# 每周损失20亿欧元 大众靠中国市场救命?

"除中国市场外无收入""每周损失20亿欧 元",近日,大众汽车集团CEO赫伯特·迪斯在接受 德国当地一家电视台采访时如是说。刚刚经历了利 润创新高的2019年,大众汽车集团就要直面2020年 的艰难。产业链断裂、欧洲工厂全部停工、面临裁员 危机……在新冠肺炎疫情的持续肆虐之下,与全球 各家车企类似,大众也陷入了困境之中。

### 除中国以外基本停滞

"烧钱无收入"是目前大众的困境。在接 受德国ZDF电台采访时,赫伯特·迪斯透露了 停工带来的损失,如果新冠肺炎疫情得不到 控制,该公司可能不得不裁员,因为现在公司 每周仍要花费约20亿欧元的高额固定成本。

成本和损失之外,除了中国市场,大众的 收入则寥寥无几。赫伯特·迪斯表示,大众汽 车在全球拥有67.1万名员工,但目前除中国 外,在其他地区并未进行任何新车销售,因为 该公司将在保证员工安全的情况下在其他地 区恢复工厂生产。

事实上,对于大众而言,中国市场已经是 其全球范围内最重要的单一市场。销量层面, 2019年大众汽车集团全球销量为1097万辆, 其中中国市场销量为423.36万辆,占比高达 38.6%;利润层面,2019年,大众汽车集团营业 利润为170亿欧元,其中从中国的合资企业获 得的营业利润为44亿欧元,占比也高达 25.88%

"除中国以外的市场实际上已经陷入停 滞。"赫伯特·迪斯所言不虚。据悉,目前,除 长沙、乌鲁木齐工厂外,大众汽车集团在中 国的工厂已经全部复工;相较之下,大众在 全球的大多数工厂几乎都陷入停工停产的

在大众集团的大本营德国,工厂的复工 还遥遥无期。3月26日,大众集团发布声明表 示,将扩大在德国的停产范围,停工将延长4



200.17 大众在华合资企业销量表现

大众汽车集团2019年业绩 全球销量1097万辆,中国市场销量 423.36万辆,占比38.6% 营业利润170亿欧元,来自中国的 营业利润44亿欧元,占比25.88%

2018年 2015年 2016年 2017年 天至4月9日,此次延期涉及该公司位于德国 的所有生产乘用车、商用车和零部件的工厂。

此举一方面是应对新冠肺炎疫情的影响,另

一方面也是由于需求减弱和供应链中断。 大众的延期也在情理之中,全球疫情愈 演愈烈,德国感染人数也与日俱增。最新数据

显示,截至当地时间3月29日零时,德国新增 新冠肺炎确诊病例3965例,累计达52547例, 死亡389人。鉴于目前疫情形势的严峻,德国 总理默克尔还表示,目前不会放松新冠肺炎 疫情防控措施。德国联邦与地方政府此前达 成协议,出台严厉措施限制各地公共生活,包 括原则上禁止公共场所两人以上聚集、限制 餐馆等服务业经营等。

### 暂不需要政府援助

大众刚刚经历了一个还算亮眼的2019, 在全球汽车市渐颓的情况下,实现了逆势上 扬。年报显示,大众2019年全球营收为2526 亿欧元,同比上涨了7.1%,新车交付增幅为 1.3%, 营业利润达到170亿欧元, 同比增长 21.8%,销售利润则上涨了6.7%。其中,汽车 业务的净现金流由负转正,而且增长至108

但鉴于疫情的愈演愈烈,陷入停产僵局

的不只是大众位于德国的工厂。当地时间3月 17日,在其线上年报发布会上,大众集团宣 布, 自下周起在欧洲大陆的绝大多数工厂实 行为期三周的停工。此前,大众在西班牙、意 大利、葡萄牙和斯洛伐克的工厂已经停工。之 后,又据路透社报道,大众集团表示,从3月30 日到4月10日,俄罗斯卡卢加工厂和下诺夫哥 罗德的装配线将停止生产。

2019年

作为全球汽车销量最大的汽车制造商, 大众在全球拥有124家工厂,其中72家在欧 洲,仅德国就有28家。赫伯特·迪斯表示"只 有像中国、韩国或其他亚洲国家一样,把疫情 控制住, 我们才有机会在不裁员的情况下渡 过此次危机。而这又需要非常严厉地干预"。

