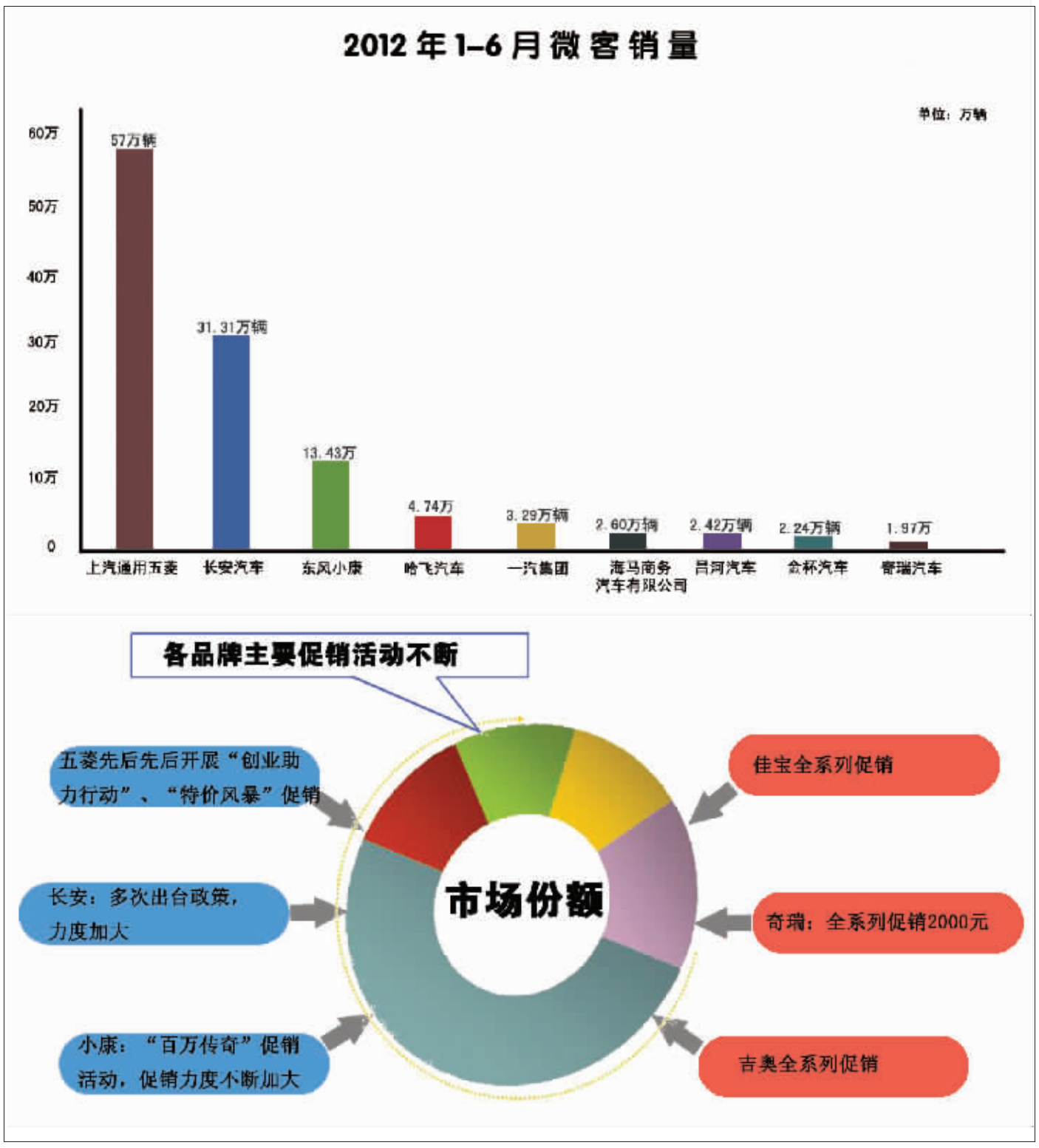
五菱落子重庆 微客血拼或将白热化

实习记者 蔡梦藜 报道

11月28日下午5点半，上汽通用五菱与重庆两江新区低调签约，在重庆市鱼复工业园区投资60亿元人民币，建设五菱汽车继广西柳州和山东青岛基地之后的中国第三基地。该生产基地将于2013年初开工，2015年建成投产，建成后将具备40万辆整车和发动机的生产能力。据了解，上汽通用五菱计划在“十二五”末实现200万辆乘用车的产能，但受困于现有生产基地产能不足，上汽通用五菱亟待尽快实现扩能增产。重庆基地的建设，将为该公司实现计划在打下坚实的硬件基础。



