

美菜失速：被指刷单造假冲击千亿失败，收购麦德龙中国求续命

AI财经社 2019-08-01



送菜有风险

8000亿美元的美国餐饮业，养活了一个市值360亿美金的Sysco公司，而体量相当的中国市场却迟迟未能诞生出一家餐饮供应链巨头。美菜网是最有可能胜出的选手之一，成立5年来累计融资超10亿美元，估值超过70亿美元，可光鲜背后却饱受争议：数据涉嫌造假、盈利困难、物流原始等等。想要复制Sysco并不容易，美菜网的路还很长。



撰文 / 项也

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

入职第10天，王峰就丢了工作。这倒不是因为王峰工作多不努力，而是因为“老板”跑了。

来自浙江嵊州的王峰，是美菜嵊州地区的一名员工。从最初还能看到合伙人“慷慨”指挥工作到微信退群、主管宣布团队解散，不过十天时间。变化来得太快，王峰甚至都还没适应就得开始寻找下一份工作。

相似的苦恼也让陕西宝鸡的合伙人苟勤科难过不已。

数周前，他在微博上实名举报美菜网数据造假，致使他半年时间亏损达到了180万元。网上曝光1个多月，直到有媒体介入调查，苟勤科才删除了这一举报帖。

来自湖北襄阳的城市合伙人则没有那么惨，而是狠狠地“风光”了一把：去年7月，襄阳城单月成交2025万，所在团队还因此获得了华中区的月度冠军。不过，据界面新闻报道，“这几乎是真实成交量的10倍。”

所有的信息都指向一家B2B公司，美菜网。成立于2014年6月的美菜网，是一家主要为中小型餐饮商户提供蔬菜、肉禽和米面粮油等餐厅用品的供应链公司。

这是一家低调的公司，近乎“刻意”地保持低调的存在，但同时无论从规模、估值还是融资额，都是“小巨头”一般的存在：2014年6月成立以来，5年时间连续融资7轮，按公开信息计算，累计融资超过10亿美元，估值超过70亿美元。

与此同时，外界对于美菜的争议和质疑一直存在：数据涉嫌造假、盈利困难、物流原始等。羽翼渐丰之后，来自组织管理、战略规划，以及生鲜行业本身固有的盈利难、冷链缺位等挑战，美菜一个都没有少。

01

合谁的伙？

若要了解美菜，首先绕不开谈论的是城市合伙人制度。这是美菜网创始人刘传军在2017年一次会议上提出的概念。据官方解释，所谓的合伙人制，就是使用美菜网品牌和IT系统，由合伙人投资，在合伙城市开设美菜站点、面向区域内餐饮商户提供食材配送服务。



图/视觉中国

从2017年开始，城市合伙人计划就已经开始帮助美菜网拓展疆土，不过城市合伙人的问题也不少。

今年4月，王峰通过招聘网站面试上了美菜网，他是奔着“互联网生鲜第一巨头”的名头去的。身为销售，他负责浙江嵊州地区的美菜网推广。彼时，美菜网刚刚进入嵊州，市场几乎是空白的，王峰充满信心，第一天就做了几家餐饮门店的市场调研。

工作的好劲头没能维持多久。没几天，王峰就发现，原本五个人的销售团队小群，突然变成了4个人——城市合伙人退群了。一开始王峰还没搞明白，直到后来主管销售的负责人告诉大家，“app不会上线了，”王峰大梦初醒，合伙人“跑路”了。

一个月后，王峰才艰难的拿到了九天工作的工资，630元。“这模式很有争议，不知道怎么考核城市合伙人的，感觉是个人就可以做，随时拍拍屁股走人。”

嵊州的合伙人是私自“跑路”，而湖北襄阳的合伙人则玩起了从左口袋出、右口袋进的刷单把戏。据界面新闻报道，采用合伙人制度的襄阳城，2018年7月的销售额突然暴增，当月实现总交易额2025万元，“几乎是真实成交量的10倍。”据界面报道，这都是襄阳合伙人自掏腰包，上演一出月交易额超千万的戏码。

