

汽车市场发展趋势

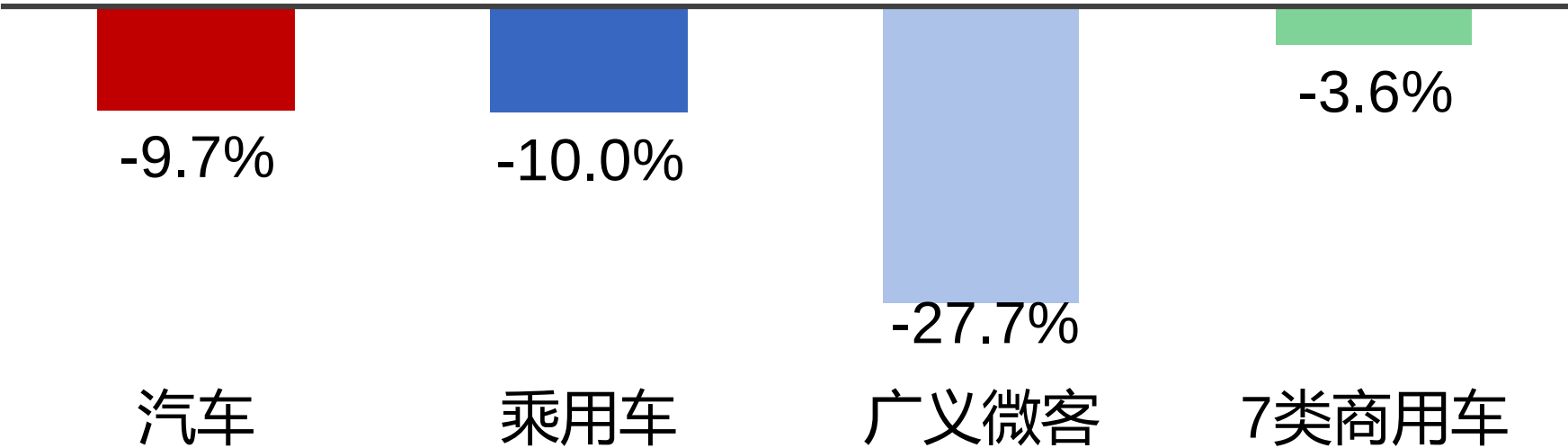
国家信息中心 经济咨询中心 副主任

高级经济师 李伟利

2019年12月20日 北京



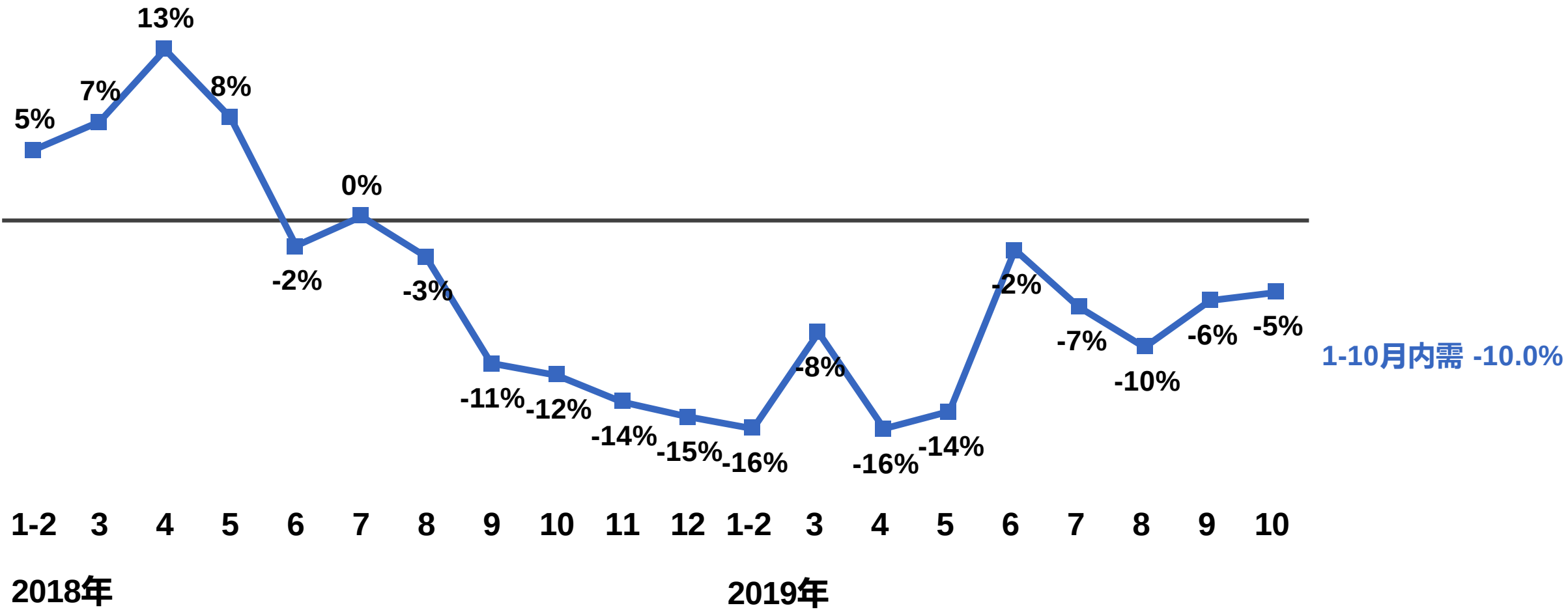
汽车内需数据2019年1-10月各版块增速



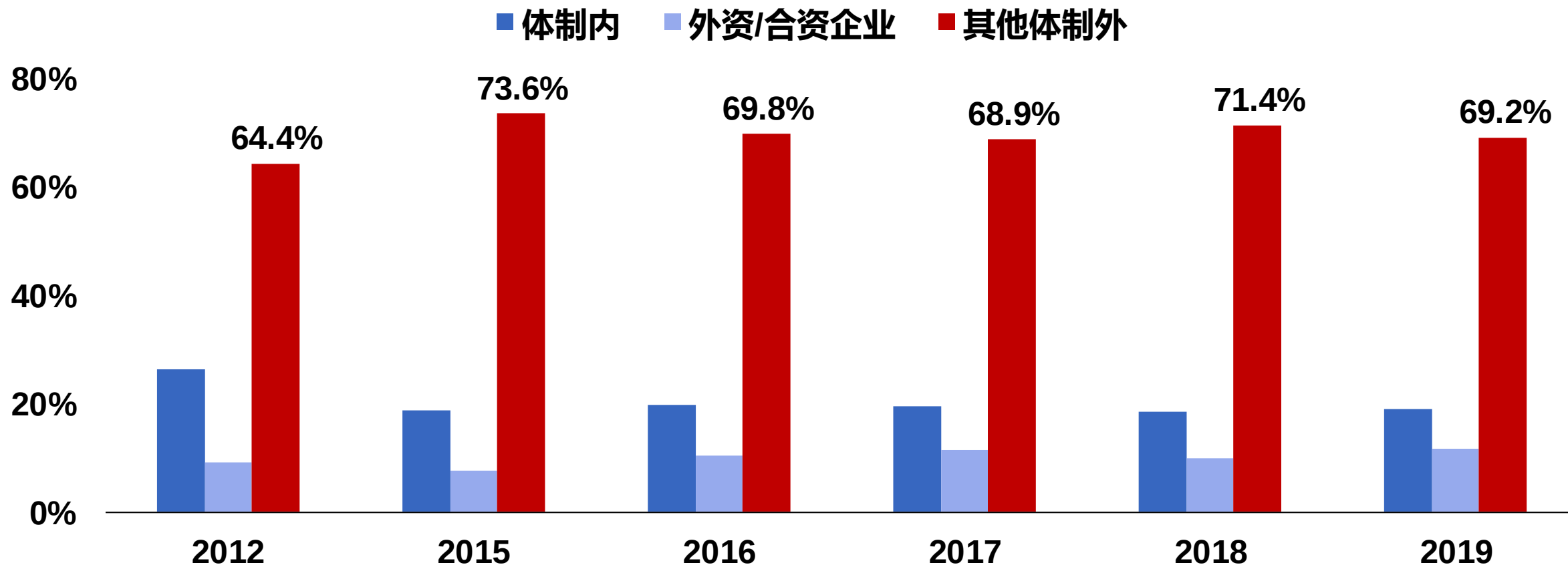
	汽车	乘用车	广义微客	7类商用车
2018年1-10月内需：万辆	2296.7	1883.5	81.3	331.9
2019年1-10月内需：万辆	2073.7	1695.1	58.7	319.8
2019年1-10月变化量：万辆	-223.1	-188.5	-22.5	-12.1

乘用车内需分月度增速

2018-2019年内需月度增速

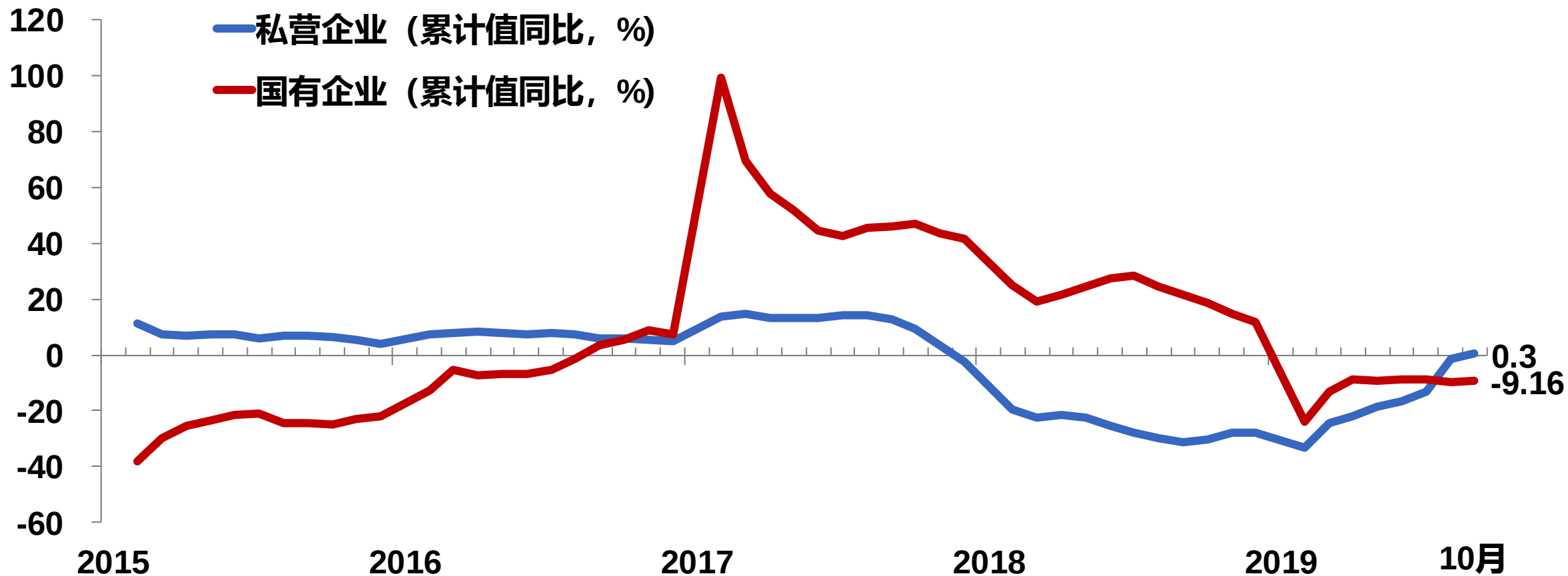


新车购买者中人群比例



数据来源：2012-2019年国家信息中心NCBS调查

分企业类型利润总额累计值同比



2018年乘用车月度分价位同比增速（内需口径）

	1-2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
>20万	14%	15%	12%	-1%	-20%	14%	3%	-5%	-11%	-5%	1%
12-20万	14%	14%	16%	11%	-4%	-7%	3%	-9%	-9%	-9%	-17%
8-12万	-4%	2%	20%	21%	25%	7%	-5%	-8%	-6%	-14%	-14%
<=8万	-6%	-7%	-6%	-6%	-8%	-24%	-25%	-32%	-30%	-37%	-32%
总计	5%	7%	13%	8%	-2%	0%	-3%	-11%	-12%	-14%	-15%

