

入股传闻发酵 大众为何选择国轩高科

探讨合作

1月20日,国轩高科发布澄清公告称,公司正在与大众汽车就未来可能开展的技术、产品、资本等方面的战略合作进行探讨;双方尚未就具体合作方式、内容、价格等具体方面形成一致意见,亦未就相关合作事项签署或达成任何实质性的有约束力的协议、承诺或其他安排;上述事项存在重大不确定性。

近日有报道称,在未来数周内,大众汽车计划通过折扣私募股权配售方式,收购国轩高科20%股份。目前,国轩高科市值约为28亿美元,如果大众汽车计划收购国轩高科20%股权,预计需要花费5.6亿美元。

针对大众汽车将收购国轩高科20%股份的消息,北京商报记者联系大众汽车(中国)相关负责人,但截至记者发稿,尚未获得回复。

国轩高科为一家中国动力电池生产企业,国内市场份额仅次于宁德时代和比亚迪。中国汽车动力电池产业创新联盟发布数据显示,2019年我国动力电池装车量累计62.2GWh,其中宁德时代装车量31.46GWh,排名第一;比亚迪装车量10.75GWh,排名第二;国轩高科3.43GWh,排名第三。

关于大众汽车入股国轩高科的传闻由来已久。早在2019年8月便有报道称,大众集团为在中国汽车市场获得关键技术,正探索对中国零部件供应商进行潜在投资,并考虑入股或者同中国电池企业建立合资公司。据了解,大众汽车考虑可能合作的目标之一便包括国轩高科。

转型需求

事实上,大众汽车入股国轩高科的消

继丰田合资比亚迪后,大众汽车也开始谋求捆绑中国动力电池生产企业。1月20日,针对“大众汽车将收购中国电池制造商国轩高科20%的股份”的消息,国轩高科以澄清公告的形式首次正面回应。虽然国轩高科方面表示“双方并未签署任何协议”,但承认双方正在就合作进行探讨。业内人士表示,作为洽购者,大众汽车在向宁德时代采购电池的同时,如果再选择与国轩高科合作,既可为电池稳定供应上一道双保险,又有利于控制造车成本。

动力电池生产企业市场排名(单位:GWh)



备受关注,与前者对动力电池的巨大需求不无关系。

2017年9月,大众集团方面表示,到2025年,为保证电动汽车运营产线,需要超过150GWh的锂电池产量。大众集团方面预计,这将为电池行业提供500亿欧元的合作订单。

对动力电池巨大需求的背后,则是大众汽车的电动化转型战略。根据计划,2020-2024年,大众集团将在电动化、数字化、混动化三个领域共投资600亿欧元,其中330亿欧元投入电动化。2029年前,大众汽车将会推出75款纯电动产品,其中基于MEB平台的纯电动汽车销量将达2000万辆。

在大众汽车转型战略中,中国市场的作用举足轻重。大众汽车中国执行副总裁刘云峰表示,在中国市场,大众汽车计划到2025年共推出30款新能源汽车,实现新能源汽车占整体产品组合至少35%的比例。同时,2025年,新能源汽车销量达到150万辆。

为实现更多新能源车产量,大众汽

车对动力电池的需求自然不断增加。目前,宁德时代已经进入大众汽车全球供应链,并成为MEB电动车项目平台在中国市场唯一的动力电池供应商。据了解,一汽-大众和上汽大众旗下插电混合动力车型与纯电动车型应用的均为宁德时代产品。

双重保险

针对大众汽车在与宁德时代合作后为何又与国轩高科接触,汽车行业分析师钟师表示,多一个选择,多一份安全。一般而言,整车汽车都会储备2-3家供应商,一方面能提高动力电池供应稳定性,另一方面也有助于降低采购成本。

值得注意的是,从市场份额角度看,在宁德时代之外,大众汽车的首选合作伙伴应该是行业排名第二的比亚迪。然而,比亚迪不仅是一家动力电池生产企业,也是一家整车生产企业,比亚迪部分车型与大众

