



王卫又遇烦心事 大股东要减持130亿元 顺丰股票

一周人物

2017年2月24日，顺丰控股借壳鼎泰新材在深交所敲钟上市。2017年2月28日，伴随着顺丰控股股价连续涨停，王卫的身家达到了262亿美元，超过了马化腾，更在2017年3月1日的盘中短暂达到289亿美元，“摸高”马云，成为国内第二大富豪。

潮水来得快，去得也快。2年多时间过去，截至2019年4月3日，福布斯富豪排行榜显示，王卫的身家已经“缩水”到141亿美元，较最高点减少近千亿元人民币。

而顺丰控股此前发布的2018年报显示，公司自上市以来首次净利润下滑。今年以来，顺丰控股股价涨幅仅13.89%，远远不及同期深证成指42.83%的涨幅。

除了自己财富“缩水”以及公司业绩下滑，4月3日，又来了件让王卫烦心的事——4名股东宣布，准备合计减持不超过占总股本7.9%的股份，按4月3日收盘价37.3元计算，这次减持股票的市值达130亿元。



大股东拟减持7.9%股份

4月3日晚间，顺丰控股发布公告称，持股5%以上股东苏州工业园区元禾顺风股权投资企业（有限合伙）（下称“元禾顺风”）、宁波顺达丰润投资管理合伙企业（有限合伙）（下称“顺达丰润”）、股东嘉强顺风（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）（下称“嘉强顺风”）、监事刘冀鲁拟减持公司股份。

顺丰控股公告显示，元禾顺风、顺达丰润、嘉强顺风、刘冀鲁拟分别减持不超过公司总股本1.5%、3%、3%、0.41%的股份。目前，元禾顺风、顺达丰润、嘉强顺风和刘冀鲁分别持有顺丰控股5.65%、8.33%、5%、2.054%股份。其中，顺达丰润、顺信丰合是顺丰的员工持股平台；嘉强顺风、元禾顺风则为投资机构，其对顺丰控股的投资发生在2013年9月；监事刘冀鲁为原鼎泰新材的发起人股东，在鼎泰新材上市之前已经持有部分股份。

对于减持的理由，各大减持对象均表示，是“资金需求”。

这并非上述股东首次减持。2018年2月2日至2019年3月20日，嘉强顺风通过集中竞价交易及大宗交易方式，减持顺丰控股无限售流通股总计4572.13万股，占公司总股本比例为1.03%。

业务增速已明显落后

与减持同样吸引关注的是顺丰的业绩。顺丰控股2018年报显示，公司实现营业收入909.43亿元，同比增长27.6%；归母净利润45.56亿元，同比下降4.5%；扣非净利润34.84亿元，同比下滑5.92%。

顺丰控股的业务量增速已明显落后同行。2018年，顺丰控股38.7亿件业务量同比增长27.6%，而申通快递、中通快递、韵达股份则分别完成51亿件、85.2亿件、69.8亿件，同比增幅34.42%、34.8%、38.48%。而申通、中通、韵达的净利润增速在2018年分别增长37.46%、30.1%、67.3%。尤其是在美上市的中通快递，尽管年营收只及顺丰控股的19.3%，但42亿元的年度净利却只落后顺丰控股不足8%。而申通快递更在今年3月得到了阿里巴巴46.6亿元人民币的支持。

此外，顺丰控股引以为傲的高端市场在去年也受到了同行的冲击：2018年7月，圆通的母公司圆通蛟龙集团推出“承诺达”，定位中高端市场，对标顺丰；2018年10月，京东推出个人业务，包括“特惠送”“特快送”“同城即日”“京尊达”，和顺丰一样采用直营模式，价格也是定位中高端。

这让顺丰在高端市场难有提价的基础。年报显示，2014年至2018年顺丰的年度票均收入分别为23.61元、23.83元、22.15元、23.14元、23.18元，变化不大。

当然，顺丰控股2018年仍有亮点。年报显示，公司新业务收入达171.88亿元，较上年同比增长75.93%，占整体营业收入的比重由上年的13.71%上升至18.90%，新业务收入的迅猛增长对公司整体营业收入增长贡献显著。顺丰提到的新业务，主要包括快运业务、冷运及医药业务、同城即时物流业务及国际业务。

2018年，顺丰的科技投入（包含研发投入）为27.2亿元，同比增长了69.8%，占营业收入的3%。同行里，申通、韵达、圆通甚至包括德邦的研发投入占营收的比例均不到1%。

开启“买买买”模式

过去一年多里，尽管烦心事不断，但王卫却并没有因此气馁，反而动作频频。

2018年3月，顺丰控股17亿元收购广东新邦物流，发力重货快运业务；2018年4月，又以1亿美元参与了美国物流服务平台Flexport新一轮的融资，加码国际业务；2018年8月，陆续与美国夏晖集团、招商局和中国铁路总公司进行合作，增加冷链、海运以及铁路运输方面的布局；2018年10月，顺丰控股55亿元现金收购德国物流巨头DHL在中国内地和港澳地区的供应链管理业务。

在顺丰一系列的動作之中，最引人注目的可能就是与德国邮政敦豪集团的合作了。此前顺丰和敦豪在上海一同推出了联名品牌，这一动作也就表示了这两家将在未来携手拓展国内的供应链业务。在王卫的想法里，未来的顺丰将会把过去这些年所积累的能量和资源都注入到供应链业务之中，以此来让顺丰快速打入国际市场。

2019年1月，顺丰在湖北鄂州的民用机场已经正式获得使用许可。我们都知道，顺丰是国内第一家拥有自己的飞机的快递企业，也是凭借着这一航空优势，顺丰在“时效性”上一直处于行业领先地位。而如今顺丰又成了国内第一个拥有自家机场的快递公司，在“时效性”上的优势更是不可同日而语。据每日经济新闻