

# 曝光过高遭负面对冲 高盛称特斯拉被严重高估

周开平 报道

特斯拉全球副总裁吴碧瑄忙于辗转各种场合的活动,3月16日意外地作为嘉宾出现在广东官方主办的青年企业家论坛上,讨论的主题是互联网思维。

对于参加具有官方背景的活动,吴碧瑄乐此不疲。3月9日,吴碧瑄在北京与合肥市长张庆军会面,因为谈话涉及合肥当地的新能源汽车发展,以及有江淮汽车的人在场,其后被解读为特斯拉在和江淮谈合作。

一场资本盛宴随之上演,江淮汽车股票在接下来的多个交易日内连续涨停。特斯拉因为冠以汽车行业的“苹果”,在中国资本市场持续扮演了资本魔术,在过去的半年中形成了特斯拉概念股,十多只股票在多轮爆炒中涨停。

特斯拉为什么有这么大的能量?答案是,特斯拉不仅是一家有硅谷范的科技公司,而且是善于抓住市场对技术的崇拜,用科技概念对消费者进行宗教式洗脑的公司。CEO 艾隆·马斯克至少利用了三个炒作元素:抓住“极客”文化,渲染IT概念;科技概念炒作资本市场;推销给行业领袖消费群体,在市场形成盲目崇拜。

正是由于特斯拉曝光率过高,其也正遭到负面信息对冲。先是湖南科力远公司董事长钟发平质疑“特斯拉是一场资本骗局”,中国资本市场特斯拉概念股开始退潮;不久,高盛发布报告称,特斯拉公司股价被严重高估,投资者预期不够理性;美国一些地方政府反对特斯拉直销,打开了足够令马斯克痛苦的先例。

## 吴碧瑄的拜访路线图

就在吴碧瑄和合肥市长见面前后,有人已经预计到了江淮汽车股价会飞涨。一家与江淮有业务往来公司的高层在3月9日提醒身边朋友,“密切关注江淮汽车股票动向。”

此次见面在3月16日曝光后,江淮汽车股价随即涨停。上述券商汽车分析师告诉记者:“除了特斯拉概念,没有其他的推涨因素。”

这已经是江淮汽车股票的第二波特斯拉推涨潮。去年江淮汽车高层在多个场合盛赞特斯拉模式,并同时谈江淮汽车自身新能源汽车的发展,股价也应声而涨。但江淮汽车证券部门面对媒体追问时否认了与特斯拉接触。

类似的还有芜湖长信科技公司。去年11月特斯拉曾派人前往长信科技,长信科技股价随即被爆炒。其后长信科技在今年2月发布声明,特斯拉并没有和长信签署任何协议以及进行技术交流,也没有订单意向。即便如此,资本市场仍旧饥渴。3月13日长信科技停牌,市场又开始猜测长信科技是不是与特斯拉有约。

据记者不完全统计,过去几个月,这种利用特斯拉概念拉升了股票的上市公司还有:国机汽车、杉杉股份、华域汽车、国电南瑞、福耀玻璃、万向集团、成飞集成、天汽模



明等等。

在炒作风暴中,特斯拉扮演了特殊角色:特斯拉应邀考察企业,但刻意保持低调。一位接近吴碧瑄人士称:“她很少接受采访,很多记者找过都没回应,联系她只能通过公关部门的一个日本人,但沟通很困难。”特斯拉中国区总经理郑顺景也是如此,这种基调和特斯拉公司张扬的基因极不相符。

面对无厘头爆炒,市场希望特斯拉中国高层能公布特斯拉在中国的发展计划,但都予以回避。这恰恰是特斯拉在中国高明之处,上述券商人士称:“炒作需要保持神秘,如果是否在中国国产,是否在中国找供应商和合作伙伴等计划都公开了,就缺少炒作的話題了。”

“当然这都是市场行为。”国泰君安汽车分析师张欣认为。大部分接受记者采访的证券分析师都抱有相同观点:特斯拉的炒作类似于免费广告,所以吴碧瑄的拜访之路还会继续。

接下来的问题是:特斯拉会不会真找中国合伙人?杉杉股份内部人士的说法印证了大部分炒作公司的“无厘头”：“杉杉股份是锂离子电池材料生产商,特斯拉本身并不生产电池,合作什么呢?”

