

创投风向

租车过程像搜附近餐馆 创投砸钱力挺P2P租车

□本报记者 刘兴龙

打车软件的补贴战硝烟稍落,P2P租车市场的烧钱大战又呼之欲出,这种在闲置私家车资源与用车需求之间整合资源的模式逐渐获得认可,互联网变革正在改变着租车市场的格局。与此同时,P2P租车企业获得了越来越多风投的热捧,AA拼车网、PP租车、友友租车、宝驾租车等平台相继宣布获得巨额融资。

PE纷纷恋上P2P租车

7月30日,AA拼车网再获3000万元风投。值得一提的是,在PE机构进行的评估中,“AA拼车网”的估值达到两亿元。这样一家起步于重庆南岸区的小微企业,仅仅经过3年,就从10万元注册资本,发展到专业评估公司给出的两亿元估值,企业价值翻了2000倍。通过价值的提升可以看到,P2P租车已经成为互联网浪潮的受益者之一。

P2P租车领域受PE追捧的程度可谓越来越热。2014年5月底,宝驾租车刚刚宣布获得500万美元融资,原阿里背景的创业团队又推出了友友租车,并且快速完成天使融资。同时,作为国内第一家做P2P租车模式的“PP租车”也于今年6月6日对外宣布获得A轮融资,由红杉资本领投,清流资本跟投,融资金额为1000万美元。

之所以PE机构对P2P租车市场趋之若鹜,主要是看中了它未来借助互联网技术有望拥有的市场前景。国际知名咨询公司罗兰·



CFP图片

贝格(Roland Berger)预测,2014年中国的自驾租车市场规模将达380亿元,未来5年仍将以27%的年复合增长率快速发展。

目前,越来越多的城市出台限号、摇号、限购政策,成为阻碍传统租车企业进一步发展壮大的障碍。缺乏足够的车牌号资源,传统租车扩张速度必然受限。与之相比,基于P2P的自驾车租赁平台可以将闲置车辆租借给需要用车的租客,租客则可

以用比市场低30%的价格租到更加满意的车型。

创办了宝驾租车的李如彬认为,相比传统的在汽车租赁公司租车,P2P租车这种共享模式的好处很明显。“首先是节省时间,到传统的线下租车公司租车,要亲自去网点办手续,没有一个半小时到两个小时拿不到车。而用这种线上服务模式,查找附近的可共享车辆,就像在手机上查询附近餐馆一样方便,通

过在线付款后,就可以直接跟车主联系取车,节省了80%以上的时间。另外在费用方面,传统租车公司有房租、人力和买车成本造成租金高昂。而P2P租车模式下,车主分享的是闲置的私家车,车辆的实际出租价格要比传统租车公司低30%甚至更多。”

烧钱大战风险机遇并存

2005年以来,中国汽车租赁市场经历了一轮高速增长期,复合增长率高达30%。不过,数据显示,我国租车业前10名的企业所占的市场份额不过11%,前5家只占8%,最大的汽车租赁企业市场占有率不足3%,这显示租车市场的集中度较为分散。

与此同时,此前PE机构对于租车企业的投资主要集中在一嗨租车、神州租车等企业身上。

2010年8月,一嗨租车宣布完成了第三轮融资,总投资金额达7000万美元。在这场高盛领投的融资中,启明创投、鼎晖创投、IgnitionCapital、集富亚洲和汉理资本纷纷跟投。一个月后,联想控股宣布以股权加债权的形式注资12亿元并完全控股神州租车,并且在2010年底大规模购入6000辆新车,将神州租车的规模扩充到一万台以上。

时隔不到4年,PE的热情已经从传统租车企业转移到P2P租车企业,并且投资规模呈现放大趋势。随着P2P租车市场获得的投资规模不断扩大,可以预见的是一场争夺上游闲置车辆资源和下游租车用户的烧钱大战正在逼近。

“互联网创业基本上都是沿

着这种烧钱圈用户、做大规模的路径,不拿融资到了后期就会运营得很困难,看谁支撑到最后了。”在盈开投资副总裁蔡华看来,P2P租车市场的烧钱大战不可避免,“熬过这个阶段,P2P租车的盈利模式将会很简单,每单成交收5%至10%的服务费一般都能接受。”

