

The background image shows a large industrial warehouse with a grid-like structure. A worker is pushing a cart across a flat, light-colored floor. The scene is brightly lit, suggesting an open or well-lit interior space.

第21期全球CEO调研

重建信心

运输与物流业调研结果摘要



普华永道

www.pwccn.com/transport/chi

目录



4
重建乐观情绪



7
增长方向



10
新威胁出现



12
数字化进程缓慢

14 结论
15 调研方法概述
16 联系我们

前言

态度积极转变。普华永道第21期CEO调研显示，在一年时间内，随着经济活动、旅客周转量和运输量的增长，消除了运输与物流业CEO们对于恐怖主义、网络威胁以及政治动荡的担忧，他们对于宏观经济和公司增长前景所持的态度已经由悲观转为坚定的乐观。运输与物流业CEO们在参与调研时表示，中国、德国和美国蕴含着颇具吸引力的机遇，他们表达了重建的信心，并相信，由于全球化和私募股权的蓬勃发展，他们的企业运营所依托的基础设施投入会有充足的资金支持。

当然，运输与物流业CEO们也有他们担心的问题。他们预见到，在民族主义高涨的大背景下，世界正朝着多元化的政治、经济以及监管制度方向发展。这分歧大大增加了这个行业固有的跨境业务的复杂性。此外，运输与物流业CEO们对于恐怖主义也表示担忧。同时他们还对网络威胁表现出强烈的关注，这或许体现了他们意识到很多运输与物流企业所运行的IT系统已经过时并亟待更新。

然而，尽管不能忽视政治和社会冲突带来的问题，但运输与物流业CEO们还是认为自己所在的行业正进入到一个强劲的增长阶段。较前几年的调研结果，这是一次巨大的变化，也正朝着好的方向发展。

01

重建乐观情绪

在普华永道对运输与物流业CEO们进行的调研中，或许最为突出的结果是他们对于增长前景的高度信心，这与他们在去年调研中表现出的悲观情绪形成了鲜明对比。更有60%的运输与物流业CEO们认为，全球经济增长将在未来12个月内有所改善，这数字高于57%的全球平均比例。而去年，仅有22%的运输与物流业CEO们预计全球经济将在随后的12个月内有所增长。



这种信心延续到了他们对于公司在未来几个月乃至未来几年的发展前景所持的观点上。将近半数（45%）的运输与物流业CEO们表示，他们对于自己企业未来12个月的增长前景非常有信心，这比例略高于42%的全球平均值，并且较去年32%的比例有明显提高（参见图1）。41%的运输与物流业CEO们对于自己企业未来3年的增长前景非常有信心，并预计良好的增长还会持续一段时期。

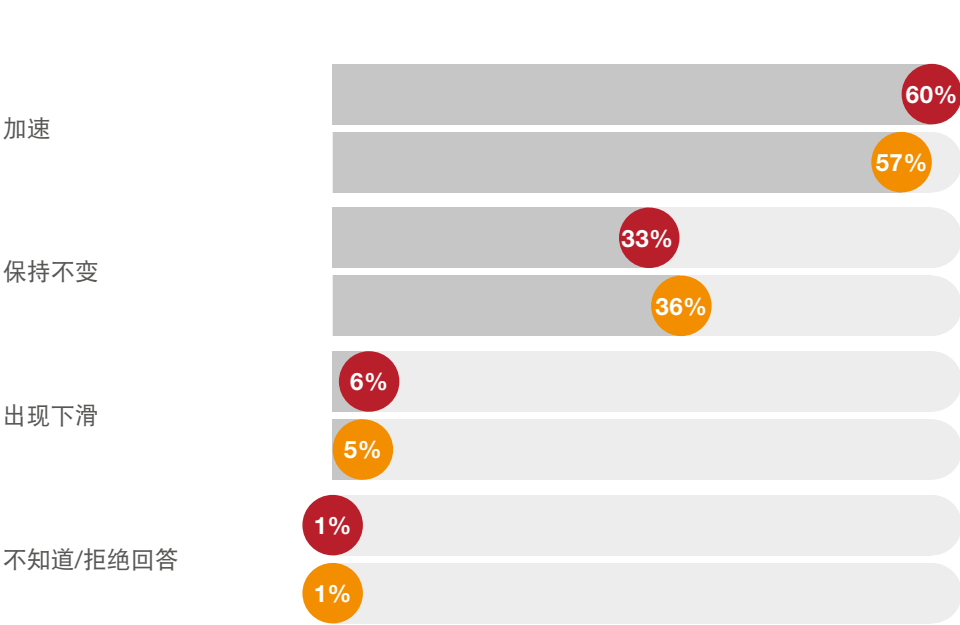
然而，燃油价格的震荡可能会抑制这些增长。尽管今年只有21%的运输与物流业CEO们表示“极度关注”能源成本波动（更多的比重指向网络威胁、关键技术人才的供应、技术变革速度以及供应链中断），但当前的地缘政治环境给石油价格继续上涨带来的影响不容忽视。更高的油价将会大大影响航空、航运以及货运企业的成本基础，而且一旦市场试图抵制征收燃油附加费，盈利也会受到影响。

