

· 产业动态 ·

## 抖音放开“1分钟视频”发布权

北京商报讯(记者 魏蔚)长视频求短的同时,短视频却在悄然变长。4月25日,抖音宣布从即日起,“1分钟视频”发布权限全面放开,并鼓励用户创作vlog,同时推出10亿流量扶持计划。相比15秒短视频,vlog的制作门槛更高,是新兴记录方式,抖音向vlog倾斜资源,旨在布局下一个风口。此外短视频用户规模增速放缓,也是短视频推出多种视频时长、覆盖更多用户的原因。

从15秒到1分钟,短视频越来越长。4月25日,抖音正式面向全平台用户开放“1分钟视频”权限。用户打开抖音,可拍摄最长至1分钟的短视频,此前拥有一定粉丝的用户才可以申请1分钟以内长视频权限。

抖音还鼓励用户进行vlog创作,推出了“vlog 10亿流量扶持计划”。从4月25日起,用户只要拍摄或上传时长大于30秒的原创vlog视频,参与活动页面话题,即可参与“vlog 10亿流量扶持计划”。

vlog是一种视频日志形式,从2017年开始陆续在国内KOL(意见领袖)中流行起来,目前已经成为一种时尚的记录生活的方式,不少明星都在尝试用这种方式与粉丝互动,微博、B站等社区还出现了一批vlog起家的网红。

相比于记录生活的短视频,vlog的创作门槛更高,内容更精良,需要同时保证日常记录内容的故事性和画面的协调,而这对于拍摄设备和剪辑技能都有一定的要求。甚至有观点称,vlog或将成为短视频下一个爆发点。这也是抖音加码vlog的原因,

QuestMobile《中国移动互联网2019春季大报告》显示,2019年3月,短视频用户总使用时长同比增量占比36.6%,位居整个细分行业第一,高出排名第二的综合资讯24个百分点。但是短视频行业月活跃用户在突破8亿大关后,增长开始乏力,行业红利期已过。2019年1-3月,短视频月活跃用户规模同比增速从63.2%下滑至42.2%。

## 电商平台微信售卖医院小药违法

北京商报讯(记者 钱瑜 姚倩)4月25日,北京市药品监督管理局(以下简称“北京药监局”)发文提示消费者,根据相关法律法规,医疗机构配制的制剂不得在市场上销售或者变相销售,不能在购物网站、微信朋友圈、微信群、市场上等医疗机构外售卖。

医院制剂是消费者俗称的“医院小药、明星小药”。实际上,医疗机构制剂是医疗机构根据本单位临床需要经批准而配制、自用的固定处方制剂,只能在该医疗机构内凭处方使用,是药品的有效补充。医疗机构制剂有规定的配制工艺、适应症或功能主治、用法用量以及有效期等,包装上应印有“本制剂仅限本医疗机构使用”字样。

目前,北京市共有医院制剂批准文号3402个,涉及医疗机构160余家,其中中药制剂批准文号1500余个。首都儿科研究所附属儿童医院的“肤乐霜”、北京大学第三医院的“当红创伤乳膏”、首都医科大学附属北京中医医院的“温阳化瘀穴贴(三伏贴)”等深受患者欢迎,其中,三伏贴去年用量达1000万余贴。

北京药监局相关负责人称,根据相关法律法规,医疗机构配制的制剂不得在市场上销售或者变相销售,不能在购物网站、微信朋友圈、微信群、市场上等医疗机构外售卖,即使是在医疗机构内,也应严格按照制剂说明书使用。外埠个别地区还发现有一些人员打着祖传秘方、特效药的幌子网售未经批准的“医院制剂”,这些所谓的“小药”无文号、无配制单位、无有效期、无批号等,实则就是假药,未经安全性验证,有的甚至非法添加化学成分,患者一旦使用,轻者延误治疗,重者则可能引发药源性疾病甚至中毒,消费者一定要提高警惕,切勿在医院外购买所谓的医院制剂。

## 汉能发布私有化计划表

北京商报讯(记者 李振兴)4月25日,汉能薄膜发电集团有限公司(以下简称“汉能薄膜”)大股东汉能移动能源控股集团有限公司(以下简称“汉能移动能源”)刊发“汉能移动能源作为要约人通过计划安排方式对汉能薄膜进行计划的通函”。