目前,P2P针对上游车辆资源的争夺已开始,在资本介入的初期,当前的竞争模式主要是主打差异化。比如友友租车主打“社区牌”,以邻居租车弥补诚信机制不足;PP租车在整合私家车的同时,计划把传统租车企业也纳入平台,以车源差异化满足租客需求。

PP租车CEO张丙军表示,未来传统租车和P2P租车会是分工合作的格局,最终结果是传统租车行业的汽车都会放到P2P租车平台上出租,P2P租车平台起到信息汇聚和管理的作用,帮助整个汽车租赁行业进行产业升级。

当然,P2P租车在上游资源、用车安全、法律保障等方面还存在许多风险。友友租车创始人余健透露,该公司通过市场调研发现,目前愿意分享的私家车主比例只有约15%,实际出租比例更低。处于初创阶段的宝驾租车、友友租车等企业拥有的汽车和用户资源非常有限。

此外,私家车是否能够进行营运,以及拼车和租车发生事故的赔偿责任如何划分也有待规范。据悉,一些P2P租车公司正在与保险公司沟通,计划专门推出针对拼车的保险业务,保障乘客的人身、财产安全。

创业人物

爱钱帮CEO王吉涛: 创业跟着经济大势走

□本报记者 姚轩杰

在互联网金融蓬勃发展的这两年,不断有新公司出现,也有骗钱跑路的公司见诸报端。前段时间,一家名叫爱钱帮的P2B网贷平台上线两个月就获得盛大资本千万元级别的风险投资,引起业界关注。近日,中国证券报记者专访了爱钱帮CEO王吉涛,听他讲述爱钱帮的创业故事。

近两年来,P2P公司在中国野蛮式发展,各种各样的P2P平台雨后春笋般出现。自去年下半年以来,P2P跑路、倒闭的新闻不断出现,整个行业笼罩着不信任的阴云。“我们是在市场最不好的时候进入的。”王吉涛告诉记者。

在创业之前,王吉涛就职于国开金融,他接触过企业所有的融资模式。金融背景出身的他在对待互联网金融时更多的是谨慎,“我们还是对风险有敬畏之心。”事实上,一些P2P公司跑路的主要原因就是对风险控制不够重视或者没有做好。

与其他P2P公司相比,王吉涛定位爱钱帮是P2B,服务的融资对象是企业而非个人。平台的借款人把贷款投入到实体经济中去,支持有梦想的企业家。

对于企业的选择,爱钱帮的标准是银行融资的标准。为何对项目选择有较高门槛?王吉涛解释,达到银行贷款标准的中小企业不一定能从银行贷款到,互联网金融是一个很好的补充途径。

中国银行业有150万亿元资产,每年给中小企业的贷款也就18万亿元。从经济结构看,中国的中小微企业贡献了80%的就业、60%的GDP和50%的税收,却只有不到20%的金融资源。这是王吉涛为记者列举的一组数据。“互联网金融可以有效解决中小企业的融资需求,只要它满足条件,就可以借款给他。”

至于是否会与银行形成竞争关系,王吉涛表示,“据统计,去年互联

网金融的规模接近1000亿元,与银行18万亿元中小企业贷款相比,完全形不成竞争关系。银行肯定是主力军,互联网金融注定是补充。”

对于创业的初衷,王吉涛是看到了经济转型的大趋势。“在国开金融时,我们服务的行业主要是过去十年蓬勃发展的行业,靠投资拉动的行业。但今后十年是中国经济转型的十年,这意味着传统的金融模式要变革,传统的行业要往下走,新兴行业会起来。如果我还用原来的方式服务企业,那不是未来十年的主流,所以要到一个新兴的行业去。”

王吉涛坦言,离开国开金融的举动让身边很多人不理解。“我并不觉得是放弃一个很好的工作到了一个充满未知和风险的领域,我是到了一个欣欣向荣的行业,做了一件正确的事。”

每家公司的创业起步阶段都会遇到困难。王吉涛说,刚开始和担保机构谈合作时,别人会问你带着什么资源来做。“当时我想为什么大家都从资源来做这件事呢?站在需求上才是最关键的,投资人有投资的需求,企业有融资需求,担保公司有扩充资金源的需求,我们能找到各方的利益平衡点,服务好各方的需求,这才是正确的方向。”

王吉涛坦言,创业的过程就是一个山坡一个山坡地迈。“最开始我们是琢磨产品,有了产品后我们开始做系统测试。系统项目测试的差不多了,要谈合作伙伴,谈完合作伙伴之后要找合适的项目,项目筛选完之后我们要去抓用户,抓了用户之后我们还要想着留住用户。每天都不一样,一周一个小变样,一个月有个大变样。”

