

圣诞钟声将在本周敲响,美欧物流、零售、航空业一派繁忙景象……联邦快递公司上调了2011财年业绩预期;美国 购物季”零售额有望再创新高;客流量上升,为航空业复苏奠定了基础

物流业成“报春鸟” 零售市场明显回暖

□本报记者 黄继汇

联邦快递公司上周宣布,上调2011财年业绩预期。物流业的业绩通常被看作美国整体经济情况的风向标。在一年一度的圣诞购物季,美国经济渐进且稳步的复苏态势,也给消费市场带来了更强的信心、更高的销售水平。

物流业强劲复苏

联邦快递16日公布了截至11月30日的2011财年第二季度财报,该季度联邦快递净利润2.83亿美元,每股收益89美分,比去年同期的1.10美元有所下降。营业收入上涨12%达到96.3亿美元。该公司表示,工资成本升高令二季度盈利受到影响,期内国际货运量的增长落后于公司的预期。

不过联邦快递预计,国际和货运市场将有强劲的复苏。公司称,鉴于价格和需求均表现稳定,提高了2011财年预期,每股收益预期由先前的4.8到5.25美元提升至当前的5到5.30美元。公司首席执行官佛莱德·史密斯说,我们对于今年余下时间的情况更为看好,由于消费者和企业信心逐步改善,节日期间发货量创纪录高位。客户对我们服务的需求越来越大。”

联邦快递发布的数据显示,该公司12月13日的货量增长了近13%,是联邦快递网络平均每日处理货量的两倍。公司预计在感恩节至圣诞节期间,公司的全球网络将运输超过2.23亿票货件,同比增长11%。公司预计在此期间将运输超过6300万票货件,去年同期的数字是5750万票。来自大型网络零售商寄运的书籍、零售服饰、个人消费电子产品和奢侈品等将带动联邦快递节日货量的增长。

加码新兴市场

今年美国知名物流公司的几次大手笔扩张,可以看出美国物流行业看好新兴市场,特别是亚洲地区的发展。

联邦快递集团11月表示,旗下邮件快递部门将并购印度邮件寄送与物流公司Unifreight India,这是该集团实施“扩大迅速发展中国家快递网络战略”的一部分。公司预计,此次并购预计将在2011年2月截止的第三财季完成。

联邦快递9月29日还表示,已经订购了两架波音公司777

货机,以帮助该公司利用蓬勃发展的亚洲贸易契机。公司发言人波恩表示,这些货机允许我们从亚太到欧洲提供隔天送到服务。”

另一家全球快递巨头美国联合包裹运送服务公司(UPS)也计划进一步加强在中国,特别是中国西部和中部的覆盖能力。UPS中国区高层12月表示,中国区在公司全球业务中的重要性不断提高。第三季度,公司亚太区取得了超过30%的增长,在中国区增幅更是超过50%。目前公司在中国最主要的工作之一是,加强从中国连接到美、亚、欧的航班操作能力。

零售市场回暖

与物流行业对经济复苏形势的乐观判断相印证的是美国的零售数据。美国商务部日前公布,11月份零售额增长0.8%,高于此前经济学家预期0.5%的增幅。美国10月份零售额经向上修正后为增长1.7%,初值为增长1.2%。

全美零售业联合会预测,在今年的假期购物季节中,美国零售销售总额将达4471亿美元,比去年同期增长2.3%。在2008年和2009年的假期购物季节中,美国零售销售分别增长了0.4%和下滑了3.9%。

宝洁公司管理层上周重申了盈利预期,表示产品成本上涨和发达市场的缓慢增长将被市场占有率的扩大以及新兴市场的增长所抵消。该公司预计,截至12月底的第二财季每股盈利预期为1.05至1.11美元,全年每股盈利预期为3.91至4.01美元。接受汤森路透调查的分析师平均预期该公司第二财季每股盈利1.10美元,全年每股盈利3.98美元。

高盛分析师日前发布报告,将宝洁的股票评级上调至“买入”,报告指出,在历历一次衰退性的减速后,宝洁的销售已开始回升,其全球市场份额也在不断扩大。报告认为,该公司正在从新兴市场的投资、广告宣传以及产品定价上获得回报。

中信证券经济学家胡一帆指出,12月份美国密歇根大学信心指数增至6个月来新高,达74.2,高于市场普遍预期值72.5。数据反映出在日渐改善的就业前景支持下,美国经济渐进且稳步的复苏,转化为更高的信心和强劲的节日销售水平。

航空业:盈利预期上升

国际航空运输协会(IATA)预计,亚太地区航空公司2010年总利润将达创纪录的77亿美元;北美航空公司盈利能力提高,有望实现总利润51亿美元;欧洲各航空公司的表现仍较为落后,仅能实现4亿美元的总利润。

