



交通和物流行业涉及到民众生活和各行各业的方方面面，中国最新出台的第十二个五年规划将对物流行业的企业和投资者产生重要的影响。愈发受到重视的环境和清洁能源主题、持续的城市化进程、以及扩大内需都将对物流行业产生连锁反应。

### 对行业的重要影响

- 尽管交通和物流行业未被列入十二五规划中的七大战略投资领域，但十二五规划的主题可能对该行业产生重大影响
- 交通物流业在实现降低碳排放目标的过程中发挥重要作用；发展重心持续向西部转移也会为交通物流带来新的需求；规划中的基建和住房改善项目将带来大量的运输原材料的需求；强调扩大内需、再加上重视高科技和服务行业也将对客运和货运模式产生影响
- 重心由出口转向扩大内需无疑将对物流行业产生深远的影响。这可能会降低进出口贸易水平，但却能促进国内客运和货运需求的增长

## 十二五规划设定的主要目标

- 高速公路里程将达到83,000公里
- 高速铁路里程将达到45,000公里
- 北京将新建一个机场
- 民用机场个数将从175个增加至220个

## 环境目标：对物流行业将产生间接影响

- 非化石能源比重将增至11.4%
- 单位国内生产总值能源消耗降低16%
- 单位国内生产总值二氧化碳排放降低17%

- 由于交通物流业是带来碳排放的重点行业，行业内企业已经注意到十二五规划中对清洁能源的重视。物流行业不得不开始考虑如何采用绿色科技以实现降低碳排放的目标。发展“清洁汽车”的制造能力有可能起到一定作用，而改善内河航道和铁路设施应该能够缓解可能会呈爆发性增长的公路运输带来的环境压力
- 中国经济向位于价值链上游的服务业和高科技产业转移的目标，将会要求升级目前还较分散且并不发达的公路运输和物流行业。届时将需要更多先进的信息系统和管理方法，以及更复杂、集成化程度更高的物流解决方案，这将会推动整个行业的整合、外包和投资活动

## 对子行业的影响

### 海运

- 从制造业向服务业的转型也许意味着出口的减少（影响集装箱航运业务）和原材料进口的减少（影响散装航运业务）。然而，中国为支持在建的基建投资项目需要持续进口原材料，另外，新公布的建设和发展低成本住房计划也将需要继续进口钢铁（和铁矿石），这些都将抵消上面所提到的负面影响
- 加大对西部地区城市和经济的开发可能会继续促进内河航运、尤其是长江流域航运的发展，中央政府将会继续加大对内河运输的基建投入：中国目前拥有11万公里的内河航道，这已经是中国运输行业的一大亮点，2010年的内河航道运量已经大约占到了总水上运量的67%<sup>(1)</sup>

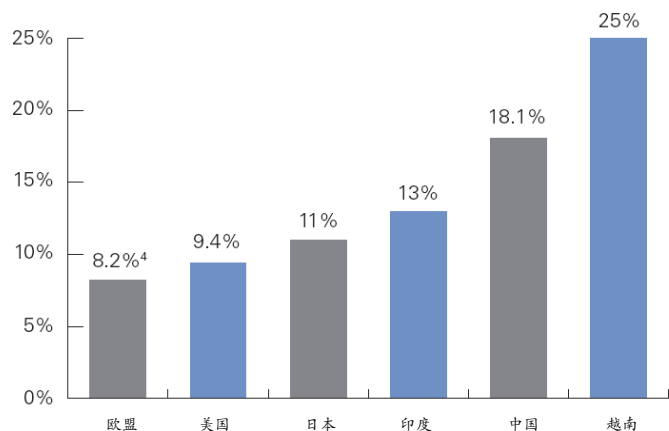
### 铁路

- 中国非常重视对于铁路运输网络的建设，铁路客运发展计划包括：
  - 到2015年，高速铁路网络增加至45,000公里
  - 建设城际交通网络，基本覆盖所有50万人口以上的城市
  - 每年铁路项目投资7,000亿元
- 其他铁路发展规划也相应出台，包括建设一条连接四川省和西藏自治区的铁路
- 铁路运输是低碳交通的一大解决方案，十二五规划所传达的可持续发展的主旨也许将进一步促进铁路运输的发展。然而，由于目前80%的电厂用煤是通过铁路运输的，从煤电向其他发电形式的转移也可能对铁路运输行业（以及散装航运业务）产生负面影响

