

李嘉诚紧急撤离，传递什么信号？

燕梳楼

作者 | 燕梳楼

昨天深夜，李超人宣布卖掉旗下的43个港口，包括2个巴拿马港口。接盘的则是美国贝莱德集团。由此，巴拿马运河这条“黄金水道”也将走向“美国化”。

据长和实业称，此次交易“是一个快速、低调但竞争激烈的过程”。为什么快速，是因为李超人不想节外生枝。为什么激烈，是因为巴拿马运河已是地缘政治的漩涡。

根据媒体给出的时间表，巴拿马港口预计1个月后交割，而其他港口的出售则需要通过欧盟、美国等多国反垄断审查。长和由此可获得228亿美元即1600亿元人民币的回报。

这也创下了全球历史上最大的港口出售案。标的不仅涉及巴拿马运河上最重要的两个港口，还涉及全球23个国家的41个港口、199个泊位，其中包括此前李超人看好的英国、荷兰等欧洲码头。

可以说，李超人此轮涉及全球港口业务的打包出售，把旗下数十年积累的港口业务能卖的全卖的。但其中唯一不含旗下的和记港口，也就是香港、深圳及其他中国港口及设施，比如盐田港、香港码头等。

想必交易前也知会了中方政府并给自己留下了一条后路。固然长和实业反复强调这是一次商业行为，但背后的大国博弈全世界都看到了。包括接盘的贝莱德，之所以敢一口吃下这么大的盘子，也来自于特朗普的授意。

此前特总不止一次表达对中国管理巴拿马运河的不满，宣称出于“经济安全需要”，要重新控制巴拿马运河。将其置于美国控制之下。甚至威胁使用“军事手段”夺取巴拿马运河控制权的可能性。

美国的野蛮行径引发巴拿马下令强烈不安，不仅突然翻脸不认帐，还退出“一带一路”。同时开始给李超人“穿小鞋”，派出审计团队去

查长和实业的帐，并质疑港口特许经营权违法。

在权力面前，最牛逼的老板也帅不过3秒。李超人纵然实力雄厚，但也经不住老美的萝卜加大棒。那么套现走人，远离地缘政治中心就是最好的选择。

就在李超人宣布出售港口几小时后，特朗普就再次在昨天的首次国情咨文演讲中重申，为了美国的国家安全，他的政府必须“重新夺回”巴拿马运河。

也就是说，特朗普是把巴拿马运河上升到国家安全的高度对待的，所以才一再发出威胁，不惜一切代价包括武力夺回巴拿马运河的控制权。当然他怕的不是巴拿马，而是中国。

先看看巴拿马运河的位置。由于位于巴拿马，所以得名巴拿马运河，横穿巴拿马地峡，连接太平洋和大西洋，是被誉为世界七大工程奇迹之一的“世界桥梁”。美国和中国都参与过港口建设。

当船只从太平洋进入大西洋后，巴拿马运河将是唯一的“黄金水道”。如果选择从南美洲南端绕行，航程将达15000公里并延长一个月时间，而走巴拿马只需要9小时，而且航程只有原来的1/80。由此，巴拿马运河也承载着全球6%海运贸易量。所以通行费用也很高，被称为“世界上最贵的收费站”。根据巴拿马运河管理局公布的年报，平均一艘货轮的通行费高达58.6万美元，折合人民币425万元。

而美国则是巴拿马运河的最主要的用户，占运河货运量的74%。其次为中国，约占21%。但因为包括李嘉诚在内中国在巴拿巴运河共拿下了5个港口，所以这也是特总感觉到不安的原因。

此次交易将给长和带来约190亿美元现金收益。这也让长和股价昨天一度大涨20%以上。正如长和所说，这是一笔非常满意的交易，也符合股东的最佳利益。

真实情况是什么样的呢？巴拿马只有7.5万平方公里的国土面积，人口只有400万，全凭着一条运河过活。然而美国看中了这块肥肉，就通过各种手段抢到手并斥资修建。

1979年根据《卡特-托里霍斯条约》，美国将运河控制权移交给巴拿马。此时美国霸占这条“黄金水道”已足足85年。直到1999年，巴拿

马才终于拿回了运河主导权，可以自行定价收费了。

商业眼光独到李嘉诚第一时间就嗅到了商机，从1997年开始一步步介入运河港口的收购与建设。通过国际竞标成功拿下了两个港口——太平洋一侧的巴尔博亚港和大西洋一侧的克里斯托瓦尔港。

由于这两个港口分别位于运河的左右两端，控制着运河的进出口，所以具有极高的战略价值。而长和在拿到运营权后也付出了大量投资，提升了港口的吞吐量、基础设施水平和运转效率。

随着国际贸易的日趋繁荣，长和也由此获得了巨大且稳定的收益。

在2021年运营权快到期时，长和再次和巴拿马政府续约了25年直2046年。而这一切因为特朗普的上台，开始风向突变。

最终长和在多方压力之下，不得不及时止损提前出局。但李超人就是李超人，他在打包出售所有港口业务时，保留了中国所有的港口码头。再结合这几年在香港成立家族办公室，意味着李超人准备“回归”了。

贝莱德一口吃下这么大盘子，而且快速且果断，这背后有着华尔街财团的鼎力支持。而贝莱德也是在得到白宫明确支持下，才不惜代价拿下竞标的。

据说交易达成后，特朗普高兴坏了。这意味着美国将重新取得运河控制权。此前他多次抱怨运河收费过高，要求对美国船只降低收费。重返白宫后更是暴露流氓本性。

这个贝莱德并不简单，是全球最大的投资集团。此次收购长和旗下的港口业务，不仅巩固了贝莱德作为全球最大资产管理公司的地位，也意味其在基建投资领域的又一次重大布局。

不过有意思的是，今年2月贝莱德以“断供”的方式抛掉了在上海的两栋写字楼，损失超过4亿元。此前的2018年，贝莱德以12亿收购，贷款了7.8亿。现在把这笔烂账全甩给了银行。

相比较于下行的楼市负收益，地缘政治下的稳健收益更具诱惑力。

这同时也成为贝莱德递给特朗普的投名状。当美国重新拿到了巴拿马运河的控制权，也就等于掌握了全球7%的海运吞吐量。

而中国是除了美国之外的第二大用户。虽然现在中国还控制着3个港口，但这次美国拿下的是运河两端的出入口，如果直接掐断或限制

中国船只的优先权，那么对于中国来说真不是什么好消息。而这种控制和掠夺还不仅仅是在商业上，在军事上同样如此，比如舰艇。这意味着中美之间的摩擦将是全方位的，谁掌握了话语权谁有拥有更多的筹码，并影响到其它领域的比拼。

由此我们也不得不佩服李嘉诚这位见惯江湖风浪的老船长，在这样的地缘政治风险下还能全身而退套现跑路，并给自己留下一条后路。

其对于全球地缘政治格局的灵敏嗅觉，以及对于资本市场风向的精准把握，再一次展现了他的过人智慧和超人胆识。

从2013年抛售国内房产撤离中国，到2020年甩卖酒吧电网撤离英国，再到此次退出巴拿马回归中国。

李超人每次都能精准卡位提前离场，其商业生涯堪称一部“危机教科书”。