图1

六成的运输与物流业CEO们相信全球经济增长将会在未来12个月加速

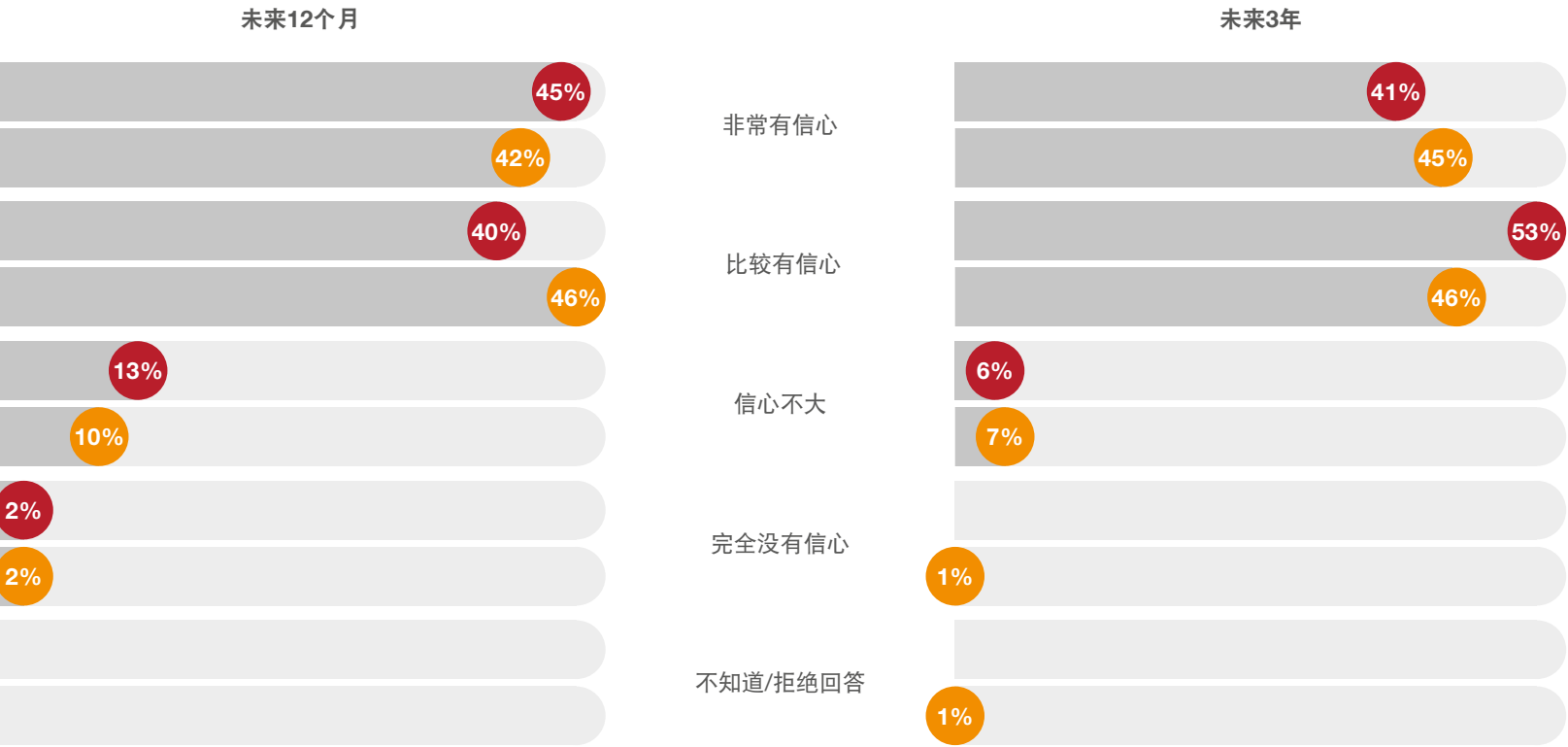
对企业在未来12个月的收入增长前景“非常有信心”的CEO百分比

问：您认为，未来12个月，全球经济增长会加速、保持不变，还是会出现下滑？



● 运输和物流业 ● 全球
资料来源：普华永道第21期全球CEO调研。样本基数：运输和物流业受访者。

问：您对贵公司在未来12个月和未来3年的收入增长前景信心如何？



● 运输和物流业 ● 全球
资料来源：普华永道第21期全球CEO调研。样本基数：运输和物流业受访者。

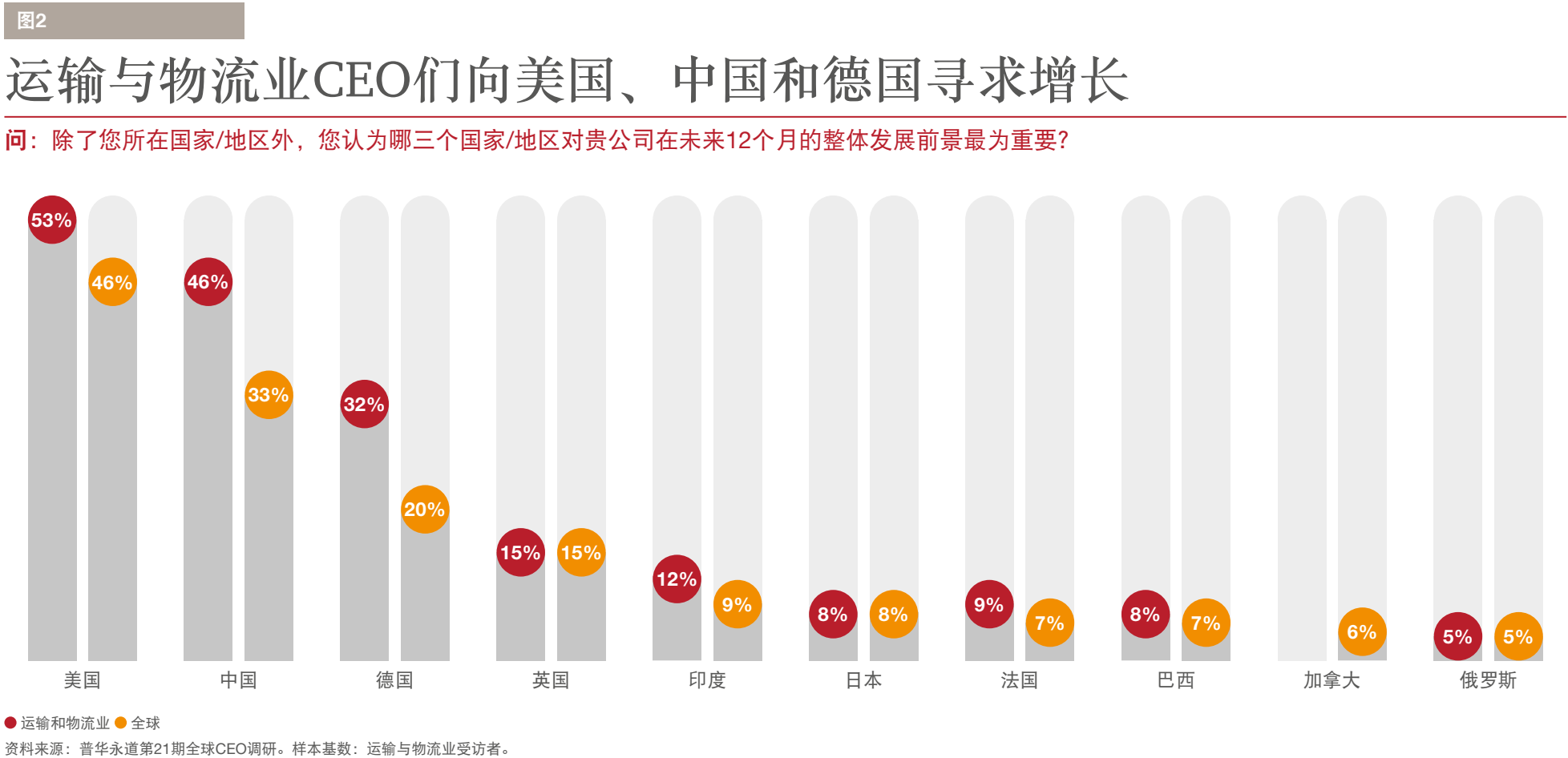
02

增长方向