（制图/王强 杨杰）

五菱的新机遇

据上汽通用五菱相关负责人介绍，在第三基地落户中西部内陆地区一事上，“企业曾作了长达两年的准备，考察范围涉及成都、西安、重庆、武汉等多个城市。最终落户重庆是考虑到物流、配套、成本等多个方面的综合优势。”事实上，上汽通用五菱此举可谓是深入虎穴，进入了微客销售额分别排行老二和老三的长安以及东风小康的大本营。有意思的是，据记者了解，长安汽车也即将在“十二五”期间把微客生产基地整体搬迁至上汽通用五菱在渝基地不远处。这似乎传出一种信号：利润不高的微客产业，进一步贴身肉搏的大战即将拉开帷幕。

尽管长安汽车是中国微客的鼻祖，也曾多年稳居中国微客产销量头把交椅，但自2006年以后即被上汽通用五菱强势超越，特别是2011年至今，在长安汽车的微客销量持续下跌的同时，上汽通用五菱的微客销量却节节攀升，在2011年达130万辆，占全国微客总销量的50%以上。其中五菱之光更是劲销94.3万辆，在2011年紧随丰田卡罗拉和现代伊兰特成为排行全球第三的畅销车型。只是，上汽通用五菱的传统市场一直集中于东南沿海地区，在拥有一亿人口、微客消费力强劲的川渝地区，上汽通用五菱却表现平平：2011年上半年，在广东省销售量达一万辆以上，在四川仅不足3000辆。同时，微客销量2011年第四季度开始出现同比下滑，当年全年的微客总销量比2010年下滑9.5%。据记者了解，2012年8月份销售的环比跌幅更是达10.22%。唯独只有西部地区的销量在2011年增长了10.39%，2011年微客上牌数量同比增长的地区也清一色为西部省份。毕竟，西部地区拥有农村人口基数大、返乡农民工增多、人均收入逐年增高等优势，加之西部地区农村人口的汽车保有量还有大幅增长的空间。而川渝陕三省市又是西部经济相对发达的区域。由此，上汽通用五菱落子重庆的目的性便显得非常明确。相信以上原因也坚定了上汽通用五菱赴渝建厂、抢占西部市场的决心。

本地供应体系瓜熟蒂落

事实上，五菱对重庆并不陌生。据记者了解，在重庆和四川长安微客的主要零配件企业中，有很大一部分同时在为五菱的微客配套，其中甚至还包含了部分该区域与重庆长安汽车股份有限公司同属中国兵器装备集团公司的大型国有汽配企业。

“长安三厂（微客厂）的零配件供应商中，具体有多大比例同时在为上汽通用五菱供货，这很难计算。”据重庆汽车行业业内人士刘先生透露，“但在接触中，我们确实注意到有很大数目的长安零配件供应商在为五菱供货。两家企业都在做微客，产品十分类似。而且十几年前做微客的也不多，加之他们一家在重庆一家在广西，距离也并不算远。重庆的汽车零配件生产企业为扩大销路，除了提档升级为长安轿车项目及其合资厂配套以外，更简单的方式便是把产品运到广西供给上汽通用五菱。

刘先生认为：“上汽通用五菱属于合资企业，在交流、付款等各方面都是依照外资企业的模式在操作，相对较为正规，效率也要高一些。对于企业来说，还确实算得上一个不错的客户。如今，上汽通用五菱把生产基地建到重庆，对重庆本地的五菱供应商是一个利好。距离更近，节省了物流成本，利润空间随之增大。”

刘先生透露：“相传现在重庆本土的一些汽车零配件生产企业已开始做相关准备，打算在几年后为五菱重庆工厂配套。”

本土巨头或遭波及

对于五菱落子重庆一事，作为曾经的微客老大，重庆市场的霸主重庆长安汽车股份有限公司有何反应？如今的微客霸主五菱是否会在未来对长安汽车形成强有力的冲击？就此事，记者咨询了毕业于重庆市理工大学汽车专业，曾长期在重庆长安汽车股份有限公司任管理职务的柴女士。

