

广汽与吉利“抱团”布局新能源商用车

1月28日,广汽领程新能源商用车有限公司(下称“广汽领程”)与吉利旗下浙江远程新能源商用车集团有限公司(下称“吉利远程”)在广州签署战略合作协议,双方计划围绕客车、VAN(厢式货车)类产品推广以及甲醇电动力应用、能源加注等生态建设方面开展深度合作。

对于此次合作,吉利远程方面表示,吉利远程与广汽领程的合作还处于初步阶段,暂时无法透露更多其他具体信息。

从行业来看,广汽领程与吉利远程的合作,是又一起自主整车企业合作的案例。对于已在新能源商用车领域实现销量领先的吉利远程来说,这是打破区域市场壁垒、寻求新增量的重要一步。对于刚完成品牌焕新的广汽领程而言,此举是战略性补短,也是其“轻资产”策略的又一个支点。

不过,以往自主整车企业之间的合作鲜有成功的先例,此次广汽与吉利抱团新能源商用车,能否打破这一魔咒?

领程转型

广汽领程的前身是广汽日野,作为一家中日合资商用车企业,广汽日野在燃油车时代曾凭借日野技术占据高端市场,但在新能源转型中因决策迟缓而错失先机。2024年的股权重组,使广汽集团在广汽日野的持股比例升至近九成,获得绝对主导权,目的正是为了“加速新能源商用车的转型步伐”。

2024年11月,广汽集团发布商用车“135”发展战略,提出力争到2030年实现营收300亿元的目标。2025年4月,广汽日野正式更名为广汽领程,这标志着广汽商用车板块从传统合资制造向自主新能源生态运营的战略升级。

在2025年4月的上海车展上,广汽领程发布首款新能源“全域皮卡”概念车GACPICKUP01、弹匣电池商用版、商用车专属Deepsky微晶电芯及“智链生态”战略。2025年4月,广汽日野正式更名为广汽领程……2025年11月,基于全新正向研发纯电平台打造的广汽领程T9新能源重卡上市。不过,尽管已有产品落地,广汽领程在客车、VAN类领域的基础仍显薄弱。

广汽领程总部所在的华南市场,商用车竞争者众多,如何能从中突围是当前的难点。2025年,比亚迪在广东新能源商用车市场份额稳居前列,轻卡、客车为核心优势品类,其K系列纯电动公交在广州、深圳、佛山等城市随处可见。除了比亚迪,客车巨头宇通、轻卡巨头福田在广东市场都加快了新能源布局。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇表示,广汽面临燃油车利润下滑与新能源转型阵痛,领程的基础薄弱,在研发预算有限的当下,通过合作引入吉利远程成熟的VAN及甲醇动力平台,本质上是以“市场换技术”,规避高昂的自研风险,快速填补商用车产品空白,防止华南大本营市场被对手蚕食。

这呼应了广汽领程的“轻资产”策略。“广汽领程是一个非常小的公司,我们对每一分钱都非常节省,别人十几亿元、二十亿元才能研发成的产品,我们希望以别人三分之一价格来研发,‘轻资产’策

略将贯穿广汽领程的生态构建、技术研发、技术开发、产品开发和渠道拓展全环节。”广汽领程总经理张志勇曾在去年表示。

在安光勇看来,广汽领程这种“不合资、只合作”的轻资产扩张模式,有助于提高资金利用率。在企业普遍开源节流的周期内,这种方式能有效止损,避免重走广汽商用车此前合资不顺的老路,保留了战略灵活性。

不过,鲜花之下也有荆棘。广汽领程依托合资历史,虽拥有“近二十年的造车底蕴”,但在新能源商用车领域仍是新势力。“对于广汽领程来说,如果太倚重外部合作,可能不利于内部研发体系生长。合作过程中双方在利益分配与管理机制上的协调难度也较大,若缺乏长期战略共识,容易在市场竞争深化时暴露协同短板。”苏商银行特约研究员高政扬表示。

