

证券代码：002120

证券简称：韵达股份

公告编号：2018-072

韵达控股股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	韵达股份	股票代码	002120
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	符勤	杨红波	
办公地址	上海市青浦区盈港东路 6679 号	上海市青浦区盈港东路 6679 号	
电话	021-39296789	021-39296789	
电子信箱	ir@yundaex.com	yanghb@yundaex.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	5,902,723,896.88	4,309,985,621.07	36.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,000,313,282.93	747,734,945.21	33.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	931,358,395.44	715,582,953.52	30.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	879,079,229.08	780,037,025.61	12.70%
基本每股收益（元/股）	0.62	0.57	8.77%
稀释每股收益（元/股）	0.62	0.57	8.77%

加权平均净资产收益率	14.31%	18.18%	-3.87%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	15,044,457,042.83	9,399,558,367.26	60.05%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,756,872,683.31	5,211,516,858.66	87.22%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	6,827	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海罗颀思投资管理有限公司	境内非国有法人	52.26%	687,552,476	687,552,476	质押	150,505,610
上海丰科投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.87%	77,215,143	77,215,143	质押	3,000,000
黄新华	境内自然人	5.10%	67,070,814	33,535,407	质押	16,058,907
上海复星创富股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.52%	59,476,585	59,476,585		
宁波招银成长拾号投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.81%	50,183,627	50,183,627		
上海太富祥川股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.81%	50,183,627	50,183,627		
聂腾云	境内自然人	3.40%	44,768,001	44,768,001		
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002深	其他	1.53%	20,125,786	20,125,786		
深圳富海臻界物流二号投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.08%	14,161,634	14,161,634		
平安资产-工商银行-鑫享3号资产管理产品	其他	0.96%	12,578,616	12,578,616		
上述股东关联关系或一致行动的说明	聂腾云、陈立英为夫妻关系，聂腾云为聂樟清之子，上海罗颀思系聂腾云、陈立英夫妇所控制的企业，上海丰科由聂樟清担任执行事务合伙人。因此，前述十大股东中上海罗颀思、聂腾云、上海丰科一致行动人，存在关联关系，其他上述股东未知是否存在关联关系或一致行动关系					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

快递服务业

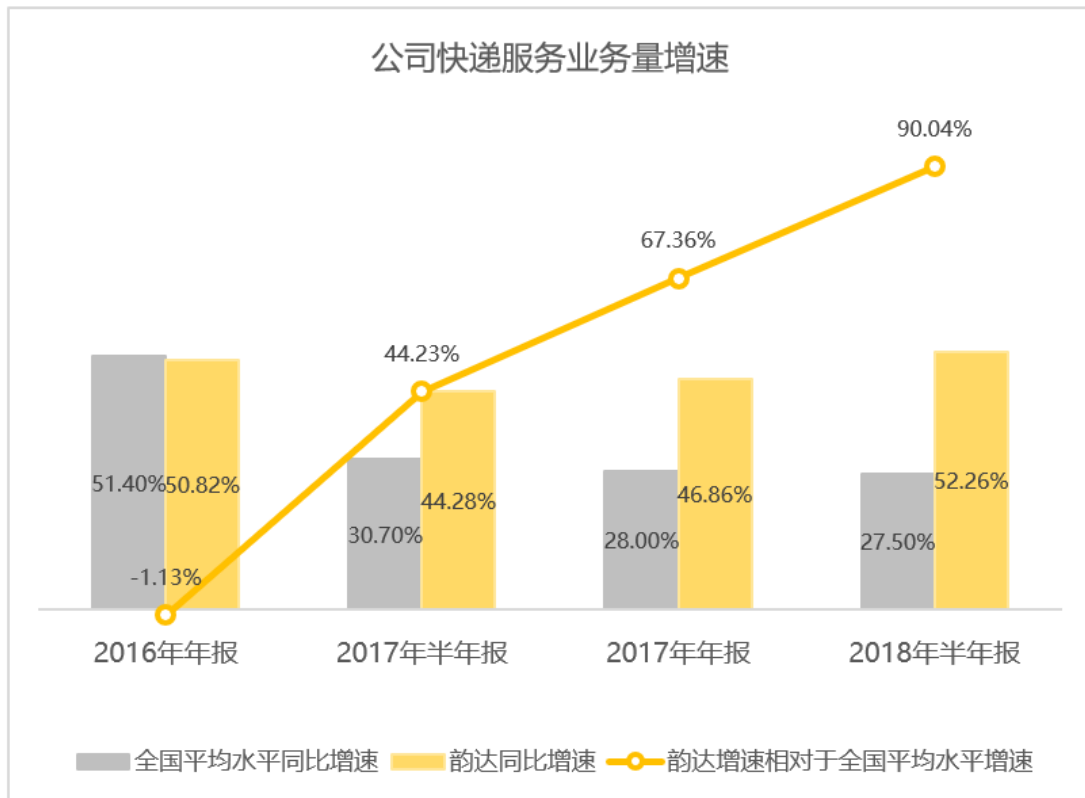
2018年上半年，我国经济保持着总体平稳、稳中向好的发展态势，巨大的市场空间和持续的消费升级正成为拉动中国经济增长的决定性力量，并驱动我国电子商务发展继续保持着较高的增长速度。同时，在移动互联、移动支付等技术的快速迭代下，新的电商模式也不断衍生，基于社交的拼团电商、基于消费体验的内容电商、基于线上线下融合的O2O，以及基于买手精选的海淘等新型电商经济正蓬勃发展，电商渗透率不断提高。

