

# 降薪裁员跑路 深圳制造业龙头遭遇深寒

证券时报记者 陈中

虽已进入炎热的夏季,但在欧风美雨的侵袭下,从深圳制造业传出的消息却开始让人感到阵阵寒意。先是深圳LED龙头企业愿景光电子公司传出老板“跑路”的消息,接着又有比亚迪宣布降薪裁员,而华为虽已辟谣裁员消息,但其经营下滑却是不争的事实……从前让深圳引以为傲的制造业似乎遭遇了前所未有的困境。

## 龙头企业遇寒

据媒体近日报道,比亚迪今年6月员工绩效工资奖统一下调,A级绩效奖金为零,其他级别的绩效奖金比例由原来的33%降低至15%。按照业内人士预测,此举预计将比亚迪减少约3亿元的支出。

比亚迪新能源市场部相关人士昨日向证券时报记者证实了降薪的消息。该人士还透露,上一次比亚迪降薪发生在2008年金融危机时期,此次的降薪幅度比上次略低;但与上次不同的是,这次降薪通知下发之前,没有任何预兆,“大家都吃了一惊”。让他担心的是,这次涉及比亚迪全体员工的降薪行为,打击了不少员工的积极性,特别是将A级绩效奖金降为零,可能会直接导致企业人才流失。

分析人士认为,此次降薪主要与比亚迪今年一季度利润大幅下降相关。根据比亚迪2012年一季度业绩报告,公司当期实现营业收入约117.34亿元,同比增长0.2%;实现归属于母公司股东的净利润约为2700万元,同比下降89.9%。事实上,不只是降薪,比亚迪的收缩行为在2011年年报中亦可以看出。2011年年末时公司员工总人数已较年初减员近5700人。

此前,有比亚迪员工通过媒体表示,降薪只涉及4个月的绩效奖金,预计4个月后会调整回来。”但上述内部人士则比较悲观,“以现在企业的经营状况来看,能不能恢复还很难说。”比亚迪在2012年一季度中也指出,镍电池业务受欧美经济环境影响销售有所下滑,太阳能电池产品受市场需求疲弱影响销售欠佳;汽车销量和手机零部件及组装业务也在一定程度上拖累了业绩。

一波未平一波又起。同为深圳标杆企业,华为则在近日传出大规模裁员的消息。虽然传言已被华为官方辟谣,但其经营状况不容乐观却是不争的事实。华为今年4月份公布的2011年年报显示,去年销售收入为2039.29亿元,仅增长9.1%,而过去10年华为的年均增长率为20%左右;2011年营业利润185.82亿元,同比下降52.9%;经营活动现金流178.26亿元,同比下降42.5%。

比亚迪和华为的经营处境并非孤例,它们代表的是深圳制造业当中最富生命力的那一部分。而它们所遭遇的困境,很大程度上也折射了深圳制造业乃至深圳经济发展面临的困境。

事实上,经济发展一向强劲的深圳,今年初的多项经济指标,特别是在工业增加值和出口总额方面出现多年来罕见的负增长。

数据显示,今年1-6月,深圳规模工业增加值为720.65亿元,比上年

同期减少了3.0%。规模以上工业销售产值为2754.43亿元,同比下降5.4%。深圳进出口总额为562.89亿美元,同比下降3.5%。其中出口总额为327亿美元,比去年同期下降6%。

综合开发研究院(中国·深圳)副院长郭万达对记者表示,近期比亚迪、华为等深圳企业遇到种种困境有多方面原因,主要是国外经济持续不景气使得外需市场发生变化,国内宏观经济增长放缓导致内需市场也发生变化,此外,企业在产业转型升级的过程中也必然会遇到种种瓶颈。

## 新兴产业之忧

不仅仅是大型龙头企业有坏消息,来自于新兴产业的坏消息更让人扼腕:一家产值规模超亿元的LED企业深圳愿景光电子有限公司(下称“愿景光电子”)的老板刑毅忽然失踪。

这已是继去年深圳钧多立、博伦特光电倒闭之后,又一家规模上亿元的LED企业倒下。据报道,目前,该公司对银行的欠款可能达到上千万元。

愿景光电子是深圳LED产业集群中的一员。目前,深圳LED产业的整体产值规模达700亿元,占据全国市场比重的40%,无论是产业规模还是产业配套能力方面均领跑全国,深圳也将LED产业作为重点打造的新兴产业之一。但目前看来,在内外经济环境的冲击下,低层次盲目扩张、产能过剩等逐渐暴露的问题已开始困扰这个被地方政府寄予厚望的产业。

