

X 新闻眼
INWENYAN

融了资却不补贴 生鲜电商下半场不“烧”了?

目前,电商平台的平均拉新成本超20元,天猫、京东、拼多多平台的引流成本更高,生鲜电商平台的获客成本也是水涨船高。在如今的头部生鲜电商角逐中,放弃补贴、精细化运营的比拼就成为重中之重,问供应链要效益,已经被提上日程。

叮咚买菜5月12日宣布完成3.3亿美元D+轮融资,距离其完成7亿美元D轮融资刚满1个月。至此,叮咚买菜本轮累计融资金额达10.3亿美元。几乎是在同期,每日优鲜被曝已向美国SEC递交招股书,预计最快6月中旬下旬公开交表,IPO预计募资5亿美元至10亿美元。

不缺乏资本支持的生鲜电商巨头,将挺进攻城略地的下半场?有趣的是,是逐逐各方在融资前后却停止或减弱了大额补贴,反而将更多的“弹药”用于供应链建设。

下半场,不打价格战,似乎已成共识。

越来越贵的流量

2020年,因未能清偿到期债务,易果生鲜及其子公司云象供应链和安鲜达破产重组,作为我国最早的生鲜电商平台之一,易果不是第一个倒下的,生鲜电商加速洗牌,玩家们退出历史舞台的速度如走上风口时般迅速。

天眼查专业版数据显示,我国近87%的生鲜电商相关企业(全部企业状态)注册成立5年以内。其中,2016年,我国新增生鲜电商相关企业超1万家,增速达78.23%,为近年来最高。随后,相关企业年增速虽逐年下滑趋势,但新增企业数量仍连续3年超过1.5万家。

眼看他起高楼,眼看他楼塌了。导致生鲜电商洗牌加剧的原因之一,是流量越来越贵了。

有多贵?一位电商运营公司负责人介绍,如今电商平台的平均拉新成本超20元,天猫、京东、拼多多平台的引流成本更高,生鲜电商平台的获客成本也是水涨船高。



资料图片

今年伊始,每日优鲜悄然停止了大额补贴拉新措施。“我们不追求没有质量的流量。”公司内部人士表示,生鲜电商平台上不乏“羊毛党”,一旦不补贴会立即转向其他平台。经多年运营,公司认为这样的流量没有质量,不是公司的目标客户。如今,在每日优鲜的平台上,付费会员依旧可以享受大额补贴,但他们同时也维持着较高的复购率和客单价。减少对烧钱补贴策略的依赖,转为追求精细运营和供应链效率已成公司的重点策略。

资本进入冷静期

生鲜生意的毛利率低,损耗率大,特别是针对竞争激烈的“前置仓模式”(即在用户密集区建立前置仓,用户下单后配送),仓储和租金成本也是一大消耗。这正是如今叮咚买菜、每日优鲜等垂直生鲜电商采用的主要模式。

经过短暂的热钱簇拥之后,头部平台开始精打细算,资本也愈发理智。一级市场对互联网平台的流量成本愈发关注,并以此作为是否加大投资的判断指标。

普华永道最新发布的MonneyTreeTM报告显示,2020年下半年,私募及创投(PE/VC)在TMT(科技、媒体及通信)行业的投资大幅度反弹,但出于规避风险考虑及对资本回报率的要求,仍集中投资于扩张期的企业。大额交易的明星项目大量出现,单笔过亿投资的数量共55起,环比上升120%。

5月12日,叮咚买菜宣布完成3.3亿美元D+轮融资,由软银愿景基金领投,距离其完成7亿美元D轮融资刚满1个月。至此,叮咚买菜D轮融资融资金额达10.3亿美元。每日优鲜2020年5月、7月、12月连续获得3笔融资,其中12月融资金额达20亿元。从投资机构看,IDG、启明、红杉,以及一些产业资本均大举布局生鲜电商赛道。

普华永道中国内地TMT行业合伙人林晓帆表示,随着互联网行业反垄断等监管措施的加大,2020年下半年开始,互联网投资愈发趋向于线上教育、社区团购、生鲜电商等垂直类公司。与O2O和网约车一样,行业也会经历一个从蜂拥而上到大浪淘沙的过程。

小海回应称,大润发并不想加入价格战,通过烧钱实现业绩增长。

如今,大润发有近500家门店,超过75%分布在三、四线城市,大部分线上订单来自于下沉市场,这被认为是未来生鲜竞争的潜力市场。

林小海表示,大润发在生鲜电商1小时达领域已经盈利,并进入第一梯队。“我们的客单价可以做到70元,履约时效可以控制在45分钟,商品丰富度可以做到2万多SKU。”他表示,“生鲜电商盈利的核心关键是客单价,因为运费是固定的,当客单价到达成某一临界值,比如说65元以上就可以盈利,低于这个数基本上就不能盈利。而影响客单价的核心能力是商品的丰富度。我们并不想加入价格战,通过烧钱实现业绩的增长。”

