

中汽协：多重因素致使车市增速放缓

■ 本报记者 胡心媛

在中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)近日举办的发布会上,中汽协降低了2015年的汽车销量增幅预期。根据中汽协公布的数据显示,今年上半年,中国汽车产销量分别为1209.50万辆和1185.03万辆,同比增长2.64%和1.43%,比上年同期回落6.9个百分点和6.93个百分点。

据悉,在今年年初时,该协会预测2015年中国汽车销量将维持在7%左右的增幅,但此次发布会上,中汽协将今年的汽车销量增幅下调为3%。

新能源汽车仍是车市亮点

3%,这将是中国汽车市场2011年以来最低的增速。中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长董扬认为,造成这种状况的原因主要包括:GDP和工业整体运行情况的放缓、管理审核机构的把控变得严格和资本市场的不稳定对现金流的影响等多个方面。

其中,乘用车的产销量分别为1032.78万辆和1009.56万辆,同比增长6.38%和4.80%。尤其是在今年6月份,中国汽车市场上乘用车的销量为151.14万辆,环比下降6.08%,同比下降了3.36%,这是自2008年12月以来第一次出现两个指标“双降”

的情况。

董扬称,今年6月份乘用车市场呈现的特征的确和2008年相像,但是其他因素还是有差别:2008年全球经济危机爆发造成中国经济下行,而当前主要是国民经济放缓造成的,从汽车产业中可以看到转型升级。

新能源汽车成为今年上半年中国车市的亮点。新能源汽车在今年上半年的销量为7.27万辆,同比增长240%,其中纯电动汽车和混合动力汽车的销量分别为4.62万辆和2.65万辆,同比增长分别为290%和190%。

这主要得益于中国政府对新能源汽车的扶持,包括免征车辆购置税、获得中央政府和地方政府的两项补贴款。地方政府也推出了不同的鼓励政策,如北京的电动汽车专用摇号且不限行、上海的电动汽车免费上牌等。

董扬称,《电动汽车充电基础设施指南》将在本月出台。这将在一定程度上促进电动车充电桩标准的统一,缓解充电难问题。

他预计,今年全年新能源汽车的销量在15万辆左右。2014年,新能源汽车的销量为7.48万辆。

自主品牌汽车遭遇瓶颈

尽管中汽协已经将今年的增长预期第二次下调,并降低至3%的增速,但这并非最令人忧虑的事情。“中国汽车的平均保有量远低于国际标准,未来的增长空间还很大。”董扬指出。

董扬认为中国汽车市场必然会快速度过眼下的低迷期。同样,一直看多中国汽车市场的还有国家信息中心。这个掌握着中国各方面数据的汇总中心,依靠庞大的数据判定中国未来十年内汽车市场的增速都将保持在10%左右,甚至在这个速度之上。

在不断下滑的数据中,有一点是令人兴奋的。上半年,自主品牌乘用



车共销售418.46万辆,同比增长14.57%,占乘用车销售总量的41.45%,占有率比上年同期提升3.54个百分点。但兴奋也只是一丁点儿——6月,自主品牌乘用车销量实际上在下滑,该月自主品牌共销售57.08万辆,环比下降9.83%,同比下降0.13%,占乘用车销售总量的37.77%,占有率比上月下降1.57个百分点。

董扬认为,自主品牌的发展未来压力巨大。原因在于,轿车市场中自主品牌的份额实际上一直在下滑,而自主品牌整体份额的增长主要来自与SUV。但是,SUV的发展未来必然面临着风险,这不仅仅来自于外资品牌的产品正面竞争。“由于中国特殊的路况和消费习惯,SUV在中国市场受到欢迎,但它本身是存在致命缺陷的。”董扬指出。

这个致命缺陷是油耗。按照我国设定的油耗法规,到2020年,当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至5.0升/百公里,这个目标基本与欧洲、美国接轨。目前,自主品牌车企的技术储备基本可满足第

三阶段乘用车燃料消耗限值的要求——实现平均油耗6.9升/百公里,但面向2020年第四阶段乘用车燃料限值的技术储备还比较欠缺。

要实现5升油耗目标,从技术上来说,简单依靠优化传统动力总成并不能达到。这将是一个全方位的系统工程——这不仅需要发动机、变速器等传统动力技术的再优化,也需要诸如轻量化、降低风阻系数等诸多共性能技术的广泛采用,更需要这些技术在总成、系统直至整车层面的有效集成。除此之外,还必须要有常规动力总成之外的节能选项,诸如电动车、混合动力、柴油机等技术的有效产品组合。

