

陷裁员、迁址风波

# 英菲尼迪在华“掉队” 边缘化困境难解

本报记者 夏治斌 石英婧 上海报道

因身陷裁员、迁址风波，二线豪华汽车品牌英菲尼迪备受舆论关注。

近日，有消息称，英菲尼迪中国在国内进行组织机构调整，4个大区事业部，东区、西区、南区、北区全部裁撤，同时关闭上海、广州、成都三地办公室，只留下北京

总部继续办公。员工从300人裁至170人，并且未来还可能进一步裁员，裁员力度超50%。

与此同时，另有消息称，英菲尼迪计划将总部搬迁。

一石激起千层浪，英菲尼迪裁员、迁址的风波持续发酵，针对上述裁员计划以及企业发展等相关问题，4月28日，《中国经营报》记者联系英菲尼迪方面，相关负

责人告诉记者，上述裁员、迁址消息并不属实。

其进一步解释道，目前上海、广州、成都三地的区域办公室均正常运转，未曾关闭。“英菲尼迪是日产汽车旗下的豪华汽车品牌，也是东风汽车有限公司旗下的高端旗舰。总部没变，目前也没有合并计划。”

除此之外，自2019年起，东风

英菲尼迪开始了一系列改革，4个大区事业部拆分为15个小区，由一名销售部长统一负责，减少原有制度下管理层级和各区域之间沟通的复杂性。

而对于员工变动现象，该负责人称，属于正常的人员流动和企业优化，东风英菲尼迪的员工数量一直是与股东双方对品牌的规划匹配人力资源设置。

## 经销商承压 进口车陷“召回门”

最近的一次英菲尼迪召回源于气囊模块内的气体发生器火药填充过量或不均匀，安全气囊作动时存在异常展开的风险，可能会致乘客受伤，存在安全隐患。

受销量不佳影响，英菲尼迪经销商的日子也并不好过。

在全国工商联汽车经销商商会发布的《2018年汽车经销商对厂商满意度调查报告》中，英菲尼迪年度成绩行业垫底。对于上述成绩，英菲尼迪上述负责人并未有相关解释，仅向记者表示，今年为减轻疫情对经销商的影响，东风英菲尼迪在第一时间颁布帮扶政策，减免对经销商的考核，为经销商减负。

与此同时，为一线员工发放补助，还利用数字化、智能化工具，协助经销商进行营销，在复工后经销商首月客流恢复达90%。

“东风英菲尼迪为经销商提供一系列支持，包括‘平衡计分卡管理系统’‘重点经销商提升’‘风险经销商管理’以及‘经销商盈利管理项目’等举措。同时，东风英菲尼迪开展未来零售项目，建立新零售渠道，发展涵盖客户用车生命周期的移动营销平台、移动保客平台，提升运营效率与客户满意度；并成立新零售团队，赋能经销商，拓展更广泛新客源。”上述负责人说道。

除去国产车型的销量难言乐观外，英菲尼迪部分进口车也因安全气囊质量问题被召回2075辆。

4月24日，国家市场监督管理总局网站发布汽车召回信息显示，日产(中国)投资有限公司自2020年5月18日起，召回2010年7月30日至2012年10月9日生产的部分进口英菲尼迪QX80汽车，共计2075辆。

本次召回范围内车辆，由于

驾驶员安全气囊模块内的气体发生器火药填充过量或不均匀，安全气囊作动时存在异常展开的风险，可能会致乘客受伤，存在安全隐患。

对于本次的进口车召回，上述负责人向记者表示，目前，英菲尼迪车型中尚未出现安全气囊异常展开的情况。日产(中国)投资有限公司也将对主动召回范围内车辆，免费更换改善后的驾驶员安全气囊模块，以消除安全隐患。

另公开报道显示，2019年我国豪华车市场销量同比增长11.9%至220.5万辆，但英菲尼迪仅占市场总量的1.5%。不仅如此，现阶段，BBA等主流豪华品牌开启向下攻势，推出一系列车型用以抢占较为低端市场；国内自主品牌发力高端市场，品牌呈上探发展的趋势。