根据计划,当计划安排完成后,每股汉能薄膜独立股东的股份将被兑换为一股特殊目的公司(SPV)股份,特殊目的公司为A股市场上市公司的其中一名股东,计划安排的最终目标是将汉能薄膜的业务纳入在内地上市的公司铺路。

汉能在通函中表示,汉能薄膜将纳入在A股上市的企业后,独立股东将通过特殊目的公司股份持有中国A股上市公司股份。汉能薄膜股份于香港联交所的上市地位,预计在6月11日被撤回。特殊目的公司股票将在6月18日寄发给独立股东。

独立财务顾问天财资本认为,该提议为独立股东提供了解封股份的机会。因此,天财资本建议独立股东在法院会议及股东特别大会上就批准计划的决议案投赞成票。2019年5月10日,汉能将举行法院会议及股东特别大会,并在会上表决。

据了解,汉能薄膜股份自2015年5月20日起暂停买卖,本次提议为独立股东提供可行的解决方法,解封股份的价值。目的是将公司业务安排于拟在A股上市的公司旗下,因此,提议完成后,独立股东最终可通过特殊目的公司获得在A股上市公司股份而释放股份价值。

汉能薄膜私有化源于2018年11月6日,汉能薄膜股份发布公告称,收到汉能移动能源私有化提议,收购价格为每股不低于5港元,收购规模约为548.73亿港元,以现金收购或股票置换方式实现,私有化之后汉能拟在A股上市。

## 大股东七宗罪 珠海银隆反腐

珠海银隆大股东、原董事长魏银仓侵占公司财产一事终于有了新进展,4月25日,珠海银隆官方公众号发布长文,细数大股东多达七项罪名,并确认魏银仓身处美国、原总裁孙国华已被刑事拘留数日的消息。自去年11月自揭家丑以来,珠海银隆“内讧”传闻便甚嚣尘上,再加上讨债、查封、股权质押等负面消息的影响,珠海银隆的未来愈显迷惘。

## 七宗罪

在发布的长文中,珠海银隆首先公布了大股东的“七宗罪”,其中四宗属于刑事案件,三宗属于民事案件。

刑事第一起是骗取政府财政补贴资金1.1亿元,涉嫌诈骗罪。第二起是冒领公司补偿款1.5亿元,涉嫌犯罪。第三起是采购设备虚增价款2.6亿元,涉嫌职务侵占罪。第四起是虚构1.7亿元工程款的建设合同,涉嫌职务侵占罪。

涉及民事的罪名分别为:同一专利重复转让,珠海银隆损失9500万元及利息;债务抵销,珠海银隆损失3.75亿元及利息;货款无法收回,珠海银隆损失2.12亿元及利息。

近日,有媒体传言魏银仓身处美国、孙国华已被刑事拘留数日。对此,珠海银隆表示情况属实,且部分与刑事控告事项有关的人员也已无法取得联系。

珠海银隆称,以上案件,公司已经掌握并提供确凿证据。目前,公司仍在继续核查除上述案件外的魏银仓和孙国华等侵占公司利益事项,将通过法律手段挽回损失。

## 来龙去脉

该案件自去年11月开始受到关注。彼时,珠海银隆通过官方微博公众号发布声明称,魏银仓和孙国华涉嫌通过不法手段,侵占公司利益金额超过10亿元。对此,魏银仓当日回应媒体称,已交律师处理,并相信法律的公正。

函件内容显示,珠海银隆在去年3

月完成管理层变更,去年4月公司监事会亦发生变化。珠海银隆新一任董事会、监事会及公司管理层在履任过程中,发现公司与大股东之间存在频繁的关联交易,部分交易存在异常与疑点。

为厘清公司与大股东之间关联交易中存在的问题,确保公司的合法合规经营,自2018年7月底开始,就公司与大股东银隆集团及实际控制人魏银仓、孙国华及其关联公司之间的关联交易事项,珠海银隆委托锦路律师事务所与普华永道进行了专项的尽职调查和审计,锦路与普华永道分别提交了专项报告。专项报告显示,大股东通过关联交易侵占公司财产损害公司利益,部分行为涉嫌构成刑事犯罪。