远程扩张

吉利远程诞生于2016年,是吉利旗下的商用车企业,产品覆盖重卡、轻卡、小微卡、轻型商用车(LCV)、客车等商用车全场景。

官方数据显示,吉利远程过去五年内年度复合增长率超120%,销量从2020年的4564辆(全年)增至2025年的每月近2.5万辆。截至2025年,吉利远程累计销量已突破50万辆,连续四年成为新能源商用车行业年度冠军,连续44个月蝉联月度冠军。

2026年年初,吉利远程发布了“30111”战略,计划到2030年实现100万辆销量,成为国内商用车销量第一、全球新能源商用车销量第一的全球型新能源商用车集团。

“吉利远程作为商用车行业的新能源新势力,虽然产品覆盖全面,但成立时间较短,市场渗透集中在四川、江浙等地区,在国内其他市场的影响力相对有限。”产业观察家洪仕斌分析指出。

商用车市场具有鲜明的地域特征,而广汽集团作为广州市国资委监管的国有控股汽车企业,在广东拥有深厚的政企资源与渠道优势。以广州为核



心的华南市场,经济活跃、低碳政策导向明确,是新能源商用车必争之地。2025年,广东新能源VAN销量达6.55万辆,占国内新能源VAN市场总销量的比重接近20%。

安光勇认为,吉利远程虽有技术护城河,但面对国际贸易风险及国内竞争加剧,急需优质增量市场。通过广汽的地方资源,吉利远程可大幅降低进入广州等广东城市的成本,精准切入存量市场。

值得注意的是,广州公交集团是吉利远程与广汽领程合作的重要见证者和合作伙伴,这意味着双方合作将拥有一个高确定性的落地场景。广州公交集团董事长覃海宁表示,期待双方以此次合作为契机,基于广东丰富的公交场景,发展“广州研发、广州制造、广州应用”的创新公交产品。

此外,广汽领程与吉利远程的合作还涉及“甲醇电动力应用、能源加注”。吉利远程是国内少数坚持布局甲醇技术路线的商用车企业,甲醇是煤基清洁能源,截至2025年,吉利远程已运营醇氢电动汽车超5万辆,这一规模相当于国内氢燃料商用车保有量的两倍。

作为吉利远程的核心技术路线之一,甲醇动力大规模商业化的最大障碍并非车辆本身,而是燃料的制备、储运、加注等一整套能源基础设施的建设,而广州及周边地区工业基础雄厚,具备发展绿色甲醇产业的潜力。

抱团取暖

广汽领程与吉利远程的合作不是孤立事件。“这是在风险加剧周期,商用车企业放弃单打独斗、通过资源置换来对冲市场风险的一个典型防御性案例。”安光勇表示。

当前,商用车行业正在经历结构性调整。一方

面,国内商用车市场已转入低速增长阶段。另一方面,新能源转型带来了机遇,也加剧了内卷。

根据中国汽车工业协会数据,中国商用车市场在过去十年间波动剧烈,2020年创下513万辆的历史峰值,2024年销量滑落至387.3万辆。2025年,中国商用车销量为429.6万辆,同比增长10.9%,但增量很大程度上依赖海外市场。2025年,中国商用车出口106万辆,同比增长17.2%。

在2025年11月的中国商用车新生态论坛上,东风商用车总经理刘利成表示,商用车行业正面临产能过剩、存量竞争、价格内卷等挑战。一汽解放总经理于长信表示,外部环境的不确定性给企业带来了经营风险,内卷现象短期内难以彻底摆脱,企业在转型与盈利之间难以平衡。

新能源商用车的推广远非“卖车”那么简单,更多需依赖整个商业生态的成熟度。补能设施以及商业保险、二手车流通、电池回收等后端服务体系,都构成商用车企业新能源转型的成本项。

近两年,通过合作分摊新能源转型的成本和风险,已成为多家商用车企业的共同选择。2024年6月,福田汽车与依维柯集团达成合作,双方计划共同研发全新一代绿色环保厢式货车。2025年11月,长城新能源商用车与东风汽车旗下东风科技达成合作。2025年12月,陕汽重卡与半挂车巨头中集车辆共同发布“中集·陕汽一体化G6000E新能源4.0产品”。

