

# 蔚来 BaaS 落地：换电能否走顺？

8月20日，蔚来汽车正式发布电池租用服务 BaaS (Battery as a Service)。BaaS 提供了车电分离、电池租用的新型购车方式：用户在购买蔚来汽车时，可以不购买电池包，只需根据实际使用需求租用不同容量的电池包，按月支付服务费。

据蔚来汽车董事长、CEO 李斌介绍，选择 BaaS 模式购买蔚来全系车型，车辆售价将降低 7 万元，而服务费的多少与所选的电池包容量相关。例如，选择 70kWh 的电池包，每月的服务费是 980 元（非服务无忧用户另须支付每月 80 元的电池保障费用）。因此，在 BaaS 模式下，蔚来全系车型的购车成本将下探，蔚来 ES8、ES6 和 EC6 补贴后的起步价分别降低至



38 万元、27.36 万元及 28 万元。李斌强调，车辆并没有降价，但我们提供了更好的购置成本和用车成本的平衡方案。从一定程度上看，蔚来的 BaaS 能够以一种灵活的方式提升蔚来汽车在价格上的竞争力。而 BaaS 更加重要的目的，是蔚来汽车打通车电分离商业模式的关键一

环。BaaS 模式也将体系性地解决电池衰减、电池无法升级、车辆保值率变动大等一直影响电动汽车普及的难题。与此同时，8月18日，由蔚来汽车与宁德时代等合作伙伴发起的蔚能电池资产公司正式成立。蔚能将是蔚来 BaaS 运营的重要支撑，以解决电池运营的资金问题。

## 媒体观点

### BaaS 商业闭环待形成

21 世纪经济报道：从理论和逻辑上看，蔚来汽车已经梳理出了一个完整的“车电分离”商业模式。但是，从根本上看，换电仍旧是一种重资产运营的方式，电池的高额成本、换电站的建设仍然是需要面对的难题。特斯拉曾经放弃的换电模式，在 BaaS 模式的加持下，蔚来能够跑通吗？

新浪财经：从一定程

度上说，蔚来汽车想要走通换电模式，其自身背负的重资产必须减轻。否则，蔚来就没有充足的资金来推动换电商业模式。电车之家：购车价格下降了 7 万元，应该是一片叫好才对，但从用户的评论来看，却并非如此。这是因为从长期来看，BaaS 方案可能并不划算。新浪：其实，在目前看来，蔚来推出 BaaS 服务

更像是一个大布局的开端，真正有价值的部分还藏在冰山之下，不仅仅局限于做车的蔚来承载了李斌更大的野心。对于当前的 BaaS 而言，定价规则较为单一、众口难调是肯定的，但对消费者来说也算是多了一个选择。不过，从长远来看，BaaS 实现了真正的车电分离，这是一个进步，这个模式也是非常必要的。

### 经济规律不可违背，永远不要试图考验人性

搜狐：蔚来的一些政策不符合商品经济最基本的价值规律。价值规律的表现形式是：价格受供求关系影响，围绕价值上下波动。价格最终还是由价值决定。也就是说，不以

价值为基础的定价是不合理的，长期来看，必然是行不通的。统一定价的 BaaS 与终身免费、不限量换电存在同样的问题，即试图考验人性。

网易：目前，蔚来换

电站已经出现的排队等待换电的情况恐怕将更加恶化。就怕有的用户在电量还有一半以上的情况下就去换电，而且天天去换，尤其是距离换电站很近和平常就路过换电站的用户。

### 蔚来和特斯拉必有一战

未来汽车日报：“一锤子买卖”这种传统的整车购买方式彻底被颠覆。这是蔚来在技术和商业模式上的又一次里程碑式的创新。现在看来，蔚来 BaaS 模式就像是站在更长远未来，对特斯拉模式发起直接挑战。而且，除

蔚来之外，北汽、江淮、哪吒等诸多车企都已盯上了这一模式，排队在跟进。未来，BaaS 的规模效应或将颠覆更多电动汽车的现有“护城河”。腾讯网：有多少人会选择 BaaS？这是个问题。这有点像北美市场的汽车租赁

