

## 海外观察

摩托罗拉  
梦断“美国制造”

□ 金晓明

将制造业重新带回美国是美国总统奥巴马上任以来的一大口号。“我们的首要任务就是让美国成为新的就业岗位和制造业的向往之地。”奥巴马在去年的国情咨文中如是说。此后，在迈阿密港口的一次演说中，奥巴马高声呼吁支持“美国制造”。但一阵大风刮过，粘在他身后重型机械上的美国国旗被刮走，露出“振华重工”四个汉字。

这一幕或许多预示着充满政治意味的“美国制造”在实体经济领域的命运：“美国制造”更像是一种遮盖真像的噱头。本周，奥巴马眼中“美国制造”的一个梦幻偶像被击碎，显示出政治口号在经济现实面前的苍白无力。

《华尔街日报》爆料说，摩托罗拉位于德克萨斯州福特沃斯的明星工厂即将关闭，这里是美国唯一的智能手机生产工厂。这间工厂顶着“美国制造”的光环诞生，辉煌期间有3800名工人在这里工作，每周手机出货量达10万部。然而，其兴也勃，其亡也忽。从诞生到关门，这间承载着“美国制造”光荣与梦想的工厂只花了一年时间。

这间占地45万平方英尺的工厂原本属于诺基亚，去年初摩托罗拉买下后迅速将其改造成了美国唯一一间智能手机工厂，生产旗下的高端定制手机Moto X。按照摩托罗拉的说法，这间工厂的创意来自于现实的刺激：美国拥有1.3亿智能手机用户，但美国市场上没有一部智能手机是美国本土生产的。

在去年9月的媒体参观日上，摩托罗拉东家谷歌的首席执行官施密特和德州长里克·佩里共同出席。施密特说：我们押宝在美国，押宝在德州，押宝在此聚集的不可思议的工人们。我们认为，这是一次稳赢的押宝。”

在巨大整洁的车间里，主要由非洲裔和拉丁裔美国人构成装配大军身着蓝色工装，外穿白色大褂，一排排整齐地站立在电脑面前，组装着被称为“爱国者”手机的Moto X。车间承重柱上挂着的液晶电视播放着飘动的美国国旗画面。“美国消费者再也不用等手机从中国运到美国了，现在从下单到出货只需要两天时间！”

在工厂的外墙上挂着一个巨大横幅：“由你设计，美国制造”。这正是Moto的两大卖点：消费者可以对自己的手机进行创意DIY，美国工人负责为您生产。这被视为是美国设计和中国制造的完美结合。

摩托罗拉负责供应链和生产的高级副总裁马克·兰德尔当时自信地调侃说：“当我说想在美国建一家手机工厂时，我在供应链产业的很多同行都惊了，你们肯定疯了，这不可能，没有人做成过，他们大都这么反应。”

不过一年之后的现实说明，同行的担忧是有道理的：美国工人的素质、效率和成本，决定了美国并不适合从事这种劳动密集型加工制造业。美国权威的电子行业网站Engadget分析认为，导致摩托罗拉工厂关闭的主要原因有二，其一是Moto X的销量不错但不够好，其二是美国工厂可以完成生产但成本高得离谱。

从人工来看，德州的最低工资标准是每小时7.25美元，即便按照这个价钱，一个美国工人每天工作8小时，一个月22天工资成本最少也得人民币8000元，这还没计算劳动培训、医疗、养老保险等等。即便是这个价格，也已经是中国富士康员工的三到四倍，并且富士康员工每天至少工作12个小时。

更为重要的是，中美两国的劳动力素质有着天壤之别。如果你对比一下富士康和Moto的生产流水线，这种差异就一目了然。富士康员工清一色都是年轻的姑娘小伙，技术熟练，身手灵巧，不抗拒加班（除非过度）。而美国流水线上是年龄各异的员工，体重超标者比比皆是，技术不咋地，更有挑别的工作态度。

