

ofo

小黄车还能坚持多久？现在已经成为了不少人关心的话题。从曾经风光一时，在全球开拓疆土，再到与摩拜分庭抗礼，瓜分国内主要的共享单车市场，如今的 ofo 显得颇为落寞：不仅退出了多个海外市场，还被传言需要向阿里借款才能发工资。

曾经的共享单车两大巨头之一——ofo 如今令人“揪心”的境况，让公众对共享单车行业也产生了担忧，这个一直不被人看懂的商业模式到底还能走多远？



小黄车被传深陷资金短缺危机

共享单车还能走多远

● ofo 否认靠借款发工资，但麻烦还没完

9月10日是 ofo 公司发工资的日子，整个互联网圈子都在替它着急。有消息传出，指 ofo 在关键时刻收到了一笔来自阿里巴巴的 6000 万元的借款，用于给员工发工资。对于相关传言，阿里巴巴和 ofo 方面很快就给予了官方的否认。ofo 方面也对外发出声明，指公司员工的工资已正常发放，不存在只发放部分员工工资的情况。

在不少业内人士看来，只要 ofo 还没有给予外界足够的资金信心，类似的传言还会接踵而来，而且 ofo 资金紧张的传言，也并非空穴来风。就在 8 月底，上海凤凰企业（集团）股份有限公司控股子公司上海凤凰自行车有限公司（简称：凤凰自行车）因与东峡大通（北京）管理咨询有限公司（简称：东峡大通、被告）产生买卖合同纠纷，已向北京市第一中级人民法院提起诉讼。据资料显示，东峡大通为 ofo 旗下公司，法人代表为 ofo 创始人、CEO 戴威。而合同纠纷的关键，是东峡大通拖欠了凤凰自行车货款 6815.11 万元。此外还有消息显示，ofo 还拖欠了云鸟、德邦等多家物流供应商数亿元欠款。

● 海外业务收缩，ofo 就等卖个好价钱

曾经在全球各地都能看到的

ofo 小黄车，如今也正在多国淡出人们的视线。据外媒消息显示，ofo 已经在今年 8 月 31 日全面退出美国西雅图市场，45 天内退回用户押金，而之前投放的自行车，被回收中心以 3 美元/辆的价格收购。此外，ofo 也已经宣布将在两个月内减少在澳大利亚两个城市的业务，并着手关停澳大利亚业务。此外，ofo 小黄车还被爆出将暂别德国市场，计划中止多数美国业务，宣布停止中东地区的业务运营。至此，去年宣称准备在海外投放 2000 万辆国际小黄车的 ofo，如今只剩下英国、法国等少数国家。

对于深陷资金短缺传言中的 ofo 而言，收缩海外业务似乎已经是意料之中，但是 ofo 并不打算坐以待毙。

继红包年卡现金补贴用户后，ofo 在 8 月就启动了新一轮的现金补贴，上线“福车红包”活动，用户解锁且骑行“福车”后，可获得最高 99 元“福车”红包现金奖励。而 ofo 方面更是对外透露，其 B2B 项目在 6 月的营收已超过 1 亿元，且在国内 100 余座城市实现了盈利。

“收购一度已经谈拢，只剩最后签字了。”在众多版本的传言中，滴滴收购 ofo 无疑被普遍认为是为“靠谱”，但是迟迟未能“签字”，在外界看来还是价格未谈拢。今年 7 月，“滴滴收购 ofo”的消息可以说是铺天盖地，8 月初更是传出滴滴与蚂蚁金服联合出资 14 亿美元收购 ofo 并承担其 2 亿美元债务的消息。“14

亿美元的价格还不到美团收购摩拜的一半。”据阿里巴巴年报显示，截至 2018 年 3 月 31 日，阿里巴巴完成对 ofo 的 3.43 亿美元（22.72 亿元）投资。而截至 2018 年 3 月 31 日，阿里巴巴持有 ofo 大约 12% 的股权，按这样计算，ofo 当时的估值至少是 28 亿美元。

● 行业格局未定，竞争还看“下半场”

“ofo 现在最有价值的部分，是在各大城市的投放资格、用户数据和市场份额等。”在业内人士看来，ofo 虽然屡屡被爆出资金短缺传言，但是依然能够得到各个行业巨头的青睐，其积累的行业资源成为了最大的价值所在。

今年 8 月，饿了么宣布与哈罗单车完成入口对接，首批试点合作在武汉、青岛、无锡、天津、深圳 5 个城市展开。期间，哈罗单车 APP 接入饿了么的入口，用户购买哈罗单车骑行卡，可免费获得饿了么超级会员。这也被看做是阿里系的一次资源整合。“正如当年 58 同城收购了中华英才网和安居客等‘竞品’后，进一步扩展了其业务的边界。”在投资领域人士看来，共享单车现在已经成为互联网巨头必须配备的业务版图之一。

但是受限于禁投令，不差钱的哈罗单车一直无法进入一线城市。另一边，滴滴出行自身的青桔单车也是对各大一线城市虎视眈眈，

ofo 的投放资格无疑是他们最为看重的部分。

值得注意的是，即将在 9 月 20 日在港交所上市的美团，在其招股书中已经公布了摩拜的相关数据，这也把共享单车行业实际运营状况首次公之于众。据美团公布的财报显示，摩拜单车目前拥有 4810 万名活跃用户及 710 万辆活跃单车，在今年 4 月，其收入为 1.47 亿元，计入亏损 4.08 亿元。此外，因为收购了摩拜单车，美团财报也显示了收购后的资产变化。其中，4 月份摩拜的交易用户押金（押金）总共 81 亿元，按其 299 元的押金，大约有 40% 是免押用户，随着今年 6 月份摩拜宣布全国免押，这个数据还将继续下降。

值得注意的是，财报显示，美团收购摩拜后，摩拜商誉价值就高达 128 亿元，商标价值 16 亿元，美团的无形资产就从 199 亿元增至 360 亿元，其中主要就是收购摩拜所致。美团收购摩拜（4 月 4 日起）当月，总共完成 2.6 亿次骑行，相当于在外卖之外新增一个千万级日均订单的用户入口。这对于即将上市的美团而言，无疑是一笔非常划算的投资。

“摩拜上市后是否还能承担高额补贴来进行市场竞争？一旦 ofo 果真落入阿里或者滴滴之手，取而代之的哈罗单车和青桔单车也必将和摩拜再来一次‘三国大乱斗’。”对于共享单车的“下半场”，在业内人士看来，或许格局还会有所变化。

（据《南方日报》）