大賣「抗疫三寶」由大年初五忙到依家

駿高隨機應變 網購生意飆10倍

新冠肺炎疫情在港擴散，不少行業面臨困境，政府甚至預計本港失業率有機會升至5%。不過「疫市」下並非所有生意都一蹶不振。物流企業駿高（08035）憑藉去年開始營運的網店業務「35+」，在「疫境」中大賣「抗疫三寶」（口罩、消毒搓手液、濕紙巾），「由大年初五忙到依家」，生意增長逾10倍。

營商之道

大公報記者　趙建強

駿高主席兼行政總裁吳展鴻表示，自新冠肺炎爆發以來，內地各地停工、封關，公司主營的海運、空運物流業務，估計自農曆年至今下跌超過50%。不過相對地，網購網站「35+」因為大賣「抗疫三寶」及其他保健品，無論瀏覽量、交易量、購買量、或客戶人數，均較疫情以前有超過10倍以上的增長。

平台建不同銷售渠道

吳展鴻舉例，其中一款「強肺保健品」，由大年初五至本月中透過公司售出超過80萬件，「依家內地有強肺兩個字就好好賣。」

「做物流要做專」，因此駿高於2016年開始打入醫療產品市場，目前已經有藥倉、藥物進口牌照、醫管局供應商認可，公司貨倉可以做管制性藥物、疫苗的二次包裝，亦可以送貨。

吳展鴻稱，憑此實力，駿高「搭通」醫療產品的供應鏈，成功在此次疫情下大賣抗疫產品，甚至公司可以「優先」向口罩供應商「攞貨」，在口罩不足的過去一個月，旗下員工的口罩幾乎可「無限量供應」。

開展網購生意，吳展鴻解釋，原本只是作為物流業的增值服務，「畀銷售團隊可以多一樣產品推廣」，不過自2019年起開展的業務反響不俗，尤其是去年下半年的修例風波，及至今年的新冠肺炎疫情，市民網購需求大大提升，結果網購反過來可以吸引客戶使用物流服務，「有客人用咗我哋網站後，又會用埋我哋倉存、派送服務。」

提及做網購的優勢，吳展鴻解釋，大部分客戶本來就有貨物存於公司貨倉，「我哋只係將客人啲貨嘅電子數據放上網站，賣到先扣數」，至於「計數」方法可以是拆帳、分紅、佣金，「我哋唔使坐貨，幾乎無存貨壓力。」至於客戶將貨品在「35+」上架，亦不用額外支出。

該公司執行董事陳國威稱，「我哋有自己倉庫、物流團隊，而且真係有成交先有收費，所以令客戶更願意同公司合作，加盟客戶越來越多。」而且，「35+」在內地拼多多、淘寶、天貓都有分銷渠道，「可以令客戶銷售市場更廣泛，一個平台就可以建立唔同嘅銷售渠道。」

3年斥3000萬投資藥倉

該公司過去2、3年共投資約3000萬元建立藥倉，及位於流浮山佔地約20萬方呎的旗艦倉，加上其他系統、硬件投資，吳展鴻料未來將逐步有所回報，並希望3年後醫療產品可以佔集團50%以上的比重。未來公司會繼續拓展網購業務，增購車隊，擴大車隊配送覆蓋，他相信，憑協同效應，網購未來可成為公司物流業外的另一個主打生意。

◀駿高主席兼行政總裁吳展鴻（右）、執行董事陳國威（左）　大公報記者趙建強攝

言論重點

談新冠肺炎的影響

- 新冠肺炎疫情帶來的衝擊，絕對大過2003年的沙士

談產品供應

- 「搭通」醫療產品供應鏈，在口罩不足的過去一個月，旗下員工的口罩幾乎可「無限量供應」

談業務未來發展

- 3年後醫療產品佔集團50%以上比重，未來會繼續拓展網購業務，增購車隊，擴大車隊配送覆蓋

大公報製表

疫情過後 需求勢大爆發

影響深遠

【大公報訊】記者趙建強報道：駿高在港經營物流業已30年，駿高主席兼行政總裁吳展鴻坦言直指此次新冠肺炎疫情帶來的衝擊，絕對大過2003年的沙士，「沙士主要喺香港、華南地區爆發，只係區域性，至於今次疫情自武漢擴展至整個內地，甚至擴散到全世界。」

