

美国“无肉”，不欢

继史密斯菲尔德、泰森食品等多家肉类加工厂因为新冠肺炎疫情而接连关闭之后，又一家猪肉加工厂“沦陷了”。当地时间5月4日，美国媒体报道称，美国密苏里州的凯旋食品有373名员工新冠病毒检测结果呈阳性。在过去这段时间，随着关门的美国肉类加工厂越来越多，一个极端矛盾的现象浮出水面：一边是数百万只猪牛鸡面临安乐死，一边又是超市不得已对肉类进行限购。高度紧密的肉类产业链曾是美国的骄傲，但在疫情将其一环彻底击碎之后，美国的肉类供应链便已处在岌岌可危的态势之下。

4月12日

● 史密斯菲尔德食品宣布，将无限期关闭位于美国南达科他州苏福尔的工厂并进行全面消毒，此前这家工厂已有238名员工确诊感染。

4月29日

● 泰森食品公司宣布，该公司位于内布拉斯加州达科他县的一座牛肉加工厂将暂时关停至5月4日。

5月1日

● 美国最大的传统超市连锁克罗格表示，它正在限制在某些商店购买牛肉和新鲜猪肉。

5月2日

● 泰森食品位于印第安纳州的一处猪肉加工厂中，2200名员工中有1900人接受了新冠病毒检测，其中890人确诊。

5月4日

● 美国密苏里州的猪肉加工厂凯旋食品有373名员工的新冠病毒检测结果呈阳性。
● 美国最大的连锁会员制仓储超市好市多宣布对牛肉、猪肉、禽肉进行限购。
● 泰森食品宣布，由于工人复工有困难，预计该公司肉类加工产量仍然将受到影响，且不排除继续对一些工厂停工以进行深度消毒工作。

加工厂停工潮

凯旋食品不是第一家出现员工感染新冠肺炎的肉类加工厂，很可能也不是最后一家。CNN的报道，凯旋食品是一家猪肉加工厂，位于密苏里州和堪萨斯州交界的圣约瑟夫。从上周开始，新冠病毒检测一直在进行中，截至4月30日，至少有1500个检测结果已经出来。凯旋食品首席执行官马克·坎贝尔称，接受检测的工人中检测结果呈阳性的比例约为17%，这些工人将在家里进行自我隔离，此外，超过90%的阳性测试样本来自无症状感染者。对于该工厂是否也面临停工等问题，北京商报记者联系了凯旋食品，但截至发稿未收到回复。

在凯旋食品之前，美国多家肉类食品加工商都已关闭了在美工厂，其中不乏头部企业。不久前，作为全球最大猪肉、牛肉和鸡肉的生产商及供应商之一的泰森食品宣布，由于其位于印第安纳州的一处猪肉加工厂中有890人确诊感染新冠肺炎，约占该厂总员工人数40%，因此该工厂于4月25日关闭。5月4日，该公司又宣布，由于工人复工有困难，预计该公司肉类加工产量仍将受到影响，不排除继续对一些工厂停工以进行深度消毒工作。

外界担心，肉类加工厂将变成美国疫情暴发的另一个“震中”。《美国时代》杂志报道称，美国最大肉类加工和包装厂工会的数据显示，截至4月23日，美国至少有10名肉类包装工人和3名加工工人死于新冠肺炎，超5000名包装工人和1500名加工工人确诊感染。另

一边，CNN报道，在过去两个月中，美国至少13家肉类加工厂关闭，导致猪肉加工能力降低25%，牛肉加工能力降低10%。

值得注意的是，为了确保向美国消费者持续供应牛肉、猪肉和禽肉等产品，当地时间4月28日，美国总统特朗普刚刚签署行政令，动用《国防生产法》授权要求美国肉类加工厂在新冠疫情期间继续运营。就在特朗普签署行政令的第二天，泰森食品的工厂被报道在不到一个星期时间内，有890名员工新冠病毒检测呈阳性。

两种极端困境

对美国的肉类供应而言，加工厂的停工就像是链条在中间崩裂，两头的农场主和消费者全部遭受连累。特朗普签署行政令时，便在白宫的一份声明中提到，一些大型肉类加工厂因疫情关闭，这对全美肉类供应链的持续运行构成威胁，损害了国家紧急状态下的“关键基础设施”。由于美国肉类加工高度集中在少数大型加工厂，关闭其中任何一家加工厂都可能破坏食品供应并对农牧民造成不利影响。

