国里士满联储主席
托马斯·巴尔金(Thomas Barkin)

- 相当一部分制造业，如消费者产品、重机械工业等，与中国的供应链联系密切。营业收入高度依赖中国的公司，比如苹果公司，受到的影响会比较大。“具体影响有多大，取决于他们是否有多样化的供应链渠道，有多少存货用以缓冲这段时间造成的缺口，还取决于这一短缺将持续多久，”，“如果这一缺口能在未来几周内恢复，那么影响就比较小；如果持续数月，那冲击就会比较大。”

2月18日，苹果公司发布声明

- 疫情导致iPhone的生产和需求下降，当前财季收入将无法达到预期，iPhone供应短缺将暂时影响全球。
- 苹果公司还指出，由于在中国的所有门店和许多合作伙伴门店都已关闭，即便已经开始营业的商店缩短了营业时间，客流量也很低，苹果在中国的产品需求受到了影响。

推演疫情对全球供应链冲击的四个阶段：

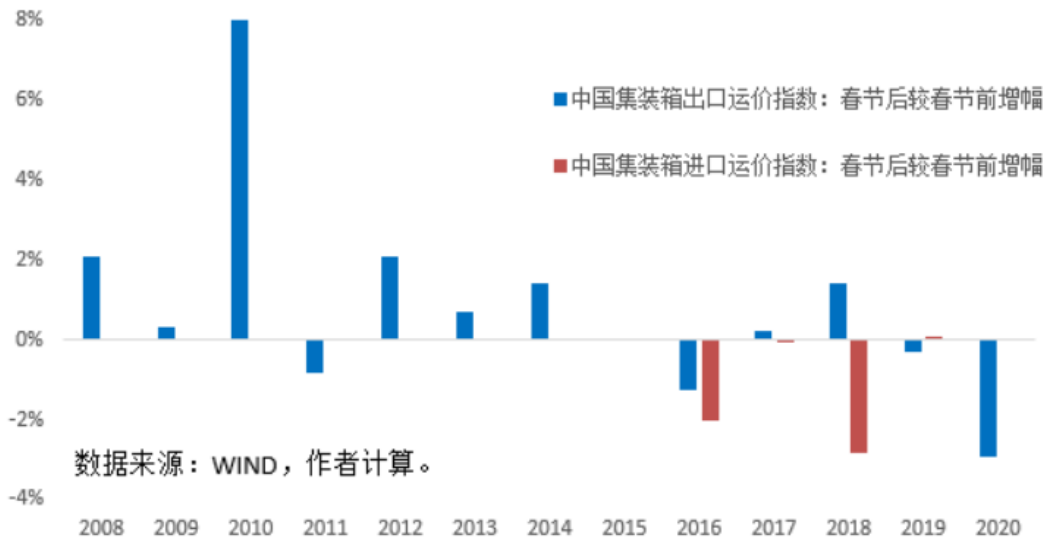
第一阶段，疫情对中国国内的供应链网络产生影响。疫情冲击使内生产秩序受到一定程度的破坏。企业复工时间推迟、外地返工人员面临隔离期、复产工人缺乏口罩等防护条件，物流运力也受到了显著影响。这些对制造业的用工、库存、生产、运输、订单等都产生了冲击，尤其在湖北疫区，影响更甚。

第二阶段，疫情影响到中国向其他国家出口中间产品，导致其他国家生产过程出现中断。但这一阶段，由于我国企业和国外企业的产成品库存、以及运输时间的缓冲，暂时对我国从其他国家的进口不产生影响。

第三阶段，全球供应链中断的效果反馈，通过进口渠道反射影响到我国。由于国外企业的生产过程中断，及其产成品库存消化完毕，因此我国的中间品、最终品进口也将面临暂停风险。

第四阶段，在最严重的情况下，供应链中断将向其他没有中国企业直接参与的全球供应链扩展。中国在全球供应链中的地位至关重要，中短期内其他国家的企业无法完全替代中国的地位，同时由于引致其他外国企业供应链出现断档，因此全球供应链的中断完全可能蔓延到与中国无直接关系的生产网络。

疫情对制成品出口的冲击较大



疫情对全球供应链的影响能够触及哪一个阶段，及其冲击程度，将取决于疫情本身的演变及其持续时间。如果疫情对全球供应链的冲击推演到第四阶段，那么疫情将进一步升级为严重冲击全球经济的灰犀牛。

从这个角度来看，全球协力应对疫情，对于维系全球供应链的稳定具有十分重要的意义。而中国对疫情的全力防控，以及在防控疫情的前提下统筹进行复工，对于全球供应链稳定也具有很大的积极意义。

中国面临的产业外移压力：疫情对中国产业的影响分为三个层面

- **其一，在乐观情形下，如果疫情只是较为短期的冲击，其对产业外移影响较少。**尤其对机械、电子等优势产业基本没有影响。重新配置全球供应链非常复杂，在短期内难以实现。各国企业对全球布局的战略选择将非常谨慎。
- **其二，如果疫情对生产的影响持续到3月甚至4月，可能对出口订单产生影响。**尤其对于季节性较强的行业，其新增订单将明显流失，并影响其2季度、甚至3季度的出口生产。每年3、4月都是PMI出口订单下单的高峰期。其中，又以3月订单指数最高。这两个月的订单表现，将决定后续多个月的出口金额。依赖于武汉工厂生产的外国企业正在考虑替代的供应商，即使替代方案成本可能更高。美国咨询公司蓝丝（Blue Silk）公开建议企业应该立即改变供应链，建立一个不包括中国的替代策略。
- **其三，在极端情况下，如果疫情对生产的影响持续到4月甚至6月，则将会对部分产业的供应链产生实质性破坏，并加速产业外移。**尤其对于玩具产业、服装等供应链较短、对配套要求不高的产业。在过去两年中美贸易冲突之间，有些企业已经将生产转移到了东南亚一些国家。叠加贸易战余波，如果疫情对生产的影响持续时间较长，则跨国公司将有可能考虑进一步多元化其全球供应链。
- **总体上看，目前疫情对全球供应链的影响仍处于第二阶段的初期，**即：中国向其他经济体提供的零部件中间品下降，其影响已经初步扩展到韩国、日本、南欧，并且有可能进一步向其他欧洲国家，以及美国扩展。按目前的发展来看，总体上风险较为可控。由于疫情本身仍有一定的不确定性，而且我国企业复工也遇到了各种各样的现实问题，因此后续影响仍待观察。但有一点已经非常明确：这已经不是一个各扫门前雪的时代了。

B.

国内宏观经济走势

- GDP
- 进出口

2019年中国GDP约14.36万亿美元，全球第二

2019年31省份GDP数据

地区	GDP (亿元)	GDP增速
广东	107671.07	6.2%
江苏	99631.52	6.1%
山东	71067.5	5.5%
浙江	62352	6.8%
河南	54259.2	7.0%
四川	46615.82	7.5%
湖北	45828.31	7.5%
福建	42395	7.6%
湖南	39752.12	7.6%
上海	38155.32	6.0%
安徽	37114	7.5%
北京	35371.3	6.1%
河北	35104.5	6.8%
陕西	25793.17	6.0%
辽宁	24909.5	5.5%
江西	24757.5	8.0%
重庆	23605.77	6.3%
云南	23223.75	8.1%
广西	21237.14	6.0%
内蒙古	17212.5	5.2%
山西	17026.68	6.2%
贵州	16769.34	8.3%
天津	14104.28	4.8%
黑龙江	13612.7	4.2%
新疆	13597.11	6.2%
吉林	11726.8	3.0%
甘肃	8718.3	6.2%
海南	5308.94	5.8%
宁夏	3748.48	6.5%
青海	2965.95	6.3%
西藏	1697.82	8.1%

31省份2019年GDP出炉，全国首现“10万亿GDP俱乐部”，广东GDP首次突破10万亿

990865
亿元

2019年中国GDP 折合汇率:(6.8985比1)

约14.36
万亿美元

第2

全球排名

约70776
元人民币

中国人均GDP

1季度
实际增速

6.4%

2季度
实际增速

6.2%

3季度
实际增速

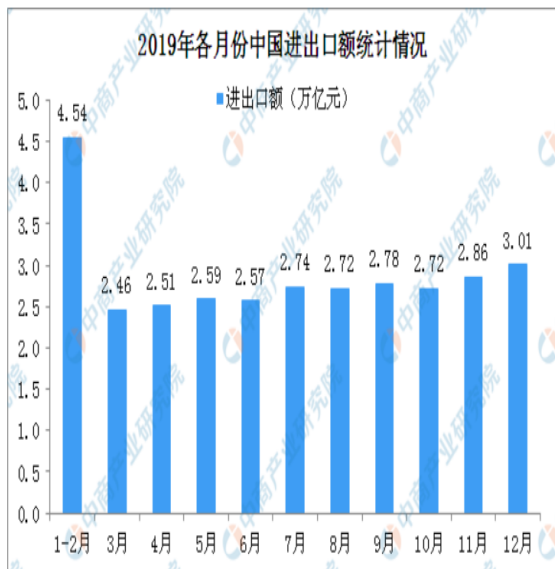
6.0%

4季度
实际增速

6.0%

尽管2019年全球贸易遭遇严寒，中国外贸仍有亮眼表现：进出口总值突破31.5万亿元人民币，同比增长3.4%，有以下特点：

进出口规模逐季攀升



数据来源：中国海关、中商产业研究院整理

主要贸易伙伴位次发生变化，东盟成为中国第二大贸易伙伴

民营企业首次超过外商投资企业，成为中国第一大外贸主体

贸易方式结构进一步优化，一般贸易进出口比重提升

出口商品以机电和劳动密集型产品为主，机电产品所占比重近六成

第一大贸易伙伴：

欧盟

4.86万亿元
增长8%

东盟

4.43万亿元
增长14.1%

美国

3.73万亿元
下降10.7%

日本

2.17万亿元
增长0.4%

企业类型	进出口	年增长	占中国外贸总值	出口/增长率	进口/增长率
民营企业	13.48万亿元	11.40%	42.70%	8.9万亿元/13%	4.58万亿元/8.4%
外商投资企业	12.57万亿元		39.90%		
国有企业进	5.32万亿元		16.90%		