特斯拉并非不需要中国的合作伙伴,比如某个部件的供应商,但前提是有国产计划。而且要合作到什么程度才算合作?国机汽车一度被炒作为代理商,实际上只是在谈直销之外的分包业务。

吴碧瑄承认与有些企业进行了接触,特别是在充电设施完善领域。特斯拉要在中国走完最后一公里,必须与具有本土资源的企业合作,比如国电南瑞。积累政界资源,也是吴碧瑄热衷于参加政府活动的原因。

## 资本与极客炒作

特斯拉概念在中国资本市场的狂热源于太平洋彼岸的疯狂,它的造富神话让很多人甘愿成为拥趸,并想方设法把它延伸至中国市场。

这家贴着硅谷标签的公司于2010年在纳斯达克上市,过去一年中特斯拉股价最低为34.94美元,最高达到265.00美元。2003

年成立的特斯拉刚刚走过第十个年头,而它的市值在今年年初曾超过300亿美元。

上市三年的特斯拉公司市值不但很快超过了菲亚特、马自达等车企,似乎赶超“百年通用汽车”的480亿美元市值也指日可待。42岁的马斯克仅在过去的3个月内,财富就增加了38亿美元,仅次于Facebook创始人扎克伯格。

一些看似传统的经营者除了心生羡慕,也聪明地靠拢特斯拉。连年近70岁的万向集团创始人鲁冠球也按捺不住。在去年收购美国菲斯科的最关键时候,外界对万向信心不足时,鲁冠球适时地公开夸赞特斯拉,暗示有与特斯拉合作的意向,形势立马逆转,旗下上市公司万向钱潮出现多个涨停板。

资本市场和媒体对特斯拉概念趋之若鹜,马斯克的宣传攻势只需抓住两点:一是利用财富神话,让投资界和创业者迷恋,这种模式只需从美国移植到中国;二是以IT为支撑点进行引导,抓住极客文化吸引IT精英,并利用IT领袖对舆论进行宗教式洗脑。

科技媒体是特斯拉的第一波粉丝。首先反复强调马斯克是《钢铁侠》原型,建每小时760英里的超级高铁、超音速电动飞机、可重复使用的火箭等等。这些马斯克“想做”的事,给外界直观印象是,对于无所不能的马斯克,电动车技术只是小儿科。

虽然马斯克很少评论苹果公司,不过却有意让外界把特斯拉和苹果联系起来。马斯克的办法是从苹果公司挖人。比如一年前还任职苹果公司亚洲区教育市场总监的吴碧瑄。

在苹果公司任职期间,吴碧瑄在公共场合出现最多的是参加各大高校、中学的苹果公司赞助的活动。吴碧瑄还曾任职麦肯锡公司和摩托罗拉公司,马斯克的美国业务负责人,并没有任何汽车从业背景。

特斯拉在中国的订单,大多数来源于投资界高管和IT精英,购买特斯拉并非出于环保,最主要的目的是:亲身体验产品,对其从事的互联网未来发展做出判断或者启发,即使有多个特斯拉欧美用户出现了车燃烧事件。比如小米创始人雷军。最近跟雷军吃过饭的一位人士称,“他一晚上都在说特斯拉。”

号称“雷布斯”的雷军两次拜访马斯克,并利用其社交网络平台以及媒体进行渲染,发布试驾长文以及与马斯克对话实录,与马斯克相提并论的同时为特斯拉做了广告。不久之前,雷军抛出要造中国的特斯拉“绿豆”。特斯拉形成了先进、科技、未来、创富神话的形象,IT精英们购买特斯拉,很大程度上为了给自己贴上这样的标签。大部分人在订购特斯拉后,都会在社交平台上“晒一晒”,在圈子里亮亮相——特斯拉已经成为中国科技圈的入门社交神器。

## 高盛眼里的“资本阴谋”

特斯拉利用争议获得了名声,同时争议也让外界更了解它。对于资本市场的炒作,高盛公司日前发布报告称,特斯拉公司股价被严重高估,投资者预期不够理性,股价至少被高估了20%。