现如今，车市寒冷却叠加疫情影响，相关的边缘车企日子越发难过。4月中旬，东风汽车和雷诺集团公告称，双方已签署备忘录达成初步意向，雷诺将其持有的东风雷诺50%股份，全部转让给东风集团，双方合资的东风雷诺停止雷诺品牌相关业务。

如何在激烈的市场竞争环境中享有一席之地？上述负责人称，英菲尼迪将不断提升在产品、品牌、体系等各环节的能力，其中在产品层面上，东风英菲尼迪前不久发布新一代英菲尼迪QX50。此外，英菲尼迪今年还将在中国首发一款中大型SUV概念车。

## “以价换量”窘境

为了缓解销量的困境，英菲尼迪旗下的两款国产车型QX50和Q50L均进行了较大幅度的降价，但2019年英菲尼迪在华销量仅为4.2万辆。而同为二线豪华品牌的凯迪拉克和雷克萨斯年销量双双突破20万辆。

此次曝出裁员、迁址的风波，也从侧面显示出英菲尼迪面临的困境不佳。天眼查显示，东风英菲尼迪成立于2014年9月，由东风汽车公司与日产汽车公司按50:50股比设立的合资公司——东风汽车有限公司的全资子公司。

东风英菲尼迪是在“同一战略、同一品牌、同一团队、同一渠道”原则下独立经营英菲尼迪品牌，在中国的中期战略目标是到2018年实现年销量10万辆，其中中国产车型占一半以上。

英菲尼迪在华也经历了自己的“高光时刻”。2015年，英菲尼迪在中国市场(不含香港、澳门及台湾市场)销量为40188辆，同比增长33.8%，成为唯一增速超过30%的豪华车品牌。

彼时英菲尼迪两款国产车型Q50L和全新QX50便为公司销售主力，2015年销量达23431辆，占总销量的近六成。

2016年，英菲尼迪在华全年累计销量达到41590辆，同比微增3.4%，其中中国产车型Q50L和

QX50累计销量为2.61万辆，占总销量比例达62.7%。

2017年，英菲尼迪销量为48408辆，同比增长16.4%，国产车型Q50L和QX50全年累计销量29134辆，销量占比继续超六成。

在这之后，英菲尼迪的销量开始下滑，2018年英菲尼迪累计销量44407辆，同比下降了约8%，不及2014年定下的10万辆目标的二分之一。2018年底，时任英菲尼迪总经理的陆逸离职，加入了奥迪中国，担任奥迪中国执行副总裁。

总经理职位“空窗”3个月后，直到2019年3月，东风汽车有限公司官方宣布，东风日产乘用车公司原市场销售总部售后服务部部长毛力民，接任东风英菲尼迪总经理。

为了缓解销量的困境，英菲尼迪旗下的两款国产车型QX50和Q50L均进行了较大幅度的降价，但2019年英菲尼迪在华销量仅为4.2万辆。而同为二线豪华品牌的凯迪拉克和雷克萨斯年销量双双突破20万辆。最新数据显示，2020年3月，英菲尼迪销量为884



4月27日，位于上海市闵行区吴宝路789号，即上海永达英菲尼迪七宝汽车销售服务有限公司所在地。据门店销售顾问介绍，现在英菲尼迪国产Q50L和QX50的优惠幅度均在6万元以上。

夏治斌/摄影

辆，一季度总计售出1766辆。

4月27日下午，记者来到上海市闵行区吴宝路789号，即上海永达英菲尼迪七宝汽车销售服务有限公司所在地，门店销售顾问告诉记者，现在英菲尼迪国产Q50L和QX50的优惠幅度均在6万元以上。

以英菲尼迪QX50四驱菁英版为例，目前2019款的售价为296800元，优惠了75000元；2020

款的售价为304800元，优惠了67000元。此外，现在购买的话2019款的赠送5次保养，2020款的赠送3次保养。

在英菲尼迪进口车型方面，也不乏相关的优惠政策。其中，QX60可享2年零利率、4年保修及免费基础保养，混合动力系统享6年/15万公里延长保修计划；Q60首付两成即享3.99%起超低利率，更有5年超长贷款期等多种金融方案。