贸易类型	进出口	年增速	占中国外贸总值	出口/增长率	进口/增长率
一般贸易	18.61万亿元	增长5.6%	59%	9.95万亿元, /7.8%	8.66万亿元/3.1%
加工贸易	7.95万亿元	下降5.1%	25.20%		

产品类型	出口	增长率	占出口总值
中国机电产品	10.06万亿元	4.40%	58.40%
电器及电子产品	4.63万亿元	5.40%	
机械设备	2.87万亿元	1.40%	
纺织服装等7大类劳动密集型产品	3.31万亿元	6.10%	

2019全年中国进出口总值超30万亿

表1 2019年规模以上工业企业主要财务指标

分 组	营业收入		营业成本		利润总额	
	2019年 (亿元)	比上年增长 (%)	2019年 (亿元)	比上年增长 (%)	2019年 (亿元)	比上年增长 (%)
总计	1057824.9	3.8	889442.1	4.1	61995.5	-3.3
其中：采矿业	46162.2	2.9	33624.6	4.6	5275.3	1.7
制造业	933445.2	3.7	786826.0	3.9	51903.9	-5.2
电力、热力、燃气及水生产和供应业	78217.5	6.7	68991.5	5.3	4816.3	15.4
其中：国有控股企业	288253.0	3.7	236582.6	4.5	16355.5	-12.0
其中：股份制企业	790420.3	5.1	663397.8	5.4	45283.9	-2.9
外商及港澳台商投资企业	234666.4	0.1	197221.2	0.1	15580.0	-3.6
其中：私营企业	346222.7	5.6	298024.6	5.4	18181.9	2.2

注：

- 1.经济类型分组之间存在交叉，故各经济类型企业数据之和大于总计。
- 2.本表部分指标存在总计不等于分项之和情况，是数据四舍五入所致，未作机械调整。

图2 各月累计利润率与每百元营业收入中的成本

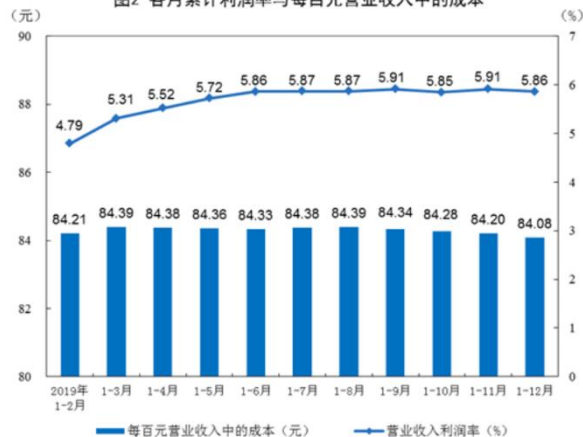
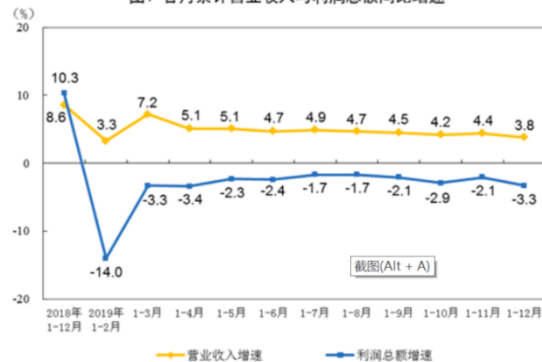


图1 各月累计营业收入与利润总额同比增速



•2019年全国规模以上工业企业实现利润总额 **61995.5** 亿元，比上年下降 **3.3%**。

•2019年，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 **16355.5** 亿元，比上年下降 **12.0%**；股份制企业实现利润总额 **45283.9** 亿元，下降 **2.9%**；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 **15580.0** 亿元，下降 **3.6%**；私营企业实现利润总额 **18181.9** 亿元，增长 **2.2%**。

•2019年，采矿业实现利润总额 **5275.3** 亿元，比上年增长 **1.7%**；制造业实现利润总额 **51903.9** 亿元，下降 **5.2%**；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 **4816.3** 亿元，增长 **15.4%**。



国际宏观经济走势

■ 走势与预警

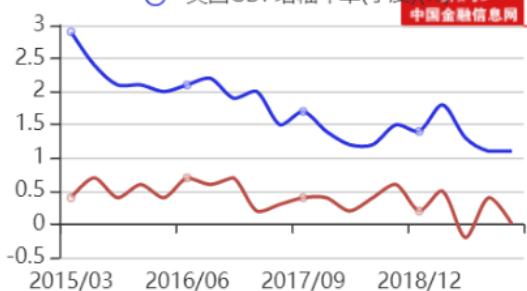


MARKET &
INDUSTRY RESEARCH REPORT

市场资讯分析报告 ■

—○— 英国GDP环比增幅(季度)(%)

—○— 英国GDP增幅年率(季度)(%)



欧洲数据:

英国2019年经济增长1.4%，去年4季度零增长

—○— 日本出口同比增幅(月度)(%)

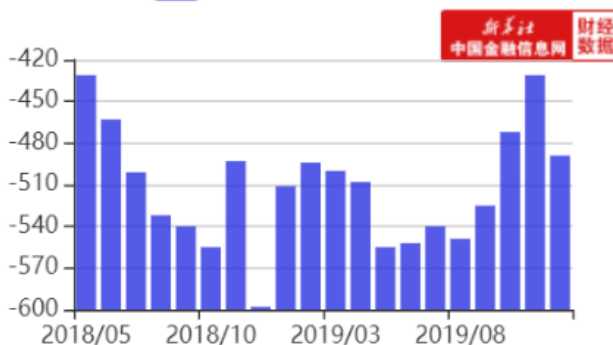
—○— 日本进口同比增幅(月度)(%)



亚太数据:

日本出口年率连续14个月下滑，对华出口下降6.4%

■ 美国贸易余额(月度)(亿美元)



美洲数据:

美国2019年贸易逆差小幅下降

- 英国去年对中国出口约264亿英镑，英国贸易出口总额超过3270.35亿英镑。
- 中国成为英国第三大出口市场，仅次于美国和德国，占整个出口额的7%。

- 日本财务省2月19日发布的数据显示，日本1月出口同比下降2.6%，对美出口下降7.7%。日本内阁府周三发布的另一组数据显示，12月核心机械订单环比大跌12.5%。被视为衡量未来6至9个月企业资本支出的指标。
- 数据突显了日本经济处在衰退边缘。公布的数据显示，日本去年四季度GDP下降6.3%，创5年多最大降幅。很多经济学家预测受新冠病毒疫情影响，日本一季度GDP将再度萎缩，从而陷入技术性衰退。

- 美国商务部2月5日公布的数据显示，2019年美国贸易逆差较2018年减少约100亿美元至6168亿美元，降幅为1.7%。
- 数据显示，主要受资本货物及电信、计算机和信息服务等出口减少影响，2019年美国出口额较前一年下降15亿美元至2.4998万亿美元；由于原油和消费品进口减少，进口额也下滑125亿美元至3.1165万亿美元



国内外行业关键指数

- PMI指数
- 物流行业关键指数

1月份中国制造业PMI为50.0%

国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会1月31日联合发布数据

截至2020年1月20日

中国制造业采购经理指数 (PMI) **50.0%** ↓ 0.2



制造业采购经理PMI

从13个分项指数来看:

↓ **50%**

比上月下降**0.2个百分点**

■ 同上月相比,新订单指数、积压订单指数、产成品库存指数、采购量指数、购进价格指数、生产经营活动预期指数上升,指数升幅在0.2至3.5个百分点之间;

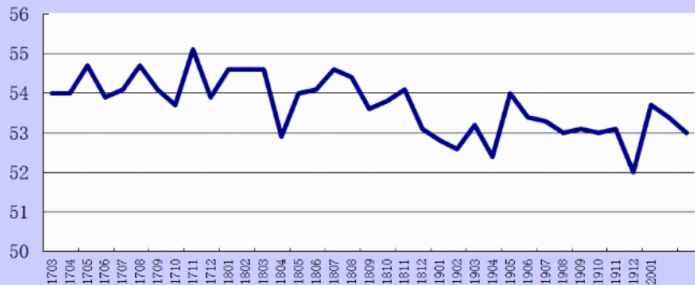
■ 生产指数、新出口订单指数、进口指数、出厂价格指数、原材料库存指数、供应商配送时间指数下降,指数降幅在0.1至1.9个百分点之间。

综合PMI产出指数

↓ **53%**

较上月回落**0.4个百分点**

■ 其中,2020年1月份,制造业生产指数为51.3%,比上月下降1.9个百分点;非制造业商务活动指数为54.1%,比上月回升0.6个百分点。



非制造业PMI

↑ **53%**

较上月回落**0.6个百分点**

- 1月份非制造业总体保持扩张 肺炎疫情影响尚未充分显现,多数行业处于较高景气区间。
- 分行业看,服务业商务活动指数为53.1%,比上月上升0.1个百分点,服务业增势平稳。从行业大类看,邮政业、电信广播电视和卫星传输服务、货币金融服务、保险业等行业业务总量增长较快;道路运输业、房地产业等行业商务活动指数位于收缩区间。

国内物流行业1月关键指数

物流景气指数

↑49.9%
较上月回升8.7个百分点

- 物流业景气指数回落至50%以下，呈现出明显的周期性变化。
- 从行业看，道路运输业、装卸搬运和其他运输服务业和快递业物流活动仍较为活跃。
- 从品种上看，受节日因素带动，与民生相关的服装、食品和日用品的物流活动均较旺盛。当前正处于防控疫情的关键期，疫情短期内会对物流需求产生影响，待疫情解除后，生产和消费需求集中得到释放，将有望拉动物流呈现平稳增长。

电商指数

↓108.8点
较上月回落3.4个点

- 从9个分项指数看，除电商物流总业务量有所上升外，物流时效指数、履约率指数、满意率指数、成本指数、农村业务量指数、库存周转指数、人员指数、实载率指数都有所回落。
- 电商物流总需求有所上升。1月份，总业务量指数为131.3点，比上月上升1.5个点；
- 1月份传统节日与疫情因素影响交织，物流时效明显降低、基础保障作用凸显的基本特征。

