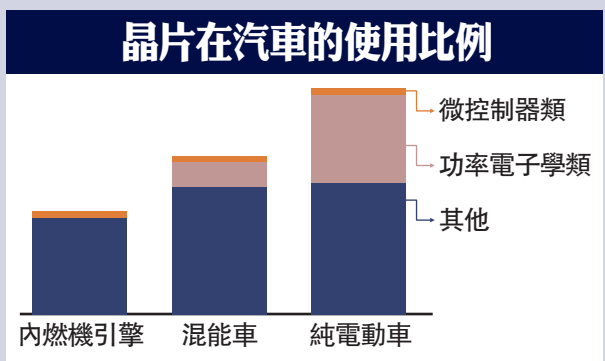


車商優化供應鏈 缺芯問題較預期輕

全球電動車銷量料首超500萬輛



▲供應鏈受阻、晶片短缺等問題，暫時未對特斯拉構成結構性影響。



- ### 車用晶片短缺原因
- 1 疫情影響汽車供應鏈受阻
 - 2 晶片製造商追求先進製程及高利潤
 - 3 晶片製造廠產能滿載、擴廠不及
 - 4 美對華禁令，造成買家囤貨恐慌
 - 5 晶片製造代工是寡頭壟斷、代工廠擴廠誘因細
 - 6 汽車產業供應鏈既長又複雜

電動車業界動向

福特(Ford)

- 宣布在EV與電池生產上投入114億美元資金；公司4月曾表示，因為晶片供應鏈中斷，今年汽車銷售量會減少110萬輛

豐田(Toyota)

- 在疫情爆發初期強化了供應鏈渡過難關，之後儘管試圖由混合動力車輛轉向全電動車款，還是減少了汽車產量

特斯拉(Tesla)

- 聲稱已在很大程度上解決了晶片缺貨的問題；消息指Tesla是透過採用新微控制器設計以及找到了替代的MCU供應商

新興的EV車廠

- 中國的小型「城市車」數量規模有加大趨勢，可能加劇晶片短缺問題；美國Lucid Group位於亞歷桑納州的「先進量產工廠」啟用，將生產Lucid Air房車；分析預測EV市場將會持續增長

半導體供應鏈緊張，對全球製造業帶來前所未有的挑戰。對於更現代化、使用更多晶片的電動車來說，坊間普遍預期勢必拖累產銷表現。然而，有科技研究機構相信，今年電動車銷量不跌反升，並將首次超越500萬輛的重要關口；同時，電動車龍頭特斯拉上周公布的第3季業績，卻明顯未受到晶片短缺的影響。究其原因，直到目前為止，電動車核心所需要的功率晶片並無明顯短缺的現象，加上電動車的潮流已不可逆轉，產能及購買力均會由傳統汽車，逐步轉移至新能源車。

大公報記者 李耀華

雖然全球晶片和原材料短缺，加上新冠肺炎變種病毒Delta在全球肆虐，但是，特斯拉在上季仍可交出理想成績，純利錄得16.2億美元，超越第2季創出的11.4億美元最高紀錄，相比2019年同季錄得的3.31億美元，更超出近4倍。營業額亦升至137.6億美元，較去年同期錄得的87.7億美元，大升近57%，且優於市場預期的136.3億美元，更連續第5季創新高。

特斯拉能夠戰勝疫情和供應鏈受阻的問題，主要依靠中國廠房的產量增加。但亦證實了供應鏈受阻、晶片短缺等問題，暫時對於電動車來說，未有構成結構性的影響。

與此同時，研究機構IDTechEx指出，電動車今年的銷量將會超越500萬輛（只計算乘用車），即自從2011年以來，年複合增長率高達八成六。這統計結果與一般的預期大相逕庭，尤其是電動車所需要的晶片基本上較汽油車要多，晶片短缺理論上會明顯削弱其產量。