即使大众中国市场的需求正在回升,但 目前其产量仅为疫情危机前的一半。

2020年汽车业的衰颓几乎已成定论。一 方面是工厂已经由于疫情蔓延停产,另一方 面是全球需求的锐减。全球咨询公司 LMCAutomotive将今年全球乘用车销售预 估下调4%至8640万辆,这是2013年以来的最 低水准。如果疫情继续恶化,可能进一步影响 全球约200万-300万辆汽车的产能。

除此之外,还有产业链中断的威胁。在一 名工人检测出新冠病毒呈阳性后,意大利轮 胎制造商倍耐力表示,将削减都灵附近的 Settimo Torinese工厂的产量。轮胎巨头米 其林也已宣布暂时关闭公司在西班牙、法国 和意大利的工厂。LMC方面表示,供应链中断 已导致物流成本上升,情况在好转之前还会 进一步恶化。

资金压力已经显现。据英国《金融时报》 报道,大众首席财务官Frank Witter曾呼吁 欧洲央行加快购买短期债券,以稳定市场。好 在目前Frank Witter表示,大众认为还没有 必要借助政府援助来渡过疫情危机。

#### 押注中国市场

"对于中国市场,我相当乐观。"在3月17 日的年会上,赫伯特·迪斯表示"中国对疫情 的防控措施非常果断,确保了供应链的运营。 目前,大众在华工厂基本可以恢复生产。到今 年底,中国汽车市场将会有较好的结果。不 过,受疫情影响,我们预测大众集团2020年在 中国市场的销量可能会下滑3%。"

目前,大众汽车品牌正在大力推进电气 化战略:2020-2024年,大众汽车集团将向混 合动力、电气化和数字化领域投入600亿欧 元,其中330亿欧元用于电气化领域支出。大 众汽车集团计划到2029年推出至多75款电动 汽车和60款混合动力汽车,预计届时电动汽 车销量将增加至2600万辆。

而在电动化布局中, 中国市场的角色举 足轻重。按照规划,到2022年,大众汽车集团 将在全球拥有8个MEI(模块化电驱动平台) 工厂,其中位于上海和佛山的两座工厂年内 将正式投产,届时大众将在中国新增每年60 万辆纯电动汽车的生产能力。未来,大众汽 车集团将有50%以上的纯电动汽车销量来自

赫伯特·迪斯乐观心态的背后,是中国汽 车市场已经出现的回温势头"2月销量已经 触底,之后市场有望缓解。"中国汽车工业协 会副秘书长陈士华表示,3月前10天的销量虽 然仍有50%-60%的负增长,但3月整体产销 将比2月有明显增长,市场正在逐渐恢复。

不过, 工厂的复工并不意味着大众在华 业务的全面恢复。在销售端,大众还需积极帮 助中国的经销商合作伙伴尽快全面复工。中 国汽车流通协会的调研显示,截至3月27日16 时,国内汽车经销商综合复工率为69.45%。

乘用车市场信息联席会发布的数据显 示,2019年一汽-大众销量为204.61万辆,市 场份额9.7%,行业排名第一;上汽大众销量为 200.17万辆,市场份额为9.5%,行业排名第 二,其中热门车型帕萨特全年累计销量达到 了21.85万辆,同比增长30.8%,力压雅阁、凯 美瑞等竞争对手。

另外, 此次疫情是否会影响大众在华的 电动化步伐,也引发了外界关注。去年11月, 上汽大众新能源汽车工厂在上海安亭落成, 新工厂首辆ID车驶下生产线。该工厂为大众 汽车集团在中国的首座MEB平台工厂,项目 总投资170亿元,规划年产能30万辆,计划 2020年10月正式投产,将生产大众、奥迪等多 个品牌的全新一代纯电动车。

对于此次疫情是否会影响到大众在华新 能源汽车MEB平台工厂的投产时间,北京商 报记者采访联系了大众中国相关负责人,但 截至发稿,尚未获得对方回复。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜 濮振宇

## 产能物流戏 掉线" 进口奶粉断供慌了谁

"奶粉还在机场等起飞,遥遥无期……今年宝妈太难了。"3月29日,一位新手宝妈在朋友圈 里写道。随着海外疫情防控形势严峻,外资奶粉产能与物流双双"掉线",国内进口奶粉被迫缺货、断 供。不过,业内人士指出,物流对外资大品牌影响较小,海淘和代工厂奶粉影响较大。同时,国内 奶粉企业或可利用先天渠道优势,抓住机遇,未来品牌建设和规模效应都有望更上一层楼。