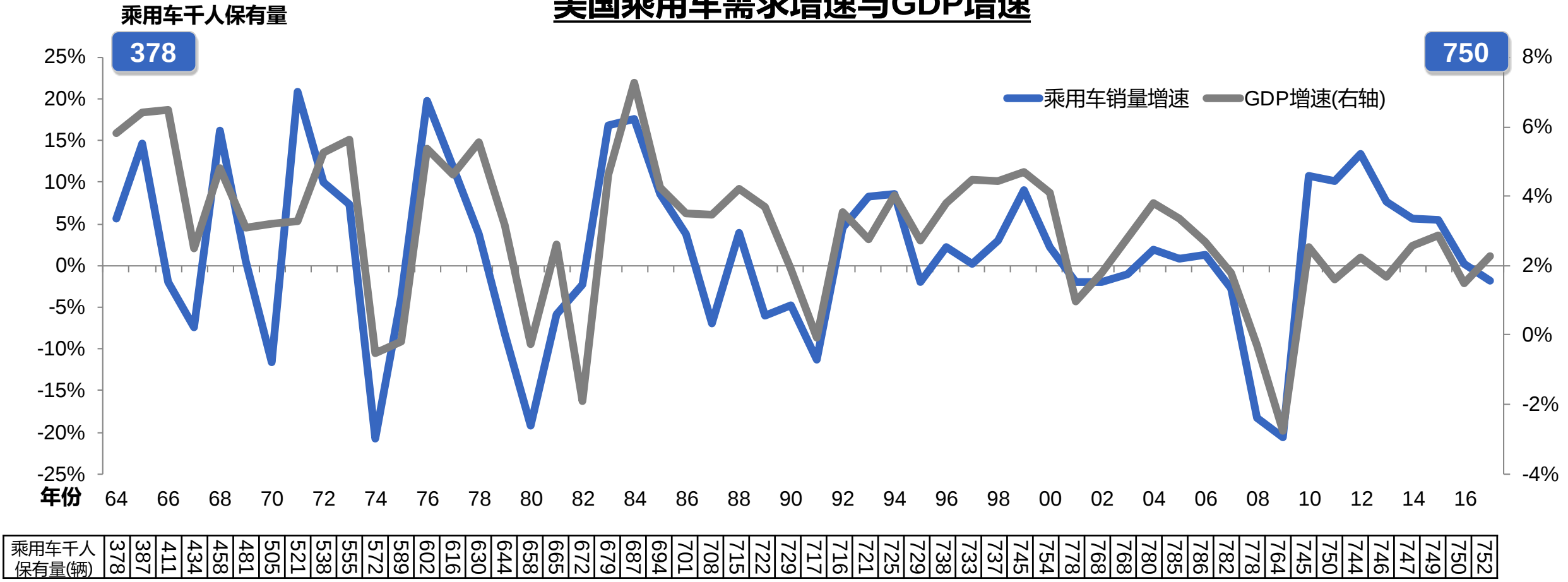
2019年乘用车月度分价位同比增速（内需口径）

	1-2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月		
>20万	-12%	-1%	-1%	5%	33%	-15%	-8%	-2%	7%		
12-20万	-16%	-5%	-14%	-12%	0%	12%	-8%	-1%	-2%		
8-12万	-8%	-8%	-23%	-24%	-21%	-17%	-12%	-11%	-14%		
<=8万	-37%	-31%	-40%	-42%	-28%	-13%	-13%	-19%	-19%		
总计	-16%	-8%	-16%	-14%	-2%	-7%	-10%	-6%	-5%		

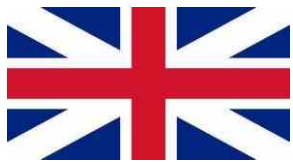


国内外汽车市场发展历程表明，不论汽车市场处于什么发展阶段，汽车市场与经济发展都强正相关

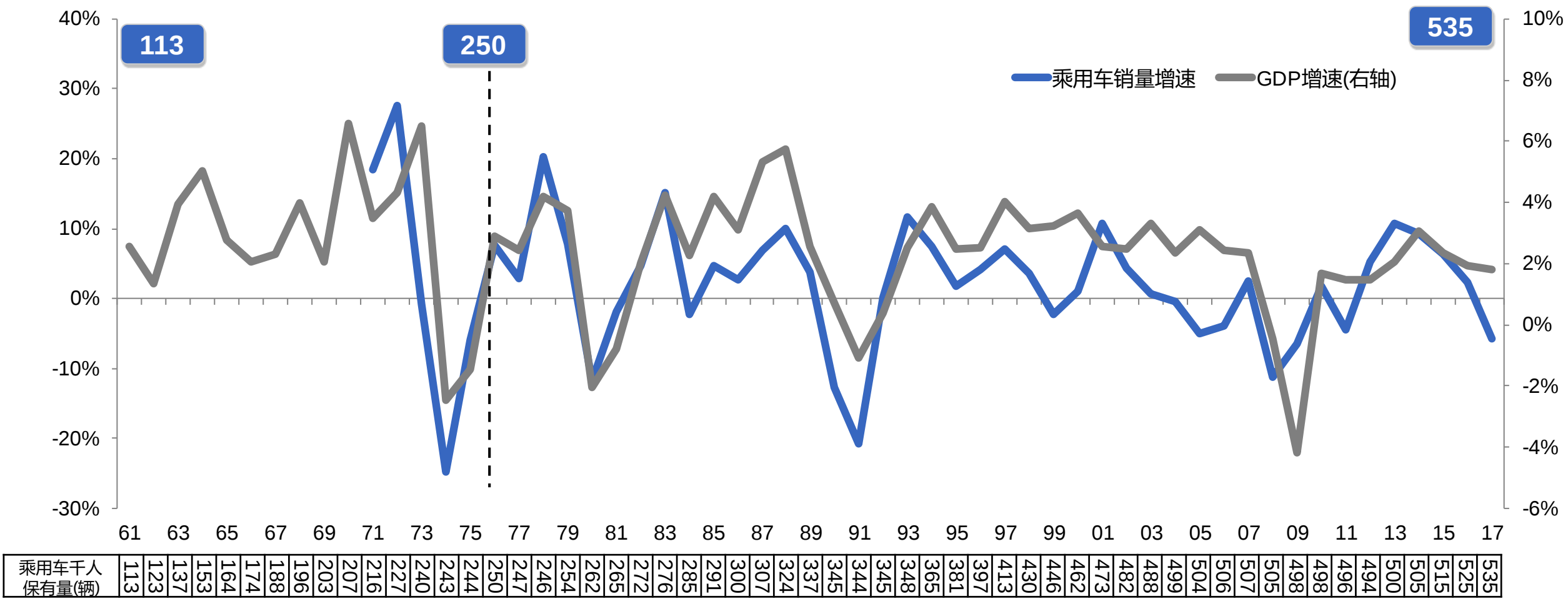
美国乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心