“答案是肯定的。”柴女士告知，“五菱落子重庆，就跟十年前长安汽车进入东北市场的情形一样，对当时的哈飞集团造成了不小的冲击。毕竟，你进入了别人的大本营，像供应商的本土化、零配件以及整车价格的下降，都会逐步成型。你相当于逐步拥有了本土企业的优势，与本土企业平起平坐了，因此以往存在的各方面差距都会缩小。”

“对于消费者来说，你的产品会在渠道、价格、售后方面产生与本土企业相同的优势。假设产品能在质量、服务上再有所建树。销量一定会上升。”柴女士解释。

面对上汽通用五菱的强势插入，长安汽车有何对策？记者联系重庆长安汽车股份有限公司相关人士，对方以不了解相关情况为由拒绝。柴女士认为，五菱2015年才投产，将不会与长安整个股份公司发生很大的正面竞争。

她解释道：“长安汽车这几年一直在转型，在轿车方面投入了大量精力与财力。而微客现在主要是为了响应国家汽车下乡的号召并获取相关补贴，主要在乡镇市场销售，利润空间也十分微薄，已越来越不是长安集团的主流发展方向。举例说明，这从长安集团近几年推出的新车型就能看出：几年来，长安集团的新车型基本上都是轿车，如奔奔、悦翔、逸动等。而微客主要是在老车型长安之星的基础上进行改款，除此之外仅推出长安金牛星一款新车。所以，即使近几年长安微客的销量再下降，对长安集团的整体发展影响并不大。”

“不过，重庆、四川两省市仍然是长安集团深耕了几十年的本土市场，拥有相当完善的销售与服务体系。并且，长安汽车作为重庆本地的老牌企业，在消费者心目中的认可度也是相当高的，这从长安汽车及其合资工厂的产品在重庆本地良好的销售额即可看出。俗话说瘦死的骆驼比马大，即便上汽通用五菱2015年投产，分的蛋糕更大块一些，也不至于在微客方面形成压倒性的冲击。比如说重庆本地的另一家微客后起之秀东风小康，据传质量控制比长安微客做得还好，但销量也尚未超越长安微客。加之长安汽车现在的主流方向轿车的利润值更高。因此，上汽通用五菱进入重庆对长安集团造成的冲击也可能是较为有限的。”柴女士认为。

平常心对待扩张

上汽通用五菱落子重庆，是否会加剧重庆本土微客市场的进一步贴身肉搏？重庆市政府相关负责人曾这样表示：“今年重庆预计将产汽车近200万辆，产值约3500亿元，到2015年会形成年产350万辆汽车、产值6000亿元的规模。目前，重庆已形成以长安汽车为龙头，福特、铃木、五十铃、上汽、二汽、北汽等品牌车企云集，1000多家汽车零部件厂商配套的汽车产业格局。”看得出，尽管重庆市与以长安汽车为代表的中国兵器装备集团公司合作愉快，但重庆当地政府在大力扶植长安汽车的同时，仍花大力气引入其他主机厂，不断完善该市汽车产业格局。2010年8月，北京汽车集团就与重庆银翔实业集团合资成立北汽银翔汽车有限公司落子重庆市合川区，产品涵盖微客、皮卡、MVP。其最新微客产品北汽威旺205已于前不久的2012年广州车展首发。另据刘先生透露：北京现代汽车有限公司现已对重庆当地部分汽车零配件生产企业展开考察，极有可能也会在重庆投资建厂。记者在网上也查阅到了“北京现代第四工厂或将落户重庆两江新区鱼复工业园”的相关信息。

重庆本土的长安汽车与长安福特马自达亦从未停止向外扩张的步伐。长安福特马自达之前曾于南京建厂生产马自达轿车，长安汽车股份有限公司的工厂更是遍及全国。前文提及有部分汽配生产企业同时为长安汽车和上汽通用五菱配套。这在柴女士看来：“这种你中有我、我中有你的情形也是资本活跃、各有所长的表现，就跟苹果一边跟三星打官司、苹果产品还会使用三星的液晶面板是一个道理。资本流动的活跃不仅证明当地经济的活跃程度，也因此加强了企业之间的竞争、互动以及产业升级。如此多的微客落子重庆，也证明重庆市拥有良好的微车产业基础和便捷的市场辐射力。上汽通用五菱等大型主机厂的落户，从中获利的，最终还是整个产业链以及消费者。”