究其原因，電動車主要使用的晶片，主要屬於功率電子學類（Power

Electronics），而目前短缺的晶片則屬於微控制器類（microcontrollers），故對電動車的影響不大。事實上，隨著電動車日益普及，對於功力電子學工程晶片的需求大增。至於微控制器類晶片，則主要用於日常生活，例如電腦鍵盤、顯示屏、打印機、影印機、傳真機，和電話系統等，而不是主要用在汽車，尤其是電動車方面，故對電動車的產量未有太大影響。

明年電動車行業更樂觀

此外，雖然去年全球受新冠肺炎肆虐的影響，但電動車全年銷售仍錄得四成增長，這便足以說明，電動車市場在去年持續強勁增長後，這股大勢將難以逆轉，車廠亦不會輕易降低產量。再者，一些車廠，例如特斯拉等，亦盡力想辦法應付供應鏈的問題，例如對個別零部件重新設計，或是更換供應商等。

總之，雖然晶片短缺對電動車製造來說，或多或少會有影響，但並未傷及要害。IDTechEx表示，目前電動車的形勢大好，相信明年的情況將會更理想。

特斯拉在華每46秒交付一輛

打破紀錄 過去兩年，特斯拉在華組建的新能源汽車產業鏈日益完善，零部件90%以上來自中國，特斯拉上海工廠員工超過99%是中國人。

據統計顯示，特斯拉9月份在中國交付56006輛電動車，打破紀錄。另外，特斯拉於中國第1000座超級充電站將在深圳落成。

特斯拉繼8月份在中國交付4萬輛電動車後，9月份銷售額進一步上升。根據10月12日發表的數據顯示，特斯拉中國9月份交付56006輛電動車，再創新高，按月增長27%，按年更大漲394%，相等於每46秒賣一輛電動車。

中國是特斯拉在美國以外首個擁有本土製造產品的市場，且在今年第3季度成為特斯拉在全球最主要的出口中心。

特斯拉季度業績比較

項目	第二季	第三季	變化
純利	11.4億美元	16.2億美元	▲42%
營業額	87.7億美元	137.6億美元	▲57%
每股盈利	1.45美元	1.86美元	▲28.2%
交車量	20.6萬輛	24.13萬輛	▲17%
邊際利潤率	25.8%	28.8%	擴闊3個百分點

女股神減持特斯拉 套3.2億

難以捉摸 特斯拉公布業績後，股價持續造好，自3月份低位至今，大升逾六成。一向看好該股份的女股神伍德，其投資旗艦方舟卻在上周末減持多4.6萬股特斯拉，套現料達4150萬美元（3.2億港元）。然而，女股神在早前接受訪問時，卻表示對特斯拉的前景仍然充滿信心，重申股份在2025年將會升至3000美元的水平。



▲女股神伍德減持逾四萬股

股特斯拉股份，價值估計達4150萬美元，而該基金近期亦一直減持，在上周初，便曾出售特斯拉套現2億美

元。伍德上周出席論壇時，仍表示看好特斯拉，她當時說，對於其基金而言，投資於特斯拉並不是困難的決定，因特斯拉的電池技術與別不同，是它令整個消費者電子業務的經營成本下跌，並重申特斯拉股份在2025年將會升至3000美元的目標。這個目標價是她在今年3月份首次提出。特斯拉在上周五收報909.68美元，升1.75%，而在開市前，特斯拉股價曾升至910美元，創下即市新高，主要受到周四公布業績理想的刺激。



▲分析指出，近期樓市頻吹「暖風」，利好恒大乃至所有房企。

中国润东汽车集团有限公司(临时清盘中)
(仅就向债权人提出妥协或安排目的)(「该公司」)
委任共同临时清盘人通告
公司法(2021年修订版)
开曼群岛大法院案件编号:FSD 248 OF 2021 (ASCJ)
特此通知根据开曼群岛大法院在2021年9月29日之命令，德勤·关黄陈方会计师行 (Deloitte Touche Tohmatsu) (其地址位于香港金钟道88号太古广场1座35楼)的何国樑及甘仲恒，及德勤开曼群岛 (Deloitte & Touche) (其地址位于 PO Box 1787, Citrus Grove, Goring Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-1109, Cayman Islands) 的 Michael Green 已被委任为该公司的共同临时清盘人。
日期：2021年10月25日
何国樑
甘仲恒
Michael Green
共同临时清盘人
联络方式：
德勤·关黄陈方会计师行
香港金钟道88号太古广场1座35楼
电话：+852 2852 1242
传真：+852 2850 8362
电邮：dtprojectmobile@deloitte.com.hk

