

# 快递条例二度征求意见 资本暗战折射行业痛点

◎记者 温婷 ◎编辑 孙放

7月24日,国务院法制办公室官网正式就《快递暂行条例》(简称《快递条例》)启动征求意见,征集截止期为8月25日。这是《快递条例》在2015年11月公开征求意见后,第二次对外征求意见。巧合的是,就在同一天,京东与天天快递、圆通及百世的矛盾再度升级,这已是两个月内快递行业的第二次“站队大战”。

一面是监管者鼓励行业创新与健康发展,一面是快递公司与电商平台的矛盾频发。在借力电商崛起获得第一桶金后,快递业如何通过创新发展破除大客户依赖,已成为行业内不可忽视的问题。

## 二度征求意见“与时俱进”

据中国政府网披露,此前,7月12日的国务院常务会议决定,将已审议的《快递条例(草案)》向社会公开征求意见。

一位接近监管层的业内人士向记者坦言,按照惯例,《快递条例》原本有望“过会”发布,但高层希望以进一步创新开放的心态,在考虑到监管层面要求的同时,进一步了解社会各方的诉求。

其实,早在2015年11月,国务院法制办公室已就《快递条例(征求意见稿)》公开征求意见。记者对比查阅两份征求意见稿发现,此次挂出的《快递条例》除了延续前次征求意见稿对于用户信息安全的保障,以及明确快递服务规则和寄递安全责任外,已凸显出高层鼓励快递行业创新发展的态度。

例如,《快递条例》在总则中明确提出:“地方各级政府应当确保政府相关行为符合公平竞争要求和相关法律法规,维护快递业竞争秩序,不得出台违反公平竞争,可能造成地区封锁和行业垄断的政策措施。”

此外,《快递条例》在“发展保障”部分还特别提出:鼓励多家经营快递业务的企业共享智能末端服务设施,为用户提供便捷的快递末端服务。鼓励经营快递业务的企业依法开展进出境快递业务,支持在重点口岸建设进出境快件处理中心,在境外依法开办快递服务机构并设置快件处理场所。

以上这些都是2015版《快递条例》征求意见稿中所未曾提及的内容。业内人士指出,这体现了高层对行业与时俱进发展的关注。

本次征求意见将持续约一个月时间。上述业内人士坦言,面对如今的市场环境,各家企业由于自身所在的产业环节不同,所关注的内容和方向也会有所不同,但信息安全、车辆通行,以及对于监管部门的监管意见有望成为意见反馈的焦点,特别是近期舆论所关注的行业争端也会引发关注。

## 站队之争的资本派系注脚

快递业风起于电商,而随着行业的发展,在监管层已从立法层面关注到行业创新发展需求的同时,资本的割据或成为限制行业变革的最大阻力。这一点,在近两次快递业争端中显得尤为突出。

就在《快递条例》征求意见的同一天,京东与天天快递、圆通的矛盾再度升级。据悉,京东在向商家发出的通知中,建议平台用户选择京东物流、顺丰、中通、韵达和申通等提供的快递服务。在名单中除了被切断信息流的天天快递外,圆通等亦未在推荐之列。昨日,圆通方面就此回应称,这意味着京



东平台已经“拉黑”了圆通。圆通方面表示,反对一切依靠“平台霸权”强迫站队、清除异己的行为。

然而,对于所谓的“封杀”指责,京东方面并不认同。记者联系京东获得的回应是:“这个只是推荐商家选择评分较高、投诉率较低的快递企业,平台暂停合作的目前仅有天天快递一家。我们会坚持末位淘汰、去芜存菁的原则,以用户满意度为唯一标准来选择合作伙伴。同时,我们也支持各大快递企业不断提高物流服务水平,为消费者创造最好的体验。”京东称只是“推荐”物流公司给商家,并非“封杀”。

但随后,百世快递也公开回应称,京东未公布任何考核数据,却以“服务质量”为由,单方面强行干预平台卖家对第三方快递服务商的自由选择权。天天快递的“东家”苏宁则指出,这一系列的行动是京东在对第三方合作伙伴进行有目的、有步骤的系统化屏蔽、封杀、清场,直到所有商家都被迫选择京东(物流)为止。苏宁副董事长孙为民昨日再度发声:“京东关停天天快递,就是担心苏宁物流在收购后,进一步巩固零售自营物流行业老大的地位。”

值得玩味的是,这已是两个月内连续第二次的物流“站队大战”。6月初,以丰巢数据接口的关闭为导火索,顺丰与菜鸟的矛盾升级,随即导致阿里平台多个商家无法使用顺丰速递。之后,京东、美团外卖纷纷力挺顺丰丰巢,最终以国家邮政局的介入调停收场。当时,即有快递公司高层向记者分析指出,双方矛盾的产生并非一朝一夕,未来的“台下”较量仍可能持续。