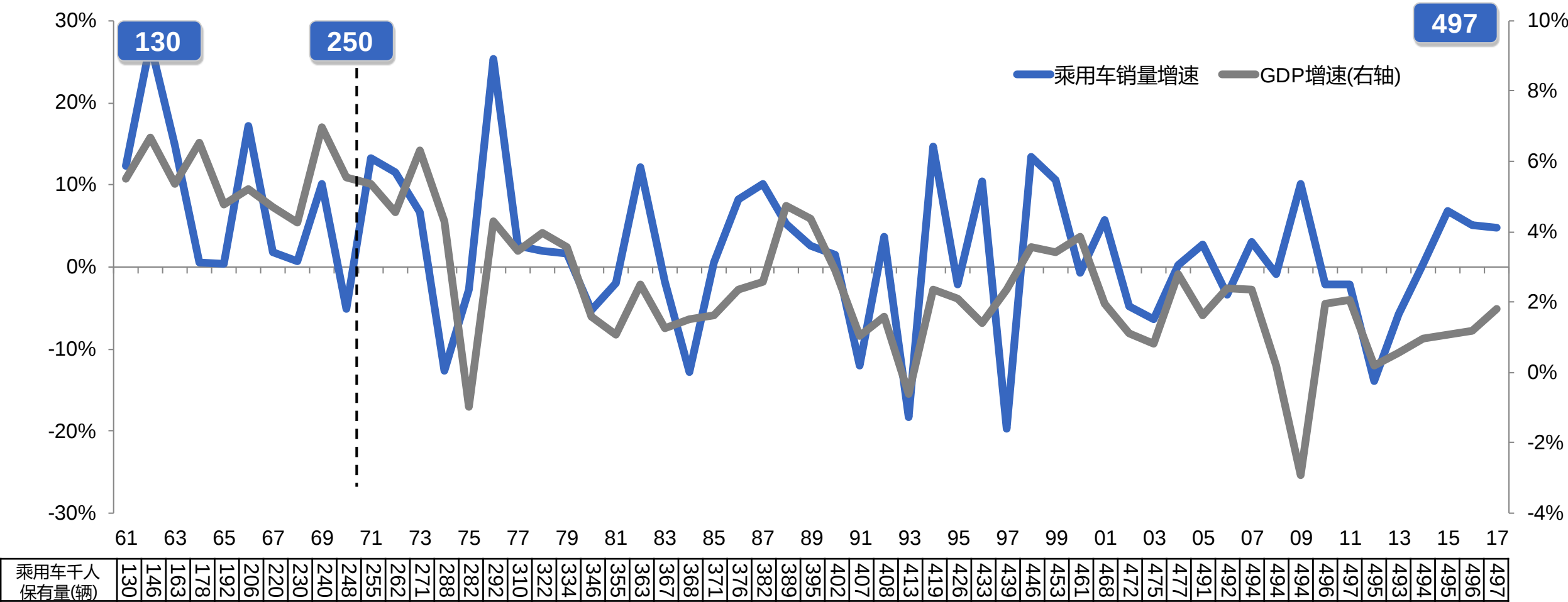


英国乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织 (OICA) ， 国家信息中心

法国乘用车需求增速与GDP增速

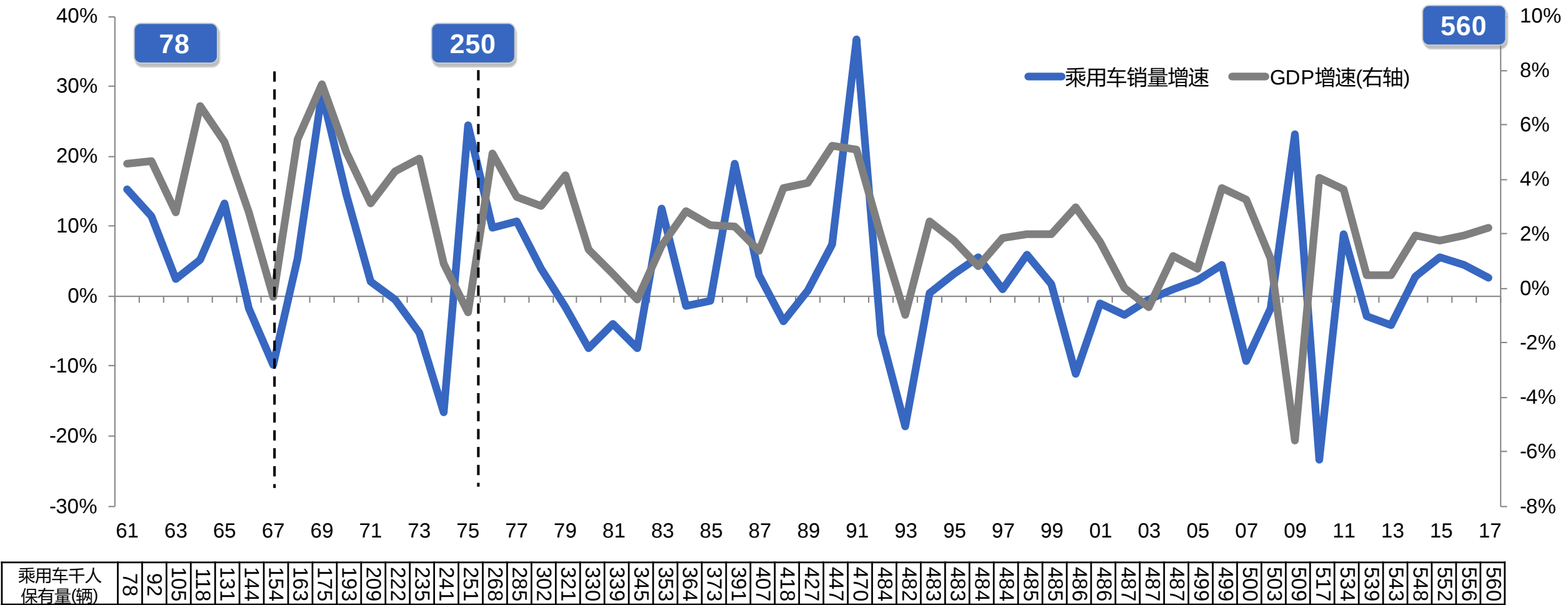


数据来源：世界银行，世界汽车组织 (OICA)，国家信息中心

注：2009年法国政府推出新车购置补贴政策



德国乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织 (OICA)，国家信息中心