在中国金融智库特邀研究员余丰慧看来,能够走向合作的两家商用车企业,要么是实力差距较大或者竞争关系不明显,要么是在技术路径和市场地位上存在强烈的互补性。最终,如何有效整合资源、优化内部管理机制,将是决定商用车企业之间合作成功与否的关键。

据《经济观察报》作者:濮振宇

屡罚屡犯! 快手陷入增长徘徊期

必要处置措施,情节严重,影响恶劣。

2月6日,北京网信办依法依规对快手公司处罚,1.191亿元罚款的处罚,同时责令其限期改正,依法依规处置账号,从严处理责任人。

2月6日晚,快手通过官微发布致歉声明称,“今天,网信部门公布了对快手作出的处罚。对此,我们诚恳接受,坚决整改。”快手表示,由于公司技术管理原因,应急处置机制不健全,响应不及时,导致平台出现大量色情低俗内容,造成恶劣社会影响。深感自责,深表歉意。事件发生后,公司全面排查风险意识、安全基建、应急响应和内部管理等方面存在的问题,积极采取多种措施补齐短板。感谢主管部门的检查和指导,感谢社会公众的批评和监督。

被罚金额超过亿元,可谓天价罚单,这也被市场视作监管部门对快手的处罚升级表现。

快手违规不断,且违规似乎也有升级苗头。

2025年8月,快手电商平台收到上百份商家投诉,涉及任意罚款、擅自强制仅退款等问题。

2025年9月20日,国家网信办官网披露,近日,针对快手平台未落实信息内容管理主体责任,在热搜榜单主推炒作明星个人动态和琐事类词条等不良信息内容,存在泛娱乐化倾向问题,国家网信办指导北京市网信办,对快手平台采取约谈、责令限期改正、警告、从严处理责任人等处置处罚措施。

就在当月,国家市场监督管理总局(简称“市场监管总局”)宣布对成都快购立案调查。

2025年12月,市场监管总局对成都快购作出罚没款2669.29万元的处罚。

2026年1月20日,市场监管总局召开直播电商监管专题新闻发布会,集中发布第五批直播电商领域典型案例,第一例就是成都快购。

经查,成都快购存在七大违法行为,包括向平台内企业收取不合理费用、发布违法广告、违法出售及购买野生动物及其制品等,该公司通过线上直播销售数据“只增不减”的信息展示功能,为商家和主播虚构成交易、交易额提供便利。

整改后再犯、屡罚屡犯的恶性循环,凸显了快手内部治理的深层顽疾。

竞争加剧陷入徘徊期

快手,为何陷入了整改、再犯的恶性循环?

快手的增长陷入了徘徊期。从经营业绩数据看,2025年前三季度,快手实现的营业收入、净利润分别为1032.08亿元、133.88亿元,分别同比增长12.78%、17.79%,看上去很不错。

不过,对比历史同期数据,快手的业绩增长就大幅失速了。2023年前三季度、2024年前三季度,公司实现的营业收入分别为809.09亿元、915.14亿元,分别同比增长22.79%、13.11%;对应的净利润分别为27.88亿元、113.66亿元,分别同比增长122.96%、307.68%。

从年度数据看,2023年、2024年,公司实现的营业收入分别为1134.70亿元、1268.98亿元,分别同比增长20.48%、11.83%;对应的净利润分别为63.96亿元、153.35亿元,分别同比增长146.72%、139.76%。

上述数据显示,无论是前三季度,还是全年,2023年、2024年的净利润均以倍数级增长,而到了2025年前三季度,同比增速不到20%,增速大幅放缓。

快手的整体收入增速同样陷入停滞。

2025年第三季度,公司线上营销服务、直播、其他服务(主要是电商业务)收入分别为201亿元、96

亿元、59亿元,分别同比增长14%、2.5%、41.3%,分别环比变动1.7%、-4%、12.2%。

数据表明,快手的直播业务收入增长乏力,线上营销服务收入增速也明显放缓。

电商业务方面,2019年,快手电商GMV(商品交易总额)为596亿元,2020年猛增至3812亿元,同比增长幅度高达539.1%。2021年,电商GMV达到6800亿元,同比增长78.4%,2022年、2023年,其GMV分别为9012亿元和1.18万亿元,分别同比增长32.5%、29.3%,仍然表现出较快增长势头,且在2023年首次突破万亿规模,跻身“万亿电商俱乐部”。

