

# 汽车产销同比增加 难“挡”车企高库存

■ 本报记者 徐 淼

记者日前从中国汽车工业协会(以下简称中汽协)月度新闻发布会上获悉,11月,汽车产销环比小幅增长,同比略有增长;前11个月,汽车产销增幅较前10个月继续呈小幅回落。但值得注意的是,1月至11月,企业库存增加35.14万辆。

此前,中国汽车流通协会会长沈进军对媒体表示,鉴于汽车流通环节形势比较严峻、汽车销售价格倒挂现象日益严重以及产销体制不合理等现状,该协会近日已向工信部、商务部递交了《关于汽车流通环节经销商库存高企,引发大面积亏损的报告》(下称《报告》)。

不过,中汽协秘书长董扬虽然不同意汽车企业“产能过剩”的说法,但他同时表示,当前,汽车企业库存偏高值得行业警惕。

## 高库存引发业界担忧

截至今年11月份,全国汽车产销均已破2000万辆大关。1月至11月,中国汽车产销分别完成2143.05万辆和2107.91万辆,比上年同期分别增长7.2%和6.1%。

不过,这并不能阻碍业界对汽车市场营销状况的担心。因为,中汽协统计数据同样显示,1月至11月,中国汽车产销增幅比去年同期分别回落7.1%和7.4%;同时,11月份,中国汽车流通协会给出的经销商库存预警指数为65.7%,比上月上升了10.7%,处于警戒线水平以上,经销商普遍认为经营状况

差于上月。

据报道,业内普遍反映,即将进入年终,各大厂商冲刺全年销量目标,经销商任务量加大,销量并没有得到很大提升,造成库存水平较高。

而《报告》指出,导致汽车流通环节高库存的主要因素有两个:一是盲目扩大产能,产能释放过快。一方面,2014年包括上海大众、上海通用、东风日产、北京现代、长安福特、神龙汽车在内的多家车企的新建工厂纷纷投产,释放了大量的产能。另一方面,从2012年至2014年的汽车市场增速来看,呈现了需求逐渐放缓的趋势。产能释放过快与市场需求放缓,必然带来高库存的结果。

二是汽车行业现行的产销体制不合理。现行的产销体制对于生产企业而言,无论市场如何变化,均可旱涝保收,而对于流通环节来说,遇有市场需求放缓或低迷时(诚如今年),经销商则因背负大量库存而经营环境恶化,面临财务费用增加、资金链条断裂、严重亏损的局面,从而导致厂家和经销商矛盾激化,影响行业健康发展。

在《报告》中,中国汽车流通协会呼吁国家政府主管部门高度重视经销商库存高企状况及生存环境,并就解决上述问题提出了建议。

## 明年汽车市场整体增幅或下降

虽然并不同意汽车业“产能过剩”的说法,但董扬也提到,截至11月份,今年大约增加了35万辆库存,增幅达30%,而这远超汽车销量的整体增幅。



董扬借用李克强总理的一句话解释了业界对于汽车业“产能过剩”的担忧——“借用李克强总理的一句话,中国经济现在已经进入中高速发展的新常态,中国汽车行业也是如此。”他表示,目前,中国汽车行业的产能问题是一个非常复杂的问题,有的企业库存积压严重,但有的合资品牌企业产能还严重不足,并在不断建新厂,这都是市场竞争的结果。

具体数据显示,11月,我国汽车产销分别完成216.07万辆和209.09万辆,环比分别增长5.7%和5.2%,同比分别增长1.2%和

2.3%。前11个月,我国汽车产销分别完成2143.05万辆和2107.91万辆,同比分别增长7.2%和6.1%,增幅比上年同期分别回落7.1和7.4个百分点。

董扬预测,明年汽车产销增速与经济工作会议提出的明年国内生产总值(GDP)增幅相当,即7%左右,也就是说,明年汽车市场整体增幅相对今年将进一步下降。

## 治理之道

# 神州租车将进军专车领域 火爆难掩规则隐患

■ 崇晓萌

商务租车市场的火爆已经超越了3年前的团购千团大战。在滴滴打车和Uber相继拿到新融资的同时,新的参与者也加入其中。记者了解到,传统租车平台神州租车的商务租车产品正在内测过程中,并开始招募司机。

## 神州开办“专车”业务

有知情人士透露,目前“神州专车”正在内测阶段,并开始在北京、天津、广东、西安等地招募司机。招募信息要求专车司机有“良好服务意识、熟练驾驶技术、熟悉道路状况”,要求司机拥有5年以上实际驾龄,并给出6500元起薪+提成的薪资条件。此前,在滴滴专车等品牌的巨额补贴下,专车司机月入2万元并非难事。