大众汽车电动化计划

在全球市场,2029年之前,带来共75款纯电动产品,累计销量2600万辆,其中MEB平台车型2000万辆,PPE平台车型600万辆。

在中国市场,到2025年,共推出30款新能源汽车,年销量150万辆,新能源车占比35%。

汽车存在竞争关系,例如比亚迪唐DM与大众途观L PHEV。在比亚迪之后,市场份额排名第三的动力电池生产企业便为国轩高科。

值得一提的是,与比亚迪相比,大众汽车和国轩高科渊源更深。2017年底,大众汽车与江淮汽车组建合资公司——江淮大众,该公司主营新能源汽车业务。据了解,国轩高科一直是江淮新能源汽车的重要动力电池供应商,国轩高科方面也曾表示:“公司一直与大众汽车保持沟通与交流,公司将力争进入世界一流整车品牌供应链”。

“近水楼台先得月。”钟师表示,虽然目前还不知道大众汽车接触国轩高科是否与江淮大众有关,但江淮大众、江淮汽车、国轩高科均位于安徽合肥,从产业配套角度看,通过江淮大众,大众汽车与国轩高科合作起来将更方便,而且由于合作会拉动地方经济,地方政府对大众汽车、江淮汽车、国轩高科之间的合作应该也会给予支持。

押注铁锂

与主攻三元锂电池的宁德时代不同,国轩高科一直聚焦磷酸铁锂电池。资料显示,作为两种技术路线,三元锂电池在能量密度、低温适应性等方面的表现优于磷酸铁锂电池,但磷酸铁锂电池在成本、安全性方面则优于三元锂电池。

作为新能源汽车的重要零部件,动力电池的能量密度决定电动汽车的续航里程,也直接影响电动汽车能获得多少财政补贴。此前,在补贴红利期,三元锂电池在与磷酸铁锂电池的较量中获得绝对优势。据统计,2018年三元锂电池销量占国内动力电池总销量的55.4%。

但是,随着新能源汽车补贴持续退坡,磷酸铁锂电池迎来“翻身”机会。乘用车市场信息联席会秘书长崔东树认为,新能源汽车补贴退坡,使各新能源车企逐渐转变经营方向,在部分车型上放弃追求更高能量密度的电池,改用相对更廉价的磷酸铁锂电池以降低成本。

数据显示,2019年磷酸铁锂电池电芯的市场报价已降至0.7元/Wh以下,三元电芯的报价则在0.9元/Wh左右徘徊。在能量密度方面,据了解,国轩高科已完成磷酸铁锂单体能量密度190Wh/kg的产品升级,配套的乘用车系统能量密度为140Wh/kg,能满足新能源汽车400公里以上的续航里程。根据国轩高科规划,2020年将会把磷酸铁锂单体电芯能量密度提高至200Wh/kg。

不过,即便选择磷酸铁锂电池,也并不意味大众汽车会放弃三元锂电池。钟师表示,作为一家大型车企,大众汽车的产品阵容庞大,从高端到低端车型均有布局。综合成本、性能等因素考虑,大众汽车应该会为不同类别的电动汽车产品选择不同的动力电池供应商。

北京商报记者 钱瑜 濮振宇

凉茶格局已定 王老吉加多宝余波未了

加多宝与王老吉的案件又有新进展。1月20日,加多宝相关负责人向北京商报记者表示,由于最高人民法院(以下简称“最高院”)判定加多宝在多个案件中减少对王老吉的赔偿,但王老吉一直未归还加多宝此前支付的数百万元赔偿款,所以长沙中院冻结了王老吉账户下597万元资金。业内人士认为,随着案件一一宣判,加多宝和王老吉在行业内的位置更加明晰,凉茶格局稳定。但王老吉和加多宝涉及14.4亿元的诉讼案件仍未宣判,余波未了,结局难料。

