

造车新势力拼完销量拼产能

相继扩产博弈产能

北京顺义微信公众号一祭 理想汽车北京绿色智能工厂落户顺义”的消息,让发酵多时的“北京现代一工厂谁接盘”的猜测尘埃落定。该消息显示,理想汽车北京工厂将利用北京现代一工厂改造升级。今年5月底有消息称,停摆两年的北京现代第一工厂将被理想汽车接手,其全球旗舰工厂将落户顺义区。尽管北京现代与理想汽车均讳莫如深,但随着理想汽车开始在北京急聘工厂长(北京)制造基地”,理想汽车工厂落户顺义只差官宣。

作为现代汽车在华最早建立的工厂,北京现代一工厂于2002年投入运营,年产能约为30万辆,曾生产索纳塔、途胜、雅绅特、名驭、瑞纳、伊兰特等车型。理想汽车相关负责人对北京商报记者表示:“北京工厂总投资为60亿元,占地面积786亩,建筑面积27万平方米,预计2023年9月建成投产。投产后,一期将实现年产10万辆纯电动汽车产能。”

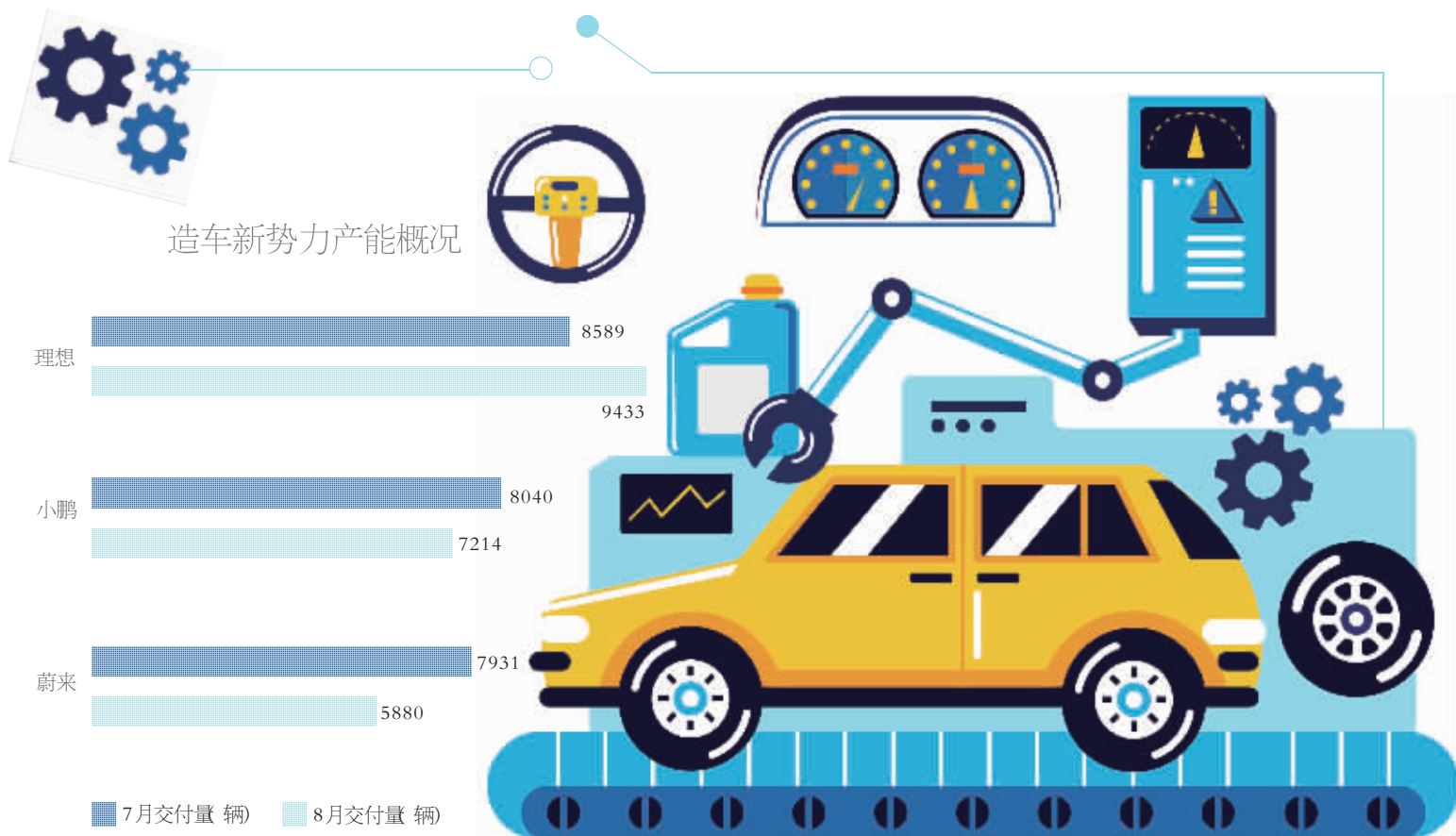
事实上,这已不是理想汽车首次扩产。目前,理想汽车只拥有一座常州工厂,年产能约为10万辆。财报显示,理想汽车常州工厂正在改扩建,2022年新车间生产线完工后,年产能将提升至20万辆。如果未来产能30万辆的北京现代一工厂改造完毕,加之常州工厂的20万辆产能,理想汽车总产能规模将达50万辆/年。