去年10月18日,珠海银隆正式就三起大股东及关联方侵害公司利益事项,向珠海市中级人民法院提起民事诉讼,珠海市中级人民法院正式受理。珠海银隆表示,目前,公司提起的刑事控告和民事诉讼稳步推进,三起民事案件已召开庭前会议,将于近期正式开庭审理,前述案件,涉及侵占公司利益总计超过14亿元。

今年3月20日,珠海银隆旗下的珠海市荣特科技新增3条司法信息,魏银仓股权已被冻结,股权金额1251.36万元,冻结期限两年。



## 珠海银隆反腐大事记

2018年10月18日

珠海银隆就三起大股东及关联方侵害公司利益事项,向珠海市中级人民法院提起民事诉讼

2018年11月13日

珠海银隆发布声明,称魏银仓和孙国华涉嫌通过不法手段,侵占公司利益金额超过10亿元

2019年1月9日

珠海银隆发文称魏银仓于去年底从香港前往美国,孙国华已被公安部门限制出境

2019年4月25日

珠海银隆官方公众号发布长文,细数大股东多达七项罪名,并透露三起民事案件已召开庭前会议,将于近期正式开庭审理

时曾称,珠海银隆长期没有收回的应收账款比较多,之前管理层盲目生产,造成的库存压力也很重,这些都带来了很大的资金压力。

全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树曾指出,新能源车行业都面临着这种情况,新势力进入一定会把老势力挤走,且新能源车有不少复杂的关联交易和特殊运作方式,资金量要求比较大,很多运作不太规范,出现这种事情很正常。

对于珠海银隆披露内部问题一事,有观点认为,珠海银隆在规模快速扩张后,资金链脆弱后遗症凸显。去年,珠海银隆也曝出了讨债、查封等多个负面消息。崔东树则分析指出,因为涉事者是老股东,应该不会对公司运营产生太大影响。

北京商报记者了解到,珠海银隆去年的销量情况较为乐观。数据显示,去年上半年,珠海银隆新能源客车全国销量排名第四位,比2017年同比增长60%。

珠海银隆方面在接受采访时表示,案件属于历史遗留问题,对目前公司经营已经没有影响,珠海银隆目前生产销售正常,去年营业收入首次突破百亿元,并表示全国八大园区目前生产经营一切正常。

北京商报记者 石飞月

S 重点关注  
Special focus

## 宁德时代首份年报:营收增净利降

4月25日,动力电池巨头宁德时代交出上市后首张年度成绩单。年报显示,2018年,宁德时代营收增长近五成,但净利润和各主要业务板块毛利率却出现下滑。近两年,随着行业竞争升温,我国动力电池产业正加速迈入“洗牌期”,特别是在新能源补贴退坡和日韩电池企业加速入华的背景下,虽然宁德时代并没有被淘汰出局的风险,但要想长期保持霸主地位,也面临不小难度。

## 营收增近五成

年报显示,2018年,宁德时代营收为296.1亿元,同比增长48.08%;归属于上市公司股东净利润33.87亿元,同比下降12.66%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为31.28亿元,同比增长31.68%。

分产品看,2018年宁德时代动力电池系统营收为245.15亿元,同比增长47.18%,占总营收比重高达82.79%;储能系统营收为1.89亿元,同比增长1051.89%;锂电池材料营收为38.6亿元,同比增长56.27%。

对于营收增长的原因,宁德时代在年报中表示,新能源汽车市场快速增长,公司加强市场推广,市场份额提升。营收成本增加,则由于公司销量增长导致营业成本增加,以及公司主要原材料价格降幅低于产品销售价格的降幅。

此前,宁德时代业绩快报显示,2018年利润总额下降主要原因为上年同期转让北京普莱德新能源电池科技有限公司(以下简称“普莱德”)股权转让收益影响。2017年4月,宁德时代将所持普莱德23%股权转让给东方精工,转让价格为每股47.5元,对应23%的股权价值为10.93亿元。

