

豪掷8000万建厂，小米看中了越南的什么？

今年5月，越南总理访问美国，中间找到了苹果CEO库克，当面要求他把更多的越南公司纳入苹果供应链。库克表示，苹果有兴趣与符合该公司标准的越南厂商合作。

公开资料显示，越南现在已经有31家公司的16万人为苹果生产iPhone、AirPods、iPad、MacBook等设备。

两个月后，因为忙于造车很久没在公共场合露面的雷布斯，抽空亲自发布了旗舰手机小米12S，定价不菲，不过料堆的也十分诚意。不仅拿到了台积电4nm工艺的骁龙8+芯片，还有一个新搭档徕卡。

自去年全面对标苹果后，时间已经过去了一年，这天为了提醒员工不忘初心，在发布会现场雷布斯特意喊出了“对标iPhone在小米内部不是口号”的新口号。

紧接着，在发布会第二天，就有媒体报道小米要去越南建一个20万平的基地生产手机，投资额8000万美元。小米很快证实了这一消息，只是补充了一下说，越南只是公司在东南亚的产品布局，并非整个生产链迁往越南。

看来，小米对标苹果已经不仅不是口号，而且已经跟注到了供应链上。

对标，就要做全套的

虽说是去越南生产手机，但并不是小米亲自下场，而是由一家叫做光弘科技(DBG)的电子制造公司代工。

官网显示，这家公司1995年成立于广东惠州，初期主要生产电子元器件，2017年于深交所上市，目前在嘉兴和印度设有生产基地，并有一个香港物流中心。有相关人士表示，小米在香港主要由DBG运营。

小米表示，近几年来因为疫情导致进出口物流成本增加，公司在东南亚市场的出货成本上升。“小米和合作伙伴携手，本着压缩流通成本、提高供货效率的策略，实施本地生产。”

而小米来到越南也不只是为了生产智能手机，还包括一些数据传输设备、电路板等零部件。

到这就有聪明的读者要发问了，为什么是越南呢？

那么请打开世界地图，可以看到，越南北部不仅接壤中国的广西、云南，东部更是被中国南海紧紧环绕成一条狭长的“S”海岸线，这样的条件，不搞外贸，名副其实的是违背祖宗的决定。

据《越南经济》报道，2022年一季度越南货物进出口总额1763.5亿美元，同比增长

14.37%，中国作为世界第一贸易大国，同期增长10.7%。

地理位置优越只是一方面，能吸引人过去的最重要的人。

截至2021年底，越南全国人口达到9820万，平均年龄是32.9岁。根据浙商证券的研报数据，2020年越南制造业的人力成本2.99美元/每小时，不及中国的二分之一。

这些年，国内已经从过去的高速增长进入到高质量发展阶段，许多企业开始把出海作为一条新增长线，年轻而且人力成本低廉的越南自然显现出活力，从而成为国内的一片投资热土。

一个例证就是房地产。作为一个城市经济的风向标，今年4月，难得一现的李嘉诚携旗下地产公司长实集团出现在越南胡志明市，与当地市长谈投资房地产事宜。

回到手机上来，作为雷布斯的对标苹果，天风国际分析师郭明錤前几个月在社交平台表示，AirPods Pro 2将于2022年下半年开始在越南量产。今年还有媒体报道，苹果正讨论把iPad的生产从中国转移到越南那里去了。

从上一个十年开始，歌尔股份、立讯精密、裕同科技、蓝思科技、领益智造、美盈森、伯恩光学等“果链”企业都陆续在越南设厂。据说富士康计划在越南投资7亿美元为老客户苹果建组装厂。小米既然要对标，肯定是选择做全套。

另外，作为小米全球化上的头号对手，尤其是在这些发展中国家最大对手三星，2009年就进驻越南，2019年关闭中国的最后一家手机工厂——广东惠州工厂后，更是把越南作为生产重地，如今这里承担三星全球智能手机产能的近一半。

以上种种因素综合起来，小米进入越南是必然选择。

大环境下的供应链转移

这已经不是小米第一次外出建厂。今年2月份，在中阿领导人见面后，就有媒体报道小米要在阿根廷南端的火地岛建厂——具体可见《雷军放1000亿大招，小米偷跑去南半球建厂》。

小米最早出国设厂的地方是印度。2015年小米投资35亿美元联合富士康在印度设立生产线，如今小米在印度已经有7座工厂，为当地贡献了2万多的就业岗位。

一般来说，驱动手机厂商去国外建厂的因素主要是成本，比如人工成本、物流成本等，但除此之外，还有一个重要的因素就是



关税。

对于各个国家而言，他们为了发展自己的工业，都会要求手机厂商把零部件运过来到自己的国家组装生产，政府为了鼓励外资进来，也会给与关税优惠。

比如孟加拉国，就制定了提高进口手机关税、降低零部件进口关税和免除消费者购买的增值税的政策，对于智能手机整机的进口税率为57%，但是对于进口需组装的零部件，则只收18%，以此鼓励手机厂商进来建厂，提供就业。