股市牵动车市

今年6月,汽车产销量环比下降,同比继5月后指标再次双双下降;其中乘用车产销月度同比(扣除两节因素外的月份)自2008年12月以来第一次出现此类情况。上半年,汽车产销增速比上年同期明显回

落。有分析认为是受到股市影响,甚至有“股市不稳,则车市不兴”的说法,“今年车市这么差,不能说与股市没有关系,这在历史上有过相应的数据研究。”董扬说。

中汽协副秘书长姚杰也表示,这些数据是中汽协的统计网络收集整理后发布的。数据是真实的,汽车产销形势出现回落也是实实在在的,怎么看待这个问题,社会各方有不同的观点。

从中汽协角度来看,当前汽车业的产销形式与中央关于中国经济新常态的表述是一致的。当前,中国经济处于经济增长的换挡期、结构调整的震动期、前期刺激的消化期。这些因素都反映在汽车行业的增长形势上。

至于某些专家,把股市和车市并列来看,属于仁者见仁,智者见智,大家怎么看由大家发表意见。

公司观察

财经动态

理财团牵手世纪佳缘 打造婚恋金融新形态

近日,由理财团与世纪佳缘网合作发起的婚恋金融产品主题发布会在北京万达索菲特酒店举办。据悉,此次发布会以“让婚恋更简单”为主题,理财团创始人兼CEO陈雷、世纪佳缘副总裁卢涛及多位行业专家莅临现场,就此次互联网金融与婚恋产业“结婚”,率先提出建立“婚恋金融新形态”的理念与展望获得业界广泛关注。

对于互联网企业来说,跨界合作已经屡见不鲜。理财团牵手世纪佳缘联合发布的“佳缘理财”婚恋产品则开创了互联网+婚恋产业的新型合作模式。

据悉,佳缘理财是理财团与世纪佳缘合作研发几款婚恋金融产品的总称。包括“0元购”、“婚乐贷”、“婚乐众筹”、“宝宝成长计划”、“养老计划”等人生各阶段理财需求与规划。其中,“0元购”更是以国内首家投资型购物商城的身份亮相,用户只需通过购买该平台婚恋理财产品即可获得世纪佳缘会员资格,进而享有相应的婚恋服务或满足其他购物需求。

陈雷说:“理财团与世纪佳缘强强联手,推出“佳缘理财”的产品可以说是多赢之举。未来,我们还将纵深这一领域,利用互联网众筹思想和优质服务打造一个婚恋金融的电商平台。这不仅是对企业发展,对于婚恋群体来说也是一个利好消息。”

上岛咖啡走下神坛 加盟商纷纷退出

日前,记者来到位于北京丰台区梅市口路的原上岛咖啡店发现,咖啡店的招牌已经从原来的“上岛咖啡”更换成了“伴岛咖啡”。咖啡店工作人员介绍说:“一个月前更换的招牌,原因是退出了上岛咖啡加盟。”

近年来,全国的上岛咖啡都在上演关门大戏,据公开信息显示,成都的上岛咖啡从高峰时的20家店锐减到12家,天津也从高峰时的70余家减到不足40家。虽然全国3000多家门店都挂着同样的招牌,但在每家店享受的服务却是各不相同,全靠加盟商自己施展十八般武艺,甚至连咖啡豆的进货渠道都可以自己做主。正是这种重收费、轻管理的松散加盟模式导致加盟商纷纷退出。

业内专家表示,上岛咖啡近几年始终在吃品牌的老本,没有明确的品牌规划和重新定位。此外,上岛咖啡的消费人群与星巴克、太平洋咖啡等出现重叠,当其他品牌不断完善服务及店面管理的时候,更加凸显了上岛咖啡的管理短板。

(本报综合报道)

中概股纷纷宣布私有化 趁股价大跌抓紧回归

“第一个吃螃蟹的人”也要回来了。

日前,国内首家赴海外上市的电 商 公 司——当当网发布公告称,董事会收到来自董事长俞渝和CEO李国庆的私有化要约,以每股美国存托股(ADS)7.812美元的现金,收购买家联盟尚未持有的公司全部已发行普通股。该报价较当当网7月8日收盘价溢价20%。