在如今的上半场生鲜电商角逐中,放弃补贴、精细化运营的比拼就成为重中之重,问供应链要效益,已经被提上日程。2020年4月,每日优鲜创始人兼CEO徐正通过内部信透露将做强供应链,坚持盈利性增长的想法。

在叮咚买菜的新融资投向中,“供应链建设”被重点提及。公司相关负责人介绍,叮咚买菜已建立起数字化的开放平台,将供应商纳入整个叮咚的供应链管理和流程体系,将整个线下采购流程迁移到线上。针对生鲜备货这个行业难题,叮咚买菜设立了以大数据预测和智能化平台为基础的供应链三道防线。叮咚买菜通过大数据和算法预测,结合历史数据、季节、天气等维度,为采购需求提供精准的决策依据。在此基础上,叮咚买菜结合商品角色定位,设定对应的安全库存和预警机制,并通过缩短供应供货周期。

目前,叮咚买菜需求预测整体准确率达90%以上,热门单品预测准确率95%以上,极大地降低了采购成本,提升了采购效率,使得叮咚买菜在商品和服务的满足水平和供应损耗方面实现了平衡。此外,叮咚买菜部分分选中心还引入了代号为“小黄人”的自动化分拣系统,作业效率提升了25%。有消息称,叮咚买菜也在积极推进IPO,有意与每日优鲜竞争生鲜电商第一股。据《上海证券报》

竞争转向供应链

竞争仍将加剧。高鑫零售CEO、大润发董事长、CEO林小海预计,生鲜电商无疑是新零售竞争最激烈的品类。

截至今年3月31日,15个月以来高鑫零售旗下新零售品牌大润发线上业务占比达24%,年度GMV近300亿元。其中,生鲜商品约占线上订单的一半,年营收规模达150亿元。当被问及面临竞争,公司是否会为规模放弃利润时,林

大宗商品涨势延续 涨价触痛了谁?

近日,站在唐山曹妃甸港区矿石码头三期工程的卸货装置附近,记者看到,一辆满载进口铁矿石的大型货运车正匀速驶向码头。不远处的码头二期工程沿线,几个硕大的抓斗沿着卸船机上方的轨道依次下滑,张开“双臂”,向货仓里抓出一撮撮铁矿石,缓缓送上码头。

作为世界钢铁重镇,唐山是铁矿石需求最大的地区之一。每天都有进口铁矿石经由这里的码头卸货、分装,随后送往各大钢厂。与以往不同的是,近期,铁矿石的“身价”越来越昂贵。

如今,从疫情中逐步复苏的实体产业正面临大宗商品涨价带来的新一轮考验。

大宗商品延续涨势

5月11日,黑色系商品延续涨势,热卷、螺纹钢、铁矿、焦煤、动力煤均刷新历史高位纪录。

今年以来,全面跟踪国内商品走势的文华商品指数涨幅已超过17%,文华工业品价格指数已接近22%。从单个商品来看,螺纹钢指数今年以来的涨幅超过39%,原油指数涨幅超过35%,铁矿指数涨幅超过26%。

现货市场方面,“五一”假期后,国内钢市大幅拉涨,钢坯、钢材、废钢等价格相继刷新多年新高。西本新干线数据显示,5月11日唐山钢坯报价为5650元/吨,较4月初累计上涨17%,并继续刷新近13年的新高。

与此同时,二级市场中,钢铁也成为明星板块。Wind数据显示,截至5月11日收盘,钢铁(申万)行业板块近60个交易日累计上涨32%,位列28个申万一级行业榜首。

国家统计局最新数据显示,4月份,PPI同比上涨6.8%,涨幅比上月扩大2.4个百分点。其中,生产资料价格上涨9.1%,涨幅扩大3.3个百分点。

“从周期上看,本轮大宗商品周期自去年4月份开始,目前运行在牛市周期当中。”中大期货副总经理景川对上海证券报记者表示。

景川说,根据商品价格周期和库存周期共振理论划分,商品周期分为复苏(价升库减)、繁荣(价升库增)、衰退(价跌库增)、萧条(价跌库减)四个阶段。目前来看,市场仍处于“牛市”周期的中后期。

不过,不同商品供需差异较大。景川说,从原油、铜、铁矿石、橡胶、豆粕当前所处的库存周期来看,原油价格已经经历了一轮显著回升,而市场库存依然在持续去化,处于复苏阶段。铜价当前价格显著回升,库存也开始出现重新至库迹象,或处于繁荣阶段。铁矿石价格当前已处于历史高位,库存从去年下半年起处于缓慢回升阶段,可能正在从繁荣阶段进入衰退。从以上主要大宗商品的库存周期来看,多数品种处于复苏-繁荣阶段,反映商品价格受到利多驱动。

供需错配带来供给主导型上涨

是什么主导了本轮大宗商品强势行情?