一名即将接受复试的司机王先生告诉记者,神州租车招募的司机会配车、蓝牙耳机和专用手机等设备,油费可报销,配车也可开回家,但需要交纳1万元“违章押金”。“按照业务员的说法,神州要面向全国招2000名专车司机。合同签3年,离职后押金退还。不过合同的甲方并不是神州租车,而是一个第三方公司。”王先

生透露。

神州租车官网中,一项名为“短租代驾”的业务,就是商务约租车的雏形。页面信息显示,目前已有72个城市推出该服务,服务类型包括接机、送机、时租、半日租和日租5种,豪华车型接送机价格为278元起,舒适车型时租价格为40元/小时起。不过目前无法下单,页面显示“代驾服务维护中”。

## 供应商插足

在自己开设专车产品之前,神州租车等传统租车企业一直是商务租车平台的主要供应商。

神州租车最新发布的三季度财报显示,截至9月30日,公司拥有57745辆车。一嗨租车上市后公布的首份财报也显示,截至9月30日,公司拥有18159辆车。

在业内人士看来,在滴滴打车和快的打车的“专车之战”中,二者对上游供应商也进行了选择,神州租车与滴滴打车、一嗨租车与快的打车结盟已成定局。

一嗨租车的招股书显示,一嗨租车在4月对快的打车投资2500万美元,占股8.4%。滴滴打车COO柳青则在接受媒体采访时坦言不担心车源问题。资料显示,神州

租车由联想控股,而滴滴打车COO柳青为柳传志之女。但在拥有自己的专车品牌后,神州租车的下游商务约租车平台车源是否会受到影响,也颇受关注。

最早探索商务约租车平台模式的易到用车CEO周航认为,一直作为上游供应商的传统租车公司插足商务约租车平台,是因为“这个市场太火了”。在更多市场参与者进来之后,明年商务约租车市场的竞争会更加激烈。

## 管控“人”成关键

在周航看来,商务租车平台能否做好,要看三个方面:对车辆的管理、对司机服务的管理以及对互联网创新的理解。“对于神州租车来说,车辆和车源肯定是优势,但是对司机,也就是人的管控,对于神州租车来说是一个短板。”周航认为,对商务租车平台而言,人的服务是最重要的,这也是神州租车涉足专车业务后面面临的一个难题。

记者了解到,与其他大多数车行专车司机“自行交纳租车费用、接单费用归自己、平台收取扣点”的方式不同,神州租车采用了“免费委派车辆、高保底工资、接单业务提

成”的管理模式,还报销加油费。上述司机王先生认为,这种模式下,司机的接单动力可能会低于其他平台,而且难免出现“公车私用”现象。在招募司机过程中缴纳1万元押金,让人“感觉怪怪的”。

## 火爆难掩隐患

不过,商务租车市场火爆的表象之下,来自市场的隐患和来自政府的不确定因素仍然存在。来自北商商业研究院的分析认为,尽管部分商务租车平台已经有了比较完善的认证系统、定位管理和第三方商业保险的保障,但平台结构相对松散,平台对司机和乘客的管控不足,一旦发生意外,在情节认定上存在灰色地带。

北京市交通委在发布《关于严禁汽车租赁企业为非法营运提供便利的通知》后,对商务约租车平台的态度仍未明朗。周航表示,政策的不确定性是明年行业发展比较大的难题。“上海有很明确的政策,但北京还比较模糊。”

## 公司观察

## 财经动态

### 小米12亿元入股美的 董明珠称两个骗子在一起

小米联手美的的传闻终于坐实。近日,美的集团发布公告称,公司将以每股23.01元价格向小米科技定向增发5500万股,募资不超过12.66亿元。发行完成后,小米将持有美的1.29%股份,并可提名一名核心高管为美的集团董事长。

小米创始人雷军曾透露,未来5年小米将投资100家企业,而在此之前,雷军拜访美的创始人何享健及美的集团董事长方洪波时的合影已经出现在网络上,这引发了外界关于“小米”合作的猜想。

根据美的公告显示,双方除了股权投资之外,还将在智能家居产业、移动互联网电商以及这两个领域的共同投资三方面进行合作。不过双方的合作暂未涉及具体产品层面。按照营收和利润排名,美的是国内仅次于格力的第二大家电上市公司,覆盖了除了电视之外的几乎所有白电、小家电、厨房电器产品。而美的一直缺少的电视业务则是小米除了手机之外的第二个主打产品。此外,小米的路由器、手机产品将成为美的智能家电战略的核心中核产品。业内人士分析指出,美的、小米两家的合作无论在战略层面还是产品层面,互补性都很强。