快递物流指数

↓99.5%
较上月回落6.2个百分点

- 本月商务快件指数、农村快件指数、跨境快件指数均有所回落，其中商务快件指数和跨境快件指数回落超7个百分点；
- 综合来看，本月经济活跃度回落属于季节性回调，但仍需持续关注经济运行走势变化以及新型冠状病毒疫情对后续产业经济活跃度和就业市场的影响。

仓储指数

↓51.1%
较上月回落1.4个百分点

- 各分项指数中，期末库存指数较上月有所回升，其余指数均有不同程度的回落。
- 分品种来看，生产资料类商品中，钢材、有色、化工、建材、石油等商品库存较上月有所回升，其中建材、石油类商品回升幅度显著；生活资料类，纺织品、农副产品类商品库存较上月有所回升，家电、日用品等商品库存较上月明显回落。



国内物流行业1月关键指数

公路运输效率指数

↓ **78.86**
低于基准数 (100)
21.14个指数单位

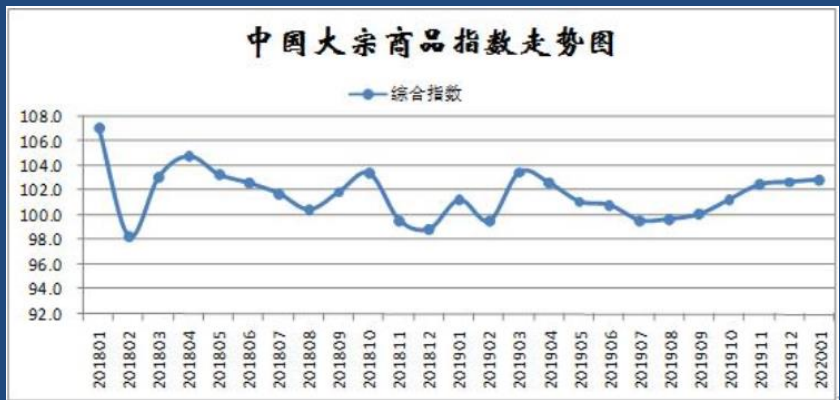
- 与上个月相比降低26.86个指数单位。受疫情影响，无论同比还是环比，行业总体月指数均出现大幅回落。
- 从趋势线上看，从月初到月末呈现明显的下降趋势。疫情对于日指数的影响十分显著，尤其在1月下旬回落明显。



中国大宗商品指数 (CBMI)

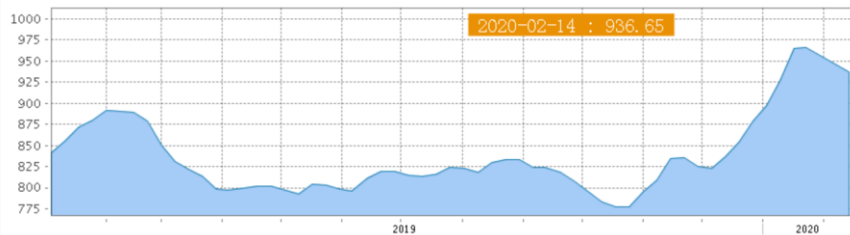
↑ **102.9%**
较上月上升
0.2个百分点

- 各分项指数中，供应指数、库存指数继续上升，销售指数则继续回落。
- 从本月指数的变化情况看，五连升至近十个月以来的最高，仍是受代表供应端的供应指数和库存指数持续上升拉动所致，而销售指数持续回落，显示当前国内大宗商品市场供大于求的压力继续显现，商品库存仍在积压。
- 疫情对大宗商品的生产和终端消费均带来较大的负面影响，预计一季度国内大宗商品市场仍存在较大的下行压力，二季度随着疫情的缓解以及国家逆周期调节政策力度的加大，国内大宗商品市场运行有望出现好转。

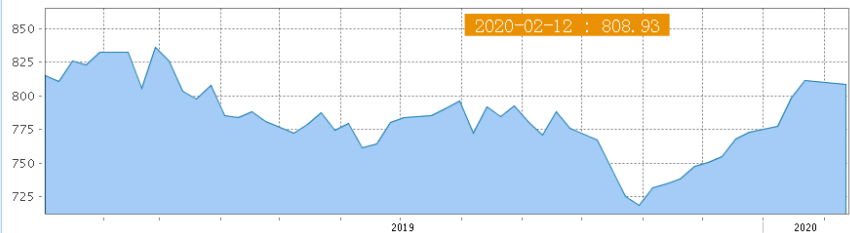


国内物流行业1月-海运产品指数分析

中国出口集装箱运价指数



中国进口集装箱运价指数



中国进口集装箱运价指数

航线	上期 2020-01-22	本期 2020-02-12	与上期涨跌 (%)
综合指数	811.19	808.93	-0.3
分航线指数:			
欧洲航线	778.05	765.11	-1.7
地中海航线	1009.93	992.26	-1.7
美西航线	840.88	852.16	1.3
美东航线	586.84	582.21	-0.8
澳新航线	738.83	761.70	3.1

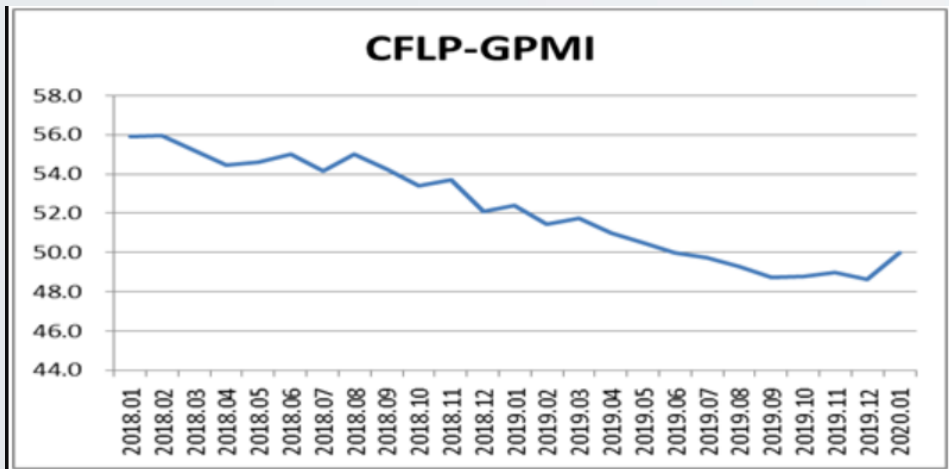
中国出口集装箱运价指数 CHINA CONTAINERIZED FREIGHT INDEX

航线	上期 2020-01-23	本期 2020-02-14	与上期涨跌 (%)
中国出口集装箱运价综合指数	965.31	936.65	-3.0
日本航线 (JAPAN SERVICE)	740.91	732.21	-1.2
欧洲航线 (EUROPE SERVICE)	1161.34	1129.12	-2.8
美西航线 (W/C AMERICA SERVICE)	722.91	718.25	-0.6
美东航线 (E/C AMERICA SERVICE)	941.26	956.43	1.6
韩国航线 (KOREA SERVICE)	592.13	554.97	-6.3
东南亚航线 (SOUTHEAST ASIA SERVICE)	770.30	763.19	-0.9
地中海航线 (MEDITERRANEAN SERVICE)	1477.34	1330.19	-10.0
澳新航线 (AUSTRALIA/NEW ZEALAND SERVICE)	856.80	856.41	0.0
南非航线 (SOUTH AFRICA SERVICE)	785.88	815.55	3.8
南美航线 (SOUTH AMERICA SERVICE)	713.57	691.72	-3.1
东西非航线 (WEST EAST AFRICA SERVICE)	863.83	862.43	-0.2
波红航线 (PERSIAN GULF/RED SEA SERVICE)	1335.77	1239.53	-7.2



国际物流行业关键指数 (1月)

- 全球PMI指数
- 全球PMI指数分析



较上月回升

1.4 个百分点至
50%



2020年1月份全球制造业PMI

全球PMI指数分析

- 美国和欧洲制造业低位反弹，共同拉动了全球制造业的回升，亚洲制造业保持温和趋升，非洲制造业增速回落，但仍保持较快发展。
- 全球制造业PMI结束连续6个月50%以下的走势，回到临界点，初步出现止跌迹象。
- 虽然全球制造业有所止跌，但全球经济下行风险仍然存在，短期看，新型冠状病毒疫情对中国经济及全球的影响将有所显现，但疫情结束后，前期积累的需求将快速释放，相关生产、消费和投资活动将带动制造业活动加快回升。
- 长期看，影响经济发展的不确定性因素仍然存在。一是以美伊矛盾为代表的地缘政治风险日益趋增；二是贸易摩擦虽有缓解迹象，但诸多不确定性因素并未完全消除；三是各国为缓解下行压力采取的政策措施效果有待观察。

分区域看

欧洲制造业有所恢复，PMI低位回升：

较上月回升1.4个百分点至48.9%。

- 从主要国家走势看，德国、英国和法国制造业PMI均有不同程度回升。
- 综合指数变化，指数仍在49%以下，说明欧洲制造业虽有恢复，整体走势仍偏弱。

亚洲制造业温和趋升，PMI小幅连升：

较上月小幅上升0.2个百分点50.4%

- 从主要国家看，印度、新加坡、菲律宾和日本等国制造业PMI均有不同程度回升。
- 沙特和阿联酋制造业PMI均有所回落。中国当前疫情短期将对中国制造业产生影响
- 综合指数变化，亚洲制造业连续小幅趋升，走势温和。