从员工福利角度看，美国工人比富士康工人幸福得太多，但对企业来说，这就变成了高昂成本。在产业全球自由流动的今天，企业舍弃美国选择中国，实在是出于经济理性。做了一番制造业“美国梦”后，Moto只能回到现实，公司将在今年底彻底关闭福特沃斯工厂，生产将重新转回中国和巴西。目前工厂仅剩的700名员工将从八月开始陆续解聘回国。

在2013年的国情咨文中，奥巴马自豪地说，过去三年，他的政策已经带回了50万个制造业岗位。不过他显然没有计算美国已经流失的数量，以及像Moto这样得而复失的数量。目前美国制造业岗位总数1130万，比1979年的峰值1960万减少了40%。2009年以来，奥巴马政府先后推出了“购买美国货”、制造业促进法案、税收优惠政策等多项措施来提振美国制造业，但国际产业分工依据的是各国的比较优势，很难因为这些优惠政策发生改变。

在“美国制造”政治声望如日中天之际，卡特皮勒(Caterpillar)打算把日本的生产线部分转回美国、苹果打算把Mac的生产从中国转移回奥斯汀，不过Moto的惨痛经历或许会令这些企业调整转移生产的步伐。

## 海外聚焦

## “日版微信”LINE或年内上市

□ 本报记者 杨博

据报道，社交聊天应用软件LINE最早将于今年11月在日本东京和纽约两个市场进行IPO，估值预计将接近100亿美元。就在不久前，全球最大的社交网络脸谱(Facebook)刚刚斥资190亿美元现金收购了另一家即时通讯软件开发商WhatsApp。即时通讯软件业估值高企，显示出投资者对移动互联网时代通讯软件市场的高度看好，也为在中国市场普及度最高的同类软件微信的估值提供了参考。

## 伴随“星你”大热的LINE

今年初，一部大热韩剧《来自星星的你》让“都教授”和“二千”成为万千粉丝心中的最爱，也让他们记住了一款聊天应用软件LINE。

LINE的开发商总部位于日本东京，由韩国互联网公司Naver控股。这款聊天应用可以和手机通讯录绑定，支持文字、图片、语音、视频、通话、位置、表情以及群组聊天等功能，好友也可以在上面共同玩游戏。

从2011年6月正式进入市场以来，LINE的发展可谓一路红火。和其他即时通讯工具相比，LINE最大的特点是提供丰富的卡通人物表情贴图，因而在日本、台湾等地尤为受到欢迎。此外该软件还提供“LINECall”的服务，用户可以通过该软件直接拨打固话和手机，从而大大降低



CFP图片

## 通话资费。

据LINE公司今年4月公布的数据，其全球注册用户数量已突破4亿，其中日本本地用户数为5000万，是该软件的第一大市场，泰国和印尼紧随其后，用户数分别为2400万和2000万。

据LINE公司首席执行官森川亮预计，到今年年底LINE的全球用户数将达到5亿至6亿，到2015年增长到至少10亿。在上市的短短四年间就有如此表现，LINE已成为亚洲地区增长最快的手机即时通讯应用。

虽然LINE软件本身的使用免费，但其功能强大的关联应用如拍照用的LINE camera，热门游戏LINE Bizzle等，为其带来不菲收入。就在上个月，LINE宣布其游戏平台应用下载量破亿。去年

LINE为母公司贡献了343亿日元(约合3.38亿美元)的营收。今年第一季度，LINE实现1.4亿美金收入，同比增长223%，其中六成来自于手机游戏。

## 行业整体估值提升

LINE即将上市的消息再度引发市场对这一行业估值的热议。今年2月，脸谱宣布以190亿美元的天价收购即时通讯软件开发商WhatsApp，震动整个互联网。受此影响，同类应用的估值获得整体提升。据东京日精基础研究所首席经济师矢岛康次预计，LINE能够获得100亿甚至200亿美元的估值都不会让人惊讶。