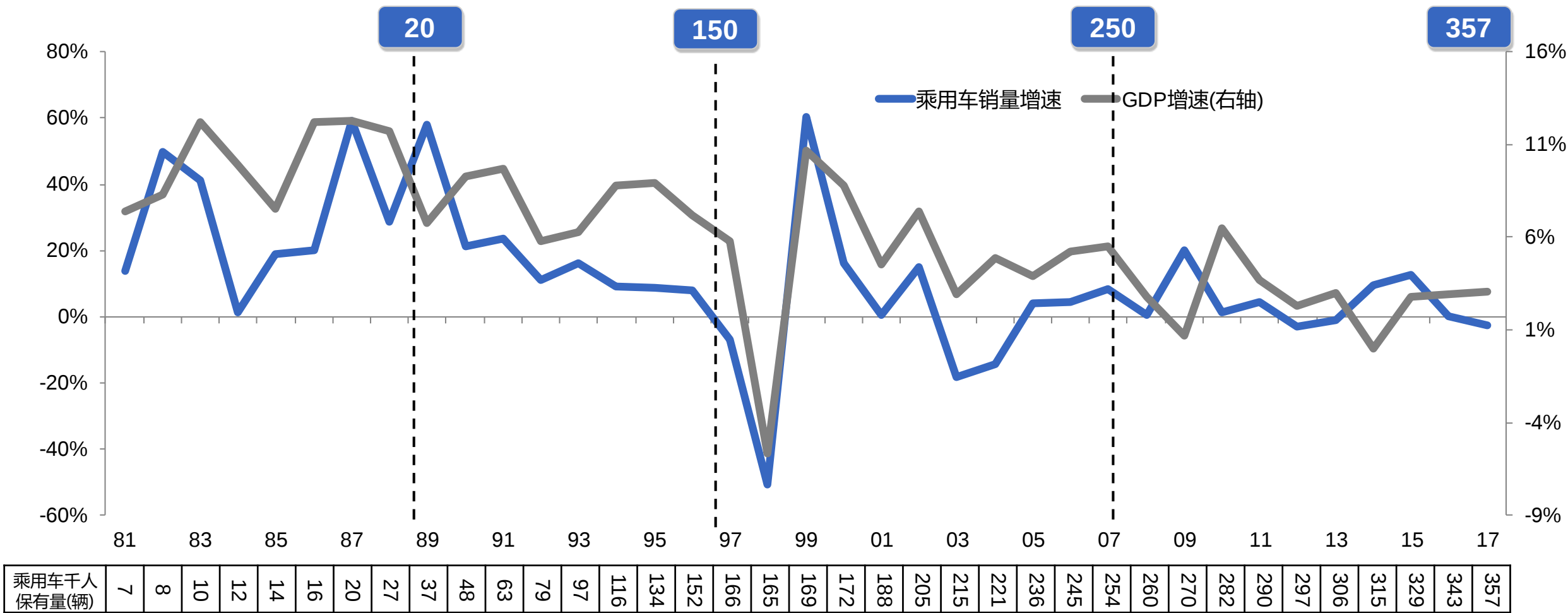
注：2009年德国政府出台旧车报废补贴

485
483
480
477
472
466
459
456
454
452
451
450
447
438
430
422
413
405
397
392
388
379
363
347
332
317
301
284
266
251
242
236
230
226
221
215
209
203
196
185
174
164
155
144
133
117
100
84
67
51
38
28
22
17
13
9
7
乘用车千人 保有量(辆)

