

聚焦·新能源汽车变局

特斯拉上海工厂投资或达百亿美元 规划年产量为目前全球产量5倍

■本报记者 龚梦泽

7月10日,特斯拉公司(Tesla)与上海临港管委会、临港集团共同签署了纯电动车辆项目投资协议。特斯拉公司将在临港地区独资建设集研发、制造、销售等功能于一体的特斯拉超级工厂(Gigafactory 3),该项目规划年生产50万辆纯电动整车,事实上,这一数字相当于目前特斯拉全球总产量的5倍。

据《证券日报》记者了解,目前特斯拉方面尚未拿地。工厂选址并非特斯拉在临港的注册地址,或位于泥城镇南侧即芦潮港一带。此外,上海之行结束后,马斯克还将前往北京,协调应对新能源车生产资质以及汽车贸易关税相关事宜。

对此,乘联会秘书长崔东树表示,此番引入特斯拉这条“重磅鲑鱼”不仅可以推动中美协同发展新能源、改变中国新能源市场的生态环境。同时,还有利于中国车企的创新突破获得更好的参照体系,引导中国新能源车市场走向更高层次的竞争。

上海工厂投产至少两年 投资规模或达百亿美元

“在获得所有必要的批准和许可后,预计(特斯拉)不久会开工建厂。从建厂到工厂正式生产需要两年左右的时间,然后再过两年至三年,(特斯拉)

年产量最大可以达到50万辆。”特斯拉方面表示。

事实上,上海工厂公布的年产量相当于目前特斯拉全球总产量的5倍。人们一边在感叹于特斯拉或将彻底解决产能困境的同时,不由得怀疑,对于目前现金流极不宽绰的特斯拉来说,钱从何来呢?

对此,有业内人士对《证券日报》记者称,筹建年产能25万辆纯电动车总装厂的投资总额就高达25亿美元至50亿美元,特斯拉上海工厂整体投资或超过百亿美元级别。

记者查阅特斯拉2018年第一季度财报发现,今年一季度特斯拉汽车业务收入为27.35亿美元,同比上涨19%,但其亏损额持续扩大,创下了亏损7.85亿美元的新高。此外,竭尽全力提高Model 3产量的特斯拉已烧掉了数十亿美元的资金。报告期内,公司现金储备仅为27亿美元。

上述人士表示,尽管马斯克多次公开声称特斯拉不需新的融资,但此次特斯拉似乎“非融资不可”了。

近段时间,对于特斯拉来说可谓异常艰辛。尽管6月底,公司实现了Model 3周产5000台的目标,但马斯克自己清楚,特斯拉的产能困境仍未根治。

据《证券日报》记者了解,为了5000台周产目标,马斯克调动了一切可用之力超负荷赶工:除了在原有工厂实施“7x24”小时运转外,他还借用其它部门

工人接产,甚至搭建临时生产线大棚用以组装Model 3。

数据显示,2017年,特斯拉在华销售约1.5万辆电动汽车,占到中国电动汽车市场3%的份额。同时,2017年特斯拉在华营收额突破20亿美元,约占特斯拉总营收的17%,正是由于对中国市场的超高依赖度,特斯拉一直致力于在中国建厂并进行生产销售,进而降低生产运营成本,拉低产品终端价格并避免高额进口关税。

记者注意到,排除汇率影响,目前特斯拉国内的售价主要包含了车辆的运输与装卸费、关税、增值税等。若能够实现国内建厂生产,特斯拉国产车型将免去关税以及大量运输成本。有专家认为售价下降或超过三成。“如果再加上新能源汽车的购置税减免补贴,特斯拉的最终售价将下调至30万元左右。”

值得一提的是,受贸易商品关税提高影响,无力自行消化高额成本的特斯拉,近期不得不提高全线产品的国内销售价格,其中Model X P100D车型涨价近26万元,直接导致各门店销售业绩直线下滑。

国产电动汽车“狼来了” 特斯拉鲑鱼效应启动

6月28日,国家发改委、商务部正式发布《外商投资准入特别管理措施(负

面清单)(2018年版)》,正式取消对于新能源汽车的外资股比限制,自2018年7月28日起实行。

对此,有专家解读为,此举表明政府希望通过开放竞争,倒逼新能源汽车行业的发展,让中国新能源汽车竞争力上一个台阶。

事实上,正是这条政策使得特斯拉落地中国具备了必要条件。特斯拉选择落地上海,在免牌照政策的助力下,相当于一笔隐形的巨额补贴。同时,上海工厂毗邻江浙地区最富庶的市场,特斯拉可以面对长三角的大市场,还可以北上延伸到京津冀,南下直至广州深圳。