据WhatsApp在2013年首次公开的用户数据显示，这款应用

的月度活跃用户数量超过2.5亿，全球总用户数量约达到5亿。目前用户在这款应用平台上发送的消息总量已接近全球所有移动运营商的短信发送总量。

另据海外媒体报道，在韩国市场占比最高的即时通讯软件Kakao Talk的开发商有意于明年5月在韩国证券交易所上市，IPO交易估值超过20亿美元。这有可能成为自2010年5月以来韩国市场上规模最大的一笔IPO。

Kakao Talk的开发商称，该公司目前拥有1.33亿注册用户。虽然在韩国市场地位难以撼动，但由于中国和日本的聊天应用市场已被对手所统治，这款应用到目前为止还难以在本土以外的市场实现增长，公司希望借助IPO加速在东南亚市场的拓展。

有业内人士表示，即时通讯软件的火爆正吸引投资者的浓厚兴趣，这让人不禁猜想微信是否也会考虑单独上市。早在去年中，市场就曾一度传出腾讯计划将微信分拆到新加坡上市的消息。

截至今年一季度，微信的活跃用户数量已达到3.96亿，在中国地区的使用率位居首位，但眼下都不约而同地寻求开辟新市场，比如除了亚洲市场外，LINE已经在西班牙实现迅速发展，并开始向拉美市场进军。WhatsApp也希望在阿根廷等地实现扩张。微信在中国本土外，也在其他亚洲和拉美新兴市场排兵布阵。

设备在全球范围内的迅速普及，移动互联网的体量已经超乎传统的PC互联网，成为应用开发商厮杀的主战场。科技巨头微软公司CEO萨提亚·纳德拉日前提出“后PC”时代的概念，表示微软正押注于“移动第一，云计算第一”的策略。

正是在移动终端的平台上，通讯类应用在全球范围内实现迅猛发展。通过获取用户通讯录、绑定其他社交账号的方式，此类应用大大降低了用户在新应用里重建社交关系的成本，成为移动终端用户几乎必备的应用软件。

不过即时通讯类软件业的业务拓展也面临一些难题，那就是智能手机用户普遍倾向于使用在本地区人气最高的通讯类应用，以便保持与朋友们的沟通顺畅，因此在竞争对手市场“挖墙脚”变得尤为不易。

据应用市场数据服务商App Annie的统计，主流通讯软件及其主要占据的市场分布如下：LINE在日本，微信在中国，Kakao Talk在韩国，Viber在塞浦路斯，WhatsApp在美国。

上述应用软件的开发商过去都集中精力培养本地用户群，但眼下都不约而同地寻求开辟新市场，比如除了亚洲市场外，LINE已经在西班牙实现迅速发展，并开始向拉美市场进军。WhatsApp也希望在阿根廷等地实现扩张。微信在中国本土外，也在其他亚洲和拉美新兴市场排兵布阵。

## 金融城传真

## 右翼冲击波

□ 本报记者 王亚宏 伦敦报道

近日英国地方选举和欧洲议会选举结果揭晓，金融城里不少在欧盟有生意的开始恐慌，他们害怕在选举中崛起的英国独立党成为一只闯入瓷器店的公牛，带着强烈的右翼倾向把现有秩序搞得一团糟。

金融城讲究的是和气生财，但政坛却每一秒都不会停下争斗的步伐。本来在英国政治版图上保守党、工党和自由民主党三大政党角逐的格局已经持续一个多世纪，然而从成立到现在满打满算才21年的右翼小党——独立党却迅速崛起为足以搅局的第四股力量。在最近的选举中，在英国地方议会里独立党的议席令人惊诧地增加了足足80倍，从区区两席一举增加到举足轻重的163席，而在欧洲议会里该党更是超越传统三强，成为拿下议席最多的英国政党。

其实，让这些势力获得登台机会也是经济基础决定的。金融危机和欧元区债务危机为这些右翼政党的崛起创造了契机，就在传统势力忙着为危机灭火的同时，右翼政客们主张的关起门来过好日子的政策得到了不少收入缩水的人的响应。主张独立的人看到的都是西欧富裕国家能节省下来的大笔费用和得以保留的诸多工作岗位。他们不愿谈论从1951年的煤钢联营建立开始，其实各国都已经从一体化的进程中获得收益，而且外