## 公路运输和物流

- 在十二五规划中，中国将继续扩大公路网络，政府的高速公路发展计划要求新建7条始自北京的放射型高速公路，9条南北纵向高速公路，以及18条东西横向高速公路。对于范围更广的农村地区，政府的目标是到2015年，所有的乡镇和90%的村庄都可以通车（截至2010年年底，尚有1200个乡镇和12万村庄没有铺设道路）<sup>(2)</sup>
- 大力发展高速公路项目对于提升西部地区的货运和客运效率、以及实现扩大内需的目标起到至关重要的作用。尽管目前国内的高速公路里程已达74,000公里（美国是100,000公里），但严重的道路拥堵和较低的时速依然是造成我国运输物流行业效率低下的主要原因，我国的物流成本占国内生产总值的18%左右，而欧盟是8%左右，美国是9.5%<sup>(3)</sup>
- 中国的物流行业相对较为分散，质量和安全标准差别较大。为使中国经济重点由传统的“作坊式”制造业向服务业和高科技产业转型，物流行业需要提升效率、服务质量和安全标准，这需要：
  - 加大对信息系统的投资
  - 引进更多现代物流结构和管理方法
  - 进行行业整合
- 中国提升物流行业的这一目标将会为一些跨国公司带来机遇，物流行业已被列为“逐步对外资开放”的特定服务行业之一
- 和西方国家相比，我国的物流外包（第三方物流）规模目前还相对较小。未来五年还需要进一步增加物流外包比例以提高运输效率
- “清洁汽车”的引入将会为物流行业带来新的发展点，这在十二五规划中被列为重点发展技术。作为这一技术的主要需求方，交通和物流行业将促进这一新技术的发展

### 物流成本占国内生产总值的比例



资料来源：经济学家信息部，ARC咨询，中国物流和采购联合会

王镇华

合伙人

投资咨询服务

电话：+86 (21) 2212 2721

jeffrey.wong@kpmg.com



## 民用航空

- 十二五规划中将发展重心转向扩大内需和提高人民生活水平，这将有助于激发市场对国内和国际航空运输服务的需求。人民生活水平的提高也将促进更倾向于采用航空运输方式的高端货运服务行业的发展
- 中央政府将继续支持新机场的建设，并已宣布将在北京建设第二个新机场
- 政府计划将投入超过1.5万亿元来发展民用航空服务业，具体计划包括：
  - 民用机场个数由175个增加到220个
  - 增加运营飞机数量，由2600架增加到4500架<sup>(4)</sup>

### 给管理层的问题清单

- 在中国日益增长的国内消费需求（以及对出口的依赖程度逐渐降低）的背景下，您是否对贵公司在中国的物流需求进行过评估？
- 考虑到新能源汽车在十二五规划中的重要地位，您是否考虑把新能源汽车引入到贵公司的物流体系中？
- 电子商务（包括网上购物）将受益于十二五规划而蓬勃发展，您是否制定了相应的战略，以把握由电子商务发展而带来的日益增长的物流行业发展机会？
- 政府计划对碳排放征收环境税，您是否考虑过这将对贵公司产生怎样的影响？

资料来源：(1) Datamonitor 行业信息库：《中国的海运物流》，2010年11月  
(2) 新华社  
(3) 经济学者信息部, ARC 咨询; 中国物流和采购联合会  
(4) 南华早报：《国际大公司对货运代理业的威胁》，2011年3月9日

免责声明：本报告引用的数据资料来自可靠、公开的信息渠道。其中的观点和意见都归属于原作者。本所不能保证这些信息的准确性和完整性