可以预见的是,特斯拉的本土化生产,将直接或间接的挤压国内新能源汽车的市场份额。尤其在特斯拉还未上路的两年内,对于定位高端豪华电动汽车的车企来说,不仅需要进一步加大车型投放力度,还需要提高用户体验和品牌认知,发挥品牌的本土化优势。否则,“狼来了”将成为现实。

在崔东树看来,目前我国的新能源车市场基本由自主品牌独角戏,合资企业不参与,由此形成新能源车与传统车完全不同的格局。他认为,这样不利于新能源车的技术提升和全面突破,尤其是新能源车自主品牌的技术积累不足,仍需参照国际先进设计与产品市场的验证。

宁德时代拿下宝马 40 亿欧元意向采购大单 分析称为中国动力电池走出去标志事件

■本报记者 林东晖 见习记者 李 婷

7月9日,有媒体报道《宝马将从宁德时代购买47亿美元的电池》,报道称,宝马汽车将从宁德时代采购约40亿欧元(47亿美元)的电池,为后者在德国建立生产基地的计划提供了基石。

对此,宁德时代在7月10日晚间发布澄清公告表示,公司获得德国宝马集团相关车型定点信并不代表公司已与宝马签订对销售量有明确约束力的协议,未来公司从宝马获得的采购订单量以及收益形成时间仍无法确定。

尽管宁德时代官方确认的消息只是定点信,但同样在7月9日,宁德时代官方微信公众号发布消息称,宁德时代已经签署了相关投资意向将在联邦德国图林根州埃尔福特市设立电池生产基地及智能制造研发中心。

真锂研究首席分析师墨柯对《证券日报》记者表示,这将是中国动力电池走出

去标志性事件,也反应了中国动力电池行业的快速发展与进步。

宝马的橄榄枝

据此前媒体报道称,7月9日,宝马汽车采购负责人 Markus Duesmann 在记者会上表示,宝马汽车将从宁德时代采购约40亿欧元(47 亿美元)动力电池。该合同将分为两大订单,一个是从中国工厂采购的电池订单,金额约25亿欧元;另一个是从宁德时代德国工厂采购电池的订单,金额约15亿欧元,此部分主要用于宝马计划2021年上市的NEXT电动车型。

不过,在宁德时代随后的澄清公告中表示,公司于2018年5月16日获得来自德国宝马集团(BMW GROUP,以下简称“宝马”)的定点信,该定点信表达了宝马向公司采购动力电池产品的意向,明确了公司为其提供产品的义务,展示了未来一定时间内宝马相关车型对电池的可能的需求量,按相关车型预计销售

量对应电池需求量折算约为40亿欧元,但并未明确约定宝马向公司采购电池产品的具体采购量。

墨柯认为,无论如何,宝马伸向宁德时代的橄榄枝意味着宁德时代全球化布局进展顺利,而来海外市场份额的提升将是公司业绩增长的重要动力。

宁德时代欧洲投资首站德国

另据宁德时代官方微信公众号消息,德国时间7月9日下午,宁德时代与德国图林根州政府签署了一份投资协议。根据协议内容,宁德时代将在联邦德国图林根州埃尔福特市设立电池生产基地及智能制造技术研发中心。

据悉,宁德时代图林根电池生产基地将分两期建设,主要从事锂离子电池的研发与生产,计划于2021年投产,2022年达产后将形成14GWh的产能,有望为当地提供约600个就业岗位。电池生产基地制造的产品将为宝马、大众、戴姆勒、捷豹路

长城与宝马新能源积分平均分配 总投资 51 亿元国产 MINI 敲定

■本报记者 龚梦泽

“以前长城不是不想合资,而是轮不到我们合资,(长城和宝马)这次则是真正意义上民营企业的合资,是最有质量的合资。”在7月11日的长城汽车和宝马集团签约媒体座谈会上,长城汽车董事长魏建军如是说。

7月10日,长城汽车发布公告称,长城汽车和宝马成立中外合资公司光束汽车,控股各持股50%。合资公司投资总额为51亿元,其中注册资本为17亿元。该公司将为长城汽车研发和生产电动车产品,包括MINI电动车。“公司和宝马控股对合资公司注册资本的出资额均为8.5亿元,投资总额的其余投资金额由合资公司自筹,合资公司标准产能预计为16万辆。”