现在，影响已经显现。加工厂不开工，意味着消费者很可能买不到足够的肉类，由供需关系带来的价格上涨意料之中地到来了。4月末，美国农业部的数据显示，美国牛肉批发价格上涨6%至每100磅330.82美元的历史新高，较2月低点暴涨了62%。而在价格上涨的同时，另一个问题也已经浮出水面，即美国民众会不会出现囤货现象。

CNN此前就曾提到，5月美国人可能会在杂货店的货架上看到肉类食品短缺，专家担心人们可能会囤积肉类。中国食品产业分析师朱丹蓬也表示，外国人很喜欢吃罐头，目前美国疫情不但没有向好的迹象，而且感染人口的基数越来越大，从恐慌性消费、存储以及未来发展的角度来看，民众进行囤肉本身属于一种正常现象。

许是恐慌性囤积已经初现，当地时间5月4日，美国最大的连锁会员制仓储超市好市多宣布对牛肉、猪肉、禽肉进行限购。上周，美国最大的连锁超市克罗格也宣布了类似规定。

这边的消费者面临着涨价以及限购的困境，而在供应链的另一头，农场主的情况甚至更惨。上个月末，泰森食品公司董事长约翰·泰森便已提到，由于屠宰场关闭，美国数百万只猪、牛、鸡将被安乐死。一位爱荷华州的农场主表示，其正在对至少5%的新生猪实施安乐死。

“许多农场主遭到了沉重打击，我们不知道疫情什么时候结束，正在尽一切努力。”面对镜头，美国明尼苏达州农业厅厅长汤姆·彼得森如此说道。中国生猪预警网分析师冯永辉称，美国包括欧洲的一些主要猪肉出口国家，它们的产业链非常完整，从养殖、屠宰到终端的商超、餐饮及消费，整个链条呈现出一种相辅相成的紧密关系。美国疫情暴发以后，猪场其实是没有问题的，猪的量也够，问题在于疫情在几个屠宰企业之中暴发，因此屠宰场直接停工，养殖场的猪就没人来收了。但养殖场的猪是有各个批次的生产规划的，到了时间点必须送至屠宰场宰杀，但屠宰场不

开工，猪卖不掉，城市里的农贸商超餐饮又缺猪肉，因此整个产业链条在中间断裂，两端又出现了截然相反的极端状况，即养殖端的猪卖不掉，终端的餐饮消费又供应不上来，最终导致价格出现暴涨。

肉类供应链危机

4月26日，泰森食品在《纽约时报》《华盛顿邮报》和《阿肯色州民主党公报》上均刊登了整版的广告，这份名为《微妙平衡：养活国家，保持员工健康》的广告用长文形式讨论了疫情之中肉类加工厂的生存困境。

泰森食品警告称“全国各地的农场主根本没有地方出售他们饲养的牲畜，无处进行加工”，这进一步为美国食品供应链面临的威胁敲响了警钟。

以猪肉为例，美国农业的工业化、生猪养殖屠宰肉制品规模化 and 集中化促使美国生猪产业在过去40年蓬勃发展，如今美国已经成为世界上第二大猪肉生产国和消费国，美国农业部的数据显示，2018年美国生产了263亿磅猪肉，约合1193万吨，包括肉制品在内的整个生猪产业链产值接近1000亿美元，其中肉制品环节产值超过600亿美元。

疫情来临之前，一切都在按部就班地进行，但疫情打乱了所有的节奏。美国爱荷华州猪肉生产者协会会长迈克·帕斯蒂安在接受采访时表示：“乳猪出生时大约只有2磅重，6个月之内生长至280磅，这通常是生猪出栏上市的重量。由于疫情延后出栏的时间，生猪将超出肉类加工厂流水线能承载的重量上限”。