相比理想汽车提速扩产,老对手蔚来汽车与小鹏汽车早已在产能上抢跑。理想汽车北京工厂动工前一天,蔚来汽车宣布,江淮蔚来合肥基地生产线完成阶段性升级,此次产线整体升级将于2022年上半年全部完成。蔚来汽车相关负责人表示,目前该工厂年产能约为12万辆,整体升级完成后将达24万辆,通过加班或增加班次等方式可将年产能升至30万辆。

除对现有工厂产能升级,今年4月蔚来汽

造车如闯关,“新造车”亦如此。闯过月销万辆基准线,扩产能便成为下一关。北京现代一工厂“接盘侠”近日正式官宣,与此前猜测一致,顺通路18号迎来理想汽车北京制造基地。而就在理想汽车北京工厂奠基前一天,蔚来汽车宣布江淮蔚来合肥制造基地生产线完成阶段性升级,年产能达12万辆。小鹏汽车则早在今年7月开建武汉工厂,再次扩张产能。

“蔚小理”接连扩产的背后,是造车新势力们为销量铺路的缩影。目前,新能源汽车已成国内车市新增长点,各家造车新势力意识到“兵马未动,粮草先行”的重要性,同时也反映出造车新玩家解答盈利考题的急迫心理。



车和安徽合肥共同规划的新桥智能电动汽车产业园也已正式开工。资料显示,新桥智能电动车产业园总面积达16950亩,园区首期投入500亿元,规划整车产能100万辆/年,电池产能100GWh/年。不同于蔚来汽车的代工模式,去年首家自建工厂投产后,小鹏汽车位于广州的第二工厂便破土动工,预计2022年底建成投产,规划年产能10万辆;今年7月,小鹏汽车武汉工厂启动,规划年产能10万辆;今

年8月,小鹏汽车肇庆工厂二期项目通过增资扩产、提质增效等方式进行建设,二期建设规划年产能10万辆。按照目前的规划,3座自建工厂扩产全部完毕后,小鹏汽车年产能有望达40万辆。

绕不开的盈利考题

数据显示,目前“蔚小理”三位造车新势

力头部玩家的年产能规划均突破30万辆。中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉表示:“蔚小理”接连扩产,是为了提前“备粮”,这也是所有造车新势力企业未来发展战略布局中的重要一环,产能博弈背后则是交付量的博弈。

北京商报记者了解到,2016年特斯拉曾因Model 3车型热销但工厂产能不足问题将所有新订单延后半年交付,间接影响到特斯

拉的全局交付量。为此,特斯拉CEO埃隆·马斯克先后在中国上海和德国柏林建厂,补齐产能短板。去年12月,理想汽车创始人、董事长兼CEO李想曾表示:“春节前的产能远跟不上需求”。