还有一些就完全是政策强制了，比如之前小米进入的阿根廷。阿根廷政府为了扶持本国制造业，规定所有想在当地销售的手机厂商，只能把零部件运到当地再组装，才能进入本国市场销售。

除了成本和政策考虑外，这两年又有了新的考虑因素：分散风险。

小米此前大部分手机生产集中在中国和印度，但这几年印度似乎对中国企业不怎么友好。这不最近，印度以涉嫌洗钱为由冻结的vivo账户上46.5亿卢布的资金（约合人民币3.9亿）。

小米就更惨了，今年1月印度财政部对小米开出了5.6亿的天价税单，这个“五一”印度又说小米涉嫌“非法汇款”从而扣押其555亿卢布的存款（约合人民币48亿），估计小米这8年在印度赚的钱都没有这么多，最后外交部也出来说话了。

这种风险不仅存在于营商环境里，还体现在这两年因疫情导致越来越不稳定的供应链。最典型的就是这次上海长达两个月的封锁，直接导致苹果第二大iPhone代工厂商和硕停止其在上海的组装营运。作为对

供应链十分敏感的库克，自然想要分散这种风险。

作为小米，应该也是这样想的。

最后，高端与全球化谁先来？

IDC数据显示，自2017年智能手机达到15.66亿台的出货量后，开始逐年下降，2021年因为前一年疫情降幅太大，稍有回升，不过也仍在14亿之下。

智能手机在中国的下降趋势尤其明显。今年一季度，全球智能手机出货量同比下降11%（Canalys），而中国下滑了29.2%（中国信通院）。

调研机构Strategy Analytics称，中国用户的平均换机周期为28个月，在2017年，另一调研机构Counterpoint的数据显示，那时国人的换机周期是22个月，不知不觉多了半年。

不管是疫情导致原材料价格上升、用户消费意愿下降，还是手机创新力不足激发不起人们的购买欲，或者仅仅是因为玩了十多年智能手机，玩明白了，总之导致了一个结果：4月份“年轻人为什么不愿换手机了”、“你有多久没有换手机了”登上热搜。

如今再想撬动国内存量更新换代难度太大，还不如帮助第三世界国家提高一下智能手机普及率。

于是小米一面在国内瞄准苹果，铆足了劲高端，另一面又把手投向第三世界。在这里，小米不仅可以直接把成立前十年在中国的经验复制过去，如今从印度、阿根廷到现在的越南，连工厂都搬了过去。

根据小米自带的基因，也许在实现高端之前，小米产品覆盖整个第三世界会更早落地。

相爱相杀大半年，马斯克和推特是怎么“分手”的？

马斯克收购推特的闹剧又有了新进展。上周，马斯克宣布取消原本的推特收购案。

在马斯克提交给美国证券交易委员会的致推特公司的信中，他指责推特对平台上大量的虚假账户做出了“虚假和误导性陈述”。马斯克指责推特没有遵守义务，向他提供业务评估的数据和信息。

马斯克的律师迈克·林格勒(Mike Rindler)写道：“推特有时无视马斯克的请求，有时以似乎毫无道理的理由拒绝这些请求，有时声称遵守请求，却给马斯克先生提供不完整或无法使用的信息。”

但这样的理由不可能让马斯克全身而退，他面临的可能是一场旷日持久的法律战，根据美国证券交易委员会的一份新文件显示，马斯克需要缴纳至少十亿美元的收购终止费。

果不其然，推特于7月12日起诉马斯克违反收购合同，称他的退出策略是“虚伪的典范”，并要求他以440亿美元的价格收购这家社交媒体公司。

长达三个月的推特收购风波，是怎么闹到如今这副局面的？

推特收购风波

马斯克收购推特的计划可不是“路见不平一声吼，该收购时就收购”，其实早在今年1月31日，马斯克就已经在暗中购买推特股票了。到3月14日，马斯克已经积累了超过5%的股份，但他并没有按规定向美国证券交易委员会披露自己的投资，而是开始了对推特的公开批评。

第一炮打向了推特的算法，他觉得推特的算法的偏向性会对公众带来难以估量的影响。

3月25日，马斯克又接着发起了一项投票，问大家推特有没有言论自由。这项投票

共有两百多万人参与，近七成参与者选择了否。马斯克进而认为推特的行为破坏了民主，觉得人们或许需要一个新的平台。

尽管马斯克表面上对推特接连炮轰，其实一直在暗中推进着他的收购计划。

4月4日，马斯克宣布他已于3月14日以26.4亿美元的价格成功收购了推特公司9.1%的股份，成为推特的第一大股东。消息公开后，推特的股价经历了首次公开募股以来的最大股价涨幅，盘中涨幅高达27%。