美国联合大陆控股公司称,第三季度,美联航净盈利3.87亿美元,上年同期,该公司亏损5700万美元;大陆航空同样由去年同期的亏损1800万美元转为盈利3.54亿美元。

加拿大航空公司第三季度实现运营利润3.27亿加元,几乎是去年同期6800万加元运营收入的5倍。

然而在全年交通最繁忙之际,冰雪天气却造成数千名乘客滞留欧洲各大机场,给数百万人出行带来不便。负责欧洲38个国家空中交通管制的协调机构Eurocontrol统计,19日,欧洲预期正常飞行的21万个航班中5%以上都被取消。

物流业:进入繁忙节日季

联邦快递预计,在感恩节至圣诞节期间,该公司将运输超过



IC图片

借力经济复苏

美航空业欲飞跃成本危机

□本报记者 高健

今年第三季度,美国航空运输业获得了1978年以来最佳季度业绩,近期却迎来了不少利空:国际航空运输协会(IATA)12月14日预计,因经济增长速度放缓及燃料和税收成本提升,2011年全球航空业利润将下挫40%;紧接着,美国运输部15日宣布,10月美国航空业燃油均价达2008年11月以来最高水平。

好在客流量持续上扬对美国航空业采取的“加征候补、退票和行李费用”的应对策略形成了积极呼应,加之美国经济复苏进程得到了有力支撑,美国航空业可望成功避开全球行业盈利能力下滑的“阴云”。

三季度业绩创新高

美国航空业早在11月上旬就向市场汇报了其32年以来最可观的季度业绩:当季,全美各航空公司均实现了盈利。达美航空公司利润为3.63亿美元,联合航空公司与大陆航空公司的利润则分别为3.87亿美元和3.54亿美元,捷蓝航空公司更是迎来了有史以来业绩最好的第三季度,西南航空公司的收入也增长了近20%。

美国航空业全面反弹与美经济增速密切相关。首先,美国第二季度国内生产总值(GDP)增速仅为1.7%,这让

年终奖“瘦身” 欧洲银行业年关难熬

□本报记者 陈听雨

法国经济、财政和工业部长拉加德12月19日宣布,法国政府已于17日颁布了具有法律强制约束力的“限制银行从业者奖金计划”政令,以规范各大银行高管和交易员奖金发放。

法国政府颁布这项政令,将欧盟有关《银行收益薪酬政策监督检查报告》转化成为了本国法律。欧盟上述报告已经欧洲银行监管委员会批准,将适用于所有欧洲银行,包括欧洲跨国银行在全球其他地区注册的子公司。尽管各银行普遍对新规怨声载道,但也已纷纷行动起来,计划大幅削减年终奖金发放计划。

跨国银行或失竞争优势

根据法国《限制银行从业者奖金计划》,银行家和交易员的高额奖金将有40%至60%以分期发放的形式支付,支付期最少为三年;对于奖金的浮动部分,将有50%的浮动奖金改以股票等形式发放,而不再直接支付现金。此项法令将于2011年1月1日起生效为法

国国家法律。法国巴黎银行抱怨这项新法规称,这将迫使银行改变奖金支付方式,这些规则相比美国或瑞士同类规则而言过于严苛。”该行表示,上述计划将把欧洲银行置于竞争劣势,使银行不得不面对巨大的人才流失,并严重损害各银行海外子公司的利益。此外,对前期现金奖金支付的限制,将让部分员工难以履行缴税义务。”

法国第三大银行农业信贷银行也表示,“非常担心”规则的负面影响,“一名业务精湛的交易员怎么会愿意到欧洲跨国银行在香港、新加坡、东京或纽约的分支机构工作呢?一旦新规被从业者广为熟知,我们想要保住优秀员工,甚至招聘优秀员工都将变得非常困难。”

2008年爆发于华尔街的金融危机波及欧洲,打击高额奖金诱惑下的银行高风险投机行为成为欧洲各国政府的工作重点。欧盟《银行收益薪酬政策监督检查报告》旨在限制银行人员在浮动奖金诱惑下进行短期高风险的投机行为,保障市场的稳定。法国是最先

着航空业的飞行燃料成本抬升了27%,幅度略超今年的26%。

随后,美国运输部也对油价相关问题表达了关切。其公布的数据显示,10月美国航空业定期航班的燃油成本同比平均每加仑上升20%,为近两年高点。美国运输部预计,不断上涨的油价可能给正在复苏的美国航空业带来进一步压力。

美国媒体认为,国际油价上涨所带动的燃料价格上涨趋势的确会给航空公司带来盈利压力。不过,由于美联储出台了旨在刺激企业和投资者消费意愿的大规模量化宽松计划,特别是财税刺激政策的面世,明年美国经济继续改善的前景得到强化,由此带来的客流量反弹会为美航空业的盈利预期带来基础性支持。