一旦无法控制生猪的生长速度，那么安乐死可能是农场主唯一能够选择的办法，尽管每一个养殖户都不想这么做。

另一点值得注意的是，美国也是重要的肉类出口国家。上个月末，福布斯网站报道称，美国肉类产量减少不但影响国内供应，也会冲击出口市场。去年全美共出口价值160亿美元肉类，美国三大肉类集团超过30家肉类加工厂出现新冠肺炎感染病例，这一行业面临三种选择：一是限制肉类出口；二是放任市场自行应对疫情；三是要求美国人减少肉类消费。

不过冯永辉认为，美国猪肉短缺对全球的影响不会特别大，美国猪肉生产和消费或者说出口在全世界贸易里虽然占比不小，但猪肉出口最大的其实是欧洲，即欧盟27国出口量要远远大于美国。而且美国既是生产大国也是消费大国，但是欧洲是主要的生产和出口地区，消费量比产量要差很多。相比较而言，欧洲猪肉出现问题之后才会对全球肉类供应造成比较大的影响，但目前来看，美国的肉类短缺现象是因为个别加工厂出现了员工感染的情况，欧洲大型企业还没有因为员工发现新冠肺炎而出现大面积停产，整体来看，欧洲加工厂虽然受到了一定影响，但没有美国这么大。

此外，朱丹蓬也提到，美国不会出现大面积的肉类短缺现象，现状更多是因为物流出现了问题，真的没货了之后美国政府可以组织货车去工厂乃至与养殖户进行直接对接，用政府行为替代商业行为。

北京商报记者 杨月涵

卖房造车?马斯克拼了

一季度成绩单颇为亮眼，丝毫未能掩盖特斯拉“卖车不盈利，盈利靠副业”的难题。5月4日，特斯拉CEO马斯克名下的两处房产在美国房产信息网站Zillow上挂牌出售，而此前马斯克曾在社交媒体上公开表示，准备出售自己所有的有形资产。为了特斯拉能继续造车，马斯克也是拼了。

出售豪宅

根据美国房产信息网站Zillow上的信息，5月4日，马斯克挂牌出售位于洛杉矶贝莱尔地区的两处房产，均为业主直接出售，总价为3950万美元。

据悉，贝莱尔是洛杉矶房价最贵的地区之一，名人业主包括现任美国财政部长史蒂文·姆努钦和明星碧昂丝等。贝莱尔与高档住宅区的比弗利山和霍姆比山并称为洛杉矶的“白金三角”。

根据Zillow的交易信息，第一栋豪宅挂牌价为3000万美元，豪宅室内面积达到16251平方英尺。马斯克于2013年1月以1700万美元入手，这是他在贝莱尔的第一套房产。另外一套挂牌的房子也位于贝莱尔区，挂牌价为950万美元，是已故影星吉恩·怀尔德的故居。在2013年10月，马斯克以675万美元的价格购买了此房产，入手后，他把这栋房子改建成了一所私立学校。

5月1日，马斯克曾在社交媒体上公开表示，准备出售自己所有的有形资产。2012年以

来，马斯克及其名下公司至少购入了7座豪宅，总价值超过1亿美元。根据上述信息，预计未来将会看到马斯克的更多房源挂牌上市。

马斯克为什么要清仓他的房产？最直观的原因是特斯拉现金流吃紧。由于新冠疫情迅猛暴发，过去一个半月，美国各州先后陷入了居家管制。特斯拉在美国的3家工厂被迫关停，各地的特斯拉门店也被迫关闭，特斯拉的交付和销售能力直接受到了拖累。受此影响，特斯拉再次陷入了现金消耗加剧的困境。

对于马斯克挂牌出售豪宅是否与特斯拉现金流吃紧有关，北京商报记者联系特斯拉进行采访，截至发稿，未收到回复。

公开资料显示，截至2019年，特斯拉持有63亿美元现金。今年2月，特斯拉完成了股票增发计划，筹集了23.1亿美元。然而，不断筹钱的特斯拉依然不被投资者看好，日前巴克莱银行分析师布莱恩·约翰逊对特斯拉股票给出了“卖出”评级。

现金流漏洞

实际上，特斯拉一季度的数据并不难看。

财报显示，特斯拉一季度获得了59.8亿美元的收入，超出分析师预期值1.4亿美元，与此同时，利润为1600万美元，这个数字比分析师预期值高出了6倍多。

根据一季度财报，虽然特斯拉在一季度的汽车销售额下降了12亿美元，但有一个数字自上个季度以来增长了166%：碳排放额度转让费。此项收入帮助特斯拉获得了高达3.54亿美元收入。