从产品来看,2018年国内动力电池装机总量为56.9GWh,同比增长近51%,其中宁德时代以23.4GWh装机电量领先业内其他企业,市场占有率为41%。尽管市场占有率领先,但宁德时代主要业务板块毛利率水平均有所下滑。分行业看,电气机械及器材制造业的毛利率同比下滑3.5%;分产品看,动力电池系统的毛利率同比下滑1.15%,锂

电池材料的毛利率同比下滑3.95%。

## 成本压力

毛利率下滑与宁德时代面临的成本压力不无关系。从年报来看,宁德时代主要业务板块,均面临成本增速快于营收增速的情况。2018年,宁德时代动力电池系统营收增速为47.18%,营业成本增速为49.8%;锂电池材料营收增速为56.27%,营业成本增速则高达64.72%。

2019年3月,宁德时代董事长曾毓群在第六届G20锂电峰会上表示,未来三至四年,将会是动力电池及产业链上下游企业最艰难的时期,尤其是在降低成本压力上,上下游企业将面临前所未有的挑战,这需要整个产业链协作配合共渡难关。

对于有着降成本愿望的宁德时代而言,随后到来的补贴新政并不是一个好消息。2019年3月,财政部等四部委发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》。在2019年补贴政策中,续航里程小于250公里的新能源汽车将不再享受补贴,其他车型补贴幅度也大幅缩水。同时,补贴新政还大幅提高对动力电池系统质量能量密度的要求,最低要求从105Wh/kg调整至125Wh/kg。

全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树表示,上述政策将给汽车厂家带来一定压力,不过厂家不会把涨价压力传导给消费者,会通过降低汽车产品生产成本或利润来平衡收益。

业内人士认为,补贴进一步退坡后,谋求收益平衡的整车厂家很可能要求上游电池厂家降低价格,再加上上游钴等原材料价格持续上涨,电池生产成本增加,电池企业利润将被严重压缩。

## 竞争惨烈

不仅是成本压力,进入2019年,过去享受政策红利的宁德时代等国内动力电池企业,还将更多与日韩电池巨头展开正面竞争。

此前,我国一直设有动力电池企业“白名单”,只有使用该名单中电池企业的产品才能拿到国家

补贴,但这份名单中无一家外资电池企业进入。不过,随着《汽车动力蓄电池和氢燃料电池行业白名单(第一批)》于2018年5月发布,首次进入该白名单的日韩电池企业,开始重返中国动力电池战场。

2018年,韩国企业LG与华友钴业合资成立两家公司,分别生产锂电三元前驱体和三元正极材料。同年8月,韩国电池制造商SKI也宣布,在中国江苏常州金坛开发区建立动力电池厂,预计年产能达7.5GWh。

在国外竞争对手加速入华的背景下,宁德时代选择提前捆绑车企构筑“护城河”。资料显示,仅2018年,宁德时代先后与东风、广汽、宝马、吉利等成立合资公司,宁德时代也成为在动力电池领域与车企合资建厂最多的企业。

不过,这种捆绑关系也并非牢不可破。据了解,国内大型汽车集团在动力电池供应上,除会选定一家企业作为主要供应商外,还会与其他企业建立供货关系。如上汽集团除与宁德时代成立合资公司,还与万向集团保持电池供应合作关系。此外,吉利汽车集团总裁兼CEO安聪慧透露,将以合资方式选定日韩电池企业作为第二家供应商。

未来,在与国外电池企业争抢车企订单过程中,成本无疑成为宁德时代的“软肋”。国际投资分析机构瑞银2018年底发布的电池生产企业成本报告显示,通过拆解对比四家电池厂商生产的锂离子电池发现,松下21700型圆柱形锂离子电池成本为111美元/kWh,LG化学的成本为148美元/kWh、三星SDI与宁德时代的成本均超过150美元/kWh,其中宁德时代成本最高。

“目前,LG化学、三星SDI、松下的动力电池供应商主要以日韩系企业为主,在供应商产品品质方面优于国内企业。”崔东树表示,未来随着国内中游材料企业技术的不断提升,LG化学、三星SDI、松下在实现国产化后,国内企业极有可能成为其重要供应商,而这些日韩电池企业的电池成本有望继续降低。”

北京商报记者 钱瑜 潘振宇