对于长城和宝马合作的达成,难掩

喜悦的魏建军妙语连珠:“我们有点像自由恋爱,先搬到一起住,7月10日是双方订婚礼,然后举行婚礼。”对于此番合资经历,魏建军打趣道:“就像是一场历时两年的爱情长跑。”

事实上,长城与宝马早在2016年4月18日就已经签署了关于探讨和开发纯电动汽车和传统动力汽车可行性的保密协议,并在2017年2月21日又签署了关于对MINI品牌汽车合作的可行性进行探讨和评估的协议。今年2月23日,长城与宝马签署了“合作意向书”。当时透露出的信息是,宝马与长城合资公司将生产MINI纯电动车。

魏建军表示,长城宝马合作后,在核心技术方面,长城会以多种形式全面开放,生产资源也可通过代工或参股的形式进行合作,包括跟互联网公司的合作,智能互联和自动驾驶,既跟供应商

也跟主机厂合作。

谈到合资公司的产品及渠道,魏建军表示,新品牌会建立一定数量的形象店,但不进行销售。“先期新能源车产量不会很大,可能会继续使用MINI的销售渠道。未来随着新能源产量增大,不排除建立独立的新渠道。”

在供应链体系方面,据魏建军透露,长城的动力电池将可能用到新产品上。同时,长城也不排除购买第三方的电池。技术方面,对于提升技术的理解和标准等方面宝马会有较大贡献。作为长城宝马项目的负责人,长城汽车副总裁赵国庆透露,光束汽车首款车型预计将在2021年上半年投产,新公司将建立自己的研发中心,并利用长城宝马双方现有的渠道进行销售,以降低运营成本和风险,其中MINI电动车会继续利用宝马的国内外渠道进行销售,

虎,PSA等全球知名车企配套。

宁德时代董事长曾毓群表示:“在欧洲的第一步投资,我们选择了德国,我们希望将全球最领先的动力电池技术带到德国,通过在欧洲形成本土化动力电池供应能力,我们可以进一步贴近欧洲客户,提供更为及时有效的产品解决方案,更好更快地响应客户需求。”

一位接近公司的人士向《证券日报》记者表示,该项目将进一步完善宁德时代全球化战略产业布局,并推动公司的可持续发展。

据悉,宁德时代近年来正加速海外布局以保持优势竞争地位。自2014年起,宁德时代先后在德国、法国、美国、加拿大和日本等地设立了子公司。2017年2月份,宁德时代投资3000万欧元参股芬兰维美德汽车有限公司(Valmet Automotive Oy),获得该公司22%股权。通过海外收购、海外生产基地、全球研发中心等综合布局,宁德时代CATL的全球体系得以完善。

而新品牌将利用长城汽车渠道销售。

而对于大家普遍关心的新能源积分的分配,赵国庆表示,未来新合资公司的积分分配将按照股比进行分配,即为目前的50:50。

值得一提的是,在长城汽车发布的公告中显示,合资公司的经营范围除研发和生产新能源汽车外,还可研发和生产传统燃油汽车。对此,赵国庆补充到,由于MINI品牌包括了电动车和燃油车,而生产的MINI产品将向海外输送,因此经营范围中会包括燃油车,其余有关燃油车的计划目前还在讨论中。

在业内看来,新合资公司的成立,于长城而言,不仅能获得与豪华车品牌合作的机会,更重要的是可以解决燃油限值和新能源积分问题;对宝马来说,联姻长城则是MINI全球战略的重要组成部分。

华联控股二股东称：再征1%股权就可提议罢免董事长

■本报记者 赵琳 本报见习记者 王晓悦

因二股东“逼宫”一事备受市场关注的华联控股,2018年半年业绩下滑再次引雷。

华联控股董秘孔庆富向《证券日报》记者表示,第二季度的业绩已明显好转,下半年公司将努力补上业绩缺口。而此前上演“逼宫”的二股东于平则认为,这进一步说明了公司管理层存在的问题。他还透露,目前已征集到9%的股权,还差不足1%的股权,就可提议罢免董事长董炳根。

业绩下滑六成

7月11日下午,华联控股发布2018年半年度业绩预告,预计上半年净利润为3.6

亿元至4亿元,比上年同期下降65.77%至61.97%。

在接受《证券日报》记者采访时,董秘孔庆富表示,2017年一季度的收入高企是因为2016年底销售的款项在2017年一季度结转,相比之下2018年一季度结转较少。此外,2018年卖的多数是大户型的尾盘,去库存化会稍慢一点。