—— 曾经的报表同样为难着其鞋到—— 只不过，这一次是当地城市经理人的生意

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

数周前，作为美菜网陕西宝鸡二仓城市合伙人，他在微博上注册了一个名为“创客20190704”的微博，实名举报B2B交易平台美菜网涉嫌数据造假——文章指出，美菜网城市经理人为了追求城市数据和个人业绩，“大量注册虚假账号，并以虚假交易来完成销售任务和数据。”

虚假交易导致GMV（成交总额）虚高，与此同时，合伙人还需要按照虚高的GMV向平台缴纳返点。苟勤科在文章中说：从2018年12月加盟城市合伙人，六个月亏损就达到了180万元。

美菜网公关对此回复，该合伙人合作过程中有违规行为，系因个人经营不善与公司产生纠纷，故意发布美菜网不实信息。如今，苟勤科已经变卖了仓库物品、退出了合伙人经营。

尽管合伙人模式出现了不少问题，不过，这一模式还在继续扩张。

“合伙人模式已经上升到了美菜网的战略高度。”7月中旬，一场城市合伙人的招募在北京北三环的新华金融大厦进行。据现场一名工作人员介绍说，城市合伙人目前重点在于开发县城地区，已经在100个县域开展，今年目标是500个县城。

在美菜工作了三年多的李益见证了合伙人制度从产生到现在。“市场巨大、自营无法快速占领更多市场。因此，公司就提出了跑得更快的合伙人制度：先初步判定哪些区域自营无法覆盖、但未来一两年又必须做的市场，这些市场统统采用合伙人。”

“合伙人的目的只有一个，就是更快速的占领市场。”李益告诉AI财经社。

速度、规模是第一位的。据上述合伙人招募人员陈述，目前美菜已经覆盖了全国334个地级市中的220个（含自营和合伙人模式），而在1800个县域中，目前只有100个县城覆盖，今年预计扩大到500个。

不过，合伙人模式下，城市合伙人并不轻松。“合伙人需要自己找货源，尤其是生鲜的部分。”上述招募人员介绍说。这意味着，对于城市合伙人来说，尽管美菜提供一定的帮助，但仍需要自己完成从进货、找客源到配送成交的整个流程。

“货都不是美菜的，但GMV却是美菜的。”李益吐槽。



图/视觉中国

02

GMV痴迷症

合伙人只是一角。事实上，美菜对于GMV数字的痴迷，远不止于此。

一个例证是美菜网的商品销售比例。目前，美菜网主要给中小型餐饮商户供货，这些商品既包括蔬菜肉禽等非标准化的生鲜商品，也包括米面粮油等标准化商品，生鲜商品毛利高但客单价低，标品的客单价高但毛利润不高。

“美菜网的生鲜和标品的销售比例，长期维持在4.5：5.5左右，一到月底或者GMV冲刺期这一比例甚至达到4：6。”李益认为，对于一家餐饮B2B平台来说有些奇怪，“无论是生鲜超市，还是餐饮门店的正常使用比例，生鲜都应该占据大头，美菜反而是相反的。”

在他看来，这是GMV思维主导下的结果。客单价高的米面粮油更容易成为拯救GMV的利器。“一桶10升的油就是100元，50斤的油荳也是100多元，整斤对工艺的熏

经历过千团大战、曾是窝窝团联合创始人刘传军，尝到过因为团购潮起时的巅峰时刻、也感受到潮落时的谷底滋味，对于增长和发展速度有着异于常人的痴迷。

念念不忘，必有回响。美菜对于GMV的长期痴迷，也确实让其增速飞快：2017年美菜网销售约70~80亿元，2018年就达到了220亿元。高速发展也得到了投资人的青睐，正如开头所述，美菜网成立5年连融7轮、融资额达到10亿美元。

“发展速度和讲故事能力，是美菜网快速融资的关键，”在上述招商会上，一名销售介绍时一语道破天机。

但拿融资拿到手软的背后，是美菜网尚且无法盈利的艰难处境。

作为三年的老员工，李益最终选择了离开自己日夜奋战的地方。“美菜网基本不盈利，也看不到明确的赢利点或盈利方向。”