果然,这次与京东“互怼”的三家快递公司也都有阿里

系的资本背景。今年1月,苏宁云商旗下江苏苏宁物流有限公司以42.5亿元的整体估值收购天天快递股权,并于4月底完成交易。而圆通速递截至一季度末的十大股东中,杭州阿里创业投资有限公司与上海云锋新创股权投资中心分列二、三位,持股比例分别为11.09%和6.43%,阿里系资本的合计持股约17.52%。百世在最新向SEC(美国证券交易委员会)提交的IPO招股书中亦披露,阿里巴巴(Alibaba Investment Limited)和菜鸟网络(Cainiao Smart Logistics Investment Limited)的持股比例合计已近30%。围绕所谓“用户利益”展开的快递与平台之争,又一次被打上了“资本派系”的注脚。

不可否认,国内快递业的兴盛与网购市场紧密相关。来自艾瑞的第三方报告数据显示,快递业有约70%的业务直接来自于电商。因此,电商平台是快递企业的最大客户。从某种意义上,电商平台成为第三方快递公司最不能得罪的一个群体。

昨日,圆通在第一时间向记者证实,目前京东件数在圆通速递业务总量中的占比仅为2%左右,此次京东事件对圆通业务量的影响极为有限。而苏宁云商副董事长孙为民也为天天快递“站台”称,苏宁投资天天快递之前、之中、之后,都在使用天天快递,未来的大促更会用天天快递。天天快递方面提供给记者的数据也显示,目前京东平台件数占天天快递全网业务量不到1%。

尽管如此,快递公司与电商平台的“站队”之争未来恐怕仍不能避免,当监管层都已经注意到创新变革的重要性,快递业本身如何突破电商依赖势必成为行业发展所不可忽视的问题。

## 印度对中国光伏产品发起反倾销调查

◎记者 陈其珏

今年刚刚成为中国光伏产品第一大出口目的地的印度很快举起了反倾销“大棒”。记者获悉,印度商工部近日发布公告,对从中国和马来西亚等地进口的光伏电池及组件发起反倾销调查。我国相关协会将于周五组织召开应诉工作会议。业内专家建议企业开拓更多新兴市场,国内国外“两条腿走路”。

商务部贸易救济调查局局长王贺军昨天表示,近年来印度光伏市场发展迅猛,光伏发电能力在过去3年增长了近3倍,这也受益于中国出口的价格合理、品质优良的光伏电池及组件。对光伏电池及组件采取贸易限制措施不利于印度光伏产业的发展和可再生能源目标的实现,不利于全球光伏产业链的深度整合和长期发展,也不利于中印经贸合作。希望印方着眼全局,对此案采取慎重态度,严格依规开展调查,避免滥用贸易救济措施。

据初步统计,目前印度光伏装机量约70%采用的是中国厂商出口的组件产品。如果印度今年完成预定目标的光伏装机量,即从去年的约5吉瓦增长至9吉瓦,则将成为继中国之后全球第二大市场,同时也将成为中国最重要的海外光伏市场。

中国机电产品进出口商会太阳能光伏产品分会秘书长张森昨天告诉上证报记者,为帮助企业应对此案,分会将于本周五在北京召开应诉工作会议,介绍案件情况,听取企业意见、分析案情并讨论应对策略。

“国外的贸易壁垒属于贸易保护主义,我们坚决反对。而对国内企业来说,还是要不断开拓新兴市场,国内国外‘两条腿走路’。”张森预计,今年全年中国对印度出口的光伏产品占比仍将超过一半。且由于面临初裁,不少企业为避免后续退税会出口激增。

协鑫集成执行总裁董曙光告诉记者,目前各国光伏市场都在下跌。如去年的前三大市场中,中美两国的光伏装机今年可能下降,日本则肯定萎缩,其第三大市场的头衔年内就会被印度抢去。在这种情况下,印度已成为中国一个重要的海外光伏市场,对中国光伏业的影响不可谓不大。

“印度已经不是第一次对中国光伏组件提出反倾销,但这只反映了印度光伏产业链上游的愿望。”苏美达能源市场总监袁全在接受记者采访时表示,近一年来,印度光伏装机规模显著提速,预计今年新增太阳能装机将达到10吉瓦。但印度本土组件的产能不超过1.5吉瓦,产能瓶颈导致印度本土光伏厂商无法满足印度政府提出的激进光伏计划。

在他看来,作为全球光伏产量最大的国家,中国的光伏产品完全可以满足印度市场需求。以印度光伏电站投资人为代表的下游产业更愿意向中国采购组件。

据中国光伏产业联盟发布的数据,今年1月至5月,中国出口印度的光伏产品共计18.19亿美元,同比增长82%,占同期中国光伏产品出口总额的32%以上。

## 万达澄清南昌广场出售：轻资产战略已在路上

◎记者 王雪青

继万达630多亿元打包卖出13个文化旅游城项目和77个酒店后,万达商业旗下南昌西湖万达广场的易主消息再次挑动了市场神经。不过这次,实为万达集团既定轻资产转型的正常操作。

有媒体25日早间报道,国家企业信用信息公示系统显示,南昌西湖万达广场投资有限公司的投资人已由大连万达商业地产股份有限公司变为珠江人寿保险股份有限公司。据万达集团官网披露,南昌西湖万达广场今年6月23日开业,总建筑面积14.78万平方米,开业首日客流27万人次,营业额1400万元。从时间上算,开业不到半个月,南昌西湖万达广场便“易主”,由此引发万达变卖南昌西湖万达广场的解读。