实际上，自2010年特斯拉开始销售排放额度以来，该公司已经赢得了大量客户，包括通用汽车公司和菲亚特克莱斯勒公司。据统计，通过转让碳排放额度特斯拉公司已经累计获得了20亿美元收入。

然而，排放额度收入也并非一劳永逸的生意。早在2017年，福布斯媒体推测，美国政府可能会撤回零排放汽车政策，这将直接损害特斯拉的收入。此外，随着市面上投入量产的电动车公司越来越多，碳排放额度可能会贬值。

尽管排放额度收入“美化”了财报，但特斯拉盈利背后是整个公司现金流的漏洞。根据财报，特斯拉一季度的现金流量净额为-4.40亿美元，自由现金流为-8.95亿美元，环比转负，主要是因为一季度车辆交付受阻导致库存增加。

特斯拉对此解释称，一季度末的经营中断导致库存增长，从而对公司经营现金流产生负面影响，影响金额达9.81亿美元；但特斯拉认为，仍有足够的现金流应对弗里蒙特工厂停产，并将继续投资产能扩张计划。

特斯拉扩张不减，然而当下仅有其上海超级工厂可以成为产销成绩的“独苗”。财报中特斯拉也表示，目前上海工厂的后期建设正在推进之中，并成功引入Model Y整车生产线。而从特斯拉提供的照片来看，上海工厂的Model Y生产车间已经完成框架搭建，电池模组组装车间也已完工。

由于上海工厂二期建设进展顺利，特斯拉预计年中该工厂的周产能将达到4000辆，也就是一年20万辆的产能。其位于德国的第二座海外工厂，土地筹备工作已经完成，预计第一辆柏林产Model Y会在2021年内下线。

由此看来，曾经遭遇过严重产能危机的特斯拉，通过不断的海外工厂扩张正在大幅改善这一状况，但是关乎它未来的“痛点”依然存在。因为本次财报之中，特斯拉并未披露对于二季度的产销目标。

转战中国？

马斯克着急清空房产的同时，也有猜测认为，在海外疫情及中国政策利好的背景下，特斯拉的重心是否将逐渐移至中国呢？实际上，中国市场对于特斯拉确实至关重要。在一季报中，特斯拉多次强调上海工厂和中国市场对业绩的贡献。2020年前3个月，特斯拉在中国的总交付量为18586辆，占其全球总销量的21%。

在财报分析会上，马斯克表示：“一季度在上海工厂的生产车辆成本已经低于弗里蒙特工厂，而且还有更多成本节省空间。”

全国乘用车联席会副秘书长崔东树认为，随着特斯拉的本土化进展，其价格下探能力仍在增强，目前售价仍在4万美元以上，下探到3.5万美元相对有潜力，估计未来还会有更低价的车型推出。

5月1日，特斯拉中国宣布，Model 3标准续航版价格由30.355万元下调至27.155万元。根据国家信息中心统计数据，售价30万-40万元、40万元以上的车型销量占比分别为5.1%、4.3%；而售价在20万-30万元区间的车型销量占比为13.6%。

因此，特斯拉将售价下探至30万元以下，将打开一个全新的市场，对应市场容量有望翻倍。

与此同时，Model Y产能也在同步建设中。华西证券汽车行业首席分析师崔琰认为，Model Y市场空间较Model 3更为广阔。“BBA中型SUV相比于中型轿车溢价率约为25%-35%，而根据特斯拉目前在我国的定价，Model Y相比于Model 3同配置车型的溢价率仅为7%-8.2%，定价策略激进。参考Model 3对豪华中型轿车市场的扩容效应，中国市场Model 3/Model Y的BBA竞品销量比值，以及豪华中型SUV市场的成长性，我们预计Model Y上市后在中国市场潜在年销量将超过40万辆。”

因此，特斯拉Model 3价格下探至30万元以内和Model Y的上市，将给中国市场带来明显的消费升级和扩容。随着供应链本地化的逐步完成，中国特斯拉产业链将充分分享红利。

北京商报记者 陶凤 常蕾