於17年時間差距，中國對世界的影響力已大不同，「今次內地停工，無可奈何孟加拉、柬埔寨工廠嘅生產線都要停，因為原材料喺晒中國。」他說。

對於物流業，吳展鴻稱可能會經歷一個從「餓死到啃死」的時機，過去一個月生產斷裂，需求大跌，除湖北快遞受影響外，其他各地均因封關而造成海、陸運輸不通，而需求下降之下，不少海、空貨運停擺，甚至有內地運往海外的貨物，因為內地停工而導致「提單、電放」全部做不到，到岸後都沒法提貨。

幸而隨着內地工廠逐步復工，他預計未來兩周積壓的需求將爆炸而出，「空運費已經由以往每公斤幾毫子，炒到4美元至5美元」，他無奈稱：「你想唔想要個客人？」

因此如果客戶不願承擔這種突然上升的運費，運輸公司為趕貨期只能「硬食」，在貨運毛利率只有5%下，面對運費突然增長數倍，相信對未來利潤影響很大。

底特律巨頭押注電動汽車

投數十億美元 逆境掙扎追趕特斯拉

老牌汽車大廠通用和福特公司正面臨勞動力成本不斷上升、需求放緩等問題，並不樂觀的財務預測亦讓投資者對老牌汽車公司的前景產生質疑，轉而押注於電動汽車特斯拉等。

全球經濟危與機之汽車產業

大公報記者　張博睿

通用汽車和福特都在應對需求疲軟和勞動力成本上升的問題，通用汽車於月初時曾表示，去年秋季長達40天的罷工導致旗下數十家美國工廠停產，令公司2019年的利潤損失36億美元，並預計2020年的經營利潤不會增長，部分原因為預計主要汽車市場美國和中國的需求將放緩。

通用汽車最近一次公布的業績顯示，其10月至12月當季的營業利潤下滑96%至1.05億美元，因公司在9月時未與美國汽車工人聯合會（United Auto workers）達成新的勞動合同，工人罷工令10月遭受生產損失。公司去年實現淨利潤67億美元，得益於壓縮北美工廠的成本，並提高旗下皮卡車和suv車型的價格。

福特海外業務持續虧損

與此同時，競爭對手福特汽車月初公布的業績顯示去年公司勉強實現了盈虧平衡，但公布的2020年收益預期低於華爾街的預期，不樂觀的財務預測令股價一度下跌逾9%。

為解決多年前設計和製造汽車出現的問題，福特去年的利潤受不斷增加的保修成本拖累，例如旗下的自動變速汽車曾因為傳動有問題而遭到投訴，公司在賠償車主的同時，亦延長相關車型的售後服務，因此保修成本一直以來是一筆大數目。此外，公司的海外業務一直在持續虧損。

此前近十年，通用和福特在全球逐漸實現穩定銷售增長並贏得豐厚利潤，穩定的漲勢一度令兩家公司建立起堅實的財務基礎，但種種積累卻未能轉化為更高的股價。相反，投資者正在被特斯拉吸引，該公司的估值如今飆升至1600億美元，比通用汽車、福特汽車和快意佳士拿汽車公司的市值總和還要高。

美汽車業十年首度萎縮

Berkeley Research Group的總經理Brad Cornell表示，目前華爾街紛紛押注特斯拉，特斯拉在電動汽車領域的領先優勢將可以令其抵禦愈來愈多的競爭對手。

因此，兩位起源於底特律的汽車巨頭準備迎接更加艱難的時刻，分析人士和汽車行業高管預計，一度繁榮的中國汽車市場今年將繼續萎縮，美國汽車行業則可能會出現10年來的首次大幅萎縮。