国到奥地利不少右翼政党的应和——这种反欧盟的右翼联盟本身就很有趣味，虽然他们都各说各话，可却免不了都站在统一的欧盟舞台上合唱。

其实，让这些势力获得登台机会也是经济基础决定的。金融危机和欧元区债务危机为这些右翼政党的崛起创造了契机，就在传统势力忙着为危机灭火的同时，右翼政客们主张的关起门来过好日子的政策得到了不少收入缩水的人的响应。主张独立的人看到的都是西欧富裕国家能节省下来的大笔费用和得以保留的诸多工作岗位。他们不愿谈论从1951年的煤钢联营建立开始，其实各国都已经从一体化的进程中获得收益，而且外

来劳动力也为这些国家的繁荣立下汗马功劳。

因此这个时候反欧盟和反外劳有些忘记历史的意思，更可怕的是可能不顾及未来。英国招聘与就业联合会最近发表就业报告称，就在政府试图限制非欧盟国家移民数量的同时，企业用人需求仍然持续上升，技能工人严重短缺，受影响最大的是电子、工程和建筑行业。换句话说，限制外来劳工的政策已经扼住了英国经济的咽喉。虽然英国独立党领袖法拉吉声称，英国的许多就业岗位，包括已经被移民占据的一些位置，都是英国工人能够填补的，然而英国人其实并没有他想得那么全能。英国本来就是一个从移民的技能与思想中受益的开放的商业社会，如果在这个节骨眼上任由独立党继续拉紧绳索，那么英国经济刚刚出现的复苏苗头可能再遭扼杀。

独立党领袖法拉吉出身股票经纪人家庭，按理说与金融城有着天然的联系，毕竟其从小上私校那昂贵的学费，都有欧盟一体化的功劳。但法拉吉看起来并不买金融城的账，虽然他把独立党的党徽设计得近似英镑的符号，但金融城里的大佬都明白，如果该党继续做大，欧盟一体化出现倒车的话，那么最大的可能性是阻挡英镑流入金融城。

企业实力往往因应经济实力而不断壮大。上世纪20年代，英国公司在全球直接投资中的占比达40%，1967年美国则成为领头羊，占比50%。企业革命的背后往往是文化输出，并因此改变人们的生活方式，比如英国人将电报和火车带到拉美国家，美国公司则将好莱坞电影和广告传遍全球。《经济学人》预测，下一场企业革命将发生在亚洲，同样将改变世界人民的生活。

自1984年以来，亚洲在全球生产总值中的占比已从20%跃升至28%，不过作为世界工厂，其产业偏于低端，无论是企业的品牌价值，还是风险投资活动

都明显逊于欧美发达地区。鉴于此，亚洲跨国公司在全球直接投资中的占比不过17%，而论及品牌价值，仅日本和韩国的丰田及三星等少数品牌拥有一定国际知名度。

究其原因，无非是亚洲企业所面临的生存环境相对安逸，特别是2002—2010年亚洲经济繁荣时期，企业发展迅猛，加之彼时劳动力及信贷成本相对偏低，致使很多企业无需走出家门就可大赚其钱。正因如此，几乎三分之二的亚洲大公司属国有控股或家族传承性质，其创新意识颇显不足。以汽车企业为例，印度马恒达公司和中国长城汽车公司在研发方面的投入总和仅为德国大众汽车公司的3%。不过，当前西方企业正看到亚洲对手的变化：它们开始注重发展高端产业并力求提升国际化程度。

历史证明，消费者很容易适应新变革，不超过二十年，来自亚洲企业的医疗、科技及日用品便可能成为全球消费主流，亚洲企业甚至会从一顿早餐开始改变人们的生活方式。(石磊)

