

瞭望驿站

从硅谷调查问卷说起

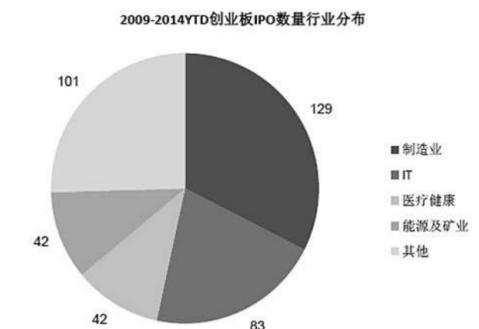
一份由《大西洋月刊》对硅谷精英,包括Dropbox的副总裁Aditya Agarwal、Y Combinator的总裁Sam Altman等50多名高管、发明人、创始人的问卷调查显示,这些硅谷人眼中最激动人心的科技项目是Uber,而价值最被低估的公司是推特。有趣的是,他们最讨厌的词是:颠覆。

未来研究所的游戏研发总监Jane McGonigal称,现代牧场,也就是实验室里制造出猪肉和皮革产品,也叫做“培养基肉”。鉴于生产肉类对环境的影响,更别提养殖工厂化所带来的残酷的道德复杂性,但这是非常重要的事。

时,17%的选票投给了Twitter 17%。Illuminate Ventures的创始人与合作人Cindy Padnos说“推特虽说是家不错的公司,但是它的市值竟达到400亿美元,不管你的用户多么庞大,这个估值远远超出这个行业的范畴。”此外,Uber 13%得到了的选票。Spredfast的CEORod Favron说,“170亿美元的估值,这比整个交通运输业产值的总和还要高啊。荒谬可笑。”Snapchat得到了7%的选票。美国开放数据研究所的主管Waldo Jaquith说:“鉴于他们20亿至30亿的估值,可以说他们都疯了。”

硅谷的CEO们这样说:“在没有必要的项目上花太多的工作。最近纽约杂志报道说目前没有什么能让你洗衣服更轻松一些的投资创业项目。难道这就是我们国家的创新者需要去解决的问题么?去干些有意义的事情吧,比如说交通堵塞与气候变化,我觉得这样一来这些创新脑袋才会有所创新。”

图说市场



车联网:概念很热 创投很淡定

文·马学哈



数据

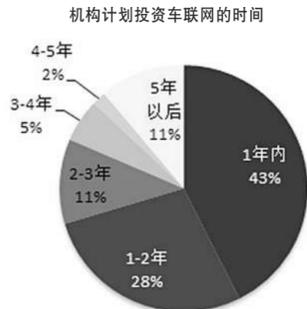
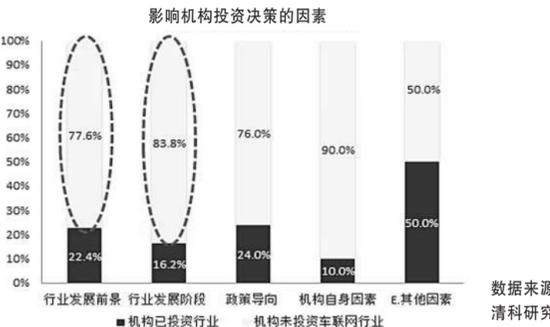


Table showing investment amount intervals (百万美元) and investment frequency. For example, 0-10 million dollar intervals have a 58.33% investment frequency and a 38.10% planned investment frequency.



特斯拉被攻克了!是啊。上周五,堪称全球最大规模的智能设备破解挑战赛举行。在这次中国顶级黑客的“华山论剑”中,特斯拉无人驾驶被Keen Team全球首次攻破。此外,一次性攻破70款主流智能手机、攻破网络银行等展示让现场小伙伴们惊呆了!科技时代bug不少!对此,特斯拉发表声明表示:“目前尚未收到有关该破解的任何证据,也未收到任何细节,公司会对此事进行全面的调查。”

你还觉得很神奇:什么玩意!现在,你已经觉得他近在咫尺了吗?车联网是物联网技术在交通系统中的应用。从广义角度上说,包括车与车、车与路、车与人之间建立网络、实现交互,满足娱乐、安全、效率的需求。业界的美好预期是:不久的将来,所有的车都将与互联网连接起来,这对于手机厂商和互联网企业来说,都是诱人的“蛋糕”。