美洲制造业有所反弹：

PMI升至50%以上

- 从主要国家表现看，巴西、加拿大、墨西哥等国制造业增速较上月均有加快，PMI均有不同程度回升，美国制造业快速反弹是带动美洲制造业整体反弹的主要动力。

非洲制造业增速放缓，PMI有所回落：

较上月回落1.8个百分点至51.1%

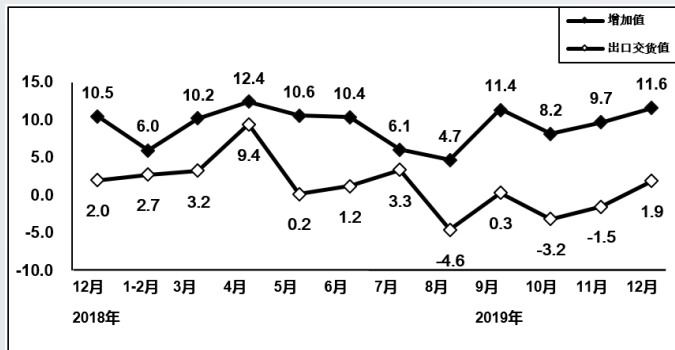
- 从主要国家看，尼日利亚、埃及和南非等国制造业PMI均有不同程度回调。
- 指数变化显示，非洲制造业增速较上月有所放缓，但整体仍保持较快发展。
- 2020年，非洲制造业保持较快发展仍具备基础。一是非洲大陆自贸区的持续推进；二是全球范围内的产能转移和投资合作，为非洲经济发展提供外部推动力。

2020年1月全球主要国家和地区制造业PMI指数

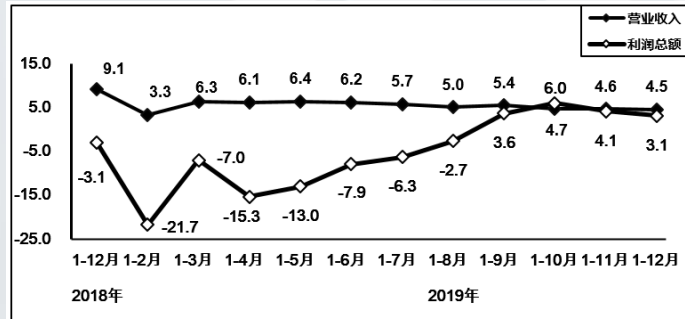
国家	2020年1月	2019年12月	环比
美国	50.9	47.2	3.7
日本	48.8	48.8	0
德国	45.3	43.7	1.6
法国	51.1	50.4	0.7
意大利	48.9	46.2	2.7
荷兰	49.9	48.3	1.6
爱尔兰	51.4	49.5	1.9
希腊	54.4	53.9	0.5
西班牙	48.5	47.4	1.1
奥地利	49.2	46	3.2
英国	50	47.5	2.5
加拿大	50.6	50.4	0.2
俄罗斯	47.9	47.5	0.4
巴西	51	50.2	0.8
印度	55.3	52.7	2.6
印度尼西亚	49.3	49.5	-0.2
韩国	49.8	50.1	-0.3
越南	50.6	50.8	-0.2
土耳其	51.3	49.5	1.8
墨西哥	49	47.1	1.9
澳大利亚	45.4	48.3	-2.9
波兰	47.4	48	-0.6

关键目标行业关键指数

- 汽车产业
- 半导体产业
- 面板产业



2018年12月以来电子信息制造业增加值和出口交货值分月增速 (%)



2018年12月以来电子信息制造业增加值和出口交货值分月增速 (%)

2019，规模以上电子信息制造业增加值

■ 同比增长**9.3%**，增速比上年回落**3.8个百分点**

2019年，规模以上电子信息制造业累计实现出口交货值

■ 同比增长**1.7%**，增速比上年回落**8.1个百分点**。

2019年，规模以上电子信息制造业营业收入

■ 同比增长**4.5%**，利润总额同比增长**3.1%**，营业收入利润率为**4.41%**，

■ 营业成本同比增长**4.2%**

分行业情况

- 通信设备制造业2019年，通信设备制造业营业收入同比增长**4.3%**，利润同比增长**27.9%**。
- 电子元件及电子专用材料制造业2019年，营业收入同比增长**0.3%**，利润同比下降**2.1%**。
- 电子器件制造业2019年，电子器件制造业营业收入同比增长**9.4%**，利润同比下降**21.6%**。
- 计算机制造业 2019年，计算机制造业营业收入同比增长**3.9%**，利润同比增长**2.6%**。

2019年A股上市车企净利润预览（部分）				
	车企	2019年预计	2018年净利润	同比
1	上汽集团	256亿	360.1亿	下滑28.9%
2	广汽集团	/	109.03亿	/
3	长城汽车	/	52.07亿	/
4	江铃汽车	1.48亿	0.92亿	60.96%
5	东风汽车	/	5.54亿	/
6	众泰汽车	-60亿~90亿	7.99亿	下滑850%~1225%
7	江淮汽车	1亿	-7.86亿	扭亏为盈
8	北汽蓝谷	/	1.55亿	/
9	长安汽车	-24亿~29亿	6.81亿	下滑 452.56%~526.01%
10	一汽轿车	0.36亿~0.54亿	2.03亿	下滑 73.45%~82.3%
11	比亚迪	15.84亿~17.74亿	27.8亿	下滑 36.19%~43.03%
12	力帆股份	-49.81亿	2.53亿	下滑2068.77%
13	ST海马	0.9亿~1.3亿	-16.37亿	扭亏为盈
14	一汽夏利	-12.5亿~13.9亿	0.37亿	下滑 3450.31%~3825.5%

2019年各车企全年轿车销量排行榜（部分）				
No.	轿车·累计	2019. 1-12	2018. 1-12	同比
1	新朗逸	490,944	466,772	5.2%
2	轩逸	475,063	467,638	1.6%
3	卡罗拉	350,755	376,719	-6.9%
4	新宝来	323,438	243,713	32.7%
5	速腾	309,788	312,837	-1.0%
6	全新英朗	256,837	274,057	-6.3%
7	桑塔纳	244,890	270,847	-9.6%
8	思域	234,933	215,944	8.8%
9	帕萨特	218,506	167,095	30.8%
10	雅阁	217,899	174,733	24.7%
11	帝豪	209,825	243,166	-13.7%
12	雷凌	205,681	202,696	1.5%
13	凯美瑞	182,702	158,822	15.0%
14	迈腾	173,805	228,441	-23.9%
15	奥迪 A4	168,473	163,296	3.2%



汽车产业

- 2019年，汽车制造业营业收入**80846.7亿元**，同比上一年下降**1.8%**；利润总额**5086.8亿元**，同比下降**15.9%**。2019年我国汽车产销分别为**2572.1万辆**和**2576.9万辆**，同比下降**7.5%**和**8.2%**，产销降幅比去年分别扩大**3.3%**和**5.4%**。
- 2020年中国汽车市场预测全年销量约下滑**2%**。受新型冠状病毒感染肺炎疫情影响，总的来看，连续下滑的市场环境仍未等到改观，以至于汽车制造业陷入低迷，车企利润减少或亏损，而行业洗牌仍将持续。



半导体行业

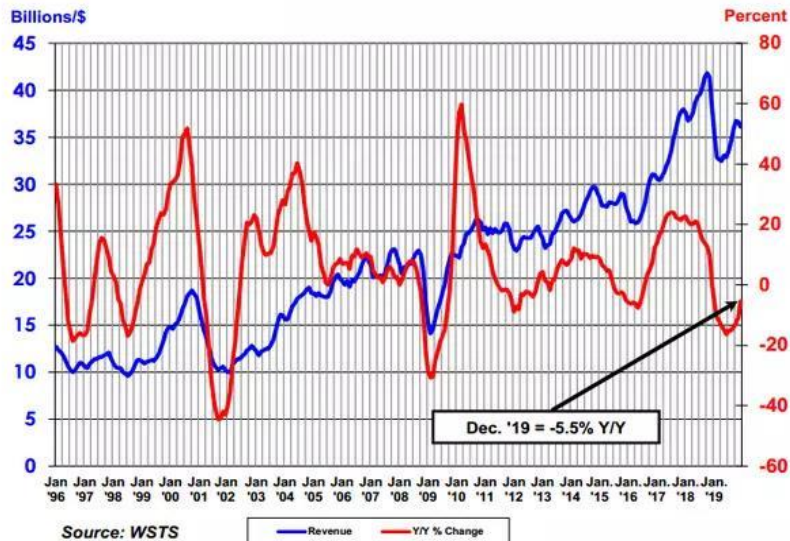
表1. 2019年全球收入排名前十的半导体供应商 (百万美元)

2019年排名	2018年排名	供应商	2019年收入	2019年市场份额 (%)	2018年收入	2018-2019增长 (%)
1	2	英特尔	65,793	15.7	66,290	-0.7
2	1	三星电子	52,214	12.5	73,649	-29.1
3	3	SK海力士	22,478	5.4	36,240	-38.0
4	4	美光科技	20,056	4.8	29,742	-32.6
5	5	博通	15,293	3.7	16,261	-6.0
6	6	高通公司	13,537	3.2	15,375	-12.0
7	7	德州仪器	13,203	3.2	14,593	-9.5
8	8	意法半导体	9,017	2.2	9,213	-2.1
9	12	Kioxia (东芝记忆)	8,797	2.1	8,533	3.1
10	10	恩智浦	8,745	2.1	9,022	-3.1
		其他 (前10名之外)	189,169	45.2	195,713	-3.3
		总市场	418,302	100.0	474,631	-11.9

资料来源: Gartner (2020年1月)

Worldwide Semiconductor Revenues

Year-to-Year Percent Change



- 贸易动荡, 加上产品价格周期性等因素的影响, 2019年全球半导体行业销售额下降12%, 2019年全球半导体工业销售额为4121亿美元, 较2018年总额下降12.1%。这是自2001年互联网泡沫破裂以来的最大降幅。
- Gartner最新的研究报告: 2019年全球半导体企业TOP 10总营收“蒸发”了近500亿美元, 三星电子在2019年的营收同比下降了29.1%, 位列排行榜的第二名, 虽然英特尔时隔两年重回市场第一的位置, 但营收有所下降, 并不是特别的理想。

- 预计2020年NAND闪存市场的需求将会大幅度的提高, 据业内人士分析, 2020年, DRAM产品的销售额或将增长12%, 而NAND闪存产品的销售额更有可能增长到19%。
- 2020年是5G服务快速兴起的一年, 人工智能技术等逐渐成熟, 在这一大背景之下, DRAM产品的总需求也将会进一步的提升, 对于全球半导体行业来说是一个极大的利好消息。