爱钱帮上线两个月后拿到了盛大资本的投资,“是盛大资本主动找的我们。我从接他们的第一个电话到最后签约只用了8天时间。”王吉涛说。

沪港通战法升级 机构瞄准两市 独一味”

上接01版

“比如‘沪港通’的贵州茅台、天士力、百视通、中航电子、国电南瑞等,‘港通沪’的银河娱乐、美高梅、腾讯控股、中芯国际、威高股份等。”杨易说,A股中的白酒、中药、军工、设备等属于港股中稀缺的品种,而港股中的博彩、娱乐场所、交易所则属于A股中的稀缺品种。“沪港通实现后,这些稀缺品种将受到对方市场投资者的追捧。”他说。

Robin应用开放的API会让黑客介入,用一些好玩的手法拓宽系统,不再局限于Robin的核心特性。比如,可以通过制作出自动计算规定时间内,手机在同一个房间的员工工资的报告,管理者能够了解到无用的会议带来的金钱损失。一个大公司里的下属能通过查询老板最后到过的地方定位老板的位置。还有恒温计,能在更多的人进入房间后调低室内的温度。这都只是Robin强大功能里的一少部分,不过能够由此看出该服务骇人的监控能力,公司团队现在也认识到了这个问题,并正在致力于找到平衡隐私和产能的方案。

这个问题颇有挑战性,但是

尽管致力于重塑工作空间,Robin也会使用现成的iBeacons硬件,以及像智能门锁、恒温计、员工手机这样的越来越老化的办公设施。拥有设计背景的邓恩更支持“代码第一,电路第二”的模式,喜欢实现成的而非特殊定制的硬件。“硬件很棒,但是你必须要记住它的角色。”邓恩说,“如果你从软件开始着手,硬件就是帮助你提出更好看法的工具;如果从硬件开始着手,软件的用处就是让你好好工作。”

Robin应用开放的API会让黑客介入,用一些好玩的手法拓宽系统,不再局限于Robin的核心特性。比如,可以通过制作出自动计算规定时间内,手机在同一个房间的员工工资的报告,管理者能够了解到无用的会议带来的金钱损失。一个大公司里的下属能通过查询老板最后到过的地方定位老板的位置。还有恒温计,能在更多的人进入房间后调低室内的温度。这都只是Robin强大功能里的一少部分,不过能够由此看出该服务骇人的监控能力,公司团队现在也认识到了这个问题,并正在致力于找到平衡隐私和产能的方案。

这个问题颇有挑战性,但是

杨易说他的设计理念就是“简单”。他在任何一个产品开发前都会先问一个简单的问题:“这个产品会让情况变好还是更糟。”他指出,在手机有千兆内存和精确定位功能的今天,把无线密码写在会议室白板上,或者让想找个安静地方打电话的员工被迫在楼层里兜来兜去的行为,都是对时间的巨大浪费。这些流失的时间加起来多达数月或是数年,在无形之中企业可能损失掉了做出大事的潜力。

Robin依据空间使用情况,能为大型公司提供Google Analytics水准的空间利用分析,既保证空间的节约使用,也避免了员工要挨个记录会议情况来排序的尴尬。这种节约时间的方案成本不低,Robin的方案会依据办公室的大小每月收取100美元到1000美元不等的费用。

令人惊讶的是Robin以前是为邓恩的营销公司做编外项目的,这家营销公司主要是为Facebook、百威啤酒、Chipotle之类的客户做技术辅助性的策划。现在Robin已经成为了一家独立的类似业务的衍生公司,并且拿到了阿特拉斯风险投资公司140万美元投资。

炒不动了。二是专门选择小盘股,市值在10亿港元至20亿港元之间的AH股最为活跃,市值再大一点的股票波动性就要差很多。石镜泉指出,这些内地资金介入个股的时点拿捏得很好,例如上个月,当内地部分券商测试消息发布时,资金就狠炒一把,当投资者看到某些AH股成交量开始上升时,短线买入后的获利空间一般很大。

除了在资金层面积极布局港股之外,不少内地券商在港股招兵买马。“我们正在加紧招募人手,扩充业务,尤其需要熟悉A股、香港市场的专业人才。”香港中环一位内地机构的中层管理者告诉记者。该人士称,现在公司做后勤支持这块业务的人员数量比年初时增加三成,未来还会组建投研部门。“不过现在招募新人并不顺利,主要是同时熟悉香港、内地市场的人才不多,或者理念与我们相左;再加上现在