尽管与特斯拉的交付量仍存差距,但今年“蔚小理”的销量已进入高速增长期。数据显示,今年前三季度蔚来汽车交付量达6.6万辆,小鹏汽车交付量为5.6万辆,理想汽车交付量为5.5万辆。不难看出:“蔚小理”的销量争夺已近“白热化”,为避免产能掣肘,扩产成为关键。

除销量外,“蔚小理”也在加速产品布局。按照规划,蔚来ET7将于今年年底量产,明年还将推出3款车型。小鹏汽车则计划在2022年推出全新SUV车型。虽然目前仅有一款车型,但理想汽车也已给出近两年的产品规划:2022年理想汽车将会推出X平台上的首款产品——全尺寸豪华增程式电动SUV,并于2023年在X平台上推出另外两款SUV。自2023年起,理想汽车每年将会至少推出两款采用高压纯电动技术的车型。值得注意的是,新车型能否如期交付成为对“蔚小理”的考验,北京商报记者注意到,理想汽车北京工厂2023年正式投产,届时也是理想汽车搭建新产品阵容的节点。

对于“新造车”企业来说,在产能、销量、产品上的博弈,最终都是为了解答盈利考题。由于造车新势力前期研发、工厂建设、商业模式等方面需投入大量资金,而造车作为周期长、重资产行业,造车新势力车企仍未能迈过盈利门槛。

数据显示,今年二季度理想汽车净亏损为2.35亿元,蔚来汽车净亏损为5.87亿元,小鹏汽车净亏损为11.9亿元,三家车企依旧在亏损线上徘徊。这意味着:“蔚小理”仍需要融资“输血”维持现金流。业内人士表示,汽车制造业需要规模化生产和销量以降低成本形成盈利循环。在毛利率转正后,国内造车新势力谁能先达成规模化生产便有望尽早盈利。

北京商报记者 刘洋 刘晓梦

三年累亏6亿 互联网医疗平台圆心科技赴港上市



10月17日,北京商报记者获悉,北京圆心科技集团股份有限公司(以下简称“圆心科技”)向港交所递交招股书,准备在香港上市。圆心科技现逐步发展出妙手医生、圆心药房等业务矩阵。通过妙手医生、圆心药房开展的院外综合患者服务是圆心科技的支柱业务,营收占比近三年均超97%。招股书称,按2020年收益计算,圆心科技是中国第一大专注于处方药的综合医疗交付平台。

从投资方背景来看,腾讯、红杉、启明都为圆心科技增色不少,但在商业化上,圆心科技面临互联网医疗的普遍难题——年年亏损。构建离处方最近的距离,瞄准处方药的院外市场是圆心科技在做的事情。然而,处方药市场是强监管的市场,这也成为圆心科技的风险和挑战之一。

康服务通过圆心惠保与医院合作开发多种创新型病程管理及服务包以及向医药公司提供创新营销服务等开展。

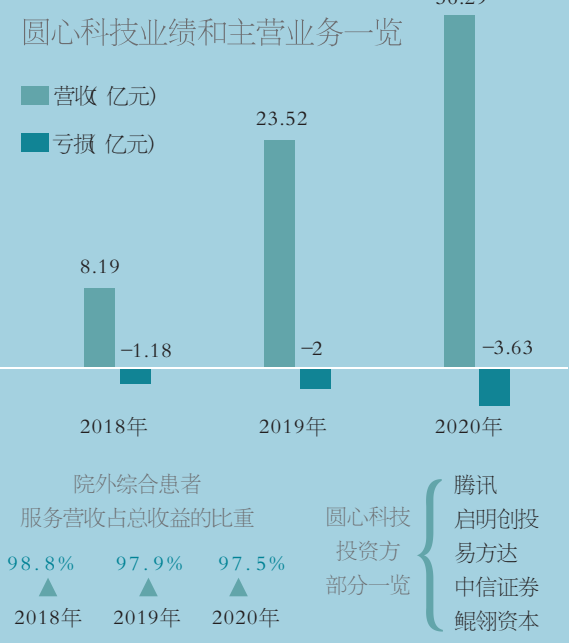
从目前来看,院外综合患者服务是圆心科技的支柱业务。2018-2020年,该业务板块营收占总收益的比重分别为98.8%、97.9%以及97.5%。截至2021年8月31日,圆心科技在国内30个省份以圆心药房品牌开设了251家药房。

