

特斯拉全年盈利，华尔街却不买账

本报记者 林安东 综合外媒

据《汽车新闻》报道，近日，特斯拉公布了其2020年财报。财报数据显示，特斯拉2020年的营收为315.4亿美元，同比增长28%。这是特斯拉第一次实现全年盈利。然而，财报一公布，特斯拉的股价盘后一度下跌超过7%。



图片来源：CNN

资本市场不认可

全年营收同比增长意味着特斯拉真正走出亏损泥潭，开始向稳定盈利的方向发展。但资本市场似乎并不认可。截至美国当地时间1月27日，特斯拉收盘价下跌2.14%。1月28日和29日收盘时，特斯拉股价继续下跌了3.32%和5.02%。

而在财报公布之前，特斯拉就已经公布了其销量数据。去年第四季度，特斯拉总交付量超过18万辆。其中，Model 3和Model Y为16.17万辆，占比接近9成；去年全年，特斯拉共交付49.96万辆，只差450辆就能完成全年50万辆的交付目标。

为什么在销量、营收都创下新高的情况下，华尔街反而不买账了？

自2019年第三季度以来，特斯拉的每一份财报都大超市场预期。在2020年新冠肺炎疫情的影响下，特斯拉仍能基本完成交付目标。因此，过去一年里，华尔街一直看好特斯拉的年度财报。

事实上，特斯拉财报营收表现超预期是资本市场早已预料到的，毕竟卖车占据了其总营收的9成左右。但市场此前预期特斯拉去年第四季度归属于普通股股东的净利润为7.63亿美元，远高于实际的2.70亿美元；对于2020年全年净利润预期为

12.72亿美元，实际只有7.21亿美元，不到预期的六成。实际数字一出来，此前百般看好特斯拉的华尔街傻眼了：小丑竟是我自己？

《华尔街日报》指出，净利润不及预期的主要原因是特斯拉频繁降价导致车辆平均售价降低。同时，在新冠肺炎疫情疫情影响下，与生产相关的费用也有所上升。此外，特斯拉的销量主要是依靠更便宜的Model 3与Model Y，而不是Model X和Model S，这也意味着净利润的下降。

此外，《福布斯》指出，比起财报上特斯拉已经取得的成绩，投资者们显然需要更为具体和宏伟的目标。根据旧金山Baker Avenue Asset Management首席投资战略官King Lip的预测，特斯拉2021年的交付目标接近90万辆。德意志银行将特斯拉2021年的交付量预测上调至82.5万辆。更为激进的中金，则在此前的报告中表示，特斯拉2021年的全球销量有望达到110万辆。

对于投资者备受期待的2021年交付目标，马斯克只表述了一个模糊的前景，并没有像前一年一样直接许下50万辆的豪言壮语。马斯克在财报会议上表示，预计未来几年，汽车交付量将实现50%的年平均增长。

两款新车受关注

相比含糊其辞的目标，新款Model S和Model X则更为瞩目。

这是两款车型自上市以来首次进行大改款设计，它们将于2021年1月上市。Model S和Model X的Per-

formance版本已由Plaid版本取代，后者配备了一个独特的高速、大功率转子的三电机动力系统。

Model S Plaid Plus将成为有史以来加速最快的量产汽车，其0-100km/h加

速时间小于2.1秒，比布加迪迪龙的2.3秒还要快。

去年，马斯克曾在推特上询问大家想不想在特斯拉上玩《巫师3》。最终69万人中，有85%的人表示非常期待。

而在此次的Model S官方宣传图中，中控大屏上赫然显示《巫师3》的画面。另外，游戏列表中还有《星露谷物语》《茶杯头》等其他游戏。按照特斯拉的说法，其车载游戏系统的处理器性能可以媲美目前市面上最新一代游戏主机——索尼PS5。

此外，一般只出现在概念车和F1方程式赛车上的矩形方向盘，也在新车上成为现实。

同时，特斯拉还取消了转向灯拨杆及挡把，将其称为“探索自动驾驶汽车座舱设计的重要一步”。这一系

列的惊人操作同时也引发了许多争议。

Roadshow频道主编蒂姆·史蒂芬斯认为，“美国相关监管机构应当调查清楚两件事：一是特斯拉的矩形方向盘中央的安全气囊能否合理装配，并且还能保证发生事故时，方向盘两侧的尖角不会伤到驾驶员；二是触摸式的转向灯和雨刷，以及档把能否保证长期正常工作，同时能够完美避免误触。”