针对上半年业绩下滑,华联控股也在公告中解释称,尽管上半年业绩下滑幅度大,但按照季度变动来看,2018年第二季度业绩与第一季度业绩环比增长幅度超过150%,说明公司2018年第二季度的经营情况较第一季度有明显改善。此前华联控股发布的一季报显示,公司2018年一季度净利润为1.05亿元,同比下滑86.11%。

半年报业绩不如人意,华联控股紧接着在公告中表决心。公告显示,公司目前

在售的地产项目包括深圳“华联城市全景”项目、杭州“钱塘公馆”项目,公司称,将进一步加大该两项项目的营销力度,努力实现今年业绩保持平稳之目标。同时,公司还表示,会全力推进深圳“华联城市商务中心”项目建设,力争早日取得预售证。

“目前华联城市商业中心已经建到19层,建成后我们会尽快拿到预售证,这样能回来一部分现金,也可以争取今年预售一部分。”孔庆富表示。

二股东已征集9%股权

面对公司上半年下滑的业绩,前两天提议罢免董事长的二股东于平显然有些愤怒。

在接受《证券日报》记者采访时,于平提出,这印证了前两天他在发布会上指出

的公司存在“战略不清、管理不善、用人不当”三大问题。他认为,华联控股拥有着中国最好的地块,却做不出好的业绩。

“同在深圳的某上市房企,今年一季度业绩翻了9倍。我也不强求华联控股做到这么多,但至少业绩不应该下滑,这说明就是管理不善!”于平在电话另一头说道。

而对于公司销售较慢的问题,于平则认为是因缺少专业销售人才所致。“房地产销售是需要专业的销售团队的,他们总是不相信这一点。”于平如是说。

此外,于平还向《证券日报》记者透露,目前已征集到9%的股权,离10%的股权目标已不远。征集到10%的股权后,小股东将委托同一位律师,向华联控股董事会发送书面申请函,要求召开股东大会审议罢免董事长的议案。

新力金融开启年内二次重组 欲揽两家 IPO 后备役公司

■本报见习记者 黄群

与微创网络的“联姻”虽未成行,但新力金融推进重组初心不改。公司7月11日披露,拟继续推进重大资产重组,并将重组标的更换为深圳手付通科技股份有限公司(下称“手付通”)和北京新宇合创信息技术有限公司(下称“新宇合创”)。

新力金融表示,此举是为进一步推进公司“金融+科技”深度融合发展,充分发挥安徽省供销社的体制、机制、品牌、渠道等优势,着力打造“为农金融服务平台”,提高公司盈利水平和提升公司综合竞争实力。

《证券日报》记者发现,手付通2017年6月30日曾公告“公司拟启动IPO上市”。此外,新宇合创曾在深交所披露了招股书,称拟登陆创业板。

如果此次重组成功,新力金融将一举揽入两家IPO预备役公司。

重组道路一波三折

新力金融原为巢东股份,由水泥主业转型类金融业务后,一直谋求拓展主业。虽然新力金融曾按计划收购了当时第一大股东新力投资持有的五家类金融公司股权,但受宏观经济环境影响,标的企业盈利能力出现下滑。2016年7月份,新力金融曾与海科融通擦出火花,后者主要从事第三方支付业务,拥有全国范围内经营银行卡收单业务的从业资质。但由于双方“恋爱期”太久,市场环境发生变化,2018年3月份双方最终“分手”。

近几月,新力金融一直在筹划非公开发行事项,又由于公司属于类金融行业,经咨询相关部门意见,目前公司申请非公开发行股票的可行性存在较大不确定性,新力金融无奈主动终止了该事项且开始筹划与微创网络的重组。

好事多磨,新力金融重组初心始终未变。“我们还是希望通过重组回报投资者。”公司董秘刘洋向《证券日报》记者表示。

开启年内二次重组

7月11日,新力金融发布公告称,公司拟通过发行股份及支付现金

偶像综艺被泼冷水 广电总局发最严“限秀令”

■本报记者 谢若琳

7月10日,关于《“明日之子”第二季第三期特辑,《中国新说唱》冠名商临时撤资”的消息在业内传开。

日前,国家广播电视总局办公厅发布了《国家广播电视总局办公厅关于做好暑期网络视听节目播出工作的通知》(以下简称《通知》),给最近火爆的选秀综艺、偶像养成类节目敲了警钟。

《通知》指出,对于偶像养成类节目、社会广泛参与选拔的歌唱才艺竞赛类节目,要组织专家从主题立意、价值导向、思想内涵、环节设置等方面进行严格评估,确保节目导向正确、内容健康向上方可播出,坚决遏止节目过度娱乐化和宣扬拜金享乐、急功近利等错误倾向,努力共同营造暑期健康清朗的网络视听环境。

《通知》提出两点要求,第一,制作传播正能量鲜明的青少年节目;第二,把好内容关,保护青少年身心健康。

业内普遍将此《通知》,解读为最

共享单车退出“跑马圈地时代” 业内称“强强联合”大势所趋

■本报见习记者 李乔宇

前不久还在打网约车大战的共享单车就要“凉凉”了?