此外，在去年秋天與美國汽車工人聯合會簽訂新的勞動合約後，福特和通用汽車未來幾年都將面臨美國勞工成本上升的問題。根據分析人士指出，若果隨着時間推移，市場轉向電動汽車的方向，兩家公司的發動機工廠將成為花費巨大的負擔。

汽車製造商在應對需求放緩的同時，紛紛向電動汽車和自動駕駛型汽車投資數十億美元，通過挖掘電動汽車領域的增長潛力以引起特斯拉投資者的注意，但這些投資在短期之內收效甚微，為汽車製造商帶來的盈利能力十分有限。

特斯拉股價今年形勢

- 2月3日研究機構Argus Research將特斯拉的目標價從之前的556美元上調至808美元後，股價飆升19.9%。翌日該股價突破每股800美元後升至970美元的高點，市值一度突破1600億美元。
- 2月5日，特斯拉表示因新冠肺炎疫情影響，將推遲原本2月初向內地客戶交付的汽車，上海工廠要暫時關閉的消息更是火上澆油，股票單日下跌17.2%。
- 2月6日，特斯拉股價最初時下跌超過6%，但後來從低點反彈。
- 2月13日，特斯拉宣布將發行20億美元的普通股，且執行長馬斯克（Elon Musk）將參與認購。但由於公司曾表示，通過配售股份集資償還負債將會攤薄股東股權，開盤後股價一度下跌4.2%至735美元左右。
- 2月19日，特斯拉股價再獲高評級。投行Piper Sandler看好特斯拉在潔淨能源的投入及其他業務，將其未來12個月的目標價從729美元上調至928美元，特斯拉股價再度飆升超過8%，重回900美元大關。

大公報製表

通用將啟動新電動系統

通用汽車首席執行長Mary Barra近年來一直努力將公司在多個業務領域的成功轉化為股價上漲，她和其他高管近期強調電動汽車和自動駕駛汽車的戰略計劃，當中包括一款新的電動汽車系統，可用於十幾款車型。

儘管通用和福特汽車向投資者展示在這些未來趨勢上作出的努力，但仍然面臨傳統製造業的挑戰，若未來幾年全球汽車需求如預期進一步走軟，這些障礙只會愈來愈多。

▲特斯拉股價跌宕起伏，於上周五重回900美元大關

特斯拉股價預測判若雲泥

【大公報訊】分析師在預測特斯拉股票的未來走向時看法不一，有認為已被嚴重高估，亦有人指出升勢才剛剛開始。

一直以來，對於特斯拉股價抱有懷疑態度的聲音實在不絕於耳，但Ark Investment Management的創始人Catherine Wood曾於去年5月時表示，特斯拉的估值或會在5年內介於700至4000美元之間。最近該公司更新特斯拉估值模型，預計至2024年特斯拉的股票價值將達到7000美元，在牛市情況下可能會達到每股1.5萬美元的天價。

至於Argus Research分析師Bill Selesky亦在上調特斯拉目標價時表示，儘管特斯拉過去存在生產延遲、零部件短缺、勞動力成本超支等困難，但預計將可從電動汽車行業的主導地位中受益，並在2020年及以後不斷提高旗下產品的性能。

特斯拉的大股東、億萬富豪Ron Baron預測，該公司的收入將會在10年內超過1萬億美元。

此外，Gov Capital亦對特斯拉的前景表示樂觀，他們根據算法推測稱，特斯拉的股價將會在2025年2月達到驚人的3025美元。

然而，並不是所有投資者都持樂觀態度，巴克萊汽車業分析師Brian Johnson在客戶的報告中表示，特斯拉股價從根本上被高估，預測該股將下跌65%。CNN Business亦報道稱，調查27位分析師對特斯拉12個月股價作出預測，目前共識為沽貨。著名的預測機構Wallet Investor將特斯拉稱為「不太好的長期投資」，預計該股至2025年2月時價格為756美元左右。