知名LED研究机构LEDinside认为,中国LED行业资本市场冰火两重天,随着更多企业上市成功,中国LED行业会面临更加严峻的考验,特别是在获得政府支持比较少的LED显示屏行业,将会迎来较大幅度的市场洗牌。

中国LED网总裁曹小萍对证券时报记者表示,近年来LED行业中企业跑路的事情屡见不鲜,只是钧多立、愿景光电子为其中规模较大的,所以引起了比较高的关注度。曹小萍预计,今年中国大陆还会陆续出现LED企业倒闭的现象。

深圳市市场监督管理局资料显示,愿景光电子成立于2005年,注册资本为2010万元,刑毅是大股东兼执行董事。记者查阅资料还发现,该公司成立的第二年(2006年)即实现了销售总额突破千万;2007、2008两年,公司的销售总额连续突破亿元大关,入围行业五强;2009年,这家公司还风光地在高交会上展出最新研发的全彩显示屏以及室内高清PH3三合一全彩屏。

昨日,记者联系到愿景光电子的前员工彭先生,在他看来,直至2010年离开愿景光电子的时候,公司的销售、经营状况还未出现问题,并没有发现财务上的隐忧。然而,让他料想不到的是,一年之后,这个原本欣欣向荣的行业就连续出现了老板跑路的现象。

曹小萍认为,中国LED应用行业长期依赖外需,在欧债危机影响下,订单减少、竞争加剧,一些竞争优势不强的企业订单面临流失。上述倒闭的企业也都面临这样的问题,没有确立自己的核心竞争力,行情好还能坐顺风车,等行情变差,订单减少冲击的首先就是这一类企业。愿景光电子正是现金流不足,拖欠租金被最后逼入绝境。



■特写 | Feature |

## 从制造业到金融业 差距咋那么大呢

证券时报记者 申辰

两位大学同窗,毕业后都来到深圳,一个选择了制造业,一个进了银行,两三年后,生活状况大相径庭。

2010年的毕业季那阵儿,比亚迪来到L所在的财经院校进行宣讲,冲着这家企业的盛名,很多人参加了笔试,但最后能得到录用通知的是少数。L就是其中的一个幸运儿。但让人意想不到的,就是在这样的新兴龙头企业,入职两年了,平均月工资也只有3000多元,远远低于深圳不久前公布的在岗职工平均工资水平4595元,最好的时候也不过5000多元。

对于这种工资水平,L说自己瞧不上,甚至连工资卡都懒得看。“我的兴趣在金融方面。”L说,最近他已经开始着手考特许金融分析师(CFA)了。据L介绍,他那些在制造业工作的同学当中,很多人都有此类打算。毕竟,这是一个金融企业扎堆的地方,而金融业恐怕也是这个城市最具吸引力的行业。

和L毕业于同一所学校的X,毕业后一直在深圳某股份制银行工作,这几年,银行业利润增速迅猛,他的收入水平也跟着节节攀升。毕业不过

两三年,他的年薪已经超过20万元。现在,X刚和女朋友领了结婚证,正准备在深圳买房。值得一提的是,X就职的那家银行,其行长去年末曾道出一番实话,引发媒体广泛报道:“去年企业利润那么低,银行利润那么高,所以我们有时候利润太高了,自己都不好意思公布。”

权威数据显示,2011年,我国银行业金融机构实现税后利润1.25万亿元,同比增长39.3%。有专家按净资产收益率(ROE)来计算,2004-2010年间中国银行业的ROE在15%-20%之间,远高于石油、烟草等垄断行业。同时,2011年规模以上电子信息制造业实现利润总额3300亿元,行业销售利润率为4.4%。

“企业利润低,银行利润高”,反映出员工薪酬上,就成了L与X的区别。今年4月,深圳市人力资源和社会保障保障局制定并公布了《深圳市人力资源市场工资指导价位(2012年度)》,在18类行业工资指导价位中,金融业的平均数为8987元/月,依旧遥遥领先于其他行业;制造业平均数则仅为3243元/月,排名倒数第三。