4月5日，推特公司邀请马斯克加入公司董事会，条件是禁止马斯克占股超过14.9%，得到马斯克接受。4月10日，在针对马斯克的任命生效前，马斯克又发表了数条批评推特的推文，并取消了加入董事会的决定。很显然，马斯克对推特有更大的野心。

4月14日，马斯克宣布以每股54.20美元，总价440亿美元的价格收购推特。起初，推特董事会宣布启动“毒丸计划”阻止马斯克的收购，批准股东们在发生恶意收购时购买额外的股票。但到了4月25日，推特公司还是不得不接受了马斯克的收购提议。

然而事情没那么简单，一轮又一轮口水战之下才达成的收购最终被马斯克“吃了吐”，7月8日，马斯克又宣布取消了原本的推特收购案。

在和推特达成收购协议的短短几个月里，马斯克过足了CEO的瘾，每次提出要对推特进行大动作整治都会上热搜。这几个月里他动过的心思有：

01 算法开源，整治推特

推特接受了马斯克提出的收购交易之后，马斯克发推表示，他收购推特后的第一个计划就是将推特内容源排名算法进行开源，以确保公正性。同时他也计划删除垃圾

信息机器人，并要对所有真实用户进行身份验证。他还会在推特上增加一个“编辑”按钮，并对这项提议进行了民主投票。

据美国商业媒体Business Insider报道，马斯克还计划要将推特公司位于旧金山的总部改造成流浪汉收容所，他声称，“反正推特员工都不来办公室里上班”。在马斯克发布民意调查六小时后，绝大多数用户投票赞成把推特总部改成收容所：912,867票中约有91%投给了“yes”。

02 学微信，学抖音

6月16日，马斯克在他的第一次推特员工会议上迟到了10分钟，尽管他只是随意地拿起手机加入了会议，但发表的讲话却展示了他对推特的初步构想。在视频会议上他告诉推特员工，如果公司想要实现他达到10亿用户的目标，就需要变得更像微信和TikTok。马斯克认为微信是中国的超级应用，将社交媒体与支付、游戏，甚至是打车相融合。“在中国之外没有与微信相当的软件。在中国，你基本上靠微信生活。如果我们能用推特重现这一点，我们将获得巨大的成功。”马斯克在视频会议中说到。

他还称赞TikTok的算法不“无聊”。“我们可以用同样的方式将推特改进得有趣，”他说，“我认为推特在向大众传播严肃话题方面可以做得更好。”

他还提到了自己此前最关心的言论自由话题，“法无禁止即可为”，人们可以说自己想说的话。马斯克同样希望推特员工们能在办公室工作，但出色的员工也可以远程工作，不知道前不久在特斯拉的每周到岗40小时才能远程办公的硬性规定未来会不会在推特复刻……

当被问及推特在5到10年内的成功是什么样子时，马斯克说，推特应该“为一个更强大、更持久的文明做出贡献，使我们能

够更好地理解现实的本质”。

03 铁拳出击，删除机器人账户

马斯克在收购推特后一直密切关注着推特的bot僵尸号问题，尽管推特长期声称自己只拥有5%的机器人用户，但马斯克却认为这个数字可能达到了20%以上。

5月13日，马斯克就因推特机器人问题暂缓了收购行动，警告推特他的收购案可能会因为机器人问题取消。过多的机器人用户会影响推特的广告收入，为了公司的财务健康，整治机器人账号很有必要。

马斯克并不相信推特提交给他的调查，他要求获得推特的内部信息库，以便自己安排分析。推特的不配合，也成了他最后终止收购的理由。

原本，马斯克以每股54.2美元，总额约440亿美元收购推特的报价被认为过低，因为推特去年的交易价格在每股70美元以上，但自从交易达成后，科技股和整个美股市场都大幅下跌。截至7月8日收盘，推特股价约为37美元——比马斯克宣布收购的那天下跌了近30%。

所以马斯克这次摊牌，可能就是因为“买贵了”。压价完之后再重新收购，也不是不可能。一些华尔街分析师表示，经过马斯克这么一番折腾，现在推特内部的士气已经很低落，推特的董事会和管理层应该考虑接受较低的收购价，以免在漫长的法律斗争之中折损人才，最终连低价都卖不上。

CFRA Research的分析师安杰罗·齐诺(Angelo Zino)说：“不可能以原定的54.2美元的价格成交的。要么收购报价下降15%到20%，让马斯克重新签约，要么看他继续打机器人牌。”不管马斯克对推特的行动多么混乱，目标似乎只有一个，就是不用440亿美元收购推特。马斯克和推特的“相爱相杀”，不知道最终将会怎样收场。