乐观情绪主要来源于运输与物流业三个最为重要的市场——美国、中国和德国有利的经济形势（参见图2）。在政府主导的由出口型转向国内消费主导型的经济模式转型推动下，中国经济正在快速发展。伴随国内消费的增长，运输和物流服务的需求也在增多。更为重要的是，中国的电子商务领域正在崛起，同时促进了国内快递服务和跨境运输需求。

中国零售业巨头连同新兴物流集团谋求全球发展的愿望正在得以快速实现，而运输与物流业亦是中国“一带一路”倡议的核心，该倡议着重于中国同欧亚地区国家间的互联互通与合作。

所有能在未来几年加速发展的活动都在促进并购与合伙企业、合资企业以及战略联盟数量上的激增。由于运输与物流业普遍存在的利润微薄，使得大多数企业难以有足够资金完成重大收购，因此战略联盟以及合伙企业是该行业极为重要的组成部分。战略联盟所需支出较低，成为运输与物流企业应对经济环境变化而快速调整正确发展方向的模式。出于文化差异的原因以及对于知识产权保护、高市场进入门槛的关注，在海外企业眼中，中国的市场环境依然复杂，而战略联盟和合资企业这种跨境投资形式远比收购程序简便很多。



中国的基础设施仍存在诸多不足，在世界银行发布的物流绩效指数（LPI）仅排名第27位，该指数能够衡量基础设施质量以及货物由A点运输至B点的便利性。不过由于政府的大量投入，这一排名正在迅速上升。假设中国将继续升级其运输网络，仍可能是未来几年的增长热点。

德国会是另一持续增长的国家。它不仅是欧盟规模最大、表现最佳的经济体，其地理位置还是中欧和东欧等邻近地区间以及世界其他地区间的重要贸易中转站。作为重要的物流活动枢纽，德国一定能够从英国脱欧决议中获益。然而，交易条款仍存在相当大的不确定性。一旦“硬脱欧”情景出现，某些国际供应链可能会被重新配置，运营商可能将部分物流设施迁至欧洲大陆沿海国家。鉴于德国毗邻重要消费中心的地理位置，它可能是运营商的首要选项。除此之外，德国还在世界银行最新发布的LPI指数排名居首，尤其是运输基础设施以及物流能力得分甚高。