【大公報訊】恒大集團董事局主席許家印上周五明確表示，全力以赴實現復工復產保交樓。恒大昨日即表示，恒大總部所在地的恒大集團深圳公司、恒大珠三角公司項目的復工復產工作正在進行，涉及的項目逾50個。

有關消息在「恒大集團」及「恒大地產在珠三角」的微信公眾號內發布。據「恒大集團」微信公眾號，位於恒大總部所在地的恒大集團深圳公司包含深圳、東莞、江門、汕尾、珠海、中山6地10餘個項目的復工復產工作正有序進行中。

其中，進度較快的深圳恒大城市之光、江門恒大泉都、中山恒大御府等皆已進入室內裝修階段，將陸續向業主交付；深圳恒大珺睿大廈、深圳恒大

委任清盤人公告
香港特別行政區 高等法院 原訟法庭
公司清盤案件2018年第87宗
公司名稱：
－ 比快互聯網物流（香港）有限公司
註冊辦事處地址：
－ 香港中環德輔道中148號安泰大廈9樓
共同及各別清盤人姓名：
－ 余德儀及蔡子傑
清盤人地址：
－ 香港上環永樂街239-241號兆豐行大廈202室
委任日期：
－ 2021年3月19日
日期：2021年10月25日
余德儀及蔡子傑
共同及各別清盤人
傑德信企業管理專業諮詢事務所刊登

恒大：逾50項目正復工復產

城、東莞恒大悅龍台、珠海恒大濱江左岸等項目部分樓棟已於近期陸續封頂。

來自「恒大地產在珠三角」微信公眾號消息，恒大珠三角公司正與各項目參建單位積極恢復生產秩序，目前廣州、佛山、肇慶、陽江、清遠、惠州、河源等區域40餘個在建樓盤現場施工正平穩、安全、有序地展開。微信號中並以圖文交代佛山恒大濱江左岸、佛山恒大雲東海、肇慶恒太城、肇慶恒大帝景、清遠恒大世紀生態城、清遠恒大御泉四季、潮州恒大名都、汕頭、恒大金碧江灣、惠州、恒大華府的施工及進度情況。許家印在22日的恒大集團復工復產專題會上提出恒大化解風險自救的三大戰略決定：一是全力以赴實現復工復產保交樓；

二是全面實施現樓銷售、大幅壓降房地產開發建設規模；三是10年內實現由房地產業向新能源汽車產業的轉型。其中，以實現「復工復產保交樓」作為恒大的頭等大事。許家印強調，只有復工復產，恢復銷售和經營，才能保質保量向業主交樓，才能解決上下游合作夥伴的商票兌付，才能完成財富產品的兌付，才能逐步歸還金融機構的借款。

恒大在「恒大集團」微信公眾號表示，在恒大全力推動「保交樓」的背景下，深圳公司在復工復產上的積極表現無疑 給外界打了一針「強心劑」。隨著購房者和市場信心的恢復，以及近期樓市頻吹「暖風」，對危機中的恒大乃至所有房企而言，無疑是一個重大利好。

恒大集團債務風波事件簿

時間	內容
9月14日	恒大集團預告9月房地產銷售銳減，且無法保證繼續履行有關融資及其他合約下的財務義務
9月22日	恒大集團旗下恒大地產集團公布，將如期支付所發公司債「20恒大04」的利息
10月4日	市場傳出合生創展擬收購恒大物業約51%股份
10月15日	傳越秀地產已退出收購恒大集團香港總部大樓的交易
10月20日	傳恒大地產集團已支付所發公司債「20恒大05」的利息 恒大集團向合生創展出售恒大物業51%股權的談判告吹



▲恒大集團復工復產工作正有序進行，其中深圳恒大城市之光等項目進度較快。