在“新零售”变革催化，“跨境购”、“村淘”等电商经济纵深性发展及居民生活方式深刻演绎的有利因素带动下，快递包裹流量持续释放，快递服务景气度持续高企，物流行业蓝海前景趋势不改。根据国家邮政局发布的统计数据，2018年1-6月份全国快递服务企业业务量累计完成220.8亿票，同比增长27.5%；快递业务收入累计完成2745亿元，同比增长25.8%。

报告期，公司以“向客户提供无与伦比的快递服务体验”为伟大愿景，秉持“布局、赋能、精进”的经营策略，持续保持快递服务网络核心资源的投资定力，持续提升全程时效和快递服务品质，持续提高获客能力与市场份额，持续实施“客户分群、产品分层”的竞争策略，正锲而不舍、久久为功地推进“一体两翼”发展战略和“生态圈”建设落地生花。

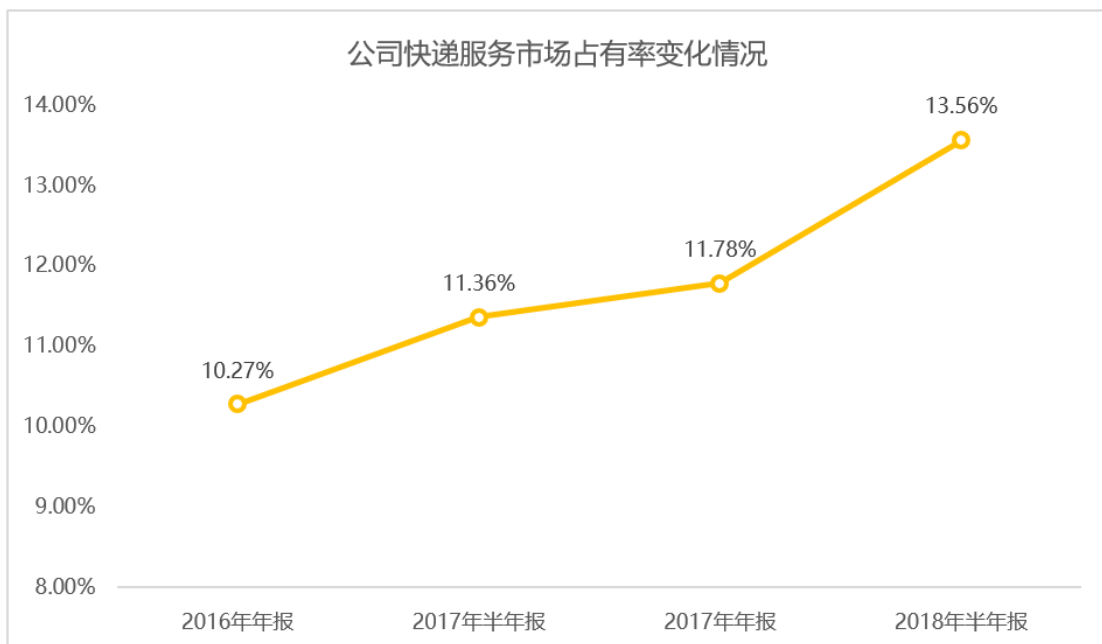
一、快递服务强劲增长，核心指标健康卓越

报告期，在科技驱动、服务引领及精细化管理下，公司快递核心主业保持一贯的强劲增长，主要经营及财务指标健康、亮丽，展现了公司稳中有好、稳中有进、稳中有新的发展态势和蓬勃竞争力。



注：根据国家邮政局官网公布的相关统计数据整理

■**业务量方面：**公司持续提供高效、便捷、优质的快递服务体验，持续扩大获客源、提升客户粘性，快递业务量获得了远高行业增速的快速增长。



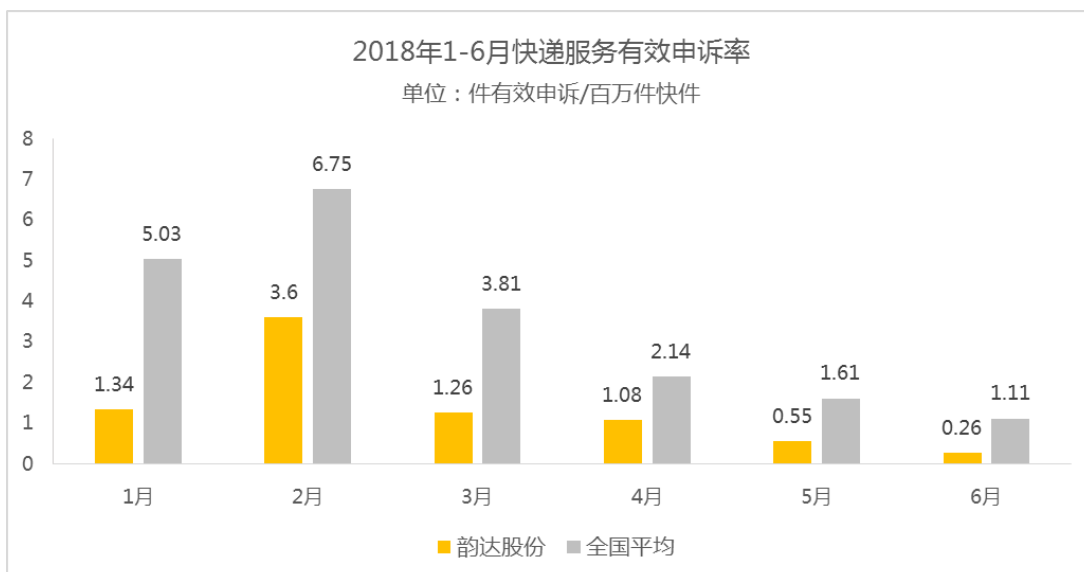
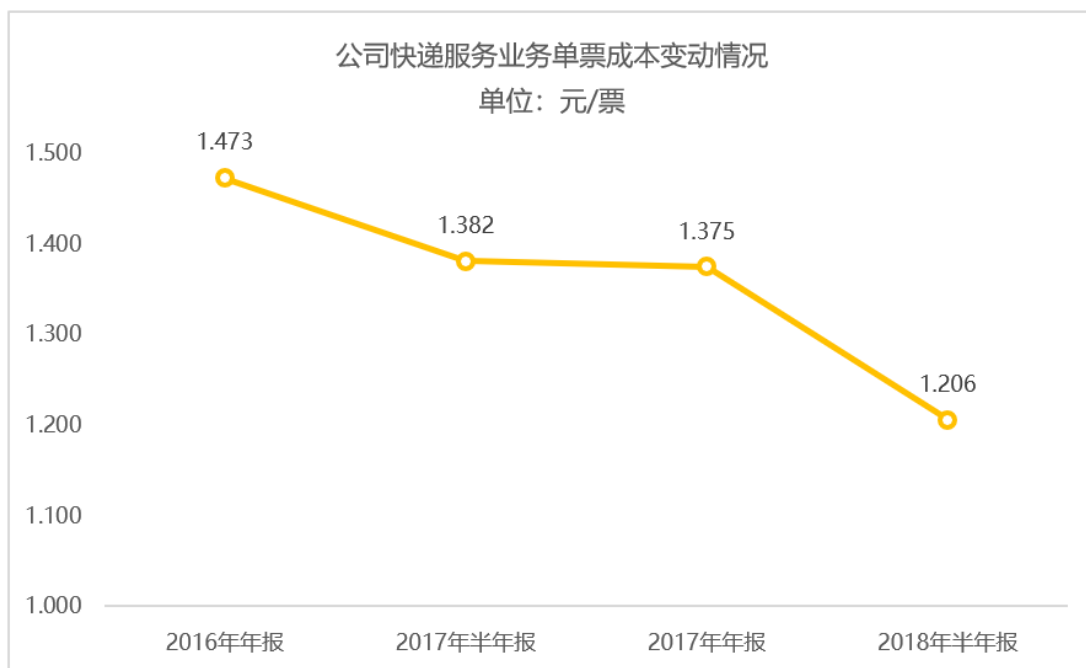
注：根据国家邮政局官网公布的相关统计数据整理