作为与美的和小米均有“过节”的格力电器董事长董明珠犀利回应小米合作,“美的偷格力的专利法院判你赔我两百万,两个骗子在一起,是小偷集团。”

### 途牛获1.5亿美元投资 在线旅游竞合加速

12月15日,途牛网宣布与弘毅投资、京东商城、携程旗下子公司“携程投资”以及途牛首席执行官与首席运营官签订股权认购协议,途牛将向上述投资者出售1.48亿美元的新发行股份。

根据股权认购协议,弘毅投资、京东、携程投资、途牛董事长暨首席执行官于敦德和途牛首席运营官严海锋,同意分别以5000万美元、5000万美元、1500万美元、1650万美元以及1650万美元认购途牛A类普通股。

途牛首席运营官严海锋表示,公司将持续提升服务与品牌,加强在二、三线市场的渗透。“同时加强在无线、研发和旅游产品上的投入,不断提升客户体验,进一步扩张市场份额,强化市场领导者地位。”

对于京东与途牛合作的更多细节,以及是否会在线上推出途牛旅游产品,该公司相关负责人称,目前只是初步签订投资协议,具体合作细节暂不方便对外透露。

业内人士认为,在价格战无止境的资本投入下,各大旅游网站或平台还会继续抱团取暖,行业竞争速度也会继续加快,以获取核心资源,而盈利的春天何时到来,依然是未知数。

### 销量持续下跌 一汽马自达难以自救

尽管阿特兹和CX-7两款新车的相继导入令一汽马自达的产品竞争力大大提升,但似乎仍不足以支持其实现今年的年度销售目标。

根据马自达中国官方数据显示,今年11月,一汽马自达的销量为9068辆,同比下跌28.2%,较10月份的19.0%跌幅进一步扩大,而前10个月一汽马自达累计同比下滑10.43%。今年前11个月,一汽马自达累计销量达9.16万辆,距离15万辆的全年销售目标仍有一段距离。

一汽马自达市场部公关传播室主任宋晓娟坦言,从第二季度开始,一汽马自达的整体销量的确出现了下滑,这和今年车市整体的大环境有关,一方面是竞争更加激烈了,另一方面也是受一些新政策出台的影响。一汽马自达的营销思路是稳中求进,并未一味地追求销售数字的增长。

一汽马自达官方表示,未来将引入更多创驰蓝天技术与产品,以进一步刺激销量。不过,市场的快速变化使得现阶段产品线贫瘠的一汽马自达难有回旋的余地。(本报综合报道)

# 华夏基金老鼠仓案被曝升级 多名前员工被传涉案

■ 苏曼丽

华夏基金老鼠仓案件被曝再度升级。据报道,这次被调查的范围包括在任或离任的研究员和交易员,调查的范围之广,超出预期。某些早年已经奔私募的华夏基金前员工,也被牵涉。其中包括2011年就离开华夏,出任天弘基金总经理的郭树强。

有消息称,郭树强在华夏基金任职期间涉嫌“老鼠仓”,交易金额在千万元。记者就此向天弘基金求证,该公司表示:“对于没有根据的传闻,我们不予回应,郭树强总经理一直正常上班。”

12月初,郭树强本人也对此做出过回应。“没影儿的事,都是市场谣言。你看我这不是好好的吗?”郭树强在一次公开露面时对媒体说。

郭树强是带领天弘基金逆袭的关键人物。2013年6月,天弘基金与支付宝合作推出余额宝,从此搭上互联网金融的快车,规模呈几何式增长。在不到一年的时间内,天弘基金一跃成为行业老大。2014年6月,天弘基金的股权激励方案出炉。郭树强一人出资4200余

万元,占比2.42%,成为公司最大的个人股东。

作为基金业原老大,华夏基金可谓是金融业的“黄埔军校”,如今在老鼠仓风暴中也屡屡中枪。

2014年8月14日,39岁的华夏基金原基金经理罗泽萍被北京市公安局经侦总队抓获,罪名是“利用非公开信息交易”。

市场传言还涉及原公募一哥王亚伟以及另外一名基金经理刘振华。目前王亚伟已经转投私募,刘振华于2月末离职。刘振华自2000年9月加入华夏基金后,历任交易员、研究员、交易总监等职位,离职前任华夏兴和基金经理。同时,刘振华任交易总监时,手下的两名交易员都在接受调查。但目前还没有官方消息证实上述消息。

2014年以来,证监会调查基金经理等总计不到200人,查出问题的达10余人。

## 上市公司