近期,共享单车行业“猛料”频出。据媒体7月11日从广州市中级人民法院了解,共享单车破产第一家——小鸣单车破产案已进行债权统计,确认的有效债权共118881笔,债权金额共5540多万元;小鸣单车账户资金仅剩存放于微信账号上的35万多元,不足以清偿所有债务。

作为共享单车三巨头之一的ofo同样日子不好过。据澳媒7月10日报导,共享单车企业ofo已宣布正在着手关停在澳大利亚的业务。该公司将在未来的60天内,逐步结束公司在澳大利亚的运营,ofo共享单车将逐步从街道上移除,放置在仓库中。《证券日报》记者就此向ofo相关负责人核实,但截至发稿该负责人尚未给出确切回应。

从共享单车百花争鸣集体打价格战,到三大共享单车运营商集体打免押金牌,再到如今市场降温,共享单车

的方式收购新三板企业手付通 100%股份和收购新合创不低于63.08%的股份。各方现在已签署《重大资产重组框架协议》。

新力金融表示,本次交易拟采用发行股份及支付现金方式购买资产,并募集配套资金,具体方案正在沟通、协商及论证中。交易不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化,不构成借壳上市。

根据公开资料,手付通2015年8月份在新三板挂牌,主要为村镇银行等中小型金融机构提供互联网银行云服务,包括为银行客户提供网上银行、手机银行、微信银行等金融软件开发服务,还依托网络银行云服务为中小银行提供多渠道、一站式电子银行云服务,并开发O2O、移动支付等互联网金融创新产品。公司控股股东及实际控制人为王剑。

2017年,手付通完成营业收入3413.19万元,同比增长7.52%;实现净利润1827.82万元,同比增长15.82%,产品毛利率达78.30%。

而新宇合创是国内一家银行业务应用系统的专业软件服务商,主要为国内银行等金融机构提供以银行核心业务应用系统为基础的软件开发和运维服务,具体包括提供软件开发、技术服务、IT系统咨询、规划、建设、运营、维护等服务。公司目前控股股东及实际控制人为唐海军。

值得关注的是,交易各方在此次《重大资产重组框架协议》中安排了排他性部署,明确规定:自《重大资产重组框架协议》生效之日起一年内或各方书面终止本框架协议之日止,交易对方未经新力金融书面许可,均不得直接或间接与新力金融以外的任何第三方进行可能妨碍上述《重大资产重组框架协议》履行或本次交易完成的任何磋商或谈判,不得与新力金融以外的任何第三方签署任何可能妨碍本次交易完成的协议或作出其他任何可能妨碍本次交易完成的安排。

最新进展显示,手付通已于6月25日下午开市时停牌,且将于7月23日召开临时股东大会,审议公司申请股票在新三板终止挂牌等多项议案。手付通称,股东大会审议通过后10个转让日内,公司将向股转系统提交终止挂牌申请。

此前,也有不少节目因为内容低俗等原因暂停播出,但从往年的经验来看,(上述)节目在内部调整后,还是可以上线的,不会就此停播。”也有分析师告诉《证券日报》记者,可以肯定的是,未来在内容方面,网台标准将趋向一致化,网络平台过去良莠不齐、导向低俗的内容一定会成为历史。

“今年选秀综艺浮夸之风盛行,尤其是粉丝集资给偶像投票,影响非常恶劣,给逢暑期青少年假期,各节目组应该思考,如果将社会风气、正能量的价值观放在首位,不能盲目的追求眼球效应,此时让狂热的节目先冷静一下并不是坏事。”一位资深制作人在接受《证券日报》记者采访时表示。

“此前,也有不少节目因为内容低俗等原因暂停播出,但从往年的经验来看,(上述)节目在内部调整后,还是可以上线的,不会就此停播。”也有分析师告诉《证券日报》记者,可以肯定的是,未来在内容方面,网台标准将趋向一致化,网络平台过去良莠不齐、导向低俗的内容一定会成为历史。