

# 特斯拉“中国合伙人”或年底揭晓

## 整车厂商和零部件供应商都是“潜在”合作者

马斯克拟于2015年在中国建厂的消息迅速点燃了资本市场对于特斯拉“中国合伙人”的猜想热情。据记者梳理,特斯拉“中国合伙人”的选择大致有两条路径:其一是拥有市场资源或者权力资源的整车厂商;其二是汽车(尤其是新能源汽车)产业链上下游企业和零部件供应商。从记者采访得到的消息来看,上市公司中几乎所有的“潜在”合作者均仍处于猜想甚至概念阶段,业内预计特斯拉或将在2014年年底前方才公布“谜底”。



CFP供图

## 整车合作贵在“资源”

真锂研究首席分析师墨柯对记者分析说,与中国整车企业的合作很可能是特斯拉入华的优先选择路径。根据中国现行法规,整车企业在华合资项目中,外资资本不能超过50%,新建中外合资轿车项目由发改委报国务院核准。

不过,商务部新闻发言人沈丹阳曾于2013年底指出,未来将进一步放开汽车、化工等一般制造业领域的外资准入限制,包括放宽外资在注册资本、股权比例、经营范围等方面的限制。因此,有业内人士预计,未来汽车行业的外资准入资质问题有可能通过相关法律法规的修改得到解决,而新能源汽车领域有可能成为突破口。

墨柯认为,特斯拉入华选择的合作对象,很可能是既有市场资源又有权力资源的整车厂商。因为特斯拉方面曾经表示,并不寄望于中国方面在产品设计上出力,而主要

是看市场占有率和政策话语权。

相关分析师对记者表示,在中国“主流”国资汽车制造商中,一汽、二汽、上汽、北汽行政审批的能力较强,或成为促成合资的重要接口。

但墨柯表示,特斯拉方面虽然会相对看好国企,但是也存在犹豫的地方,其最大顾虑或在于企业文化的认同方面。因此,具有规模效应的民企也将是特斯拉合作的理想人选。他认为,在这方面,万向集团机会更大。“万向身为民企,本身正想从事电动汽车的生产,也得到了中国政府的大力支持,且与特斯拉的文化磨合方面会更容易。”

实际上,根据此前媒体报道,万向集团董事长鲁冠球日前曾向外媒表示,公司在非斯科资产竞购中占据优势,并且也对同特斯拉电动车结缘合作持开放态度。这被市场解读为万向集团及其下属企业有可能与特斯拉进行电动汽车方面的合作。

## 零配件企业否认接触

万向钱潮是万向集团旗下的汽车零部件企业。凤凰汽车专栏作家丁华杰认为,按照欧美人的逻辑,在本土建立相应工程等同于在当地提供更多的就业机会,属于一种承担社会责任的形象,从这个角度讲,这种合作最大可能性是在中国建设零部件制造厂。这成为导致10日A股汽车配件板块飙升的重要原因。

### 充电桩

充电桩是特斯拉入华的主攻方向之一。根据公司计划,特斯拉将在中国打造一个超级充电网络,让电动汽车主能够在长距离行驶途中进行免费充电。华创证券分析师王炎学此前曾向记者表示,未来特斯拉大陆地区销售启动后,或会在充电网络方面跟国内企业合作。

在A股上市公司中,奥特迅是电力用直流和交流一体化不间断电源设备解决方案的发起人,目前直流电和交流电充电桩业务正在同步推进;动力源自主研发生产了电动汽车充电设备暨充电桩、充电桩和充电监控系统、动力电池及储能电池管理系统等系列产品;而上海普

天在电动汽车充电机(桩)的系统集成方面也进行了有效尝试。然而,多家公司对记者表示目前尚未出现任何合作迹象。

### 汽车电子

汽车电子方面,均胜电子作为本轮屡创新高的“特斯拉龙头”,其核心产品电池管理系统BMS只是给宝马新能源汽车供货,并没有销售给特斯拉。“均胜与宝马每年都会为普瑞投入一定的研发资金,用于BMS等汽车电子产品的研发与制造。”公司相关人士向记者表示。

### 电池

墨柯分析说,根据相关政策规定,外资汽车国产化后要采用国产电池或中国企业代工电池。目前特斯拉电池采用松下提供的镍钴铝电池,电池型号为18650NCA,而目前松下并没有在中国设厂生产的计划,因此,特斯拉在电池方面也将有可能与中国企业合作。从目前中国电池企业现状来看,天津力神电池正在研发相关产品,有望成为其合作方。

据《中国证券报》

## 揭秘暴涨推手

### 广东“敢死队”进军特斯拉概念

2月10日,马年的第二个交易日,A股牛气冲天,上证综指出现罕见的放量大涨行情,透露出了积极的入市信号。在涨停个股中,有两股主力军。一是次新股板块。另一只异军突起的火爆题材,则是来自大洋彼岸的“特斯拉”题材。

只是,A股市场中参与操作特斯拉题材的巨量资金,都是何方神圣?10日盘后的交易龙虎榜中,中国宝安、中科三环、万向钱潮、振华科技和江铃B等特斯拉题材股扎堆上榜。

从数据上来看,广东游资下手可谓快准狠。其中,华泰证券股份有限公司深圳益田路荣超商务中心证券营业部买入6187万元的中国宝安,占该股当日成交比例的10.43%,列入买入席位第一名;中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部则买入了4395万元的万向钱潮,同样位列该股买入席位第一名。而与广东游资齐名的江浙和上海一带游资则鲜有出现在特斯拉题材股中,此次似乎慢了半拍。