沪港通的临近,除了寻找特色稀缺标的,杨易推荐的配置路线还包括在香港上市的全球化或以亚太区域为主要经营地的优质公司,例如渣打、汇丰、保诚、太古、和黄。

内地机构投重金

像杨易一样,不少内地私募开始在香港市场投入重金,寻找沪港通的投资机会。香港经济通董事石镜泉说,与2007年港股直通车消息发布后一样,大量内地资金扎堆儿香港市场。这些内地资金有两大特点,一是从折价率最高的股票下手,将交易重心逐渐上移,一般折价率缩小到20%至30%就

市场瞭望

创业公司Robin:打造超智能办公室

□学军

当下,物联网和个人数字化运动已将趣味性的消费品推向增长的高峰。Robin,这家位于波士顿的公司正打算将配有一套产能表和软件的iBeacons安装到办公室,在物联网上大干一番。有了Robin这套系统,办公室员工能在会议室里享受女皇级待遇:软件能够自动在房内的日历上预订时间,还能把员工的iPad变成一个控制中心,自动调节室内灯光和屏幕,让使用者恍若置身在“进取号”(《星际迷航》里的联邦星舰)般惬意。

“凡是每天能花上八个小时呆着的地方都值得去改善。”Robin联合创始人兼CEO山姆·邓恩说,“对于很多人而言,办公室就是个科技的时间仓。”

智能灯泡和屏幕这类实物在系统里被称作编辑器,Robin将它们与手机等设备里的传感器连接。设备内部有记录特定用户偏好的本体层或者是APP,能够对其进行调节。办公室里的iBeacons会搜集所有硬件的信息然后传输到Robin的web服务器上,反过来对硬件作出调整,让环境空间更适应员工需求。

这个问题颇有挑战性,但是

持续处于弱势,或给钢铁、轮胎、电力板块带来机会。

未来两三年全球商品库存消化与消费复苏成为推动商品价格逐步上行的关键。随着农产品,例如油脂、白糖的库存逐步消化,全球消费会推动农产品板块逐步反弹。下一步可以关注白

邓恩说他的设计理念就是“简单”。

他在任何一个产品开发前都会先问一个简单的问题:“这个产品会让情况变好还是更糟。”他指出,在手机有千兆内存和精确定位功能的今天,把无线密码写在会议室白板上,或者让想找个安静地方打电话的员工被迫在楼层里兜来兜去的行为,都是对时间的巨大浪费。这些流失的时间加起来多达数月或是数年,在无形之中企业可能损失掉了做出大事的潜力。

Robin依据空间使用情况,能为大型公司提供Google Analytics水准的空间利用分析,既保证空间的节约使用,也避免了员工要挨个记录会议情况来排序的尴尬。这种节约时间的方案成本不低,Robin的方案会依据办公室的大小每月收取100美元到1000美元不等的费用。

令人惊讶的是Robin以前是为邓恩的营销公司做编外项目的,这家营销公司主要是为Facebook、百威啤酒、Chipotle之类的客户做技术辅助性的策划。现在Robin已经成为了一家独立的类似业务的衍生公司,并且拿到了阿特拉斯风险投资公司140万美元投资。

糖、棕榈油品种的去库存情况,此类品种的种植周期已经到了转换拐点,在去库存进行到一定阶段后,有望展开一轮较大行情。部分化工产品如MDI、硫酸钾、已内酰胺、钛白粉的价格今年以来持续上涨,可能给相关化股带来投资机会。

未来两三年全球商品库存消化与消费复苏成为推动商品价格逐步上行的关键。随着农产品,例如油脂、白糖的库存逐步消化,全球消费会推动农产品板块逐步反弹。下一步可以关注白

糖、棕榈油品种的去库存情况,此类品种的种植周期已经到了转换拐点,在去库存进行到一定阶段后,有望展开一轮较大行情。部分化工产品如MDI、硫酸钾、已内酰胺、钛白粉的价格今年以来持续上涨,可能给相关化股带来投资机会。

糖、棕榈油品种的去库存情况,此类品种的种植周期已经到了转换拐点,在去库存进行到一定阶段后,有望展开一轮较大行情。部分化工产品如