与此同时，美国也一直是运输与物流业的主要增长引擎。尽管政治分裂加剧，其国内经济仍强势增长，以至于美联储发出信号表示可能会采取措施抑制经济过热。美国还一直是运输与物流业技术革新的核心。

或许增加CEO们的乐观情绪才是在关键市场改善基础设施建设的希望。跨境基础设施投入已有所增长，私募股权基金和全球建筑企业有大量资金用于更多项目。

第27位

中国在世界银行发布的物流绩效指数排名

03

新威胁出现

另一项引人关注的调研结果是CEO们对于过度监管的关注程度已经降低。超过三分之一（39%）的CEO们在去年的调研中表示极度关注过度监管将会威胁到他们公司的增长计划（参见图3）。这一次，只有33%的CEO表示他们极度关注这一因素。可以肯定的是，这一行业的监管难题并未在一年内完全消失，但其他因素尤其是恐怖主义已经排到了前面，有45%的运输与物流业CEO们将恐怖主义视为对其公司增长前景的威胁，而全球平均比例为41%。

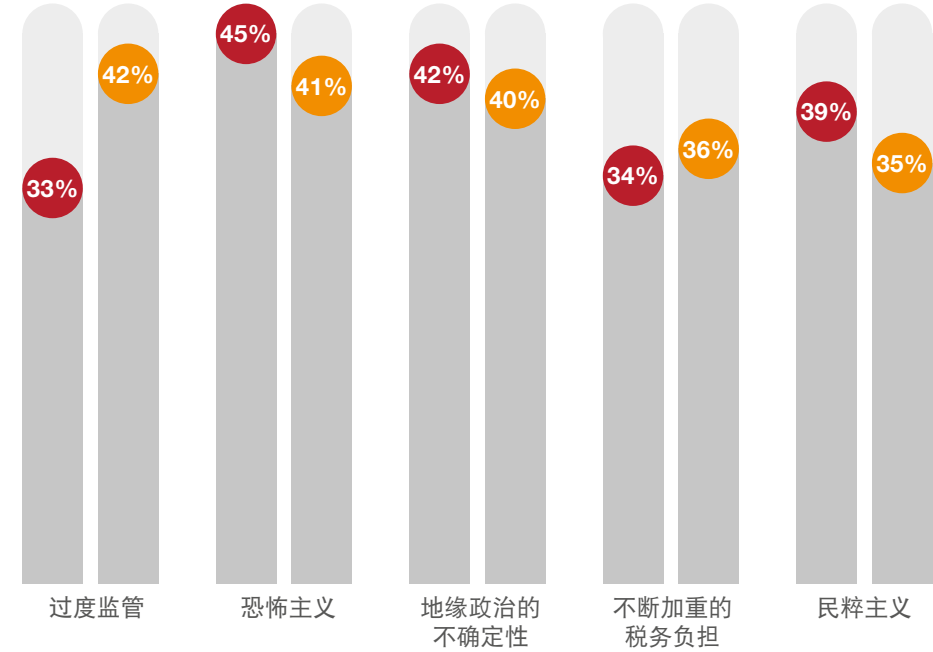


图3

运输与物流业CEO们认为恐怖主义是行业的最大威胁

问：您对下列可能威胁贵公司增长前景的经济、政策、社会和环境威胁的关注程度如何？

i 图表显示了回答“极度关注”的受访者比例



● 运输和物流业 ● 全球
资料来源：普华永道第21期全球CEO调研。样本基数：运输与物流业受访者。

与此同时，越来越多的运输与物流业CEO们将环境破坏和气候变化视为重大威胁。去年，仅15%的运输与物流业CEO们表示他们极度关注气候变化和环境破坏对公司增长前景的威胁。今年，这一比例增大到41%，而全球平均比例为31%。这种关注度的加大可能反映出利益相关者为减轻运营对环境造成的影响而不断增加的压力，近期能源密集型航运业达成合作协议降低碳排放就是例证。多年来一直宣称难以控制污染问题的运输与物流行业，现正采取措施降低碳排放以及其他污染类型，包括噪音、二氧化硫和氮氧化物。