冻结资金

加多宝相关负责人向北京商报记者表示,由于加多宝将案件已上诉至最高院,判定加多宝赔偿100万元,但王老吉方面一直未归还加多宝在一审二审败诉后支付的600多万元的赔偿金,所以长沙中院冻结了王老吉账户下的597万元资金。

据了解,2015年8月17日,就广药集团和王老吉大健康诉加多宝广告语构成不正当竞争案,长沙中院一审判决:确认被告加多宝发布的包含“全国销量领先的红罐凉茶改名加多宝”“全国销量领先的红罐凉茶——加多宝”等广告语的宣传行为构成不正当竞争,并赔偿广药集团、王老吉大健康经济损失共计902.3万元。

虽然加多宝支付了相关费用,但先后上诉至湖南省高院和最高院。最高院终审判决,撤销多条长沙中院和湖南省高院的判决,并判决加多宝赔偿广药集团、王老吉大健康经济损失和合理费用100万元。

终审判决后,加多宝表示自身并没有收到王老吉方面归还前期的足额赔偿款,要求长沙中院强制执行广药集团和王老吉大健康退还前期赔偿款。

对此,王老吉相关负责人向北京商报记者表示,广药集团和王老吉大健康公司已经按照最高院判决,将相应赔偿款退还。就赔偿款产生的利息,双方尚存在争议,现已经交法院裁判。

法院资料显示,2019年11月14日,王老吉大健康向长沙中院付款530.66万元。但双方仍就如何计算利息存在分歧,广药集团和王老吉大健康并未按判决归还。

风口反向

2015年,加多宝在一审二审中均为败诉。战略定位专家、九德定位咨询公司创始人徐雄俊认为,随着案件审理不断向高级法院上诉,加多宝一直被动的局面有所改观。

据了解,上述案件中,长沙中院一审判决,加多宝赔偿广药集团、王老吉大健康经济损失共计902.3万元律师费、公证费等合理维权费用。湖南省高院二审维持长沙中院的部分原判,但赔偿金改为600万元。二审判决生效后,加多宝依据上述判决支付了广药集团、王老吉大健康624万元。

不过,加多宝不服湖南省高院判决,向最高院申请再审。最高院判决撤销湖南省高院的判决,加多宝赔偿广药集团、王老吉大健康经济损失和合理费用共计100万元。这意味着,加多宝的赔偿金额大大减少。

不仅如此,加多宝与王老吉之间涉及14.4亿元的案件在一定程度上有所改变。2019年7月1日,加多宝发布公告,收到最高院就加多宝与广药集团“王老吉”商标侵权纠纷案的裁定。一审裁决采信的证据在内容与形式上存在重大缺陷,不能作为认定本案事实的证据,撤销广东省高院的一审判决,并发回广东省高院重审。

加多宝相关负责人对北京商报记者表示:“这对于加多宝是一件好事”。

在此之前,加多宝一直处于被动。2014年,广药集团向广东省高院提起民事诉讼,要求判决加多宝赔偿自2010年5月2日始至2012年5月19日止因侵犯原告“王老吉”注册商标造成广药集团经济损失10亿元。2018年7月27日,王老吉发表声明称,收到广东省高

院关于该案的一审判决,加多宝旗下多家公司被判赔偿广药集团经济损失和合理维权费用共计近14.4亿元。

不确定性

无论官司如何判决,双方在中国凉茶市场的地位已经稳定,并且中国凉茶市场的格局也已确定。

数据显示,2009-2012年,凉茶品类一直保持两位数的增长,2017年市场规模达578亿元,同比增长9.1%;2018年市场有所萎缩,但依然保持在470亿元左右;预计2019年凉茶市场规模将超过600亿元。其中,加多宝与王老吉合计市场占有率在80%以上。财报数据显示,王老吉市场规模超过百亿元。

“目前,凉茶的消费场景主要在火锅市场,伴随火锅市场的高速发展,也稳定了凉茶市场格局。”中国食品产业分析师朱丹蓬表示。就加多宝和王老吉而言,冻结王老吉的部分资金以及加多宝和王老吉商标案发回广东省高院重审,案件是否会出现反转难以确定,未来案情发展仍有很多不确定性。