# 通达电气交主板上市后首份“作业” 进阶新路隐现

文/元晖

近日，广州通达汽车电气股份有限公司(603309.SH,以下简称“通达电气”)公布2019年度报告。2019年，通达电气营业收入为7.84亿元，净利润为1.43亿元，同比出现微降。这是2019年通达电气正式登陆主板之后交出的首份答卷。2019年，受累于新能源补贴退坡，国内客车以及公交车销量出现下滑，主营公共交通智慧解决方案的通达电气，业绩受到拖累。

不过，近日国家相关部门联合下发通知，宣布2020年新能源补贴不再退坡，同时继续加快公共交通等领域汽车电动化政策。相比2019年政策，2020政策，无疑利好通达电气下游客户。

值得关注的是，目前通达电气进阶新路也逐步清晰。5G时代的到来，城市智能公交行业面临新的发展契机。近日通达电气也对外界坦承，公司有采购华为通讯模块，在建设“通达云”方面存在合作。与此同时，智慧公共交通正式成为国家新基建重要领域。于通达电气而言，行业赛道上的政策红利和市场潜力亟待发掘。

## 短期承压

营收以及净利润方面，2019年通达电气出现微降。财报显示，2019年，通达电气营业收入约为7.84亿元，净利润为1.43亿元。

值得注意的是，这是自2016年通达电气公布数据以来，第一次出现下滑。

根据中国客车统计信息网数据，公交客车的销量为7.71万辆，较上年同期下降16.90%。2019年客车行业7米及以上客车实现销售134331辆，较2018年下降11.31%。通达电气营收下滑，或受市场环境所累。

客车公交属于公共交通行业，短期受特殊时期影响，公交运营公司经营承压，从客车厂家和通达电气的同比同行公司发布的季度数据可以看出，整个行业收入和利润都出现大幅下滑。

但因为公交车辆的更新具有年限限制性，公交车辆采购属于刚性需求，因此预计虽然短期业绩承压，但特殊时期结束后，预计行业将会快速回暖。

2020年4月24日，国家相关部门联合发布《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》(以下简称《通知》)，明确将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年底。

《通知》表明，为加快公共交通等领域汽车电动化，城市公交、道路客运、出租(含网约车)、环卫、城市物流配送、邮政快递、民航机场以及机关公务领域符合要求的车辆，2020年补贴标准不退坡。

《通知》还明确，将延长补贴期限，平缓补贴退坡力度和节奏。将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年底。平缓补贴退坡力度和节奏，原则上2020~2022年补贴标准分别在上一基础上退坡10%、20%、30%。

财报显示，通达电气主要客户为郑州宇通、比亚迪、金龙汽车、中通客车、安凯客车等国内前十名客车生产厂商。上述政策毫无疑问会对以上企业销量起到较大刺激作用。

另外，通达电气2016~2018年营收以及利润高速增长，形成较高的数值，这也为通达电气2019年的业绩，无形中带来较大的增长压力。

数据显示，通达电气2016年、2017年、2018年营收分别为5.78亿元、7.83亿元、9.52亿元，净利润分别为10373万元、14154万元、17134万元。2016~2018年，通达电气的



营业收入增长了64%，净利润更是增长了约1.19倍。

此前通达电气应收账款占比较高问题也得到一定改善。财报显示，2019年度通达电气经营活动产生的现金流量净额约1.7亿元，同比增长57.52%，主要系通达电气对应收账款回款力度加大以及收到税费返还所致。2019年底其应收账款为4.64亿元，比2018年期末的5.84亿元大幅度减少。

从2016年开始的高速增长，客观上为通达电气后续增长带来不小压力。经历了行业高速增长的红利之后，2019年通达电气营收利润微降，将迫使通达电气调整自身发展，进而不断寻找新的高速增长红利。