报告期，公司累计完成快递服务业务量达29.95亿票，同比增长52.26%，增速高出行业平均增速（27.5%）90%，公司快递服务市场份额已达13.56%，较去年同期提高2.2%；完成快运业务量44.2万吨。

■**营业收入方面**：受公司业务量快速增长带动，报告期公司实现营业收入59.03亿元，同比增长36.95%，其中：快递业务收入52.08亿元，同比增长33.29%；快运业务收入1.56亿元。

■**实现利润方面**：报告期，公司实现利润总额13.48亿元，同比增长31.13%；实现归属于上市公司股东的净利润10亿元，同比增长33.78%；快递服务毛利率30.64%，同比提高0.19%，较报告期初提高1.65%。

■**成本管控方面**：公司实施基于创新的“成本领先型”竞争策略。通过持续的信息化、自动化、智能化等核心资源投入，向科技创新要人效、要效率、要效益；通过构建“财务共享中心”，提高成本管控一致性和规范性，降低全网、全链路的交易成本；通过动态智能路由规划、干线运输轨迹可视化、实施灵活化包仓、同一目的地地址归集、黑灯操作等更加柔性化业务管控，向车辆管理、路由管理、操作管理、装卸管理等精细化要素挖潜增效。同时，通过服务水平提升及市场化手段，持续优化快递包裹货品结构，降低中转成本。报告期，公司快递服务单票成本为1.206元，同比下降12.74%。



注：根据国家邮政局官网公布的相关统计数据整理

■**时效及服务指标：**报告期内，公司追求“向客户提供无与伦比的快递服务体验”的伟大愿景，紧紧围绕“主动服务，以客户为中心”的服务理念，将网络信息平台、大数据平台、自动化智能化设备与业务深度融合，通过揽件响应、车货匹配、智能路由、运输可视化管理等智慧场景化应用，在全链路进行高水平的时间管理和服务管理，保障快件时效、损坏率和遗失率等多项服务指标方面达到行业领先水平。