“美菜网综合毛利点不足10个点，这连仓储、物流费用都很难cover住，”李益说道，“要想盈利，除非放弃GMV增长、追求生鲜的比例和规模，才有可能把毛利率提高到十几个点以上，但投资人肯定不愿意。”

美菜网已经被资本绑上了增长的战车。而拼命开城、主推标品、补贴保增长等做法，背后也意味着对仓储、物流等后端服务的牺牲。

“美菜的仓库还是比较原始的常温仓，负责配送的车辆也都是众包的、普通的面包车，并没有冷链功能。夏天这么热，蔬菜、肉品的品相和质量确实一般。”在美菜物流线工作了快四年的刘爽，对美菜的物流和仓储颇为熟悉。



凌晨3:45分，美菜北京一仓，等待装车配送的货品散乱的堆放在小车上 图/项也

一位餐饮商户也印证了这一观点，“美菜的物流配送还算及时，价格也不贵，不过有些蔬菜送过来都蔫儿了。现在天气这么热，买的时候还是比较谨慎的。”

商品质量难以提升，直接导致了商户端的流失率。“每个月新开发的商户都有50%流失掉，客诉率也一直居高不下。”李益说道。

目前，美菜网app在苹果应用商店的评分仅为3.4分，评论中有不少关于菜品质量、品类不全、投诉无果等吐槽。

此外，高速增长的GMV背后，也让公司迅速扩张，组织管理能力也受到了考验。

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

“美菜网也就一万七八千的员工，但现在新员工的工号已经到了八万多号了。”四年老兵刘爽见证了仓储物流的员工换了一批又一批，最终自己也选择了离开。

03

寻找新故事

2019年已经过半，美菜网再次修订了今年的GMV目标。“从原本的1000亿，下降到了500~600亿元，”一位接近美菜的内部人士郑夏告诉AI财经社，“之前的目标太高了，完不成。”

美菜需要新的故事。

美家优享原本承载着美菜网拓展C端消费者的使命。2018年6月，美家优享成立，彼时，社区拼团风口刚刚兴起，美家优享借助美菜网在全国上百个城市的仓库和供应链，迅速起量。

与美菜B2B业务共用供应链，对于美家优享来说，早期确实帮助了美家优享的成长。毕竟相比较于不少从零开始创业的社区拼团企业来说，逐个城市打造供应链和仓储物流，需要投入不少金钱和时间成本，而这些对于美家优享来说，都是现成的。但也正是因为共用供应链，使得美家优享在选品和供应链的成熟度上，与其他社区拼团有着不少差距。

“美家优享整体上看量挺大的，但平均到每一个仓库的量并不大，”郑夏告诉AI财经社，公司对美家优享的发展并不满意，“实际上，美家优享已经开始在寻找新的方向。”

一个例证是，今年5月，成立不足一年的美家优享正式更名为美家买菜，从小程序端来看，拼团形式的商品正在减少，生鲜品类商品增加。

“内部正在讨论建设前置仓、增加合伙人等方案。”郑夏补充说道。而前置仓，正是今年年初以叮咚买菜、美团买菜为代表的“买菜”创业潮的标志之一。

C端梦碎，美菜的B端的故事还在继续。这次故事主角换成了麦德龙中国。

麦德龙是德国最大的零售批发超市，自从1996年在上海开出第一家门店以来，入华

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

年财年中国区销售额约209亿元人民币。



图/视觉中国

“美菜网正在进行新一轮融资，融资大约从3、4月份就已经启动。”郑夏说道。

陶勇对此分析称，收购麦德龙中国，一方面可以补充美菜网在快消领域的供应链，另一方面，麦德龙中国几十家门店是不错的线下资产，这对于之前轻资产运营的美菜来说，无疑也是很好的补充。

目前，麦德龙中国估值在15~20亿美元之间。据彭博社报道，美菜网与厚朴资本组成的财团已经入围最后一轮竞标，除此之外，腾讯、物美以及永辉超市、高瓴资本组成的财团等也都进入了最后一轮的争夺。不得不说，美菜所面临的对手并不弱。美菜想讲收购麦德龙中国的故事并不容易。