## 蓄力研发

营收和利润之外，对于高新技术企业，研发蓄力情况值得重点关注。

2019财报显示，报告期内，通达电气研发投入金额高达5740.91万元，占同期公司营业收入的7.32%，较2018年持续上涨。通达

电气对ADAS辅助驾驶产品、智能电子站牌及车载终端一体机等产品的研发也在持续进行。报告期内，公司(含全资子公司)新增专有技术26项，新增软件著作权16项。

上述研发产出中，也包含行业内较大关注度的成果。比如在2019年12月，通达电气在互动平台上表示，公司全资子公司拥有《区块链多媒体发布平台V1.0》软件著作权。此外，公司车载智能终端产品可计入胎压监测模块，属于系统功能之一。

通达电气此前发布的招股书显示，根据行业数据和销售情况，在不考虑更新安装情况下，2016~2018年，通达电气的车载智能终端一体机在公共汽车领域的市场占有率分别为3.68%、7.83%、5.61%；乘客信息管理系统市场占有率分别为26.24%、29.99%、32.18%；铝风道产品在大型客车的市场占有率分别为10.85%、9.44%、16.03%。处于细分领域领先地位。持续研发投入对通达电气市场占有率提升有一定帮助，2019数据也印证这一点。

值得注意的是，通达电气公开募集资金所建的车联网园区，目前快速推进。

据官方信息平台广州白云发布报道，位于民科园的广州通达电气车联网产业园项目，于2018年12月开工，拟建成汽车物联网总部基地，目前，该项目主体工程完成6成左右，预计7月底前全部建筑物封顶，今年年底前竣工交付。据悉，该园区建成后主要开展车载智能系统、新能源汽车电机及热管理系统的开发、生产及销售。

通达电气车联网产业园的逐步竣工后，未来通达电气的研发以及生产能力大概率持续提升。

## 潜力仍待深挖

研发之外，目前政策驱动以及市场环境，对于通达电气都有较大影响。

2019年，交通运输部先后发布《JT/T 1240-2019城市公共汽车车辆专用安全设施技术要求》《JT/T 1241-2019城市公共汽车驾驶员区防护隔离设施技术要求》，提出城市公共汽车的驾驶员区应设置防护隔离设施，并明确了相关要求。国标委于2019年7月发布《GB 7258-2017第1号修改单》，进一步明确客车、公交车、公路客车及旅游客车需要安装驾驶员区防护隔离设施的具体要求。该标准也将在2020年全面推开。

上述政策，实际上为通达电气车载部件系列产品的推广提供新的市场空间。

政策红利外，智慧交通发展的市场环境对于通达电气影响同样不容小觑。

2020年4月20日，国家相关部门首次正式明确了“新基建”的概念和范围。主要包括三个方面内容，分别为信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施。智慧公共交通相关发展也涵盖在其中。

目前，通达电气的主要产品，围绕其智能公交综合信息管理系统、车载智能系统等四大系列产品。其处于智能交通行业生产制造中间环节。这一赛道目前看发展潜力处于持续释放期。

随着5G时代的到来，城市智能公交行业面临新的发展契机。

2019年5月，通达电气与华为技术有限公司、广州公交集团第二公共汽车有限公司、中国电信广州分公司，共同签订了“5G智能公交”框架合作协议，建立了战略合作伙伴关系。据悉，通达电气和华为将继续深度5G通信模组的合作，在无线通信、车路协同、大数据领域开展更广泛更深层次的应用场景探索。

通达电气近日也在互动平台上表示，公司有采购华为通讯模块，也在建设“通达云”方面存在合作。

5G带来的城市智慧交通发展以及国家新基建红利，于通达电气而言无疑是巨大机遇。巨大潜力能否被充分挖掘，也考验着通达电气管理能力。

另外，从通达电气公开披露资料可以看出，通达电气2019年底对中国汽车研究中心有限公司合资的天津英捷利汽车技术有限责任公司增资实现了控股和并表，天津英捷利汽车技术有限责任公司主要从事新能源汽车核心电机电控相关产品的研发与销售，同时公司近期发布公告对广州市巴士在线信息技术有限公司增资，成立全资子公司广州市泰睿科技有限公司，从其营业范围和信息平台发布的5G移动医疗设备产品推介信息可以看出，公司也在利用自身的软件平台技术基础和行业基础做一些产品创新。

不断完善产业布局和积极开拓业务也给通达电气的发展创造新的契机。