腾讯、红杉、启明……圆心科技投资方阵容豪华。今年2月,圆心科技宣布完成由红杉资本中国基金和腾讯联合领投,中信证券、中金资本、启明创投等跟投的30亿元E轮融资。

招股书显示,E轮融资后,林芝腾讯持股10.82%,为圆心科技的第二大股东。

圆心科技方面计划,募资净额预期将于未来2-3年用于进一步发展院外综合患者服务,包括自建药房或收购药房,加强药房网络,预期将在毗邻三甲医院的位置开设更多药房,吸引更多合格医生加入其平台,未来三年加强供给端服务,未来3-5年开发创新医疗健康服务等。

对于上市相关事宜,圆心科技相关负责人对北京商报记者表示:“谢谢对圆心科技的关注,相关情况请以公开披露信息为准”。



微医向港交所递交。2018-2020年,微医经调整净亏损累计达20亿元。已上市的阿里健康在2014-2020年财年累计亏损约7亿元,盈利状况同样不乐观。

尽管医药电商、互联网医院以及线上问诊及保险是目前市场上大多互联网医疗企业都在布局的方向,但药品的销售仍是主流的盈利模式。圆心科技在招股书中自述,根据弗若斯特沙利文资料,按2020年收益计算,圆心科技是国内第一大专注于处方药的综合医疗交付平台。

圆心科技瞄准的是承接后处方外流的这一市场,而这一市场是强监管的市场。2007年,原国家食药监总局颁布《药品流通监督管理办法》,企业不得向无处方的消费者销售处方药,也不得通过互联网或邮售方式销售处方药。2020年11月,国家药监局公开征求《药品网络销售监督管理办法(征求意见稿)》提出,药品零售企业通过网络销售处方药的,应当确保电子处方来源真实、可靠,并按照有关要求对处方进行审核,对已使用的处方进行电子标记。通信高级工程师、战略规划专家杨波认为,由于医疗风险等问题,实际上处方药的真正放开仍有较长一段距离。

圆心科技在招股书中也表示,处方药的销售须受到严格的审查,这可能使公司面临风险和机遇。公司仍不确定公司的销售模式及线上平台时及将来是否均会完全符合不断发展和变化的相关法律法规或将来可能颁布的任何新法律法规。若未能遵守相关法律法规,可能受到警告处分及行政处罚,从而可能会对业务等造成重大不利影响。

北京商报记者 姚倩

腾讯、红杉是股东

自完成E轮融资后,圆心科技要上市的传闻不断。随着招股书的披露,圆心科技上市一事落定。10月17日,北京商报记者获悉,圆心科技向港交所递交上市申请,高盛、中信证券为联席保荐人。

作为一家医疗科技公司,圆心科技拥有院外综合患者服务、供给端赋能服务及创新医疗健康服务三大业务。其中,院外综合患者服务通过妙手医生、圆心药房开展;供给端赋能服务通过圆心医疗科技开展;创新医疗健

平均日亏186万元

互联网医疗需要面对的商业化难题,圆心科技也不例外。

2018-2020年,圆心科技分别实现营收8.19亿元、23.52亿元、36.29亿元。同期亏损分别为1.18亿元、2亿元、3.63亿元,三年累计亏损超6亿元,平均日亏186万元。圆心科技的亏损额还在增加。2021年前8个月,圆心科技亏损4.62亿元,上年同期亏损1.77亿元。

盈利难是行业内的普遍现象。今年4月,