行业巨头纷纷布局

从通用Onstar的成功到黑莓QNX 占据广阔的车载系统份额。家电厂公司TCL推出了康钛Cartel产品,中国移动开始和德国电信联手掘金,第八代帕萨特带领大众进入车联网新时代,显卡厂商NVIDIA退出手机市场,专供车联网。

厂商相比,互联网企业对车联网垂涎更早。苹果此前申请iPhone控制汽车专利,可自动发动引擎,早些时候还宣布将与法拉利、奔驰及沃尔沃等合作推出CarPlay车载系统。另一巨头三星Galaxy Gear智能手表则搭载宝马i3车型,可以遥控车窗和车门的开启、调节汽车温度等等。

同时,谷歌也联手奔驰开发车载Android,进行投射模式开发,挑战苹果的“车载iOS”操作系统。诺基亚计划投资1亿美元支持从事智能汽车技术研究的公司,同时它还会用以支持公司的数字地图业务。

最近,关于国内厂商进入车联网市场的新闻也不在少数。华为日前牵手东风汽车,双方将在车联网领域深入合作,包含车载电子产品、车联网、智能汽车等,以及代表未来方向的车载通讯设备产品和解决方案。中兴也不甘落后,目前正与多家厂商洽谈。

八成机构表示:看不清,要谨慎

车联网是最近兴起的一项新概念,大体指通过各种信息传感设备,利用RFID、GPS、移动通信和无线网络等接入技术和网络服务支撑技术,实现人、车、路、环境之间的智能协同,实现在信息网络平台上对所有车辆的所在方向、属性信息和静态、动态信息进行提取利用并提供综合服务。

“过两年应该有新东西出来,目前搞的还是导航、语音交互,感觉没啥新意,炒概念的可能会更多。”一位机构负责人表示,在车联网的布局中他们会持续关注,但要谨慎落子。

持有同样看法的机构投资者不在少数。清科研究中心介绍,9月底,车联网行业共发生28起投资事件,且多数企业获得超过一项以上的融资。通过清科研究中心调研,有17.0%的机构表示已经投资过车联网相关企业,同时半数机构对车联网企业的投资数量不止一起。尽管目前涉足车联网的机构占比较少,但是本次调研中,有89.0%未对车联网行业进行过投资的机构表示,会在未来5年内对车联网行业有所涉及。这一数据可能预示着未来涉足车联网行业的机构有所增长。

当前机构对车联网行业的平均投资规模约为2083.33万美元。通过清科研究中心调研显示,预计到2019年,其计划对车联网行业的平均投资规模将达2,261.90万美元。与当前平均投资规模相比,预计增幅仅有8.6%。

与目前涉足车联网机构的数量及其平均投资规模相比,预计未来,将有越来越多的机构向车联网市场有所布局,但平均投资金额增幅不大。

成熟产业链模式尚不明确

从目前情况来看,车联网概念股分为三类:第一类是公路信息化整体解决方案供应商,上市公司包括宝信软件、川大智胜、银江股份、航天信息、交技发展、皖通科技、亿阳信通;第二类是车载终端信息系统,上市公司包括启明信息、四维图新;第三类是自助缴费系统,上市公司包括新国都、新北洋等。

越来越多的证券报告分析称,车联网面临全产业链投资机会。而机构投资者对于行业的布局以及行业未来的发展,都有着各自看法。要知道,机构投资车联网企业的举动影响的不仅是行业中单个企业的兴衰,其潜在的还影响了整个产业链及内部各环节的发展。车联网的产业链模式复杂,各种主导力量的产业格局独立发展,但综合其共同特征,可以将车联网的产业链分为上、中、下三游。

清科研究院介绍,处于上游环节的是元器件设备制造商,这些厂商主要销售RFID等传感器、各类芯片以及其他硬件中间件软件给位于中游环节的终端设备制造商。终端设备商可以将其产品(如车载终端)销售给同样位于中间环节的整车厂或供给下游环节的厂商。而产业链中段的另一参与者“软件开发商”主要为车厂提供相应的软件支持。处于产业链下游的汽车远程服务提供商(TSP)从终端厂商手里获得硬件并从网络运营商那里获取网络支持。当然,这一过程也可以通过系统集成商来实现。系统集成商通过采购符合TSP要求的硬件设备和网络环境成为产业链下游的一环。另外,内容提供商的主要工作是为服务提供商的应用提供所需文本、图像等多媒体信息或相关资讯信息,从而使服务提供商为TSP提供相关应用。