04

Sysco难复制

不止一次，CEO刘传军在公开场合表达过，美菜网对标的正是Sysco。而海底捞创始人张勇更是受到了Sysco的刺激，创办了供应链企业蜀海。美团王兴同样看到了Sysco的巨大机会创办了快驴。

创办于1969年的Sysco，最初只是为了咖啡馆、医院送餐的小公司。随着规模的扩大，Sysco也一路并购，目前已经是全球最大的食品供应商，为超过60万家餐厅、医院、学校等提供食材和厨房用品等。2018年财年，Sysco全年营收达到了587亿美元。目前，Sysco的市值约360亿美元。

简单来看，8000亿美元的美国餐饮业，养活了一个360亿美金市值的Sysco公司，同样，中国4万亿人民币的餐饮市场，似乎也能孕育出百亿美金级别的供应链公司。

但现实很残酷。一方面，中国农产品的原产地非常分散，并不像欧美国家已经实现大规模的集约化生产；另一方面，与美国不同的是，中国餐饮企业有更为丰富的采购渠道，尤其是承担着农产品上行渠道的农贸市场，几乎每一个城市都有不少。

上游和下游都更加分散，作为中间调度的中国餐饮供应链公司，自然并不像美国Sysco公司那样容易，反而更需要耐心和时间。

“美国没有农贸市场，餐饮店要么去很远的超市采购，要么就得靠B2B平台送货。”快消品供应商张晓告诉AI财经社，“美国餐饮店经常一买一周的食材放在冰箱冷冻，但是中国餐饮店后厨一般也比较小，所以基本每天都会买一点新鲜食材，这也限制了很多平台的客单价水平。”



图/视觉中国

另外，Sysco通过多年的努力，长期坚持不断投入并自建物流，并最终实现了盈利。对于中国的Sysco模仿者来说，自建物流不仅成本高昂、而且将面临着长期不盈利的风险。

“抛开行业属性不说，京东算是中国自建物流做的比较好的，而且京东卖的东西也都是电器、衣服等高毛利的产品，京东尚且不盈利，如果自建物流，销售生鲜和餐厅用品的餐饮B2B企业想盈利就更难了。”

对比来看，美菜无论是在生鲜和快消品供应链建设，还是在自建物流和仓储方面，甚至包括组织管理、战略执行等方面，都还有不小的距离。

“这就好比一个新手的手工刺绣，正面看上去好像也有点样子，但翻过来的背面，则到处都是杂乱无章的线头。”刘爽吐槽道。

对于美菜们来说，想要复制Sysco并不容易。美菜的路还很长。

(文由王峰 李芸 刘爽 郑百 陶甬 张晗等均为化名)

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

免责声明

本文来自腾讯新闻客户端自媒体，不代表腾讯新闻的观点和立场。

[打开腾讯新闻，看更多网友评论](#)

延展阅读

深圳推出P2P退出投票表决系统 已有27家网贷机构使用投票系统

P2P观察

微信新版本上线，用户可用表情包回复朋友圈

AI财经社

淘宝卖家：6年前皇冠店能值4万块，如今两万不一定卖得掉

职场控

拒绝“芯”痛！大连理工大学取得“电子芯片”重大突破

LED市场

太心疼雷军了，地震预警被暗指发国难财，米粉表示力挺小米！

华为“无美”供应链将再遭打击

[打开](#)

家电市场下跌只是暂时的，惠而浦苏泊尔澳柯玛威力遭遇质量劫

家电圈

下一轮牛市属于比特币还是山寨币？

火星财经24h

“杀人骑手”背后群像：每单5块钱，投诉扣100

组图 无冕财经



百度AI2019年度总结，这十五大亮点不容错过

中国新闻网

车圈 | 特斯拉回应Model 3“冒烟”：车辆正进行杀菌除味

腾讯汽车

打开腾讯新闻 聚焦今日热点

🔥 12306回应软件崩了

🔥 外交部回应船员遭绑

🔥 许知远 司南论坛

🔥 冰川消融白色警铃

华为“无美”供应链将再遭打击

打开

[查看更多 >](#)