已经在比亚迪待了两三年的L,早就下定决心离开,对于公司和这个行业,他没有丝毫的留恋。“我以后一定是往金融行业发展的。”L说。

## 两次降息连续刺激 深圳楼市持续升温

证券时报记者 杨晨

2012年上半年,深圳楼市上演大逆转,住宅成交量从3月开始连续攀升,截至6月底,全市新房住宅成交量接近1.8万套,创下3年来新高。进入7月份以来,随着央行再次降息、深圳地方政府放宽入门槛,楼市需求得到进一步释放,或推动深圳楼市持续回暖。

从调控政策层面看,近期不断出现微调的迹象。在日前颁布的《深圳市2012改革计划》中,户籍改革被列为六项重点改革内容之一。此次改革提出适度降低入门槛,推行“居住证+社保”的新型入门渠道。就在不久前,深圳已放宽对普通高校毕业生入门条件,实行无限制引进入门。业内人士指出,户籍改革看上去和房地产调控没关系,但事实上,本轮调控的核心正是限购政策,而限购政策和户籍是挂钩的。根据深圳限购令的要求,深户家庭可买2套房,非深户家庭限购1套房,也就是说,降低入门槛相当于变相增加了市场上的房源,进一步释放了楼市需求。

此外,降息以及首套房贷款利率优惠大都为刚需入市创造了有

利条件。今年5月份央行首次降息后,楼市反应强烈,当月全国房地产市场交投都十分活跃。7月6日,央行再次降息,不少业内人士认为,首套房贷款利率优惠或将进一步扩大,可能刺激更多刚需入市,楼市成交量将持续回暖。

从当前交投情况看,今年7、8月份,深圳楼市很可能呈现淡季不淡的行情。据搜房网最新统计,由于楼市回暖,开发商推盘积极性明显提高,下半年预计将有68个项目开盘或加推,其中包括11个公寓项目、5个别墅项目和52个住宅项目。这68个项目中,纯新盘占比达到74%。通常情况下,开发商加快推盘节奏能起到活跃市场的作用,吸引更多刚需入市。另据统计,7月1日-10日,深圳全市新房成交量达1069套,日均超过百套,仍然较为活跃。

市场人士普遍认为,当前房价未出现大幅上涨的主要原因在于限购、限贷政策未出现实质性松动,大部分投资者被挤出市场,而刚需力量不足以支持房价出现暴涨。不过,由于楼市成交量已经企稳回升,且降息缓解了开发商的借贷压力,开发商降价动力减弱,目前深圳房地产市场已难觅打折楼盘,个别楼盘甚至出现价格回调的现象。

■相关新闻 | Relative News |

## 深圳楼市成交回升 地产中介借势扩张

证券时报记者 陈中

去年年末,深圳楼市成交低迷时,深圳中原地产曾率先进行了裁员、关铺等收缩举动,引起业内广泛关注。不过,随着近期深圳楼市成交量逐渐回暖,地产代理商又有了扩张计划。

据深圳中原地产住宅部执行董事林军明透露,今年下半年,中原地产在深圳将会新增40到50家店铺,相应的人员扩充800到1000人。

近期深圳楼市成交量显著回暖,业内普遍预计下半年楼市成交量将继续回升,深圳地产代理

商业增长显著,以中原地产为代表的地产中介趋势扩张。

今年2月至5月,深圳全市一手住宅成交量达37.32万平方米,达到自2011年1月以来的最高位。与此相应,上半年深圳中原地产业绩稳步上升,6月份全公司成交业绩为1.33亿元,创出历史第二高的成绩。

另据总部位于深圳的世联地产昨日发布的公告,该公司今年4月、5月、6月分别实现代理销售金额138亿元、222亿元、192亿元,第二季度累计实现代理销售金额552亿元,比上年同期增长41.18%。

## 港府修订公司条例 核数师需负刑责引质疑

证券时报记者 唐盛

香港立法会昨日召开会议,审议港府提出的公司条例草案修正案,内容包括核数师在审核公司财务报告时,如果发现内容与事实不符,仍不顾后果没有在核数师报告中指出有关事实,将需要负上刑事责任。