04

数字化进程缓慢

在数字化进程的道路上，运输与物流行业正在加大技术投入，但这还远远不够。虽然现阶段这个进程相对缓慢，但未来几年的步伐肯定会加快。如上所述，该行业对网络威胁的关注度也在加大。业内的CEO们认识到过时的系统远比新技术更易遭受网络攻击。



而让这些举措更为复杂的是数字化人才的严重短缺，这是行业长期关注的问题。超过四分之三（78%）的运输与物流业CEO们指出，他们关注自己员工队伍中数字化人才的供应问题。相同比例的运输与物流业CEO们表示关注整个行业中的数字化人才供应，而58%的运输与物流业CEO们认为难以吸引数字化人才，超过了持这种观点的50%的全球比例（参见图4）。

对此，众多运输与物流公司正在努力实现工作环境现代化并引入更为灵活的全新工作方式。而这未必足够。为了吸引所需要的人才，很多运输与物流公司需要更新他们的品牌形象，以便将他们的数字化观念传递给客户以及现有和未来员工。

图4

运输与物流业CEO们表示数字化人才难求

问：整体而言，您认为找到数字化人才的难度有多大？



● 非常困难 ● 有一定困难 ● 不置可否 ● 较为容易 ● 非常容易 ● 不知道
资料来源：普华永道第21期全球CEO调研。样本基数：运输和物流业受访者。

结论

运输与物流业高管们是非常务实的。一直以来，他们习惯于克服不利条件，设法解决各种由于截然不同的习俗和监管系统所带来的困扰，因此他们对于自己解决问题的能力充满信心。未来几年，当企业遇到的问题可能和机会一样广泛增加时，这种信心将让他们处于有利位置。

有能力吸引并留住数字化人才、应对网络威胁并能驾驭增长前景的运输与物流公司将胜券在握。



调研方法概述

2017年下半年，普华永道邀请了来自85个国家的CEO进行了2,223次定量调研。调研方式方面，在线访谈占77%，电话采访占11%，还有12%以书面或面谈方式完成。

在2,223份反馈中，有85份（4%）来自运输与物流业。

以下是运输与物流业受访者概况：

- 60%的受访者任期为1-5年
- 94%的受访者为男性，5%为女性
- 36%的受访者年龄不足50岁

这些企业当中：

- 72%是私营企业
- 24%是政府所有或有政府背景

注

- 为了获得有代表性的全球调研样本，CEO调研总报告只使用了1,293份反馈，而不是全部2,223份反馈。
- 统计数据按照四舍五入进行处理并排除了“不置可否”和“不知道”这两类回复，所以并非所有数据之和均为100%。
- 除非另有说明，样本基数均为85（所有运输与物流业受访者）。

我们于2017年第4季度与来自五大洲的CEO和思想领袖进行了面对面深度访谈。欲查看访谈，或按行业和地区查看采访内容，欢迎浏览我们的网站ceosurvey.pwc.com。

此次调研由普华永道研究部负责实施，该部门是我们的主要研究与循证咨询服务全球中心，

网址为www.pwc.co.uk/pwcresearch。

联系我们



吴伟伦

普华永道中国内地及香港运输与物流业主管合伙人
+ (852) 2289 2828
alan.ng@hk.pwc.com



江凯

普华永道中国运输与物流业税务和商务咨询合伙人
+ (852) 2289 5659
cathy.kai.jiang@hk.pwc.com



徐沛宇

普华永道中国运输与物流业企业购并服务合伙人
+86 (20) 3819 2928
py.chui@cn.pwc.com



黄念慈

普华永道香港运输与物流业审计合伙人
+ (852) 2289 2897
elizabeth.nt.wong@hk.pwc.com



黄剑美

普华永道香港运输与物流业管理咨询合伙人
+ (852) 2289 3488
lyris.km.wong@hk.pwc.com

www.pwccn.com/transport/chi

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2018 普华永道。 版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入www.pwc.com/structure。CN-20180725-4-C1