### 暂未确定上货时间

在北京市通州区物美超市玉桥中路店, 北京商报记者看到, 在总共四层的进口奶粉 区域货架上,美赞臣、雅培等多家外资品牌奶 粉只摆放了一层,有的一层还未填满,只存零 星几罐。其中惠氏启赋和爱他美配方奶粉出 现空架现象,只见标签不见现货。

店内销售人员向北京商报记者表示"这 几天很多顾客都整箱购买,目前店内很多进 口品牌奶粉都没有存货了。而且每天还要被 不同顾客问 什么时候能上货'的问题,但我 们自己也没有答案,只能回复说 我们正在加 紧协调补货事宜'。"

在乐友孕婴童刘家窑店,一位消费者正 在向店内销售人员询问关于爱他美奶粉的到 货时间"我们家孩子一直喝爱他美奶粉,刚 刚去了好几家超市都说没货, 也不能给出确 切的到货时间。现在家里的奶粉只够孩子喝 一个多月。"

" 近几天美赞臣也收到消费者类似的问 询,前天已要求供应链提供信息,但因为现在 生产和供应链方面任务繁重,目前还不能作 出回复。"美赞臣相关负责人在接受北京商报 记者采访时表示。

据业内人士透露,目前像惠氏、美赞臣这 些企业的库存相对不大,其他龙头外资乳企 库存能支撑3个月到半年的时间。线下超市和 经销商之所以出现断货现象,主要是海外疫 情造成消费恐慌,很多消费者都会选择大量 囤货,造成线下门店短期内供不应求。

### 物流不畅

受疫情影响,不少国家启动紧急应对模 式。以中国重要的奶粉进口国家新西兰为例, 3月25日,新西兰宣布全国进入紧急状态"封 城"模式将持续4个星期。

业内人士认为,因为奶粉行业的上下游链 条太长,极易受到原辅料供应、生产、人员安 全、运输物流等方面的影响。封国封城后,难免 会冲击奶粉行业,菲仕兰方面称"海外到中国 的物流方面会受到一定程度的影响。"

"目前疫情对进口品牌最大的影响主要 表现在物流上,在疫情全球蔓延的情况下,进 出关的速度会下降,物流周期会加长。受出发 国与目的地国双边疫情影响, 不少外资乳企 的物流或多或少会生出一些梗阻。"经济学家 宋清辉表示。

业内人士说,早在3月初,新西兰等奶粉 企业就遭遇物流严重受挫情况, 进口产品进 人中国时间延迟,新西兰飞中国航班从之前 的每周20个锐减至3个。有能力和实力拿下比 平时翻了好几倍运输价格的空运航空舱位 的,就只剩大型乳企了。

在乳业专家宋亮看来, 国外疫情会对外 资奶粉的生产产生一定影响,但更多的是对 货物流通的影响。就整体供应情况而言,对外 资大品牌企业影响较小,对代购、海淘和代工 厂奶粉影响最大"运输环节是攻坚难点,空 运是优选项,铁路、船运要尽可能提前布局。" 宋亮进一步表示。

对此, 达能相关负责人回复北京商报记

者称,疫情期间,达能投入了大量人力、财力 增加空运,海运、空运还在不间断输送,确保 更多的奶粉供应到中国市场。

### 国产奶粉的良机?

"婴幼儿奶粉过去进口占比较大,海外疫 情暴发,生产停滞,供应不足,同时因为病毒 传播, 其产品品质也将会陆续受到消费者质 疑。一方面,国内对进口奶粉需求旺盛;另一 方面,外资奶粉产能与物流却 掉线'。"业内

"在流通端,大型进口奶粉企业应加大线 上营销,以前期储备的线上存货来应对短期 内爆发式需求。在生产端,企业可以将部分产 品放在国内生产,并提前备货,为未来半年到 一年的供应做准备。"宋亮认为。

澳优相关负责人告诉北京商报记者,从 国内疫情暴发初期,澳优已提前沟通调配国 际货运专列,力保国际货运畅通。

菲仕兰方面在接受北京商报记者采访时 表示,本次新冠疫情暴发之初,菲仕兰在就成 立了公司危机应对小组,以减轻新冠疫情对 公司的影响,保障牛奶加工,以及乳品配料和 产品的生产。