在国际化方面，除日本丰田、韩国三星外，中国的电脑企业联想、通讯企业华为、号称中国脸书的腾讯，以及印度药企太阳药业、车企塔塔等公司，都在加紧提升国际化程度并打造品牌知名度，包括引入西方公司治理方式甚至西方管理人员、并购西方企业、选择西方人熟知的明星进行全球广告宣传等。

《经济学人》杂志指出，在变革之路上，亚洲企业还应注意其他一些问题，比如必须加强突破性创新，要设定全球化重点发展领域等，而西方企业不能一味忽视亚洲同行的竞争能力，特别是在中低端产业方面。

## 华尔街夜话

## 一顿尴尬的法国餐

□ 刘丽娜

距巴黎香榭丽舍大道几步之遥，有一处名为“希贝尔塔”的餐厅。这家以红、黑为主色调、极具巴黎风格的高档餐厅有“愉悦天堂”之誉。6月5日晚，餐厅迎来了两位不寻常的客人——美国总统奥巴马和法国总统奥朗德。然而，对奥巴马而言，这顿优雅的晚餐却显得颇为尴尬。

餐厅“双奥会”之所以引人关注，不仅在于七国集团巴黎峰会的光环，更在于美法领导人要在这个相对私密的小环境中谈些双边议题。在奥朗德的任务单上，说服奥巴马改变对法国巴黎银行的惩罚就是重要一项。

因涉嫌违反美国对苏丹、伊朗和利比亚等国的制裁令，法国巴黎银行(以下简称“巴黎银行”)可能被美国当局处以超过100亿美元的天价罚款。

重大经济利益往往会转化为政治意志。作为法国第一大银行，巴黎银行面临的美国“酷刑”在法国以及欧洲金融业引发巨浪。在业界游说之下，奥

朗德总统不得不屡次亲自出马与美国斡旋。

今年4月，奥朗德就曾给白宫写信，请美国低调处理罚款案。此外，奥朗德还与奥巴马通电话磋商此事。此前面对面商聊，奥朗德更是煞费苦心。

巴黎银行罚款案之所以令法国总统如此在意，一方面在于罚款数额巨大，巴黎银行在美国的一些业务要被暂时叫停。更重要的是，巴黎银行口子一开，不少其他银行恐怕也面临类似命运。目前，法国第二大银行兴业银行和第三大银行农业信贷银行也正在配合美国监管当局的调查。为表明问题严重性，奥朗德特意公开表示，巴黎银行一案会“对整个欧元区造成经济和金融后果”。

就在不久前，美国宣布要对瑞士信贷银行(瑞信)处以21亿美元罚款。由于瑞信是近二十年来第一个在美国法庭承认自己有罪的金融机构，具有历史性意义。巴黎银行案则更加受到欧洲其他国家的密切关注。事实上，在美国大棒的威胁之下，欧洲银行业有人

人自危之忧。

欧元集团主席戴塞尔布卢姆说，美国对巴黎银行的罚款太过分了，一点都不健康，这会对整个业界造成紧张。

金融危机以来，美国政府对银行业频出重拳，不仅指向本国银行，也把手伸向世界，欧洲银行业因其与美国的深度联系，成为美国当局严查严办的对象。在打击公民海外逃税、对违反美国国际制裁进行制裁的旗号下，美国用“家法”惩罚盟友，态度如此坚决，欧洲人不开心，却又很无奈。

对于瑞信的处罚，美国司法部部长霍尔德曾表示，这有利于美国打击公民海外逃税的行为。有观察家认为，美国政府对银行业频出重拳的一个原因在于增加财政收入，其附产品是向全球表明，在国际金融界，美国依然是老大。

酒照喝，话照谈，钱照罚。笔者收到的白宫资讯显示，“希贝尔塔”餐厅的晚宴并没有改变奥巴马的决定。觥筹交错之中，奥巴马还是婉拒了奥朗德的请求，巴黎银行依然命运未卜。欧美金融角力的好戏还在后面。