同日,欢聚时代发布公告称,接到来自董事长雷军和CEO李学凌的非约束性私有化要约,加入私有化大军。

显然,A股近段时间经历的大起大落似乎并未影响境外中概股私有化、拆VIE(协议控制构架)的进程。投行机构指出,国内相关政策的落地及新三板的崛起,仍然推动着中概股的回归。

“私有化之后,企业可以有更大的想象空间,很多业务不用对外交代得那么清楚,这在业务成长初期时很有作用,毕竟在美国上市,在产品包装上无法 注水。”针对某些中概股的私有化问题,互联网分析人士王利阳认为,一些中概股最近半年一直在谋求转型,私有化对其显然很有利,可以帮助他们在以后的投资运作上的空间更大。

准备充分,当当网“抄底”回归

相比在美国上市半年便闪退的陌陌,股价一直处于低迷状态的当当网选择私有化,着实不让人感到意外。

根据当当网董事会宣布的内容,俞渝和李国庆将以

现金方式收购当当网所有流通的普通股,收购价格为每ADS7.812美元,比7月8日的收盘价6.51美元溢价20%。俞渝和李国庆目前拥有当当网35.9%的流通股份,相当于83.5%的投票权。

当当网内部人士透露,当当准备私有化已有一段时间,并非仓促决定。记者观察发现,过去一年中,当当网股价最低曾下探至7.49美元,大多数时候保持在8.44美元~14.24美元之间。7月8日收盘,当当网下跌2.54%,盘中跌至6.02美元。显然,此次私有化让李国庆“抄”到了过去52周来的最低点。

事实上,李国庆和俞渝对当当网在美国市场的估值不满已久。李国庆曾多次在公开场合提出,“当当的市值被严重低估”,尤其是当聚美优品和京东也在美国上市之后,李国庆更加坚定地这么认为。

当当网是国内几家电商网站中最早成立的公司之一,曾号称“中国电商第一股”,早在2010年底就已经在美国上市,股价一度攀升至27美元。但如今当当网5.28亿美元的市值跟几个“后生晚辈”相比,已被数倍甚至数十倍地超越。

王利阳表示,过去几年当当网股价一直偏低,行业规模看似还行但由于高层谨慎持重,成长比较缓慢,在电商几次价格战中不幸跌出了第一阵营。近期当当网股价的大跌,却让其抓住了私有化的机会。



值得注意的是,当当网上市后,2011年、2012年、2013年连续三年亏损,2014年扭亏为盈,实现净利润8812万元,超过上市第一年(2010年)的3080万元。其背后是当当内在增长模式正在进行三大转型:从图书单一品类向综合电商转型,从PC互联网向移动无线转型,从传统出版物向数字新业务转型。

其中数字业务已于今年1月成立独立公司运作,并与投资方合作接洽。为此,俞渝曾表示,2015年当当会继续加大在无线、数字业务方面的投入,提升当当的竞争优势。

近30家公司收到私有化要约

同日,欢聚时代也宣布收到董事长雷军和CEO李学凌的非约束性私有化要约。要约提出以每ADS68.50美元的价格,收购当前其尚未持有股份。

截至7月8日收盘时,欢聚时代的股价为58.34美元,市值为33亿美元,其过去52周最高价为96.39美元,这意味着欢聚时代股价已大幅下挫,这一私有化价格比最近收盘交易价格要高出17.4%。据了解,以李学凌为首的私有化财团一共持有欢聚时代35.7%的流通股,并拥有大概75.1%的投票权。

王利阳认为,目前欢聚时代旗下的YY虽然整体发展平稳,但一直未能成为主导国内互联网发展的核心企业,国内“互联网+”愈演愈烈,回国上市的话,YY可获得更多的国有资源合作机会。

在总市值约17万亿美元的美国资本市场,中概股板块曾是微不足道的一叶扁舟。2014年一季度末,排名前27位的中概股市值合计仅为1474亿美元,不到美国上市公司总市值的1%。

如今越来越多的中概股正竞相回国上市。今年6月以来,接连有完美世界、世纪佳缘、久邦数码、易居、人人、世纪互联等多家企业宣布拟私有化,目前收到私有化要约的公司近30家。投行机构指出,政策对企业VIE构架的放开、A股注册制的落地以及新三板的崛起推动着中概股的回归。

不过,电商分析人士李彤认为,低价私有化损人不见得利己。放弃纽交所上市的机会成本过高,从私有化到在A股上市,即便一切顺利,耗时也要将近两年。上市后能否融到资、融多少完全没有把握。此外,也未必能获得理想的估值。

(才)

公司治理