数据来源:投中集团

上市新贵

证监会:为机构投多种类型的表决权票预留空间

最近,证监会修订了《上市公司股东大会规则》和《上市公司章程指引》。证监会表示根据修订前的《上市公司股东大会规则》和《上市公司章程指引》规定,“出席股东大会的股东,应当对提交表决的提案发表以下意见之一:同意、反对或弃权”。也就是说,同一股东只能投一种类型的表决提案。这是与我国市场直接持有模式相适应的,实践中,QFII、公募基金参与股东大会表决时,也适用上述规定。沪港通实施后,对上述规则形成了挑战。目前,香港结算体制采取的是间接持有的多级托管模式,香港开户投资者对内地上市公司有关提案行使表决权的,需通过证券托管机构汇总至香港结算公司,进而报入上交所交易系统。汇总后的投资者表决意愿可能同时存在部分股数“同意”、部分股数“反对”和部分股数“弃权”。这就与内地现行股东大会规则相矛盾。

为解决沪港通实施后表决提案相关问题,本次修订的是《上市公司股东大会规则》第三十六条、《上市公司章程指引》第八十九条,增加一条关于登记结算机构的除外条款:“出席股东大会的股东,应当对提交表决的提案发表以下意见之一:同意、反对或弃权。证券登记结算机构作为沪港通股票的名义持有人,按照实际持有人意思表示进行申报的除外。”通过修改该条款,为登记结算机构投多种类型的表决权票预留空间。

区域金融

西科天使基金撬动亿元资金

为引导社会资本加大科技成果转化投入,加速推进科技成果转化与应用,陕西省科技厅会同陕西省发改委、西安高新区管委会等共同发起设立了西北地区第一支致力于科技产业孵化、采取“政府引导、市场化运作”模式的天使投资基金——西科天使基金,专注于投资于光电领域早期企业,已完成17个项目的投资,总金额约3200万元,为陕西做大科技风险投资基金规模,发挥财政资金引导作用,通过股权投资支持中小企业发展探索出一条切实可行的路径。

动陕西省创业投资引导基金、西高新创投、关天资本、西安中科光机投资及若干自然人共同发起设立,总规模1亿元,以有限合伙制形式设立,专注于投资陕西省光电领域科技型中小企业的天使投资基金。目前已到位首期资金6600万元。通过这一模式,有效地将政府、研究机构、民间资本的力量统筹起来,合力助推陕西科技型中小企业发展。

西科天使基金围绕“光电产业”和“军民融合”两大投资重点,主要投向中国科学院西安光机所技术转化、在西安高新区内注册的处于种子期、初创期的科技型企业。截至目前,已完成高精度光纤陀螺、光纤合束器、血管成像仪、光纤电流互感器、光伏玻璃增透镀膜液、空间定位测量系统、人工智能、激光熔覆、光学断层医学成像技术等17个早期孵化项目的投资。其中9个项目成立了公司,8个项目扩大了注册资本。例如,西安中科华芯测控有限公司注册资本335万元,西科天使基金占股30%,专注于高精度光纤陀螺产业化,2013年订单已突破1500万元。中科微光医疗器械技术有限公司的血管成像仪项目是国内首批专业从事生物医学光学断层成像(OCT)系统的研发、制造及服务的高科技企业,目前估值已超过6000万元。

西科天使基金委托西安关天西投资管理咨询有限公司具体运营管理。该公司已成为陕西省科技资源统筹中心入驻机构。双方开展紧密合作,一方面按照市场规则,借助公司项目资源和管理经验等优势,对拟投资企业进行全面细致的尽职调查,保证投资人的资金权益;另一方面,借助统筹中心所具有科技金融服务平台,与投资、企业咨询、知识产权、法律、会计等服务机构联动对接,为企业提供人才引进、注册登记、税务法律、贷款担保等全方位的服务,使企业不但得到天使资金支持,更得到成长所需要的环境支持。