汇丰出售中国平安股份 泰国正大集团接盘

特约记者 赵倩 报道

12月5日，汇丰控股发布公告称，其间接全资附属机构汇丰保险控股有限公司及香港上海汇丰银行有限公司已经同意悉数出售所持中国平安15.57%股权，接盘方为正大集团，总收购价为727.36亿港元。

同日，中国平安也发布公告称，已接到汇丰通知，尊重其选择，并非常欢迎正大集团成为长期战略投资者。

一位接近正大集团人士向记者透露，此次交易后，正大集团对中国平安的持股或仅在投资层面，并不会参与经营。

受此消息影响，12月5日收盘时，中国平安和汇丰控股的股价双双上涨。

汇丰净赚约26亿美元后脱身

汇丰控股发布公告称，此次交易的中国平安15.57%股权总收购价为727.36亿港元，相当于每股59港元，买方为正大集团旗下4家间接全资附属公司，出售后的税后利润约为26亿美元。

汇丰控股的公告还显示，此次交易的平安保险股份中，近2.57亿股（即20.8%）将于12月7日划归正大集团旗下的子公司，另外79.2%将在交易获得中国保监会批准后完成转让。正大集团将现金和贷款融资支付相关费用。

中国平安副总经理兼首席保险业务执行官李源祥表示，这是股东的决定，相信汇丰这些年已获得比较好的收益，过去十年汇丰也对平安的管理和专业技术方面给了很多帮助，平安也非常感谢汇丰。

中国平安也称，汇丰与平安在诸多领域开展了卓有成效的交流与合作，共同建立了亚洲最大、代表国际最先进水平的综合金融后援平台。

“这次改变对我们没有太大影响，不论是寿险业务还是财险业务，都不会有太大影响。”李源祥说，新股东对中国市场非常看好，这是一个长远投资，他们也很有实力，比较认同平安，支持平安综合金融战略，对管理团队也比较有信心。

一位接近正大集团人士也告诉记者，此次交易完成后，正大集团对中国平安的持股仅在投资层面，不会参与到中国平安的经营中。

事实上，中国平安在公告中也强调，公司的发展战略、治理模式及经营策略保持不变。

相关资料显示，正大集团是世界上最大的华人跨国公司之一，由华裔实业家谢易初、谢少飞兄弟于1921年在泰国曼谷创建，目前业务遍及20多个国家和地区，与中国多家企业有合作关系。

抛售或为应对欧债危机

汇丰控股在公告中称，出售的理由是为实现向股东提供持续长远价值的目标，汇丰会根据其制订的策略架构，定期检讨各项业务和投资项目。出售平安保险股权反映汇丰落实其策略的另一进展。

对于汇丰控股出售中国平安股份，市场并没有太多惊讶。一位证券公司分析师表示，欧债危机的影响目前还很大，欧洲银行业的“冬天”也没有过去。不少外资银行为了补充流动性，出售在中国的资产是可以理解的。

此外，对于目前持有的中国交通银行及上海银行股份，市场也有传言汇丰控股可能会有进一步的出手计划。

但是，汇丰控股总裁欧智华表示，中国仍然是汇丰集团的关键市场之一，汇丰将进一步将精力集中在主要业务上，加强与中国交通银行的长期战略伙伴关系。

不过，据媒体报道，对于抛售8%的上海银行股权，汇丰控股已提上了议事日程。汇丰控股退出上海银行的传闻已久，汇丰控股目前需要筹集大笔资金应对明年实施的巴塞尔协议Ⅲ新规。按照新规，系统性银行核心资本充足率至少达到9.5%，而身处欧债危机中的汇丰控股的核心资本充足率，容易被潜在欧洲银行坏账损耗。

汇丰控股称，以2012年9月30日的相关比率为基准，出售平安股份的交易事项估计会使汇丰集团的核心第一级资本比率增加约0.5%，总资本比率上升约1%。