10



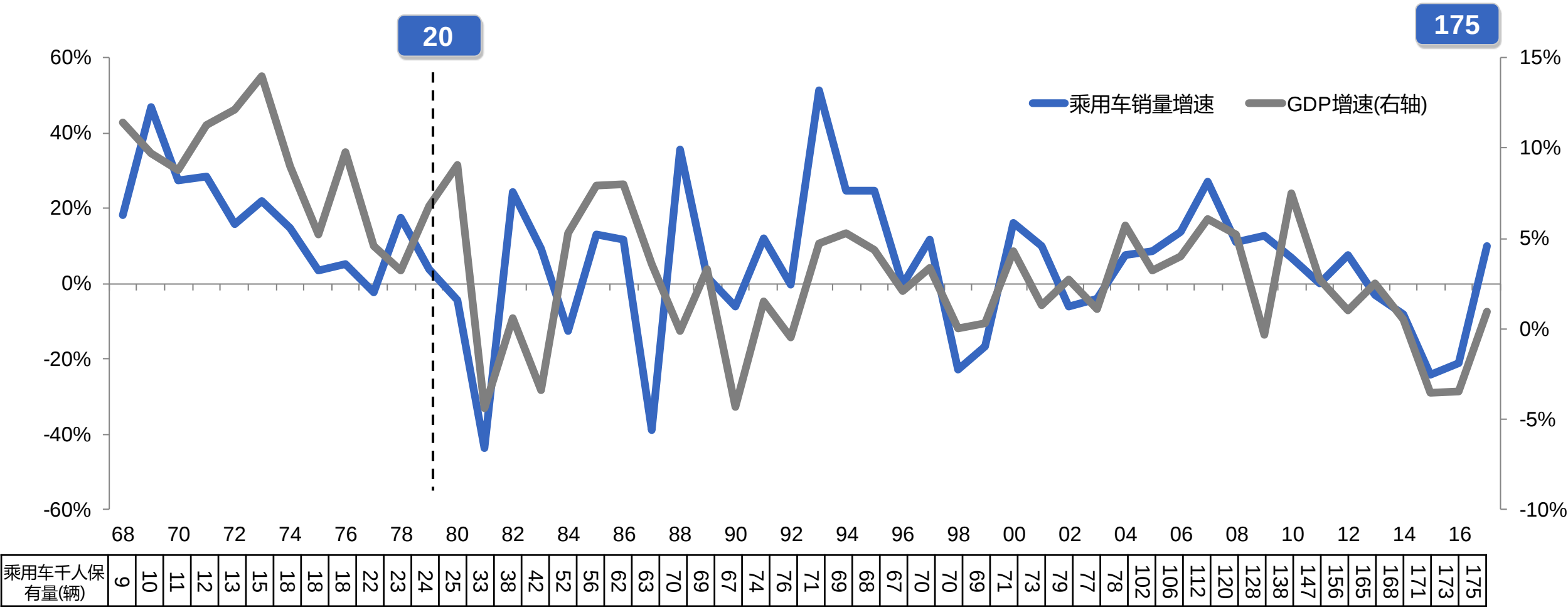
韩国乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织 (OICA)，国家信息中心