服务指标方面，根据国家邮政局统计数据，上半年公司快递服务消费者有效申诉率为1.35/每百万件，同比下降53.64%，延续2017年继续保持“通达系最低，可比公司第二”的优秀水平，其中6月份有效申诉率低至0.26，可比公司最低；报告期，公司快递服务全程时效进一步提高。



综上，公司管理层正确认识快递行业发展规律，牢牢把握难得的发展机遇，在科技驱动、服务引领、管理提升等多因共振支撑下，深入实施“服务引流”、“产品分层”、“成本领先”等多层次竞争策略，促使快递业务量强劲增长，市场份额稳步提升，“优质服务——业务量快速发展——科技投入与创新——优质服务”的正向循环发展态势行稳致远。

二、坚守主业、深耕细作，核心优势历久弥坚

1、快递服务网络更匀密、更便捷

2018年上半年，公司持续推进网络建设和网点覆盖工作，在全国拥有约3400家加盟商及20423家配送网点（含加盟商），网点数量较年初增加5.10%；持续推动“向西向下向外”工程，“向西”开通了四川雷波县、四川金阳县、青海兴海县，县级以上城市覆盖率已达到95.86%；“向下”乡镇开通数已达23290个；向外开通了24个国家和地区的国际物流服务网络。

本报告期末，公司网络覆盖更广、更深，特别是在乡镇农村地区的服务范围得到了极大拓展，进一步夯实了国内业务发展的根基，加盟商及网点颗粒度进一步细化均一，有力保障快递服务网络更匀密、更稳定、更便捷。

2、保持科技研发方面的蓬勃创造力

公司深刻理解信息化、智能化对于现代物流产业发展的极端重要性，在科技创新、新设备研发方面始终保持着蓬勃的创造力。报告期，基于快递、快运、供应链、跨境服务等业务场景需求，公司新开发、新投入信息化系统近30套，如：顾客寄件环节，新开发“快递优+系统”，为顾客提供更加优质的服务体验；在网点揽派环节，新开发“站点协同系统”、“统一对账系统”、“网点ERP系统”等系统，提升网点揽派效率、运营管理水平和服务质量；在运输环节，新开发“韵达优配系统”，加强对运输车辆管控，提升快递时效。

同时，公司投入更多智能化新设备，如：在中转环节，根据业务需要增加“自动分拣线”设备，自动分拣系统产能持续提升；为网点提供更多自动化分拣设备、“快手设备”等，通过科技设备赋能网点，提升揽派环节的时效。

3、赋能确保全网更加平衡、健康、稳定

公司持续实施对加盟商的管理赋能、科技赋能、品牌赋能——搭建总部与加盟伙伴的沟通平台，在全国范围定期举办加盟商“战略研修班”，提升加盟商的经营能力和盈利水平；通过实施“星火计划”，助力加盟商不断推进全网服务标准化、专业化、精细化，持续巩固服务优势；通过开发、上线“韵掌柜”、“韵镖侠”APP等移动办公工具，提升加盟商业务运营管控能力，助力快递员化解因送货时间冲突、效率低下等导致的“最后一公里”痛点。

同时，公司充分发挥平台化、扁平化优势，积极采取多种措施加强对加盟商及网点的管理管控，完善区域之间、网点之间、两端之间的利益分配和平衡策略；以问题为导向，建立“早排查、早解决、勤总结”工作机制，有效规避因个别加盟网点经营不善、管理不当、资金结算等因素导致的不必要的流失等，有效保障公司服务网络更平衡、更稳定、更健康。

4、“产品分层”竞争策略成效显著

报告期，公司持续推进“客户分群、产品分层”竞争策略，并取得了良好实效。公司以满足客户差异化需求为导向，通过优秀的服务能力和市场化手段，继续实施“控重、控泡、控大”经营策略，优先获客小件、轻件，促使货品结构持续优化，快递服务单票重量同比下降13.66%；公司进一步丰富产品体系，特别是发展高品质、高附加值的时效产品，大力拓展“橙诺达2.0”市场规模，新开发“优递达”等时效新产品，为核心客户及消费者提供更加优质的快递服务；公司专项研发设计“隐私面单”，对收寄两端客户的重要信息进行脱敏处理，切实保护客户信息安全，提高客户对公司快递服务的粘性。