东北证券首席经济学家付鹏对记者表示,去年11月份以前,全球商品上涨属于需求驱动型上涨,此后,市场就比明显地出现了以供给为主导的现象。运行至今,大宗商品价格上涨70%以上是由供给主导,供应链风险才是当前商品运行的核心矛盾。这也是几乎全球的央行和政府都在不停地提示供应链风险的主要原因。

付鹏分析,去年底开始,在经济复苏和各国宽松政策刺激下,市场需求提前释放,但受全球疫情影响,生产供应并未完全恢复,所以市场供需错配表现得非常明显,这就引发了市场对供应链安全的担忧。加上国际宏观环境等因素影响,煤炭、铁矿、铜等商品一路上行。

随着海外疫情反复,一些主产国的商品供应一直呈收缩状态。以智利为例,作为全球最大的铜供应国,受疫情等因素影响,今年该国铜产量一直下滑。智利国家统计局数据显示,智利铜产量在2021年第一季度同比下降2.2%。

“这种供需错配背景下的价格上涨,市场表现出来就是需求接不动,因为这是不畅通的价格传导。于是从整个资本市场看,债券、股市都与商品出现了分化。这背后其实说明,下游市场不能消化价格上涨,但因为供给出了问题,生产企业依旧涨价。持续到现在,供需双方已开始进入僵持阶段。”付鹏说。

除了供需错配的基本面因素,全球宽松政策引发的超额流动性以及美元的持续走软,也是本轮商品牛市的主要驱动因素之一。

景川说,全球超额流动性促发的资金涌入资本市场,以及由于美联储史无前例的货币超发对美元的打击,美元的持续走弱对于以美元定价的商品提供明显支撑。

Wind数据显示,截至5月7日当周,全国主要城市主要钢材品种库存量为1621万吨,库存量连续9周下滑,累计降幅已超过27%。

下游企业承受更多压力

下游产业链从中小企业到行业龙头,都纷纷感受到了原材料涨价带来的挑战。

宋游光是一家玻璃深加工的老板,他经营的上海晶迪安玻璃有限公司,每个月要采购1500吨玻璃现货。他告诉记者,从2020年3月到现在,玻璃已累计上涨超过100%。“玻璃也是一天一个价,今年春节到现在已经涨了48%。”

“除了玻璃,我们还要用到钢材、铝材、胶等,现在各大钢厂涨价,铝材厂涨价,玻璃厂涨价,胶厂涨价……各种原材料都在涨,工人工资也在涨,非常考验企业的现金流。”宋游光说,同行中很多小玻璃加工企业都面临倒闭风险。

铜价大涨也令下游铜材和加工企业“苦不堪言”。江西一家铜线厂负责人对记者表示,铜价大涨令不同行毛利骤减,加剧了行业的资金压力。由于铜价波动较大,终端客户观望情绪浓厚,近期订单量有所下滑。

“今天建筑钢材的现货行情较前几天不太好。”上海鑫盟实业有限公司总经理鲍木松向记者介绍,铜价涨太快,下游工地有抵触情绪,现在以刚需采购为主。市场畏高情绪浓厚,囤货需求变少。

为了应对价格波动风险,不少企业调头求助期货市场。宁德时代、金田铜业、诺德股份等一批上市公司纷纷在近期发布套保公告。宁德时代表示,公司拟对未来5年所需的部分金属材料进行套期保值,上述业务所需保证金最高占用额不超过人民币100亿元,交易品种为镍、铝、铜等金属的期权、期货、远期等衍生品合约。