湖南科力远公司董事长钟发平在今年全国两会时抛出轰动一时的观点:特斯拉是一场资本骗局,未来买单的将是中国投资者。中国工程院院士杨裕生也表示,特斯拉电池量大,车体也重,把耗电量换算成发电排放,从环保角度看,和传统燃油车没什么区别。

特斯拉有哪些致命缺陷?马斯克骨子里把特斯拉定位成IT公司而非汽车公司,这被认为是特斯拉获得品牌和资本号召力的决定因素。但特斯拉汽车在现实中与互联网思维并不一致,互联网的交互性、客户体验思维,以及本身具有的产品换代短周期性,具有典型汽车特性的特斯拉都很难做到。

高盛公司发布的报告认为,特斯拉并不能成为苹果。因为在可以预知的时间内,特斯拉无法像苹果手机一样颠覆产业,传统汽车仍具有统治性地位。去年特斯拉全球销量为22万辆,按照今年增幅55%的目标,销量不超过35万辆。而全球销量第一的丰田汽车,去年销量高达998万辆。

作为一家生产汽车产品的公司,获得市场认可最终标准是消费者能购买产品,直观的数据就是销量。根据特斯拉在美国规划的电池厂产能目标,中期目标销量为50万辆。

# 伪基站黑色产业链:无本生意一天进账千元

白阳 邹伟 报道

垃圾短信就潜伏在你的身边。只需一根天线、一台电脑和一套软件,便伪装成不起眼的路灯、电线杆、空调机,也能藏身于小汽车中四处游走。在车水马龙的广场街道,在人来人往的商业街区,它如影随形,时刻窥视着你的手机。

“伪基站”——垃圾短信的高科技“马甲”,近年来正在我国境内迅速蔓延,并日益侵袭着人们的日常生活。今年2月,中央网信办、公安部等9部门联合部署打击整治专项行动,记者随警进行了采访。

## 你的手机很容易被“劫持”

2013年10月的一天,江苏省仪征市居民胡女士接到一条显示为当地社保局官方号码的短信:“您有一笔4000元的社保补贴即将到期,请速与社保局联系领取。”胡女士立刻拨打短信中的“社保局电话”咨询,并按照对方电话指示在银行ATM机上操作。直到卡里的1.9万元存款被悉数转走,胡女士才意识到自己落入了骗局。

“我看到短信的号码和地址都正确就信了,哪儿想到这也敢假冒呀!”胡女士很懊恼。胡女士遇到的就是“伪基站”电信诈骗。工信部电信研究院规划研究所所长胡坚波告诉记者,“伪基站”通过发射大功率信号,“劫持”了周边数百米范围内的手机与运营商基站之间的通信协议,从而截获手机用户信息并向其发送垃圾短信。在被“劫持”几秒钟至1分钟内,用户手机信号显示满格,但除

了接收伪基站发送的信息外,无法进行正常的通讯功能。

“如果一个城市里同时运作的‘伪基站’达到一定数量的话,就可能造成全城的通讯中断。”办案民警介绍,“伪基站”体积小,便于隐蔽,可以安装在车内流动作业,也可以“潜伏”在人流密集处发送垃圾短信。更严重的是,“伪基站”能冒用任意号码甚至是公共服务号码发送诈骗短信,迷惑性极强。

## 暴利催生“伪基站”黑色产业链

工信部最新数据显示,截至2014年1月,中国内地移动电话用户已达12.35亿。在庞大的市场刺激下,“伪基站”的生产方、销售方、使用方相互勾结,逐渐形成一个完整的地下黑色产业链条。

2014年3月,山东省曲阜市公安局破获了一起利用网店销售、维护“伪基站”软件的案件。据悉,春节以来,曲阜市公安局不断接到群众举报垃圾短信。通过网上巡查,一家由本地网民孙某开设的“Ssrp定制软件”淘宝店进入办案民警的视线。经查,犯罪嫌疑人利用自己的电子专业知识,向伪基站使用者在线提供所谓“远程升级服务”,并通过支付宝收取一百元至数千不等的费用。据统计,从2013年12月至今年3月,孙某的网店交易量已达120余次,非法获利7万多元。