售模式，只是给用户使用权而不给产权，用户需要持续付费才能使用。这种消费观念对于大部分中国消费者来说，是比较难接受的。而且，BaaS 模式的车辆如何在二手车市场流通，保值率到底能有多少？这些都还是未知数。

## 一周车事

### 大众茨维考工厂开始生产 ID.4

8月20日，大众汽车开始在其德国萨克森州的茨维考工厂生产 ID.4，该车将于 9 月底上市。不久后，大众还将在中国和美

国生产该车型。大众负责电动车型的董事会成员 Thomas Ulbrich 称：“ID.家族的第二款车型已经开始走上生

产线，直到不久前，这座生产 ID.4 的工厂还在生产内燃机车辆。”今年 6 月，大众完成了对萨克森州工厂的改造。

### 特斯拉宣布启用一体式压铸机

近日，特斯拉宣布其“全球最大的压铸机”已在特斯拉弗里蒙特工厂开始运转，用来生产 Model Y 车型。

未来，特斯拉上海超级工厂也将配备该压铸机。马斯克表示，他将会非常兴奋地看到特斯拉

Fremont 工厂的压铸设备开始运转，这是世界上最大的压铸机，可以让车身尾部一体成型，包括防撞梁。

### 大连首辆氢燃料电池客车正式下线

8月25日，大连市首辆自主研发制造、具有完全知识产权的全新产品 CA6109URFCEV31 “海豚精灵”氢燃料电池城市

客车在金普新区的一汽客车（大连）有限公司正式下线。首辆氢燃料电池客车样车下线后，一汽大客公司将进入批产阶段，预

计今年年底前将实现交付 20 辆整车。按照计划，今年年底前，氢燃料电池客车将在大连市部分公交线路示范运行。

### 联合燃料电池系统研发公司成立

8月20日，联合燃料电池系统研发（北京）有限公司成立。该公司股东共有 6 位。其中，第一大

股东为丰田汽车公司，持股比例为 65%；第二大股东为北京亿华通科技股份有限公司，持股比例为

15%。此外，东风、广汽、一汽、北汽并列为第三大股东，他们均持有 5% 的股份。

### 一汽智能网联开发院与地平线达成合作

8月18日，地平线与一汽智能网联开发院签署战略合作协议，双方将以高级辅助驾驶 (ADAS)、高级别自动驾驶和智能座

舱方向为重点，深入推进合作。地平线将通过“天工开物”AI 开发平台开放赋能，向一汽智能网联开发院提供包括征程系列

智能驾驶处理器、Matrix 自动驾驶计算平台、视觉感知算法、众包高精地图和定位、智能座舱在内的产品和技术。

### 现代摩比斯寻求与其他汽车制造商合作

现代摩比斯高管表示，公司正与两家全球汽车制造商接触，讨论电气化零部件供应方面的合作。该公司希望提高零部

件产量，降低电动车价格。目前，现代摩比斯超过 90% 的营业收入来自母公司现代集团。现代集团旗下物流子公司 Glovis 也

将客户范围从现代扩大到了特斯拉和大众；现代供应商翰昂系统现在也向特斯拉 Model 3 和大众 ID.3 供应零部件。

### 威马欲做科创板新能源汽车第一股

威马 D 轮融资的领投机构已经确定，本轮融资规模预计达 50 亿元。此后，威马汽车将抢滩科

创板。如若上市成功，威马汽车将成为该板块新能源汽车第一股。某金融机构负责人表示：“威马汽

车上市如果仅从投资角度看，是一个不错的股权项目。”在国内上市，对于投资人的保障更加直接。

### 为期 10 天 2020 北京车展将于 9 月 26 日开幕

2020（第十六届）北京国际汽车展览会将于 9 月 26 日-10 月 5 日在中国国际展览中心新老馆区同时举行，总展出面积将达

到 20 万平方米。以展示国内外乘用车、商用车为主的国展新馆展区在 9 月 26 日、27 日为媒体日；9 月 28 日至

30 日是专业观众日；10 月 1 日至 5 日为公众参观日。设在老馆的零部件和新能源汽车展区的举办时间是 9 月 28 日-30 日。

整车

零部件

金融

出行服务