面板产业

智能机面板：

- 全球智能机面板出货连续第三年同比下滑：2019年全球市场智能机面板出货约**18.6**亿片，同比降低**2.6%**。
- 中国大陆地区智能机面板出货量首次实现全球过半：2019年面板厂分区域出货中，全球仅中国大陆地区面板厂出货量实现同比增长**16.0%**，中国大陆地区智能机面板出货量首次实现全球过半，全球市场份额**53.2%**。
- 京东方BOE首次年度成为全球第一大智能机面板出货厂商：2019年中国面板厂商京东方BOE出货量首度超过韩国三星显示SDC，成为全球第一大智能机面板厂商
- 天马Tianma以市场份额占比**23.3%**，继续蝉联LTPS智能机面板出货量全球第一
- 受疫情影响，2020年全球智能机出货量或将下滑**2.3%**以上：疫情如继续延展至4月底，供应链的影响将放大，整体销量或将呈现**17-23%**两位数的跌幅，年度销量将降低至**3.0-3.2**亿部下滑幅度或将在**2.3%**以上。

智能机面板：

出货量：京东方出货数量和面积均第一，

前五名的阵容：京东方、群创光电、LGD、TCL以及三星这五家品牌组成。

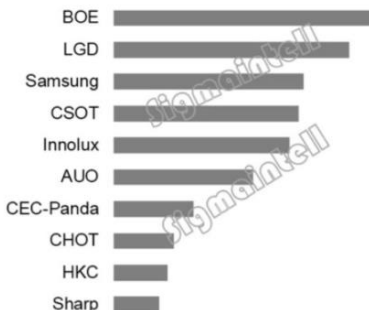
穿戴面板：

出货量：1.95亿片，比2018年增长31%

2019年全球液晶电视面板出货数量排名 (单位: 百万台)



2019年全球液晶电视面板出货面积排名 (单位: 百万平方米)



- 【维文信TP世界】：智能手表、手环面板的出货量在2019年持续成长，第三季出货达到了**5,700**万片，年成长**34%**。估计2019年全年智能穿戴面板出货量将成长到**1.95**亿片，相比2018年的**1.49**亿片成长**31%**，连续两年维持**3~4**成的高成长。

- 中国面板厂京东方在第三季以绝对优势领先智能手表、手环面板市场，出货量市占率高达**28%**，出货量超过**1,577**万片。紧跟在后的的是LGD和信利。不过随着华为和小米崛起，大部分智能手表、手环面板供应商出货大多集中华为和小米。



产业动态

- 半导体产业
- 光伏产业
- 汽车产业

MARKET &
INDUSTRY RESEARCH REPORT

市场资讯分析报告 ■

2019年全球硅片出货量较2018年有所下降

美国加州时间2020年2月4日，根据SEMI SMG (Silicon Manufacturers Group) 年终分析报告，尽管同期全球硅销售额下滑**2%**，2019年全球硅晶片出货量比2018年创纪录的高位下降了**7%**，但销售额仍高于**110亿美元**大关。

2019年硅晶圆面积出货量总计**11,810**百万平方英寸 (MSI)，2018年的出货量为**12,732**百万平方英寸。2019年的销售额总计**111.5**亿美元，较2018年的**113.8**亿美元有所下降。

SEMI SMG副主席，ShinEtsu Handotai America公司产品开发与应用工程总裁Neil Weaver表示：“2019年全球半导体硅片出货量下降是由于存储器市场疲软和库存正常化所致。尽管销量下降，但硅片销售额仍然稳定。”

Annual Silicon Industry Trends

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Area Shipments (MSI)	8,137	6,707	9,370	9,043	9,031	9,067	10,098	10,434	10,738	11,810	12,732	11,810
Revenues (\$Billion)	11.4	6.7	9.7	9.9	8.7	7.5	7.6	7.2	7.2	8.7	11.4	11.2

2019年全球半导体厂商销售额10强

美国市场研究机构Gartner发布2019年全球半导体厂商销售额排行榜(Top 10 Semiconductor Vendors by Revenue, Worldwide, 2019)。2019年全球半导体销售额同比下降**11.9%**,至**4183**亿美元。尤其是行情显著恶化的存储芯片,销售额同比减少**31.5%**。

排名	公司	2019年半导体营收	年增长率	市场份额
1	英特尔(Intel)	657.93亿美元	-0.7%	15.76%
2	三星电子(Samsung Electronics)	522.14亿美元	-29.1%	12.50%
3	SK海力士(SK hynix)	224.78亿美元	-38.0%	5.40%
4	美光(Micron Technology)	200.56亿美元	-32.6%	4.80%
5	博通(Broadcom)	152.93亿美元	-6.0%	3.70%
6	高通(Qualcomm)	135.37亿美元	-12.0%	3.20%
7	德州仪器(Texas Instruments)	132.03亿美元	-9.5%	3.20%
8	意法半导体(ST Microelectronics)	90.17亿美元	-2.1%	2.20%
9	铠侠(东芝存储器)(Kioxia, Toshiba Memory)	87.97亿美元	3.10%	2.10%
10	恩智浦(NXP)	87.45亿美元	-3.1%	2.10%

市场增长陷入十年新低

2019年,全球固态存储及智能手机、PC需求增长放缓,产品库存高企,导致全球半导体需求市场下滑,同时全球摩擦升温,也对半导体贸易市场造成较大影响。

根据Gartner公司预测,2019年全球半导体收入为**4290**亿美元,同比2018年的**4750**亿美元下滑**9.6%**。

2012-2020年
全球半导体行业市场销售额统计及增长情况预测



光伏需求受疫情影响情况

- 光伏海外需求：近期旺盛，不受影响。2020年海外市场除部分国家受电力约束影响外，均较为健康；光伏产业链价格下跌与需求上涨之间的此消彼长关系仍然能基本成立。
- 光伏国内需求：影响季节分布，不影响总量。上半年主要是2019年竞价项目的结转部分赶331、630两个进度，331受影响部分将转为630；下半年主要是2020年竞价项目、平价项目。全年分布基本均匀，二四季度末均有集中性的需求释放。

2020年光伏行业展望

- 需求侧：2020年需求侧增速相比2019年增速将改善，增速预计超过**15%**。
- 供应侧：硅片环节加速扩产，硅片行业利润率将受显著影响，电池片环节利润率由此受益。2020年“电池片环节原有P-Perc产能升级TOPCon、新进入者上HJT产能”将成为行业主要趋势。到2022年，光伏产业将出现“存量P-Perc及TOPCon产能退出、HJT全面替代原有技术”的格局。
- 结论：行业需求增速改善，电池片环节重点收益；HJT和TOPCon替代P-Perc趋势明确，HJT相比TOPCon的优势有待1年时间验证。

2020年光伏行业海外市场

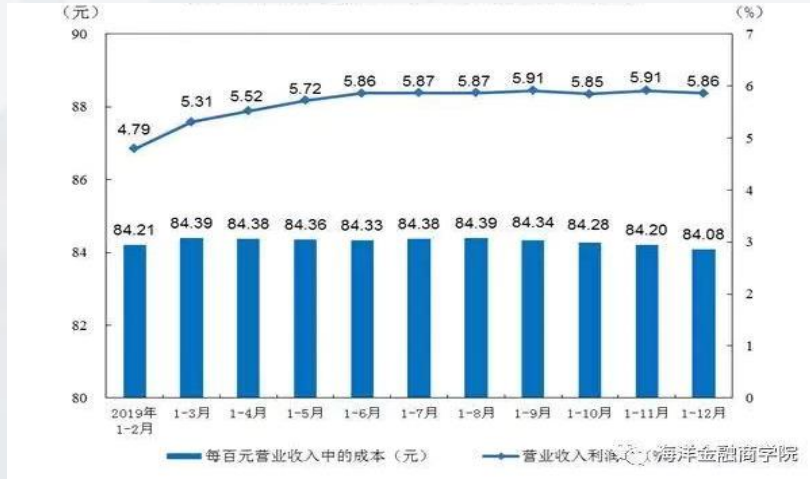
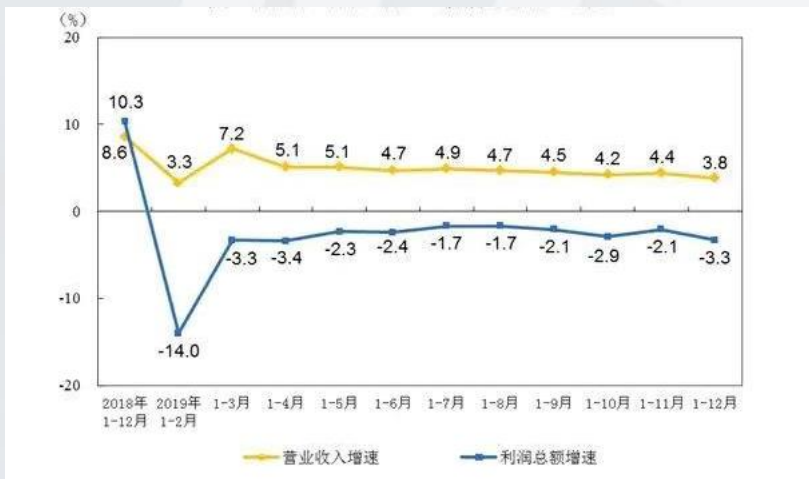
- 需求方面比较乐观，传统欧美日市场整体上维持一定的装机，新兴市场如北非南美将有GW级国家的出现。
- 订单方面，一线企业上半年订单可见度比较高；二线企业未来有一定的不确定性，其开工率比较低，订单以海外年前订单为主，整体需求不是很多。
- 产能扩张方面，2020年基本集中在一线前10家企业。为了进一步提升市占率，一线企业可能会在海外有更深的布局。未来龙头企业市场格局有进一步巩固的趋势，有些公司2020全年订单比较确定，在**50%**以上。