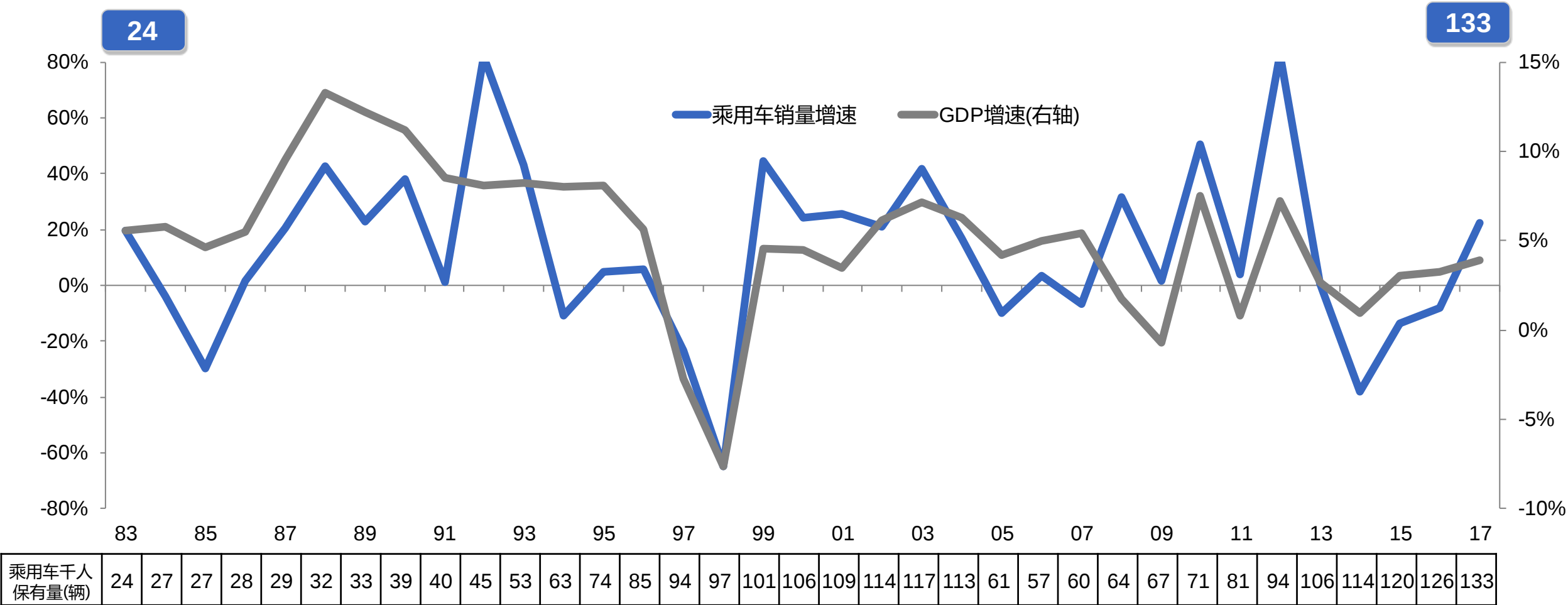


巴西乘用车需求增速与GDP增速





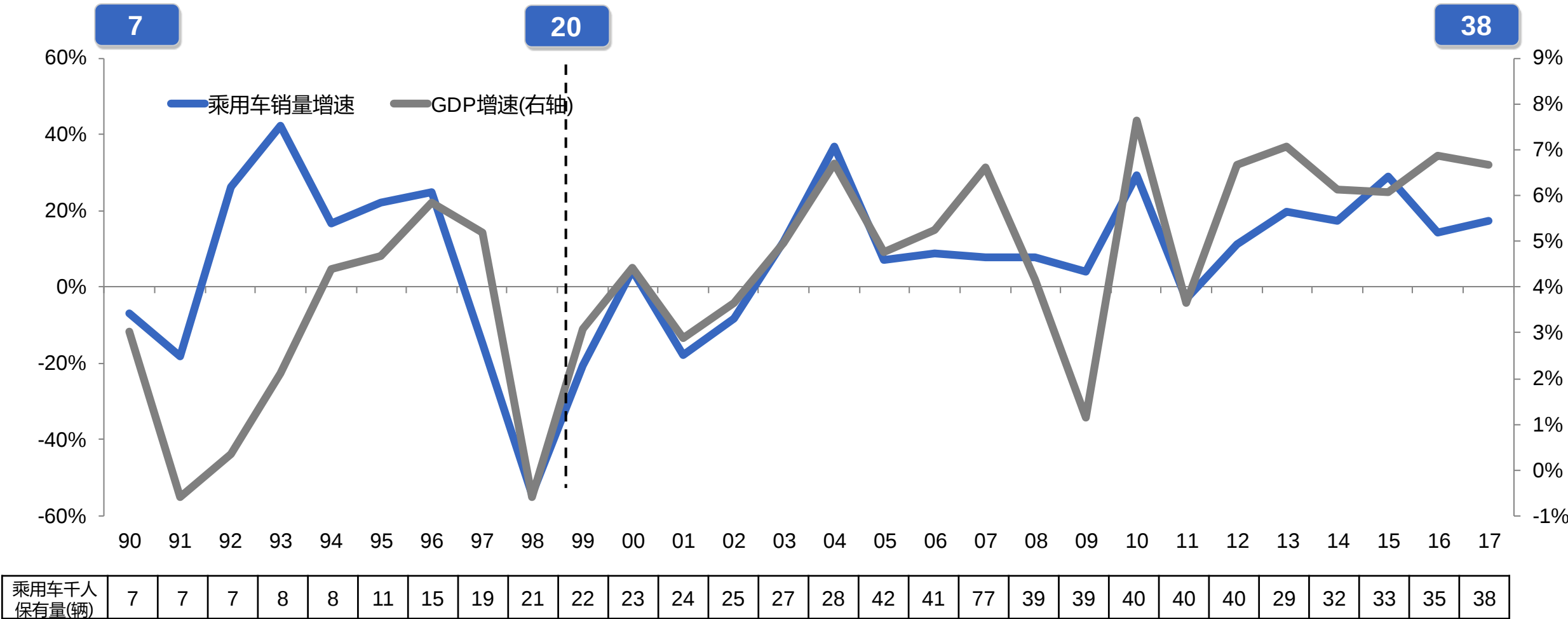
泰国乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心