三、有序推进周边发展，促进战略落地生花

公司持续以快递流量嫁接周边市场、周边资源、周边产品，深入推进“一体两翼”发展战略和“生态圈”建设落地生花。

■**快运业务：**韵达快运致力于构建领先、规范、高效、协同的国内一流快运网络，为客户提供个性化、多样化的快运服务。2018年上半年，韵达快运延续去年增长态势，已开通网点4444家，较报告期初增长62.37%，市级覆盖率达97%，网络覆盖不断优化；场地面积约25万平方米，较报告期初增长66.67%；开通线路544条，较报告期初增长111.67%，业务处理能力不断提高；共完成业务量达44.2万吨。

■**仓配一体化供应链服务：**韵达仓配一体化供应链服务依托公司通达国内外的庞大物流服务网络，致力于构建以科技驱动、资源共享、对外开放的服务平台，将仓储、运输、配送、数据服务等业务互联互通，

打造“万仓联盟”。目前，公司已建立起OMS、WMS、TMS、CRM、ERP等信息处理平台和信息系统，持续投入了智能化仓储设备；整合仓储、运输、快递、快运、城配等资源，为客户提供了B2C仓配一体、B2B仓配一体、跨境电商、联合仓、传统运输、仓店调拨、O2O、SAAS、行业供应链等产品和服务。截至报告期末，韵达联合仓体系已有 418 个仓，面积超 160 万平方米，仓储业务量较去年增长 200%。

■**国际业务：**韵达国际拥有强大的全球货运跟踪系统、运单及订单管理系统和海外仓储系统为客户提供快递、物流及电子商务等门到门服务，为大客户订制仓配一体化解决方案。报告期，韵达已在24个国家和地区开通国际业务，公司进口业务同比增长111%，出口业务同比增长68%。

■**末端服务：**基于对未来海量包裹的前瞻及对快递包裹时效性、专业性、标准化服务的极致追求，公司探索构筑网点、智能柜、共同配送、合作便利店、物业等多元化末端服务网络。报告期，公司对浙江驿栈网络科技有限公司进行增资，投资后持有浙江驿栈网络科技有限公司10%的股权，浙江驿栈网络科技有限公司的菜鸟驿站业务，开展了代收服务和寄件服务，致力于完善最后100米多元化末端服务，能有效丰富韵达的末端配送服务，目前合作菜鸟驿站达15000家。同时，公司积极开拓其他末端配送资源，目前合作便利店、物业及第三方合作资源超过23000个，可使用的智能快递柜150,000个。

四、再次实施激励计划，深化“共创、共赢、共享”

公司深刻理解企业与员工、加盟商“共创、共赢、共享”的发展关系，构筑符合人性朴素需求的企业文化。为惠及更多核心人才共享公司发展成果、进一步增强员工主人翁精神和担当意识、持续保持核心人才梯队的稳定性，在去年第一期限限制性股票激励计划顺利实施的基础上，报告期公司又实施了第二期限限制性股票激励计划。

第二期限限制性股票激励首次授予激励对象288人，范围覆盖了公司董事、高级管理人员，公司及子公司部分经理级以上管理人员和业务骨干。第二期激励计划的顺利实施，将有效实现股东利益、公司利益、授予激励团队和个人利益的紧密结合，有利于践行“以奋斗者为本”的发展理念；激励对象通过持有限制性股票，将更密切关注公司的经营管理、业务发展、业绩实现等情况，有利于增强主人翁精神和担当意识，有助于进一步调动工作积极性和工作热情，不断推动公司未来发展战略和经营目标的实现，促进公司健康、稳定和可持续发展。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

截至报告期末，公司财务报表合并范围的变动情况及纳入合并范围子公司详见 2018 年半年度报告全文相关章节。