2019年，汽车产销同比下降7.5%和8.2%，2020年预计继续下滑

- 国家统计局2月3日消息显示，2019年全国规模以上工业企业实现利润总额**61995.5**亿元，比去年下降**3.3%**。在41个工业大类行业中，**28**个行业利润总额比去年增加，**13**个行业减少，其中汽车制造业下降**15.9%**。
- 据中国汽车工业协会数据显示，2019年1-12月，我国汽车产销分别为**2572.1**万辆和**2576.9**万辆，同比下降**7.5%**和**8.2%**，产销降幅比去年分别扩大**3.3%**和**5.4%**。其中，新能源汽车全年产销分别为**124.2**万辆和**120.6**万辆，同比下降**2.3%**和**4.0%**。对于2020年的汽车销量预期，中汽协秘书长助理许海东预测，2020年中国汽车市场全年销量约下滑**2%**。

2019营业收入与利润总额同比增速

累计利润率及每百元营收成本



中国汽车产业2019年总结及2020年展望

- 2020年是落后车企淘汰关键年，在去产能、去库存及消费增速下滑背景下，2020年整体市场仍将波动探底，2020年汽车销量降幅收窄为-1.2%，2024年中国汽车市场开启新一轮繁荣。

乘用车领域	新能源领域	智能网联领域
<ul style="list-style-type: none"> 2019年市场呈现三大特征：SUV表现好于其它车型；高端品牌份额上升提速；中国品牌份额跌幅居首 2020年三大结构性机会：消费升级趋势不改，高级别车增势向好；二次购车群体进一步扩大，中高端 SUV受青睐；政策鼓励共享出行，纯电动轿车是主流车型 	<ul style="list-style-type: none"> 新能源汽车三条技术路线并行发展，纯电动汽车仍居主流、插电混动汽车有望趋向成熟、燃料电池汽 车初显端倪并向好发展 外资车企加大电动化投入，激发国内市场竞争活力 2020年，政府将依托非财税政策引导产业发展；产业边界弱化，呈现多方融合 	<ul style="list-style-type: none"> 智能网联汽车从测试向商业化迈进，6城已开放载人测试，载物测试首次开启 L2级产品大批量投放，向中低端市场加速下沉，2020年导入规模更大 本土配套企业快速成长，产业链向自主、可控发展，有利成本降低，增加本土车企竞争力
商用车领域	零部件领域	
<ul style="list-style-type: none"> 宏观经济因素有力，重卡需求稳定；公转铁结构调整，客车供大于求 销量走势：2020年货车需求稳定、客车继续承压 “三年计划”最后冲刺，治超效应持续释放 	<ul style="list-style-type: none"> 主营业务收入呈下滑趋势，企业利润收窄，进出口额增速放缓 企业聚焦“新四化”，加速产能布局，产品层面重点关注新能源及智能网联领域 汽车后市场潜力巨大，整体向好趋势不变，2020年挑战、机遇并存，总体发展向好，核心技术是关键 	

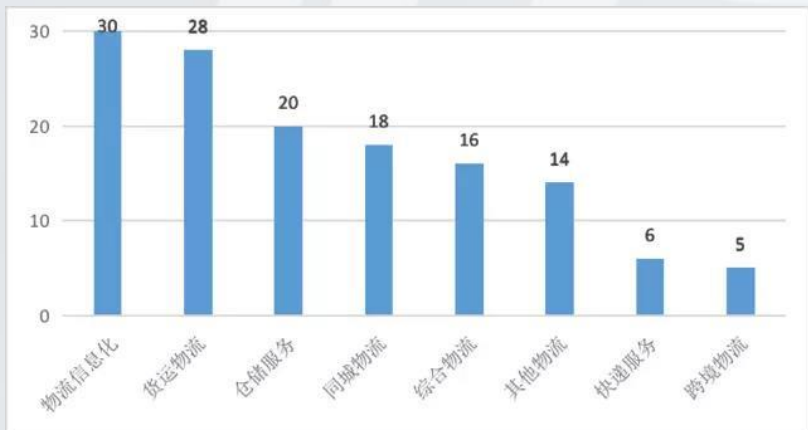


国内外供应链行业 融资走势/动态

- 2019年投融资/IPO/并购
- 2020年初投融资情况



图：投资数量、投资金额表



图：2019年物流行业投资数量细分市场分布 (个)

2019年 物流供应链领域

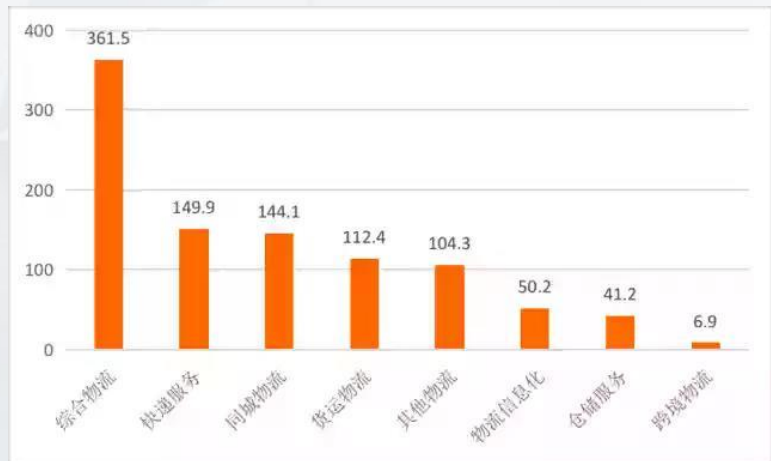
137笔 融资

较2018直降38%起

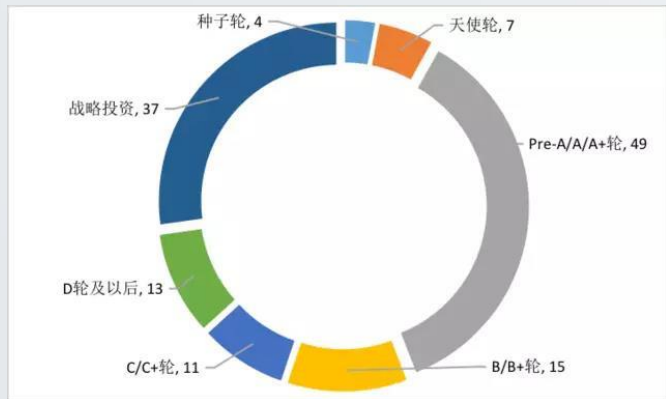
融资金额 970.5亿元

较2018直降25%

- 从投资数量上看，最多的三个领域分比为：物流信息化 (30个)、货运物流 (28个)、仓储服务 (20个)；从投资金额上看，最高的三个领域分比为：综合物流 (361.5亿元)、快递服务 (149.9亿元)、同城物流 (144.1亿元)。



2019年物流行业投资金额细分市场分布 (亿元)

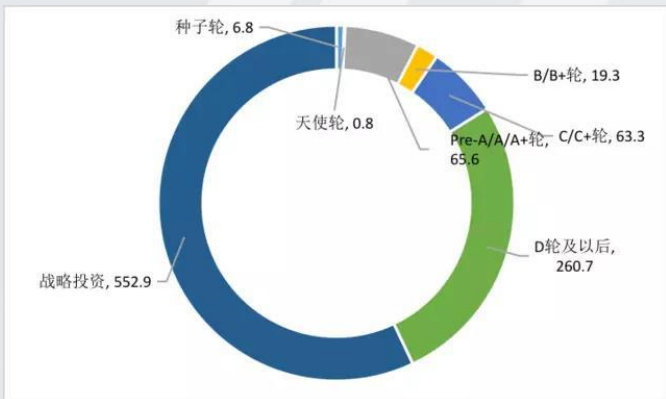


图：2019年物流行业投资数量轮次分布 (个)

- 从投资轮次看，种子轮4个，投资金额**6.8**亿元；天使轮7个，投资金额**0.8**亿元；Pre-A/A/A+轮49个，投资金额**65.6**亿元；B/B+轮16个，投资金额**19.3**亿元；C/C+轮11个，投资金额**63.3**亿元；D轮及以上13个，投资金额**260.7**亿元；战略投资37个，投资金额**552.9**亿元

首轮融资断崖式下滑

- A轮及之前的占比约为**48%**。虽然看起来这个数值并不很低，但2019年首轮融资成功的企业仅有12家，与2018年的33家相比出现了断崖式下滑。这说明，物流行业早期创业项目融资严重遇冷。



图：2019年物流行业投资金额轮次分布 (亿元)

2019年首次融资企业

企业	融资额度	企业	融资额度
准时达	24亿元	日照港裕廊	5.29亿元
卡力互联	1亿元	智租出行	1亿元
神驼物流	1千万元	荣e通	1千万元
通赢天下	1千万元	找个伴	1千万元
亿家速配	3百万元	去那存	1百万元
讯轻科技	未披露	华供跑车物流	未透露

图：2019年物流供应链领域首轮融资企业

2019年中国物流供应链行业IPO、并购情况

序号	上市日期	证券名称	公司全称	募资规模	上市板
1	1月21日	青岛港	青岛港国际股份有限公司	20.95亿元	上交所
2	4月29日	中创物流	中创物流股份有限公司	10.21亿元	上交所
3	6月19日	日照港裕廊	日照港裕廊股份有限公司	6亿港元	港交所
4	11月1日	ESR	ESR Cayman Ltd.	126亿港元	港交所

表：2019年中国物流供应链行业IPO

- 2019年，不完全统计，物流行业完成IPO企业4家
- IPO企业：青岛港、中创物流、日照港裕廊、易商红木，其中，上交所2家、港交所2家。


序号	公布日期	收购方	被收购方	标的	交易额
1	3月1日	顺丰控股	KOSPA	KOSPA25%股份	400万美元
2	5月6日	中远海运	胜狮货柜	胜狮货柜旗下五家公司100%股权	38亿元
3	5月14日	上工申贝	上海浦东新兴产业投资	上海申丝9.97%股权	3016万元
4	5月16日	大连港	辽港集团	营口港22.965%股权	110亿元
5	5月27日	深圳华强	易库易科技、宁波德稻、泓文网络、泓文信息	深蕾科技75%股份	9720万元
6	7月6日	正通汽车	风神物流	风神物流50%股权	未透露
7	8月18日	国美零售	黄光裕	安迅物流19.5%股权	5.85亿元
8	9月27日	中国外运	KLG公司	KLG的7家物流公司	3.86亿欧元
9	12月6日	东莞三江	新宁物流	嘉信仓储100%股权	3亿元