而IATA重点“预警”的盈利下滑地区也并非北美:IATA强调,亚太航空公司中盈利能力最强的新加坡航空及国泰航空,其利润之和将从今年的77亿美元降至46亿美元。

此外,美国航空业客流量也呈上升之势,12月4日,美国航空公司宣布,得益于太平洋航线客流量的大增,该公司11月客流量较前月增长4.3%;而快速航空业务客流量的显著上升则使全美航空公司11月客流量取得了8.1%的环比增长率。

欧洲银行业年终奖缩水

国际猎头公司阿姆斯特朗12月20日发布报告称,英国和欧洲大陆的银行业已计划大幅削减2010年年终奖金额,预计多数大型银行今年的“奖金池”将缩水20%至30%;一些银行家和交易员将无法分享年初发放的总价值达数十亿英镑的奖金。

在各国金融监管新政策下,欧洲银行业正面临越来越大的奖金削减压力,除法国外,英国商业大臣文斯·凯布尔19日也强调,如果银行业未能在本奖金季表现出“切实的克制性”,政府就可能对该行业增加税收。此前在欧洲银行业薪酬新规定出台后,许多银行家已准备迎接年终奖“瘦身”。

阿姆斯特朗国际合伙人马太·奥斯特伯恩表示,银行中层管理人员预计将是最大的利益牺牲者,部分人的年终奖可能被削减多达50%;专门从事并购交易的银行家,奖金可能会减少25%至35%;银行固定收益部门和股票部门的表现最佳者,奖金将会减少15%。

公司动态

通用宣布召回11.1万辆汽车

通用汽车公司(GM)12月17日宣布,由于安全带扣环的固定支架在受到冲击的情况下可能无法正常运转,从而造成车祸事故中的人员损伤,公司将对总计11.1万辆车进行召回处理。召回工作将于明年1月中旬启动,通用汽车将承担维修全部费用。

此次的召回车型包括雪佛兰Equinox、GMC Terrain和凯迪拉克2011款SRX。上述问题车型已经在美国、加拿大和墨西哥发售。存在隐患的安全带扣环由瑞典汽车安全设备制造商奥托立夫提供,由韩国Hyosjin公司负责生产的通用汽车是在9月份进行的车辆检测中发现这一问题的,到目前为止该公司未收到此问题引发事故伤害的报告。

此前的11月,通用汽车曾因儿童座位安全架缺失问题召回了将近20万辆的紧凑型载人货车,但通用汽车新闻发言人阿德勒否认两次召回事件出于同一原因。

无独有偶,日本本田汽车同一天也宣布从美国市场召回近3.6万辆汽车,召回车型涉及本田在1998—2002年生产的Passport运动型多用途车(SUV)。召回原因是在大量使用道路用盐的地区,这些汽车的悬吊底连杆容易被盐过度腐蚀,增加撞车风险。本田方面称,尽管已经有与该问题相关的少数事故上报,但尚不知是否造成伤亡。(杨博)

全球第二大钻石生产商考虑上市

总部位于西伯利亚的俄罗斯钻石生产商埃罗莎(Alosha)正考虑于2012年上市。该公司是仅次于戴比尔斯(De Beers)的全球第二大钻石生产商。

埃罗莎和戴比尔斯这两家公司生产的钻石按卡拉数计算占全球一半。埃罗莎由俄罗斯联邦和地方政府控股。埃罗莎首席执行官菲亚德·安德烈夫表示,明年这一切将发生变化。公司正将自己从一家封闭式股份公司转变为一家人开放式股份公司。安德烈夫称,转变过程是我们股东的决定,这将让埃罗莎有机会在未来需要的时候在市场上筹集资金。”

埃罗莎公司对外联络主管波利亚科夫表示,现在谈论首次公开发行(IPO)还为时尚早,预计向开放式股份公司的过渡应在2011年第二季度完成。(黄继汇)

Facebook明年展开15起并购

社交网站Facebook企业发展经理迈克尔·布朗日前透露,Facebook计划明年展开15起并购,以网罗更多人才助其保持竞争优势。布朗称,收购活动将兼顾人才计划,我们希望吸引那些能够运营我们的重要产品,同时具有远见卓识的人才。”截至8月初,Facebook今年已经开展了5起并购。

如果你发现我们的网站在某些方面进行了革新,那么这些方面就是我们希望展开收购的领域。我们非常期待新的想法和领导力。”布朗透露,Facebook的并购将着眼于社交商务、移动以及本地化技术领域。

据权威机构数据,到目前为止Facebook已拥有5.5亿用户,其全球独立用户访问量仅次于谷歌和微软,位居全球第三。目前该公司正积极进行功能拓展并推广广告服务,有分析师预计Facebook今年营收将达到20亿美元,是2009年的一倍还多。

Facebook企业发展总监沃恩·史密斯此前也曾表示,Facebook计划开展规模更大且更为复杂的并购交易。该公司此前的收购对象通常是员工人数不足12人的企业。(杨博)