对此,万达集团回应称:“所谓万达变卖南昌西湖万达广场纯属误读,这是万达广场轻资产战略的一部分,南昌西湖万达广场是第一批轻资产项目。早在2015年4月,王健林在深交所的一次演讲中首次提出:万达到了要靠品牌赚钱的时候。所谓轻资产模式就是用别人的钱投资万达广场,由万达输出品牌管理。”

王健林当时称:“2015年开业的万达广场全部是重资产,因为万达广场从选址、谈判、设计、拿地到开业的建设周期为3年左右,今年计划开业的项目无法改为轻资产。但是,2016年万达广场开业的50个万达广场,其中20多个是轻资产。2017年以后,万达将保持每年至少开业50个万达广场的速度,其中40个以上是轻资产。”

公司昨日的声明显示,现在已经开业的205个万达广场中有31个是轻资产项目。万达集团2017年半年报也明确表示,上半年新开业万达广场项目14个,其中轻资产9个,上半年新发展万达广场26个,全部为轻资产项目。以后,万达广场新发展项目多为轻资产项目。

◎记者 刘向红 ◎编辑 金泽源

7月24日,江苏省国资委公布了省属企业混合所有制改革情况。加快资产证券化、引入战略投资者、推进员工持股试点,是江苏国企混改的主要路径。据悉,该省的国有资本投资运营公司正在组建改建过程中。随着改革的深入,江苏省属企业控股的9家A股上市公司值得关注。

## 加快资产证券化

作为国内第二大经济强省,江苏在国企改革所有制改革上一直是稳步推进。《2017年江苏省政府工作报告》明确提出,今年要“加快国有企业资产证券化步伐”。

截至2016年末,江苏省级国有控股及实际控制的混合所有制企业(合并财务报表范围内)户数为1155户,占企业总户数的60.6%。其中,江苏省国资委监管的一级企业共有21户,其中6户控股沪高速、金陵饭店、江苏舜天等9家A股上市公司。

根据江苏国企改革方案,已上市的公司要通过定向增发、资产置换等形式实现集团整体上市或主板块上市。

汇鸿集团采取整体上市,完成集团层面的混合所有制改革。整体上市后注入资产77.42亿元,汇鸿集团总资产达到335亿元,资产规模扩大6倍。江苏国信集团通过对舜天船舶重整,将200多亿元的资产注入上市公司。重组后的江苏国信主营业务由船舶制造、销售转变为信托加火力发电双主业,增强了公司盈利能力和发展潜力。

(海外国债期货市场基础知识系列之十一)

## 德国国债期货市场的产生与发展

收益率曲线。四是国债发行方式日益完善。德国在二十世纪九十年代初改革了其国债发行方式,1990年之前,德国国债发行主要通过国债承销团完成,1990年之后,德国政府逐步将拍卖方式引入到国债发行当中,并于1993年第三季度开始按季度公布发行计划,使得德国国债发行市场化程度进一步提高。五是德国国债市场流动性显著提高。德国中央政府的总债务中,可流通债券比例较高。

其次,英国率先推出德国国债期货品种无疑对于德国国债期货在二十世纪九十年代的推出具有推波助澜的作用。外部环境的刺激和内部市场基础的具备,使得德国建立自己的国债期货市场水到渠成。

德国期货交易所(DTB)开业半年后,在1990年11月份上市德国国债期货,首个品种为10年期国债期货。一

年后,即1991年10月上市了5年期国债期货,1994年3月上市了超长期国债期货。1997年,上市了短期国债期货。经过7年的努力,形成了短期、中期、长期和超长期国债期货的产品序列。这些产品均以德国马克计价。1998年德国期货交易所(DTB)和瑞士期权交易所(SOFFEX)合并成立欧洲期货交易所(EUREX)。1998年10月,为了与即将诞生的欧元配合,欧洲期货交易所上市了欧元计价的国债期货。经过半年的过渡期后,原有的以德国马克计价的国债期货品种在1999年3月全面退市。欧洲期货交易所的德国国债期货均以欧元计价,对欧盟投资者来说交易更加方便。因此,投资者将德国国债期货市场的投资重心逐渐从伦敦国际金融期货交易所转向欧洲期货交易所。

作为德国国债期货的交易平台,欧洲期货交易所最大

的特点就是高效的全电子化交易服务,其可靠、透明和低成本的交易和结算体系、全球化的会员网络,使它自建立以来,市场规模不断扩大,竞争力逐步增强。特别是欧洲期货交易所有将债券的现券交易、回购交易、期货交易和托管清算系统连接在一起,为投资者提供一体化的综合性服务,极大地提高了市场的运作效率和安全性,极大地推动了德国国债期货的迅速发展。

此外,德国政府为了促进证券和期货市场的共同发展,先后颁布实施了多项关于金融市场改革的法案,以及其他多项法律法规。目前,欧洲期货交易所已经建立了涵盖短期、中期、长期和超长期的完整期限的德国国债期货产品序列,市场交易活跃,风险管理和价格发现功能得到了市场的广泛认可。(cis)