表：2019年物流行业并购事件

- 据不完全统计，2019年物流行业共发生了9起重要并购事件。

2020年初国内外物流供应链领域主要投融资并购事件

时间	公司全称	细分行业	轮次	金额	投资方	公司简介（较为熟知企业省略）	地址
2020-02-18	壹米滴答供应链集团有限公司	货运物流	D+轮	10亿人民币	未透露	/	上海-青浦区
2020-02-16	Waycool	其他物流	C轮	3200万美元	InnoVen Capital,FMO ,Lightbox ,LGT Lightstone Aspada	Waycool是一家印度生鲜配送平台，该公司主要是从小农户收集水果和蔬菜，然后在通过多个渠道配送到线下零售店，超市，酒店，餐馆等。目标是修复无组织的易腐供应链。	亚洲-印度
2020-02-13	深圳市神驼物流科技有限公司	综合物流	Pre-A轮	未透露	青赢创投	神驼物流是一家将互联网信息技术深度运用于港口集装箱运输市场的互联网公司，以智能硬件及大数据应用为基础，优化运营，提供港口运输一体化解决方案的SaaS平台，致力于为客户提供标准化、可视化、智慧化的集装箱公路运输服务。	广东-深圳
2020-02-03	Sendy	货运物流	B轮	2000万美元	丰田汽车,Atlantica Ventures,Vested World,Enza Capital,Asia Africa Investment,Sunu Capital,Kepple Capital	Sendy是一家肯尼亚车货匹配平台，旨在服务于电商平台及其他企业主，客户只需选择地点与配送车型并在平台上下单，就会有相应签约司机车主负责配送，客户能实时追踪配送员位置Sendy提供的配送车型包括摩托车、皮卡、货车等	非洲-肯尼亚
2020-01-20	Getir	同城物流	A轮	3800万美元	Sequoia Capital（红杉海外）	Getir是土耳其一家按需交付配送服务商，可为用户提供水果、蔬菜甚至是尿布等商品的配送服务，拥有支付、实时跟踪等功能。	欧洲-土耳其
2020-01-20	上海安能聚创供应链管理有限公司	快递服务	F轮-上市前	3亿美元	大钲资本	/	上海-青浦区
2020-01-15	Pando	其他物流	A轮	900万美元	Nexus Venture Partners,Chiratae Ventures,Next47 ,Saikiran Krishnamurthy,Alok Mittal,Ramkumar Narayan	Pando是一个物流服务门户网站，可以为企业提供预测性和可扩展性的解决方案，帮助各种规模的企业实现数字化物流服务，而且还能监控和优化供应链运营。该公司研发的工具允许企业客户从一个屏幕上控制其分散化的、多层次的物流生态系统。	亚洲-印度
2020-01-01	广州香雪空港跨境物联有限公司	仓储服务	战略投资	8021万人民币	普开投资	香雪空港是一家供应链管理及仓储服务商，主要致力于发展国际医药物联网中心项目。	广东-广州



国内外物流行业近期新崛起 势力代表（企业或领域）

MARKET &
INDUSTRY RESEARCH REPORT

市场资讯分析报告 

代表企业：马士基

耗巨资收购北美知名物流企业，新业务方向引业界关注

这家致力于全面业务转型的全球最大集装箱班轮公司又出手了！这次是耗资5.45亿美金，拿下北美知名的仓储及配送物流巨头Performance Team（以下简称PT）。“通过此次收购，马士基将显著增强现有的仓储和配送服务，增强提供满足客户端到端供应链需求的产品和解决问题的能力。”

从2019年1月1日开始，祭出大规模转型的马士基让业界越来越陌生了。那家业界熟悉的，全球运力规模和实力最强的集装箱班轮公司的形象越来越模糊了，取而代之的是，一家全新的，综合型的，强调端到端全链条服务的物流巨头。

无论是出售石油等非核心业务，将航运业务并入丹马士综合物流，投资新锐物流创新企业，或者收购北美知名报关公司，一个颠覆性的马士基已经若隐若现！

据悉，此次被马士基收入帐下北美知名仓储和配送企业Performance Team，于1987年在美国加州开始运营。其专注于零售、批发和电子商务领域的B2B和B2C分销解决方案。

如今，该公司拥有24个仓储站点，占地80万平方米。在过去四年里，该公司的盈利增长率为每年17%，2019年的营收为5.25亿美元。

马士基以仓储和配送为目标，为其客户提供更多的供应链选择。据估计，全球仓储和配送部门的规模超过2000亿美元，北美的规模为500亿美元。对于第三方仓储和配送企业来说，这是一个巨大的扩展机会，因为北美仓储和配送行业目前只有一小部分是外包的。

收购后，共计仓储面积将达到46个仓储站点136万平方米。

2019年年末，物流行业共有5起融资，可以发现共性——这些公司都是细分领域的科技型物流公司

卡力互联：整车运输 + 智能网络	神驼物流科技：集装箱公路 + 物联网	撬动科技：航运 + 数据整合
<ul style="list-style-type: none">12月9日，卡力互联完成过亿元A轮融资这是一家整合中小物流运力资源的整车运输公司，为生产制造、快递快运、冷链运输、仓仓调拨、大型电商等客户提供整车物流协同解决方案，此轮融资也将用于智能化系升级迭代。整车企业往往都是地域性的企业居多，如能将全国不同地区的货源集中到一个平台组成一张全国的网络，可以有效解决行业的痛点，也将加强运力和货源对平台的依赖。据了解，卡力互联及成员目前拥有自有车辆4000余台、线路2000余条。	<ul style="list-style-type: none">12月12日，神驼物流科技完成千万级天使轮融资。2019年2月在深圳成立，是一家专注于港口智慧化集装箱卡车公路运输的互联网科技公司。依托人工智能+物联网(AIoT)，打造港口智慧化集装箱运输一体化解决方案平台，为客户提供可视化、智慧化的集装箱公路运输服务。深圳港每年公路运输量超过1800万箱，在这个数百亿的运输市场上，有2000多家运输公司，近3万名货车司机，市场分散，效率极低。神驼物流科技通过自主研发的运输管理信息化系统，结合IOT技术的应用，可实现客户一站式下单	<ul style="list-style-type: none">2月11日，撬动科技完成Pre-A轮融资，融资金额数千万元。这是一家专注服务航运业上下游企业的互联网公司，运用科技手段提升行业运转效率，藉由图像识别、3D扫描、大数据云计算等方式，为车队、货代、码头、船公司、报关行等开发新型工具，收集集装箱箱货、贸易信息，实现外贸行业大数据整合。比如利用图像识别技术验视集装箱箱况。集卡司机只需拍摄照片上传云端，系统通过算法自动验箱判定箱况，验箱完成后就近装箱出口。航运是国际物流中最主要的运输方式，当前赛道上的玩家还有携船网、运链、大掌柜、箱讯、运去哪、海管家等初创公司。
讯轻科技：医药 + 智能调度系统	易友通：家居 + 直营干支装一体化	
<ul style="list-style-type: none">2019年12月11日，讯轻科技完成数百万美元A轮融资。讯轻科技CEO董凯公开表示，医药行业是公司业务重点，它需要强大的一体化运营管理配送网络作为支撑，而此类配送网络则需要非传统科技算法企业赋能，来提供物流路径优化和智能调度等服务。讯轻科技正是看中了这一行业市场契机。讯轻科技对外公开的数据，智能调度系统目前每月处理数150万订单；医药行业的人工排线原本需耗时2-3小时，系统几秒钟就能完成复杂的计算，人工审核耗时降至10-15分钟。	<ul style="list-style-type: none">12月16日，易友通完成A+轮融资。去年8月，易友通完成千万级A轮融资，此次又拿到了顺丰的投资。4万亿美元的大家居市场需要一个针对行业特点，沉入细分赛道，专业从事家居全流通服务的物流公司。2015年，易友通成立之初就制定了与其他物流公司截然不同的全直营家居物流模式：直营干支装一体化、直营网点服务标准化、自有系统研发让物流信息可视化。 <p>优势：</p> <ul style="list-style-type: none">易友通已在全国10个省区实现了直营网点布局，以各省区主要中心城市为枢纽，稳定B端客群已超过100家。蜂网投资表示，当前快递物流产业已经进入了市场细分化、服务个性化的“一站式”供应链解决方案的时代。需要解决的是：如何将个性化整合为共性化，从而升级为标准化；如何应用新技术手段和供应链的思维制定物流解决方案，通过集合、整合和融合，成为行业的佼佼者。	



行业动态 (近一个月)

- 重要新闻资讯
- 行业活动视图

随着疫情拐点的逐渐到达，各地关于复工复产的消息纷纷传来：

2月15日，交通运输部正式发布通知：2月17日零时起至疫情防控工作结束，全国收费公路免收车辆通行费。根据最新下发操作指南，目前暂定免费时间是到6月30日。

阿里菜鸟发布十五项细化措施扶助商家和物流 促进快递网络恢复

继2月10日阿里巴巴推出20项特殊措施扶助中小企业发展后，2月11日，阿里巴巴菜鸟发布了面向供应链和物流行业的十五项具体落实措施，其中包括补贴商家发货和快递揽收、降低商家仓储成本、给予跨境物流补贴等措施。

货拉拉CEO：业务量下降93%

为给司机提供安全保障，2月8日货拉拉推出“新冠肺炎司机保障计划”，为平台每位活跃司机提供价值50万元的安全保障。与此同时，货拉拉还为会员城市全部司机赠送7天会员，两项举措的推出将投入近2000万元。此计划领取后保障周期为3个月。

丰巢智能柜小程序上线“口罩互助”“快餐入柜”功能

由于口罩告急，丰巢智能柜小程序“口罩互助”功能重磅上线，支持个人自助，进行防护口罩捐赠求助，并通过全国18万台丰巢柜收赠流转，此外，2月6日，丰巢上线快餐入柜功能。