西本新干线研究中心主任孙辉对记者表示,很多大型铜材贸易公司也在通过期现结合方式,建立盈亏冲抵机制。

景川说,整体来看,在下游消费逐渐恢复的情况下,大宗商品的快速上涨令下游企业的利润受到一定挤压。

据新华网

财经现场

AIJINGXIANCHANG

解读4月房价数据:商品住宅销售价格涨幅稳中略升

2021年4月份,统计监测的70个大中城市新建商品住宅销售价格涨幅总体有所扩大,二手住宅涨幅有所回落。

各线城市新建商品住宅销售价格环比涨幅略有扩大,二手住宅环比涨幅变动不大

据测算,4月份,4个一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.6%,涨幅比上月扩大0.2个百分点。其中,北京、上海、广州和深圳分别上涨0.6%、0.3%、1.1%和0.5%。二手住宅销售价格环比上涨0.8%,涨幅比上月回落0.2个百分点。其中,北京、上海和广州分别上涨1.2%、0.9%和1.2%,深圳持平。31个二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比分别上涨0.6%和0.5%,涨幅比上月均扩大0.1个百分点。35个三线城市

新建商品住宅销售价格环比上涨0.4%,涨幅比上月扩大0.1个百分点;二手住宅销售价格环比上涨0.3%,涨幅与上月相同。

各线城市新建商品住宅销售价格同比涨幅延续扩大态势,二手住宅同比涨幅有所回落

据测算,4月份,一线城市新建商品住宅销售价格同比上涨5.8%,涨幅比上月扩大0.6个百分点;二手住宅销售价格同比上涨11.3%,涨幅比上月回落0.1个百分点。二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别上涨4.9%和3.4%,涨幅比上月均扩大0.1个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格同比上涨3.9%,涨幅与上月相同;二手住宅销售价格同比上涨2.5%,涨幅比上月扩大0.2个百分点。据国家统计局



资料图片

国资委:坚决完成全年国企改革三年行动目标任务

国务院国资委党委书记、主任,国资委全面深化国企改革领导小组组长郝鹏日前表示,要深入贯彻落实国企改革三年行动部署,压实压紧责任,积极统筹协调,针对改革重点难点问题,勇于担当、攻坚克难,确保到年底完成三年改革任务的70%以上。

国资委党委日前召开扩大会议专题研究国企改革三年行动进展情况,总结工作,分析问题,部署下一步重点任务。

郝鹏是在此次会议上作出上述表示的。

郝鹏表示,要进一步坚持加强党的领导和完善公司治理相统一,把党的领导落实到公司治理各环节,在形成更加成熟定型的中国特色现代企业制度上取得新成效;进一步完善市场化经营机制,加快推进经理层成员任期制和契约化管理,推进职业经理人制度,深化三项制度改革,支持更多国有企业运用国有控股上市公司股权激励、国有科技型企业股

权和分红激励等中长期激励政策,不断释放发展活力。

他提出,要科学编制实施“十四五”规划,聚焦主责主业发展实体经济,持续调整优化国有资本的产业布局、空间布局,加快发展数字经济、智能制造、生命健康、新材料等战略性新兴产业,加大关键核心技术攻关力度,加快推动中央企业等国有企业打造原创技术“策源地”和现代产业链“链长”,促进实现高水平的

自立自强。郝鹏表示,要积极稳妥深化混合所有制改革,更加注重转换经营机制,加强混改企业的建设,坚决清理无实质股权关系的挂靠经营;持续推动分类核算等工作,积极推进经营性国有资产集中统一监管;进一步抓好国企改革专项工程,推进东北地区国资国企改革相关措施落地,深化世界一流企业创建示范工程,更好发挥示范引领作用,为深化改革凝聚强大合力。据新华网

第五届丝博会签约72个项目投资超1500亿元

为期5天的第五届丝绸之路国际博览会暨中国东西部合作与投资贸易洽谈会15日在西安落幕。

会议期间举办的三场集中签约仪式上,共签订重点合作项目72个,总投资达1583亿元,涉及教育、现代农业、高技术产业等多个领域。

作为今年在中国西部地区举办的首

个大型国家级展会,本届丝博会以“互联互通、共建共享”为主题,由斯洛伐克共和国担任主宾国,四川省、河北省担任主宾省,吸引了98个国家和地区的1938名驻华使节和境外嘉宾前来参会,300余家境外企业和2300多家国内企业参展,展销各类特色产品2万余种。

本届丝博会聚焦高质量共建“一带

一路”,围绕“一带一路”经贸交流、金融合作、教育合作、电子商务等多个领域,举办了29场主旨论坛和重要活动。与会代表一致认为“一带一路”倡议提出以来取得了丰硕的成果,期待未来在“一带一路”框架下加强国际抗疫合作,推动世界经济早日复苏。

为适应疫情防控新要求,本届丝博

会首次采用线上线下一体化办会模式,通过3D虚拟展厅、VR全景展示等多种方式,再造一个线上展会;同时还开通了线上洽谈平台,为供需双方提供便利。据统计,会议期间,线上丝博会观展人数超过400万人次,进一步扩大了丝博会品牌影响力。

李华 雷肖霄