据路透社报道，美国国家公路交通安全管理局(NHTSA)于日前表示，已与特斯拉方面取得联系，以探讨该方向盘造型是否符合美国联邦机动车安全标准。该机构发言人表示：“目前无法判定这种方向盘是否符合联邦机动车安全标准。如果特斯拉违反了规定，那么该方向盘就要被移除。”

整车营收比将会降低

以往，对于将Autopilot授权给其他车企，马斯克一直是持抗拒的态度，并表示，将该软件整合到其他品牌的汽车中需要做大量的工作。然而，这一次，马斯克却给出了让一些人惊讶的不同回答。

马斯克表示，“我们愿意向其他公司授权我们的自动驾驶软件，也可以让其他公司使用我们的超级充电桩网络。”此外，他还透露，特斯拉已经就“授权Autopilot一事与其他OEM厂商进行了一些初步讨论”。

投资公司ARK Invest的数据显示，凭借自家车队，特斯拉已经收集了数十亿条真实世界的驾驶数据，超过了其竞争对手Waymo。在开发自动驾驶软件过程中，数据发挥了非常重要的作用，因此对于特斯拉来说，向第三方OEM厂商开放Autopilot，即使无法带

来丰厚的利润，也依然是一个非常有利的决定。

《汽车新闻》指出，通过向整车厂授权技术、售卖监管积分以及软件方面收入的增加，未来特斯拉整车销售的营收比将会逐步降低。2020年，特斯拉通过出售监管积分为其带来了15.8亿美元的营业收入，同比增幅高达166%，占比超过该公司总收入的5%。此外，软件服务也逐渐成为特斯拉的营收支柱。马斯克在财报电话会议上表示，特斯拉计划提高配备FSD全自动驾驶系统的车辆价格。“消费者和股票市场都低估了FSD全自动驾驶系统会好用到什么程度。”在此之前，特斯拉已多次上调FSD的售价。虽然特斯拉并未在财报中单独披露目前软件业务的收入，但在不少业内人士看来，软件收入才是特斯拉未来的核心盈利点。

FCA将支付3000万美元解决劳工刑事调查

近日，FCA针对该公司“与公司高管合谋向美国汽车工人联合会(UAW)领导人送出非法、奢侈的礼物，并破坏了工人对集体谈判的信心”的指控表示认罪。

如今已经成为Stellantis一部分的FCA表示，已经与美国检方达成协议，承认密谋违反《劳动管理关系法》的罪名，并将支付3000万美元的罚款。FCA还同意接受3年考察期，并由独立合规监督员对其进行监督。

美国司法部表示，在2009至2016年间，FCA密谋向时任UAW官员支付了超过350万美元的非法款项。美国联邦调查局密歇根办公室负责人表示：“FCA提供了金钱和其他有价值的东西，试图在与UAW的谈判中营造一



个更有利于自己的氛围。”上个月，UAW同意接受独立监督，以解决针对两位前UAW主席发起的腐败调查。

来自底特律的美国检察官马修·施耐德指控了15名前UAW官员，盖瑞·琼斯和丹尼斯·威廉姆斯两位前总裁都承认曾挪用工会资金。包括两位前主席在内的多名UAW官员承认，曾为了个人利益挪用总计数百万美元的资金，并用这些资金购买了昂贵的酒和雪茄，还支付了高尔夫球场和相关设备，以及入住昂贵酒店的费用。

戴姆勒电池伙伴Sila Nano融资5.9亿美元

据报道，加州新一代电池材料初创公司Sila Nano宣布，其在F轮融资中筹集了5.9亿美元，融资后的估值可达33亿美元。Sila Nano由硅谷电池工程师与美国乔治亚理工大学材料科学教授于2011年创办，总部位于加州Alameda。纽约投资管理公司Coatue领投了Sila Nano的F轮融资。

Sila Nano正致力于用其专有的硅复合材料取代传统锂离子电池中的石墨电极。与传统锂离子电池相比，采用此种材料制成的锂离子电池的能量密度更高。

据Sila Nano说，利用石墨阳极或锂金属氧化物阴极改进传统锂离子电池的化学性已经达到了理论极限。因此，该公司的研究重点是硅阳极电池化学技术。该公司的“硅纳米颗粒”



成为锂离子电池的高容量阳极材料。

在Sila Nano发起F轮融资之际，该公司的首批电池正应用于消费设备中。该公司计划利用融得的资金在今年再招聘100名员工，并在北美洲打造一座能够生产100亿瓦时硅阳极材料的工厂，其产品将用于智能手机电池和汽车电池。

目前，Sila Nano与戴姆勒建立了合作伙伴关系。2019年，戴姆勒宣布收购Sila Nano公司的少数股权，作为其未来电动汽车先进电池研发项目的一部分。