《快递行业冠状病毒防控知识手册》发布

2月5日，北京市快递协会发布《快递行业冠状病毒防控知识手册》，针对一直忙碌在疫情一线的快递小哥，提供做好自身防护重要说明。

海尔机器人推出多功能协作机器人，具备测温、消毒、送药、送餐功能

为抗击新冠肺炎，青岛海尔机器人公司近日开发出多场景协作机器人，集成测温、消毒、送药、送餐四个功能模块，可用于工厂、办公楼、医院等多个场景，还可根据疫情场景、生产场景进行定制转化。

百度Apollo无人车加入战疫：免费开放自动驾驶能力

百度Apollo宣布，将对服务疫情的企业免费开放低速微型车套件及自动驾驶云服务，加速自动驾驶产品应用，联手生态伙伴，驰援疫情防控。此外，Apollo还将对生态合作伙伴在研发过程中的软件、服务、硬件、落地提供资金支持。

富士康、新松、拓野机器人等多家企业受命转产驰援抗疫

富士康、新松、拓野机器人等多家企业受命转产驰援抗疫

京东承建湖北省政府应急物资供应链管理平台

京东与湖北省政府展开合作，正式承建其应急物资供应链管理平台，针对防护服、口罩、护目镜等物资的生产、库存、调拨、分配进行全程可视追踪、高效集中管控，这是京东连续投入运力、人力、无人设备等多种方式全力支援湖北以来，供应链技术直接参与到政府部门疫情防控工作中。

阿里发布Q3财报：菜鸟网络收入75.18亿元人民币

2月13日，阿里巴巴集团准时公布截至2019年12月31日的季度业绩。阿里巴巴集团收入同比增长38%至人民币1,614.56亿元。阿里巴巴第三财季菜鸟网络的收入同比增长67%至人民币75.18亿元（10.80亿美元）。收入增长主要由于高速增长跨境业务中，商家对于“菜鸟履约”服务的采用率有所提升。

顺丰快运获3亿美元可转债融资，估值超百亿元

3月3日消息，顺丰控股近日发布公告，宣布其子公司顺丰快运获得3亿美元的可转债融资，投资方包括北京信润恒、CCP、鼎晖新嘉、Genuine、Sonics II、君联景铄。

网络货运发票代开全面开放

近期，《国家税务总局关于开展互联网物流平台企业代开增值税专用发票试点工作的通知》，也就是行业内统称的国税579号文正式宣告废止。而在579号文基础上一份新的升级版国税政策——国税405号文正式实施。国税局决定在全国范围内开展网络平台道路货物运输企业代开增值税专用发票试点工作。

中央一号文发布，支持建设一批骨干冷链物流基地

2月5日晚间，新华社授权全文发布《中共中央 国务院关于抓好“三农”领域重点工作 确保如期实现全面小康的意见》，提出“启动农产品仓储保鲜冷链物流设施建设工程”，并“安排中央预算内投资，支持建设一批骨干冷链物流基地”。

德讯宣布亚太地区整合战略

德讯官方网站发布公告，宣布亚太地区整合战略-南北亚组织架构合并，其新的亚太区总部设在新加坡。德讯在此次公告中表示，德讯此前将欧洲三个区域网络成功合并为一个欧洲总部，北美地区三大收购也已成功完成之后迎来业绩显著增长，未来几年的重点是亚太地区。

东百集团完成收购华威供应100%股权

东百集团公布，公司间接控制的全资子公司西藏信茂企业管理有限公司收购福建华威集团有限公司持有的福建华威物流供应链有限公司100%的股权。交易各方已就此次交易事项签署《股权转让协议》，股权转让价格约人民币3.34亿元。

东风集团股份成立东风物流股份

东风集团股份公布，东风汽车公司及东风进出口已于1月15日分别出资人民币95万元及人民币5万元，作为前期步骤成立JV公司（东风物流（武汉）股份有限公司）。

美国货运公司JB Hunt宣布收购RDI公司

近日，北美最大的供应链解决方案提供商之一JB Hunt Transport Services已宣布收购RDI Last Mile Co.。

Koch Industries（科氏集团）130亿美元收购ERP巨头Infor

企业软件公司Infor宣布公司被Koch Industries（美国科氏工业集团）收购。据悉，交易的金额接近130亿美元。Infor创立于2002年，专门开发大型云ERP软件，在全球100多个国家/地区有17000多名员工和68000多个客户，2018年营收30亿美元。

德国邮政敦豪将瑞士物流业务出售给Fastlog AG公司

德国邮政敦豪近日宣布，将瑞士物流业务出售给瑞士电子企业Fastlog AG。Fastlog AG称，自2020年1月1日起，已接管DHL Logistics（瑞士）的供应链业务，包括全部250名员工，所有客户合同和4个地点（Derendingen, Pratterln, Rumlang和Satigny）。

贝莱德首次入股拼多多 持股6.2%

根据拼多多向美国证券交易委员会（SEC）递交文件显示，截至2019年12月31日，贝莱德集团持有拼多多4004.29万股，持股比例为6.2%。

易商红木（ESR）与GIC出资5亿美元成立合资公司，投资中国物流地产

易商红木（ESR）与新加坡主权基金新加坡政府投资公司（GIC）建立战略合作关系，双方同意组建合资公司，承诺股权投资总额为5亿美元。该平台作为ESR近期成立的一系列物流地产开发平台中最新的一个，将专注在中国主要城市开发高品质的先进物流设施。

Waymo和UPS联手，进行自动驾驶货运试点项目

UPS近日表示，它将跟Alphabet旗下的自动驾驶汽车公司Waymo展开合作，将用来自Waymo的自动驾驶车队来运送包裹。自动驾驶汽车有望更快、更频繁地将包裹运送到UPS的网点进而加快速递投递速度。

京东物流获高精地图制作甲级资质

继顺丰后，京东物流申请的新增甲级专业范围“导航电子地图制作”业务获批，京东物流也因此成为我国第一家具备导航电子地图制作（甲级）测绘资质的电商物流企业。

InPost在英国铺设快递柜网络

波兰快递柜公司InPost示，英国的快递基础设施落后，无法满足人们方便快捷的配送需求。公司将不断拓展英国快递柜网络，继续寻找合适的设置地点，包括交通枢纽、大学和医院周围。目前，InPost在英国各地拥有约1000个全自动包裹寄存柜，分布在超市、加油站附近。

亚马逊拟在美国爱荷华州开设首家物流中心

亚马逊近日宣布，计划在美国爱荷华州邦杜兰特市开设第一家物流中心。该物流中心计划占地64.5万平方英尺。预计将于2020年末开启，并将创造1000个新的全职工作岗位。同时，为了进一步提升包裹交付速度，亚马逊还在1月份表示计划在芝加哥建立新的物流中心。

西门子物流研发全自动卸货解决方案

据悉，西门子物流目前正在制定新标准，采用全自动卸货解决方案，该解决方案的吞吐能力比手动流程高20倍。西门子公司表示，为满足卡车快速卸货需求，西门子物流开发了RUBUS，这是一种全自动的卸货解决方案。借助RUBUS，包裹服务提供商能够以比以前快20倍的速度卸载拖车，无需任何人工干预就可以卸货。

截至2月21日不完全统计全国大型会展活动



10场 取消
200余场 延期

海峡之声广播电台2月20日消息

- 上海**115个**展览项目 暂停
- 受影响展览面积达**464万平方米**之多
- 已逼近全年总展览面积的**四分之一**
- 牵连着**1000**多家以展览业为依托的中小企业。

启发

- 会展业受到此次疫情的不可抗力风险打击，无论是上游中游还是下游，整个产业链损失无疑是巨大的，产业发展也会滑进波谷期。但任何一个行业和产业的都无法回避，要积极应对，思考后危机时代的破局策略。
- 此次病毒疫情危机，是一场全国性的、全球性、突发的、影响到经济领域方方面面的全域性危机。企业应提升突发事件把控能力、组织能力、公关能力

序号	活动名称	活动时间	活动地点	主办方	目前动态
1	2020年世界移动通信大会	2020年2月25-28日	西班牙 巴塞罗那	GSM协会	取消
2	中国国际机器人展览会	2020年2月1日	上海	中国机械工业联合会	取消，推迟到9月
3	GIEC2020全球互联网经济大会春季峰会（北京）	2020年2月1日	北京	中国数字经济产业联盟 电商界	延期，时间待定
4	2020韩国首尔智能工厂及自动化展览会	2020年3月27日-29日	韩国首尔	韩国首尔展览协会	待定
5	第七届中国电子信息博览会	2020年3月1日	深圳	工信部/深圳市政府	取消，延期到7月
6	深圳国际机械制造业工业展览会	2020年3月30日-4月2日	深圳	深圳市协广会议展览有限公司	延期，时间待定
7	Hannover Messe 汉诺威工业博览会	2020.4月20日 - 24日	德国 汉诺威展览中心	德国汉诺威展览公司	正常进行
8	中国国际服务贸易交易会（简称京交会）	2020年5月28-6月1日	北京	商务部 北京市人民政府	正常进行
9	第八届中国物流城市大会	2020年4月1日	/	物流时代周刊界上传媒	待定
10	2020年全球制造业供应链峰会	2020年4月1日	深圳	罗戈网	正常举行
11	NEPCON China 中国国际电子生产设备暨微电子工业展	2020年4月24日-26日	上海	国际贸促会/励展博览集团	正常举行
12	中国电子信息博览会	2020年4月9日-11日	深圳	工信部深圳市政府	正常举行
13	2020亚洲物流双年展	2020年6月16日-18日	上海	汉诺威米兰展览（上海）有限公司	正常举行
14	第九届中国西部国际物流产业博览会（西博会）&第十六届中国国际物流节	2020年4月9-10日	西安	陕西省道路运输管理局	正常举行
15	2020亚洲智慧创新物流大会	2020年4月15日-17日	上海	慕尼黑展览（上海）有限公司	取消，待定
16	2020第11届中国（广州）国际物流装备与技术展览会	2020年5月27日-28日	中国进出口商品交易会馆B区	汉诺威米兰伯特展览（广州）有限公司	正常举行
17	2020中国（山东）国际物流产业博览会	2020年6月19-21日	山东济南	中国仓储与配送协会、中国交通与运输协会联合主办	正常举行

THANK YOU



www.jusdascm.com 400-189-8868

02
月版