据了解,加多宝与王老吉之间涉及14.4亿元的纠纷是双方目前涉案金额最大的案件。案件的判决关乎了广药集团、王老吉大健康以及加多宝多家企业的发展走向。

不仅如此,加多宝接受了中粮包装2.3亿元的赔偿要求,中粮包装正式入股了加多宝,并且加多宝距离其总裁李春林2018年提出的上市目标仅有一年时间,这也对双方未来的发展存在重大影响。加多宝如果能够背靠中粮,缓解资金压力,其凭借自身运营优势可能进一步提高收入。”徐雄俊表示。

北京商报记者 李振兴

去年联通用户增势居三大运营商末位

北京商报讯(记者 钱瑜 濮振宇)1月20日,中国移动、中国电信、中国联通相继公布2019年12月运营数据及全年运营数据。2019年,在移动用户数上,中国电信净增加3257万户,中国移动净增加2520.8万户,中国联通净增加343.9万户;在宽带用户数上,中国移动净增加3035.1万户,中国电信净增加734万户,中国联通净增加259.8万户。中国联通的全年用户数增长情况落后于中国移动和中国电信。

从行业排名来看,无论是移动用户数,还是宽带用户数,中国移动都位列第一,中国电信和中国联通分别为第二、第三。截至2019年底,中国移动的移动用户总数为9.5亿户,宽带用户总数为1.87亿户;中国电信的移动用户总数为3.35亿户,宽带用户总数为1.8亿户;中国联通的移动用户总数为3.18亿户,宽带用户总数为8347万户。

按单月来看,中国联通成为12月唯一一家移动用户和宽带用户均出现流失的运营商。2019年12月,中国移动的移动用户净增加373.2万户,宽带用户净减少60.9万户;中国电信的移动用户净增加118万户,宽带用户净减少62万户;中国联通的移动用户净减少278.8万户,宽带用户净减少97.5万户。

尽管中国联通并未在公告中正面解释2019年12月用户数减少的原因,但其表示:“期内面对提速降费、市场饱和、激烈市场竞争以及4G流量红利逐步消退,本公司坚持差异化和互联网化运营,严控用户发展成本,强化融合经营,努力避免简单价格战”。

对于中国联通用户数减少的原因,北京商报记者采访中国联通相关负责人,但截至记者发稿,尚未获得对方回复。

值得注意的是,中国联通的移动用户数已经连续3个月出现了流失。2019年10月,中国联通移动用户净减少261万户;11月,中国联通移动用户净减少85.6万户,宽

带用户净减少10万户。

不过,业内对中国联通出现用户流失问题并不感到意外。经济学家宋清辉表示,正是因为价格战遭到遏制,才让中国联通丧失了多年以来的价格优势。而优势丧失的同时,中国联通忽视网络建设与宽带发展所带来的负面影响却在日益凸显。

在固定电话(本地电话)用户数上,中国移动并未披露相关数据,中国联通本地电话用户2019年12月净减少3000户,全年净减少168.4万户,截至2019年底还剩5421.5万户;中国电信固定电话用户2019年12月净减少46万户,全年净减少563万户,截至2019年底还剩1.1亿户。

流失

中国联通成为2019年12月唯一一家移动用户和宽带用户均出现流失的运营商。12月中国联通的移动用户净减少278.8万户,宽带用户净减少97.5万户。

尽管三大运营商全年的移动用户数和宽带用户数均实现增长,但目前电信市场逐渐饱和,行业收入增速已有所放缓。工信部发布的数据显示,2019年1-11月,电信业务收入累计完成12039亿元,同比增长0.5%;11月当月完成1066亿元,同比增长3.2%。其中,三家基础电信企业实现固定通信业务收入3834亿元,同比增长9.4%,占电信业务收入的比重为31.8%;实现移动通信业务收入8205亿元,同比下降3.2%,占电信业务收入的68.2%。