除了广东游资,投资者熟悉的国泰君安交易单元也非常活跃。其中,国泰君安交易单元分别买入中国宝安3083万元、中科三环3391万元,国泰君安交易单元(390426)则买入万向钱潮2922万元。

据《理财周报》

## 新股回眸

### 海天味业上市首日表现不佳 加加食品等同类公司股价大跌

有调味品行业霸主之称的海天味业昨日登陆沪市,集合竞价阶段涨幅即达到20%最高上限,开盘后瞬间再度达到44%涨幅上限触及临停阈值,遭临时停牌。尾市复牌后,股价突然跳水,截至收盘,海天味业报66.41元,涨29.58%。

现代快报见习记者 张婷婷 综合新浪财经

### 似曾相识的“首日秀”

盘面显示,早盘集合竞价阶段,海天味业以“顶格”开盘价开盘,报61.5元,较发行价上涨20%。开盘后,股价大幅拉升,涨幅触及临停阈值,随即被上交所实施了临停至14:55决定。

14点55分复牌后,其股价回落调整,最终报收66.41元,全天涨幅缩小至29.58%,换手率为12.5%。

先是“秒停”至收盘前五分钟,再是复牌后股价滑落,不禁让人先想起前天晶方科技上市的“秒停”,再是联想到年前陕西煤业上市首日复牌后的股价滑落,难怪有网民表

示,有似曾相识的感觉!

据统计,海天味业首次公开发行7485万股,以51.25元的发行价创下了本轮IPO重启以来沪市新股发行价的新高,对应市盈率为31.9倍。

从龙虎榜显示的交易信息来看,海天味业前五大买入席位中,机构占了三席,第一大买入席位机构买入8606.36万元;前五大卖出席位中则无机构现身,均为券商营业部,第一大卖出席位国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部卖出金额为5176.52万元。

### 上市首日造就36个亿万富翁

作为财富神话的创生地,A股市场造就了一大批亿万富翁,“大盘子”海天味业的上市,自然也造就了一批亿万富翁。据海天味业的股权结构显示,此次发行后,海天集团持有海天味业4.37亿股,占总股本58.38%,其次即59名自然人股东。以昨天的收盘价计算,这59名自然人股东中,有36名股东的股价市值上亿元。而这36名自然人股东,都是海天味业的现任或前任高管。

其中,身价最高的是海天味业的董事长、总裁庞康。庞康直接和间接持股2.05亿股,占总股本27.4%,以昨天的收盘价对比发行

价,一天内,庞康身家上涨了31亿多,达到136.14亿元。从福布斯去年发布的中国富豪榜来看,他足以跻身第53位,公司副董事长、常务副总裁程雪直接和间接持有股份6797万股,身家达45.14亿元。按照昨天的收盘价计算,上市首日,海天味业的总市值已达到497亿元。

有趣的是,当前A股市场中同为调味品公司的加加食品、中炬高新、恒顺醋业等昨日股价纷纷大跌,显示出新股上市对同行业上市公司的冲击。有分析人士认为,海天味业无论在规模、品牌、渠道、产品等方面均领先竞争对手。

## 民生银行物流通:助企业安全快捷回款

王总在物流行业摸爬滚打已经5年,70%是代收货款业务,由于一直是通过司机携带现金回来后再给货主分账,不仅风险大,而且效率偏低。

2013年10月份,通过介绍,使用了民生银行物流通后,司机携带移

动POS收款,不仅回款安全快捷,而且通过后台系统的管理,自己的运营效率大大提高,算下来仅2个月就节省了财务费用达5万多元。

王总不禁感叹:民生银行电子化产品真的是不用不知道,一用真好用!

## 紫金信托荣膺“2013年度最佳理财服务奖”

近日,由现代快报主办的2013年(第四届)南京金融风云榜出炉,紫金信托依托强大的资产管理能力和广泛的投资渠道,凭借为高净值客户提供“量体裁衣”式的优质财富管理,荣膺“最佳理财服务奖”。

据了解,紫金信托用扎实的金融知识、丰富的投资经验,潜心产品设计开发及客户财富管理。并且根据不同风险偏好、流动性要求、收益期望等,为投资人提供丰富多样的信托投资产品以及定制化、贴心的财富管理。

在产品期限方面,最短投资期限7天,最长投资期限2年。对于投资风险,紫金信托将风险措施覆盖项目成立到结束全流程,所有信托计划的成立均需要经过一系列设计科学、

执行严密的审核流程;项目成立后,紫金信托官方网站将按季度公示资金管理报告,切实做到投资去向对投资人的公开、透明。与此同时,产品收益也满足投资人稳健收益期望,如一年期、两年期信托产品“紫金·睿金”、“紫金·智慧”、“紫金·成长”、“紫金·安居”等,预期年化收益率均在8%-10.5%左右。

据统计,截止2013年12月,紫金信托平均每月发行15款优质信托产品,所有到期信托计划均按合同约定兑付,为投资人分配投资收益超过三十亿元,实现了客户认购时合同约定的预期受益,切实满足了客户财富保值、增值的要求,成为众多高净值客户的投资首选。

马钰 谭明村