孙某的“下家”刘某坦言,选择用“伪基站”发广告就是图便宜。“在报纸上登半版广告,一次就要600元;用‘伪基站’发短信,一小时能发一万多条,广告直达用户,效果很好。”

法广告商之间已经形成了一个稳定的地下现金流。用“伪基站”发短信的“行情”是每百元1万条左右,伪基站一般一次能运行6小时,按1小时发送12万条短信计算,一个“伪基站”持有者一天就能有近千元进账。

“‘伪基站’是‘无本万利’的生意,也是滋生犯罪的‘神器’。”中国人民公安大学法学院教授莫开勤表示,“伪基站”发广告价格低廉且不受广告法等制约,如不加以控制,势必会对通过正规渠道做广告的正常厂商造成冲击,长此以往,资金将源源不断流入非法广告商手中,导致“劣币驱逐良币”现象发生。不仅如此,“伪基站”绕开了相关部门的监管直接“劫持”用户,进而衍生出泄露个人隐私、诈骗勒索等其他违法犯罪行为。

“十网里头九网空,逮住一个就成功。”在仪征市看守所内,“社保补贴”诈骗团伙主犯王某告诉记者,他每到一地就查出当地社保局电话和地址,并网购一个当地电话卡邮寄给远在厦门的团伙,然后用“伪基站”冒充官方号码发送诈骗信息,普通群众很难辨别真伪。他们每天都能接到数十个咨询电话,平均一天能成功一两起。除了油耗、过路费 and 住宿费,这种骗术完全没有任何成本。截至被抓前,该团伙在短短一月间已成功作案32起,涉案金额达224万元。

统计数据显示,不法分子每年通过“伪基站”发送诈骗、赌博、推销等信息近千亿条。

## 根除“伪基站” 犯罪土壤需打“组合拳”

“从个人角度看,‘伪基站’在一定范围

内截取手机用户信息并阻碍用户通讯,侵犯了公民的信息安全;从社会角度讲,‘伪基站’破坏了正常的通信秩序,严重干扰经济社会正常运行,甚至可能被别有用心的人利用,进而危害国家安全。”莫开勤表示,打击“伪基站”已经刻不容缓。

据了解,公安部从2012年开始已进行过两次全国范围的打击行动。专家指出,“伪基站”设备易隐蔽,作案具有流动性,调查取证困难,仅靠公安部门打击难以治本。要根除“伪基站”的生存土壤,公安、工商、电信等部门必须改变“各扫门前雪”的现状,对“伪基站”产业制售使用的全链条合力打出“组合拳”。

胡坚波表示,现有的技术手段已能对“伪基站”发射的信号进行定位。如果某地区突然出现不正常的大功率无线电信号,无线电管理部门是能监测到的,而伪基站一旦运作就会屏蔽掉附近正常基站,运营商也可以很快发觉。因此,相关部门和机构需要切实承担起对“伪基站”信号监测定位的责任,一旦发现应立即报告公安机关。

不完善的无线电发射设备生产销售许可制度也是“伪基站”泛滥的原因之一。莫开勤指出,一方面,“伪基站”大多由地下窝点组装,这样的“三无产品”能够在市面上大肆流通,说明工商部门的打击力度还不够;另一方面,绝大多数的“伪基站”是在网上交易的,但目前网络平台经营者在打击“伪基站”方面的责任还不够明晰,应出台规章制度督促网络平台积极巡查、关闭举报“伪基站”设备的网页并及时向公安机关举报。

要实现这一目标的前提是:改变其豪华电动车的品牌定位和产品定位,价格更加便宜才利于“大众化推广”。但马斯克并不想做,比亚迪掌门人王传福因此并不惧怕特斯拉的竞争,因为“特斯拉是富人的玩具”。

摆在马斯克面前最大的难题是同行对其电池路线的质疑。特斯拉的动力电池包由7000颗18650小电池组成,过多的单体组成的电池包,需要对电池管理系统提出非常高的要求。