香港会计业界强烈反对有关条

文。香港会计界议员陈茂波表示,担心实行这一条例令一些年轻资历浅会计师可能因一时失误毁掉前途。但香港财经事务及库务局局长陈家强回应表示,修正案明确规定有关核数师在“明知或罔顾后果”情况下仍然不在报告中指出重要的事实,认为“这是一个极高的检控门槛”,而且需要证明有关人士对报告有决策管理的权力,因此相信不会影响一般年轻会计师。

## 六成香港出口商 被客户拖欠款

证券时报记者 唐盛

香港大学民意研究计划进行的一项调查显示,近六成的香港出口商被客户拖欠款项,平均拖欠周期达77日,较去年多了5日。调查还称,拖欠款项最多的是内地企业客户,其次是欧洲客户。

据悉,港大民意研究计划在6月份以电话抽样的方式,访问了500多家香港公司雇主或管理层。委托港大进行调查的EOS香港董事总经理曾智仁表示,由于欧美经济情况疲弱,影响到港商近期接单以小金额居多,因此他们不太愿向香港信局购买保险。

■明眼看市 | Ming Watch |

## 港府新班子开卖地皮 港人港地政策引关注

吕锦明

香港前北角邨一幅非工业用地日前公开招标,引起市场高度关注,主要原因在于这是梁振英班子上任后的首次投地活动,市场预期存在一定的不确定性,本次竞标的情况如何将透露出业界对于后市的取向,同时,拟建项目楼面均价也将成为香港楼市走势的一个重要风向标。

最后,这幅地皮由仍深陷“廉政风暴”的新鸿基地产以69.1亿港元中标,逊于市场预期的近百亿港元。据悉,这幅地皮的合约年期为50年,最高楼面面积近90万平方英尺,其中,不超过57万平方英尺的楼面将可用作私人住宅用途,发展项目的住宅单位总数不得少于700个。新鸿基地产执行董事雷霆

于中标后表示,这幅地皮临海且交通便利,加上发展规模适中,他形容为“情况罕有”,并透露公司预算的项目总投资额约150亿港元。

同样有份参与竞标的恒隆地产主席陈启宗坦言,集团入标竞投是因为这次是新政府班子上台后的首次投地,各家发展商都不知道其他对手是否有兴趣竞投,他们原本希望“捡漏”,想以下限50亿港元入标,但最终却发现有不少发展商参与了竞投。陈启宗的话透露出,港府新班子上台后的首场地皮拍卖吸引了业界众多大腕参与,热情之高不减当年。

有测量师指出,低于预期的中标价反映出目前发展商对香港楼市的后市持审慎态度,估计楼面地价平均每平方英尺在10000-10000港元左右,属于市

场可接受范围,预料暂时不会对楼市造成冲击。

但这并不意味着本次地皮竞标的结果预示香港楼价将回归理性、平稳的状态。据香港智经研究中心的调查称,其在近期访问过1000名18-29岁的香港市民,有27%的受访市民表示计划在将来5年内置业。其中,近七成的人预计会买私人楼宇,但有近六成的人认为目前的楼价过高,脱离了家庭实际负担能力。另外,大部分受访者认为,以目前的经济状况看,港府需要采取措施协助市民置业,例如推出低息或免息贷款计划以及提供首次置业贷款等。

这表明,一方面香港市民对于住房的刚性需求仍强,这将对已经高企的房价构成一定的支撑;另一方面,香港市民望楼兴叹的现状也令楼价再上

一层楼充满了不确定性。目前推高香港楼价的最大动力来自于从外部流入香港的炒楼热钱。因此,各方最关注的是梁振英班子在竞选期间提出的“港人港地”理念能否落实、如何落实,这将成为抑制楼市炒风、满足市民安居需求的关键。

至于港股市场上的地产股,经此一役后暂时可以高枕无忧了。瑞信的一份报告指出,香港的北角地皮属于地王级别,但新鸿基地产以接近市场估价下限投得,预期项目利润率为26%,这将巩固新鸿基地产成为行内首选的地位。

从目前情况看,发展商以合理定价加快房地产销售以及政策风险正在下降,这两大催化因素将触发房地产股估值上升,预计香港地产股还有进一步上涨空间。