2024年,快手电商GMV增速大幅放缓,全年达到1.39万亿元,同比增长17.3%。2025年第三季度公司电商GMV达3850亿元,同比增长15.2%,2025年前三季度为1.08万亿元,同比增长16.04%,增速继续放缓。

用户方面,2025年前三季度,快手平均日活跃用户、月活跃用户分别为4.11亿户、7.19亿户,分别同比增长3.06%、2.58%。其中,第三季度,公司平均日活跃用户、月活跃用户分别为4.16亿户、7.31亿户,分别同比增长2.13%、2.38%。

2024年前三季度,快手的平均日活跃用户、月活跃用户同比增速均超5%和4%;其中2024年第三季度,两项用户指标同比增速也均超过4%。

除了自身用户增速大幅放缓外,快手与抖音的差距在扩大,此外,腾讯的视频号快速崛起,也对快手产生了压力。

合规问题频发的快手,急需从根本上作出改变,将合规经营作为生存和发展的根本前提,才能在激烈的市场竞争中活得更好。

据《长江商报》作者:沈石荣

公告

青岛泉鸿城市建设发展有限公司:
本委受理的张定法、关金生、宣海凤与你单位劳动争议一案已审理终结。现依法向你单位公告送达青黄劳人仲案字[2025]第22235号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0215室,联系电话:0532-86175070)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

彭泽亚、高文成、王坤:
本委依法受理的你与中建二局第二建筑工程有限公司、佳林建设有限公司劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2025]第22869号)已处理终结。因向你直接、邮寄送达不成,现依法向你公告送达青黄劳人仲案字[2025]第22869号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0216室,联系电话:0532-86130209)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

青岛众辉园林投资有限公司、青岛建设集团股份有限公司:
本委依法受理的王世桂与你单位劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2026]第20157号),因向你单位直接、邮寄送达不成,现依法向你单位公告送达《申请书副本》《应诉、开庭通知书》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年3月26日14时0分在本委仲裁庭(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0215室,联系电话:0532-86175070)开庭审理此案,请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

黄俊名:
本委依法受理的你与中建二局第二建筑工程有限公司、佳林建设有限公司劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2025]第22869号)已处理终结。因向你直接、邮寄送达不成,现依法向你公告送达青黄劳人仲案字[2025]第22869-1号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0216室,联系电话:0532-86130209)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

青岛世泉建筑装饰工程有限公司:
本委已受理毕立国、高仁、芮必顺与你单位劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2025]第23694号)。因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《应诉、开庭通知书》《申请书副本》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年3月25日9时30分开庭审理此案,地址为青岛市西海岸新区水灵山188号(原59号)市民服务中心7号楼202室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

陈星奎:
本委已受理你与青岛九鼎峰建设集团有限公司农民工工资纠纷一案(青黄劳人仲案字[2025]第20720号),因向你直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你公告送达《受理、开庭通知书》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年3月10日9时30分开庭审理此案,地址为青岛西海岸新区双珠路166号机关西部办公中心2号楼0219室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。联系电话:0532-88187712。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

青岛汇众能源有限公司第十七液化气供应站:
本委已受理徐敬辉与你单位确认劳动关系纠纷一案(青黄劳人仲案字[2025]第12159号),因向你单位直接、邮寄送达相关文书不成,故现公告向你单位送达《申请书副本》《应诉、开庭通知书》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年4月8日14时00分在本委仲裁庭(地址:青岛市黄岛区双珠路1688号隐珠街道便民服务中心3楼303室)开庭审理此案,请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日

公告

青岛隆泰佳合建筑劳务工程有限公司:
本委依法受理的邢相华、张金太与你单位劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2026]第20267号),因向你单位直接、邮寄送达不成,现依法向你单位公告送达《申请书副本》《应诉、开庭通知书》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年3月17日14时00分在本委仲裁庭(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0215室,联系电话:0532-86175070)开庭审理此案,请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席裁决。
特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年2月10日