截至今年2月的一年内,特斯拉量产的纯电动车Model S,已经发生了五次起火。最后一次起火后,马斯克并不愿讨论电池路线问题,而是强调起火事故没有造成人员伤亡。事后有消息人士透露,特斯拉在美国组织了一批18650小电池专家进行了研究,得出的结论是“问题很难规避”。

## 雷军也可以造的特斯拉

一位不愿透露姓名的中国电池行业的资深专家对记者公布了一组数据:根据18650小电池在美国的召回概率是0.2PPM,那么7000块小电池组成的电池包起火概率是0.14%,按照其目前的销量,这种概率导致它几乎每个月一起事故。

马斯克的现实问题是,汽车动力电池的路线一旦选定,就很难再更改。“汽车动力电池价格很高,如果要更改,以前卖出的车都要召回。这对一家汽车公司来说,可能意味着破产。”

特斯拉光鲜的外衣下麻烦不断。特斯拉的直销模式被称为预示了汽车销售未来方向。消费者下订单半年后才可以提车,准车主缴纳的订金可以为特斯拉提供强大的现金流。以中国市场订车需要25万元订金计算,去年特斯拉销售2万辆汽车,可以为其补充50亿元现金流。

但特斯拉的直销模式正在遭受美国本土的一些地方反对。近日,新泽西州宣布将强制执行一项禁令,不允许汽车制造商直接销售自己的产品。先例开启后,纽约和俄亥俄州也可能跟进。马斯克也意识到,这是个可怕的先例。

汽车界和IT界对特斯拉的看法截然不同,当一些全球汽车巨头高层被问及特斯拉的竞争压力时,往往笑而不答。所有的传统车企都投身到电动车领域多年,他们有上百年的造车技术和体系。在豪华车区间,宝马推出了i系列电动车,包括i3和更高端的i8;奔驰也和比亚迪一同打造了纯电动车品牌腾势,今年将推出到市场。

对比Model S和宝马i8,前者可能具有的优势仅仅可能是车内的IT设备。而马斯克也意识到,特斯拉在IT领域的技术水平,远远比不上谷歌、苹果等公司。最令他焦虑的是,传统汽车巨头都在和谷歌、苹果等公司合作。

连拥趸雷军也在拜访马斯克半年后,忽然宣称小米可能会生产电动汽车,并确定品牌叫“绿豆”。从未涉足过汽车的雷军炮制了“电动车计划书”。很难说是对特斯拉的仰视,还是对其可复制性的藐视。

漏洞,与巨大的经济利益相比,犯罪成本过低,这使得不法分子敢于铤而走险以身试法。据悉,现有与“伪基站”相关的规定散见在刑法、广告法等法律法条中,没有形成一个清晰的体系,大多仅能被处以行政处罚。记者在采访中发现,即便以诈骗罪论处,被抓获的“伪基站”诈骗团伙也往往因为诈骗数额够不上巨大而被判以缓刑。此外,运营商和银行在推动实名制上进展缓慢,一定程度上也对“伪基站”短信诈骗起到了“推波助澜”的作用。

事实上,公安、电信、运营商、手机安全软件厂商等一直在与“伪基站”作斗争,通过不断升级网络、屏蔽关键字等方法减少群发垃圾短信给用户带来的骚扰。这次由公安部、工信部、国家质检总局、国家工商总局等9部门联合部署开展的打击整治专项行动,目的就是改变多头管理的现状,从根子上整顿“伪基站”违法犯罪问题。

公安部刑侦局局长刘安成告诉记者,此次专项行动在严打“伪基站”犯罪,还将着手专项行动间合作的长效机制,全链条整治“伪基站”地下黑市。他还表示,最高法、最高检、公安部、国家安全部专门出台了《关于依法办理非法生产销售使用“伪基站”设备案件的意见》,进一步明确了“伪基站”案件的适用法条,这对明确公安机关的相关执法行为,以及规范司法机关之间的相互配合极为有利。

“公安机关将继续保持‘露头就打’的高压态势,我们相信随着侦查手段和法律武器的不断进步,我们对‘伪基站’犯罪的打击震慑力将会越来越强。”刘安成说。