与此同时,国产奶粉销售额快速增长。阿 里数据显示,2月阿里线上渠道婴幼儿配方奶 粉销售额9.41亿元,同比增长108.3%。

" 危机是国产奶粉企业增强 体质'的好 机会。"业内人士表示,对国产婴幼儿奶粉企 业来说,凭借在母婴渠道和三四线市场的优 势,继续挖掘市场,推动线上线下深度融合。

对于有可能产生行业拐点的奶粉业,招 商证券认为,中国城市纵深,下线市场容量有 六七成左右,外资乳企下沉能力不及国内乳 企,奶粉对渠道服务更加依赖。叠加政策持续 支持国内乳企,未来国内乳企品牌建设和规 模效应都会更强。 北京商报记者 钱瑜 王晓

### 增收不增利 中石化去年净利下滑8.7%

北京商报讯(记者李振兴)3月29日, 中石化发布的2019年度业绩报告显示, 2019年,中石化实现收入2.97万亿元,同比 增长2.6%; 归属于中石化股东的净利润为 576亿元,同比下降8.7%。业内人士认为, 2019年石化产品价格下降,导致中石化利

中石化在公告中称,由于经营规模扩 大及贸易业务量同比增加, 中石化的收入 保持了增长。

数据显示,中石化多数外销产品的销 量实现不同幅度的增加。汽油销量达9223 万吨,同比增长4.7%;柴油销量达8708万 吨,同比增长2.9%。煤油、基础化工原料、合 纤单体及聚合物、合成树脂等化工产品销 量也实现了不同程度的增长。其中,合纤单 体及聚合物销量增幅达26%。

不过,中石化出现了增收不增利的情 况。厦门大学中国能源政策研究院院长林 伯强认为,2019年,成品油价格以及化工产 品价格出现了一定程度下滑,导致中石化 净利润出现下滑的情况。

数据显示,2019年,中石化每吨汽油的 交易价格为7387元,较2018年的7870元下 滑了6.1%。每吨柴油的价格下滑了3.1%。 除此之外,煤油、基础化工原料、合纤单体 及聚合物、合成树脂、合成纤维、合成橡胶 的价格分别下滑了5.8%、16.6%、18%、 10.6% \13.1% \9.8% \0.

按照业务板块划分,勘探及开发事业 部由于2019年大力发展天然气业务,加大 拓市扩销力度,天然气销量和价格均高于 年同期。炼油事业部由于产品销售价格低 于上年同期,2019年该部门收入为1.22万 亿元,同比减少3.1%;收益仅为306亿元, 同比减少242亿元。

营销及分销事业部全年成品油总经销 量2.55亿吨,同比增长7.3%,其中境内成品

油总经销量1.84亿吨,同比增长2.3%。不过 由于成品油价格下降,成品油整体收入下 降,2019年,该部门收入1.43万亿元,同比 降低1.1%。值得注意的是,2019年该事业部 非油业务收入为322亿元,利润达32亿元。

为了保证各个业务板块的持续运营, 2019年,中石化在资本支出方面也有所增 加。2019年资本支出1471亿元, 较2018年 增加291亿元。2020年,中石化计划资本支 出1434亿元,缩减数额为37亿元。

中石化表示,相信随着境内疫情防控 形势的持续向好,被抑制、被冻结的石油石 化产品需求将快速释放。不过,中石化也表 示",未来将根据市场变化,动态优化调整 投资项目"。

下降8.7%

2019年,中石化实现收入2.97 万亿元,同比增长2.6%;归属于中 石化股东的净利润为576亿元,同 比下降8.7%。

进入2020年,新冠肺炎疫情及随之而来 的低油价对石油公司造成不小的影响,不论 是跨国石油公司还是国内油气企业,纷纷调 低全年计划资本开支, 法国石油公司道达尔 即在此前声明2020年资本支出为不超过150 亿美元,较此前计划减少约30亿美元。相比 之下,中石化计划下调的幅度并不算大。

有关2020年的市场展望,中石化在年 报中指出,预计上半年能源化工产品需求 较弱,疫情过后,积累的需求有望快速释 放。综合考虑产油国供给能力、全球需求增 长、库存水平、地缘政治等影响,预计国际 油价低位震荡。