菲律宾乘用车需求增速与GDP增速



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心



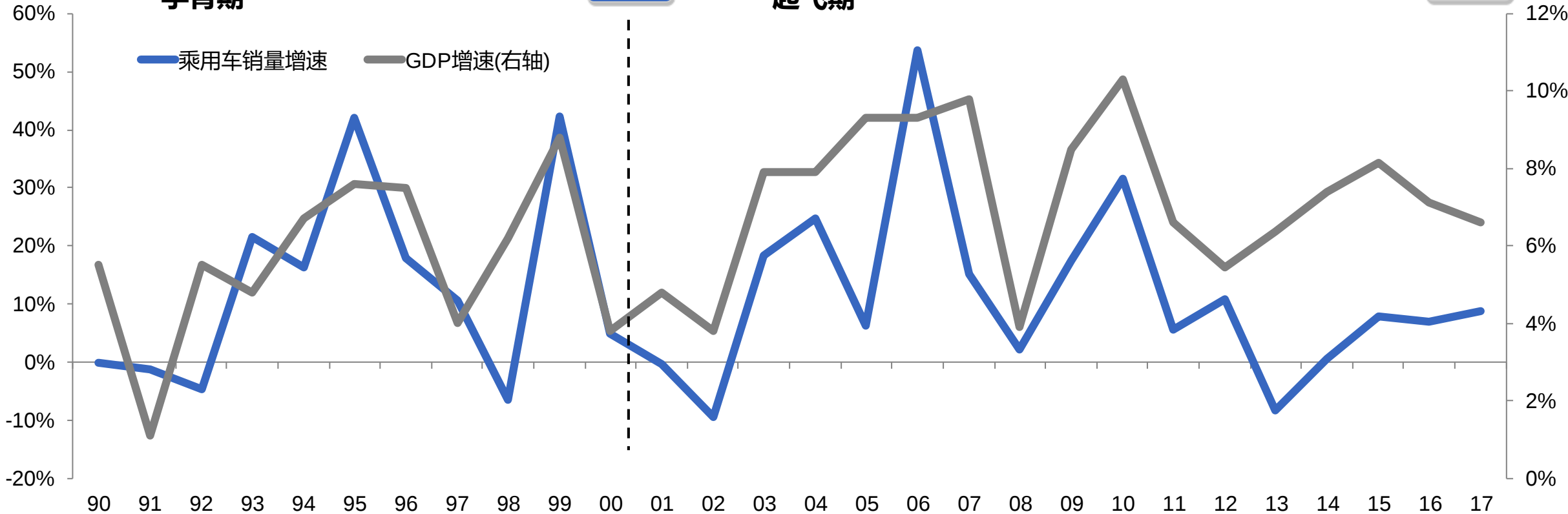
印度乘用车需求增速与GDP增速

1999年以前
孕育期

2000-今
起飞期

5

21



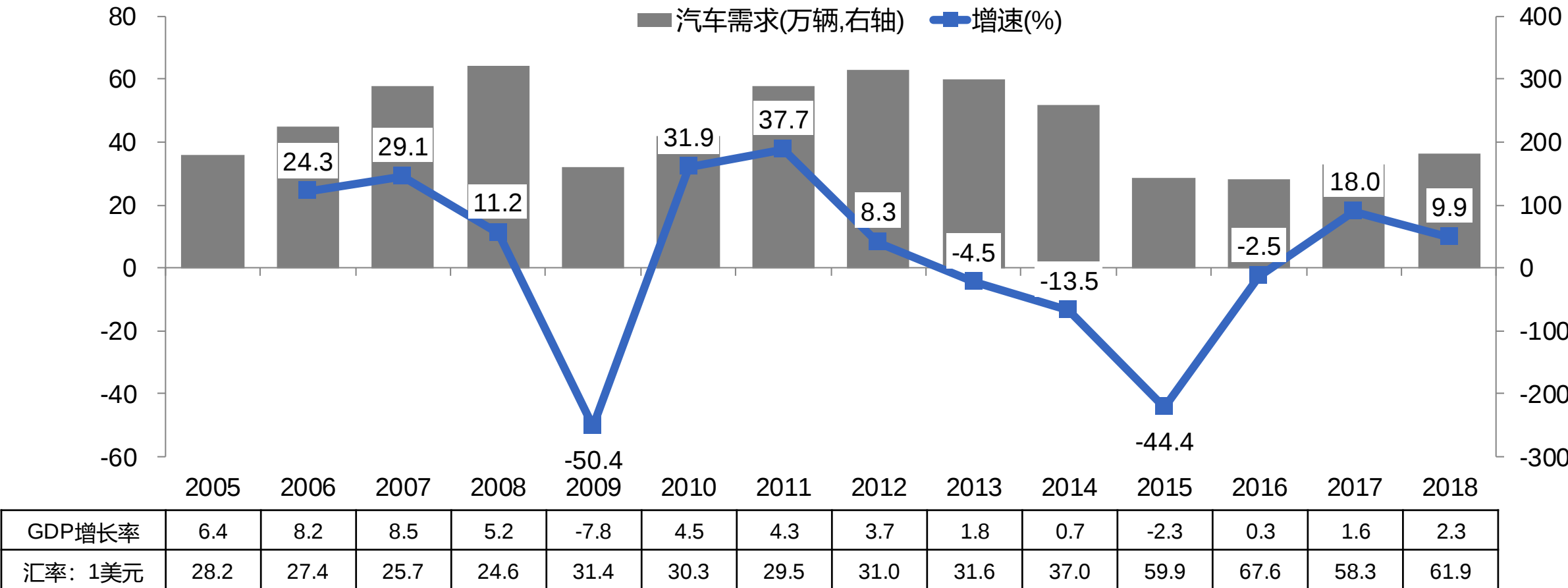
乘用车千人保有量(辆)	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	6	6	6	7	7	8	8	9	10	11	12	14	15	15	17	19	21
-------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----

数据来源：世界银行，世界汽车组织 (OICA)，国家信息中心



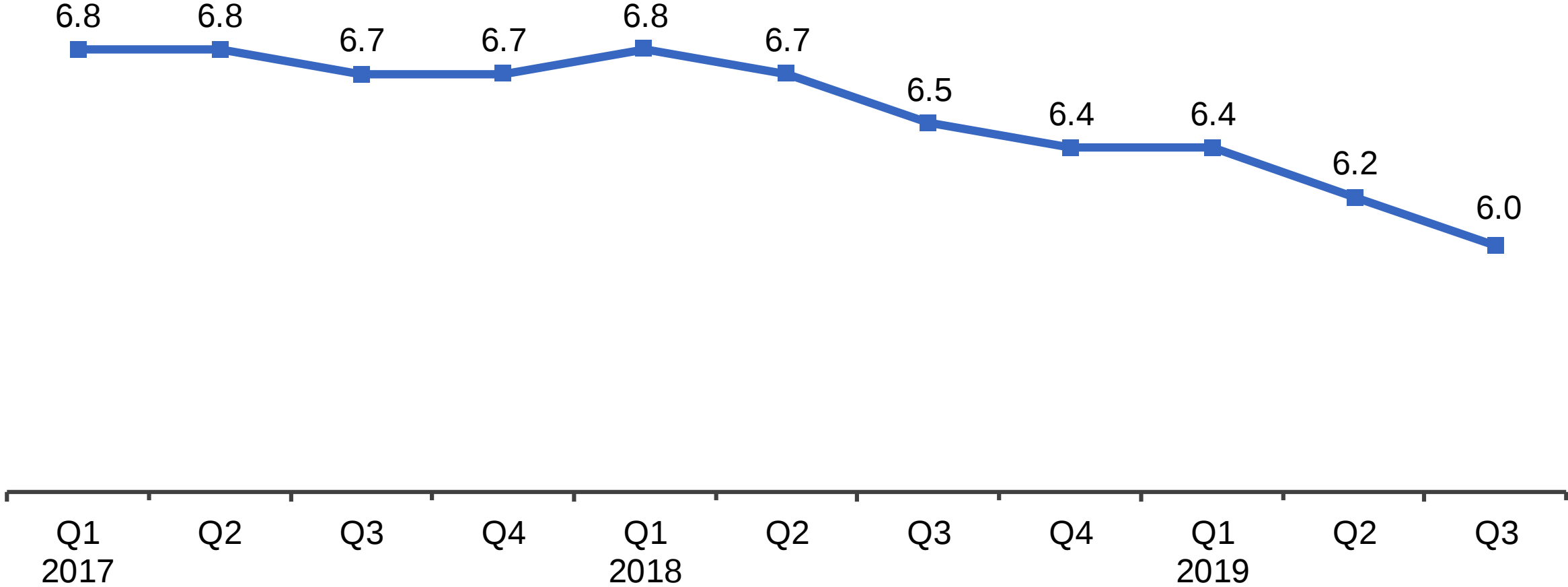
俄罗斯汽车市场2013年后出现大幅下滑，还远远未恢复到最高水平

俄罗斯的汽车市场

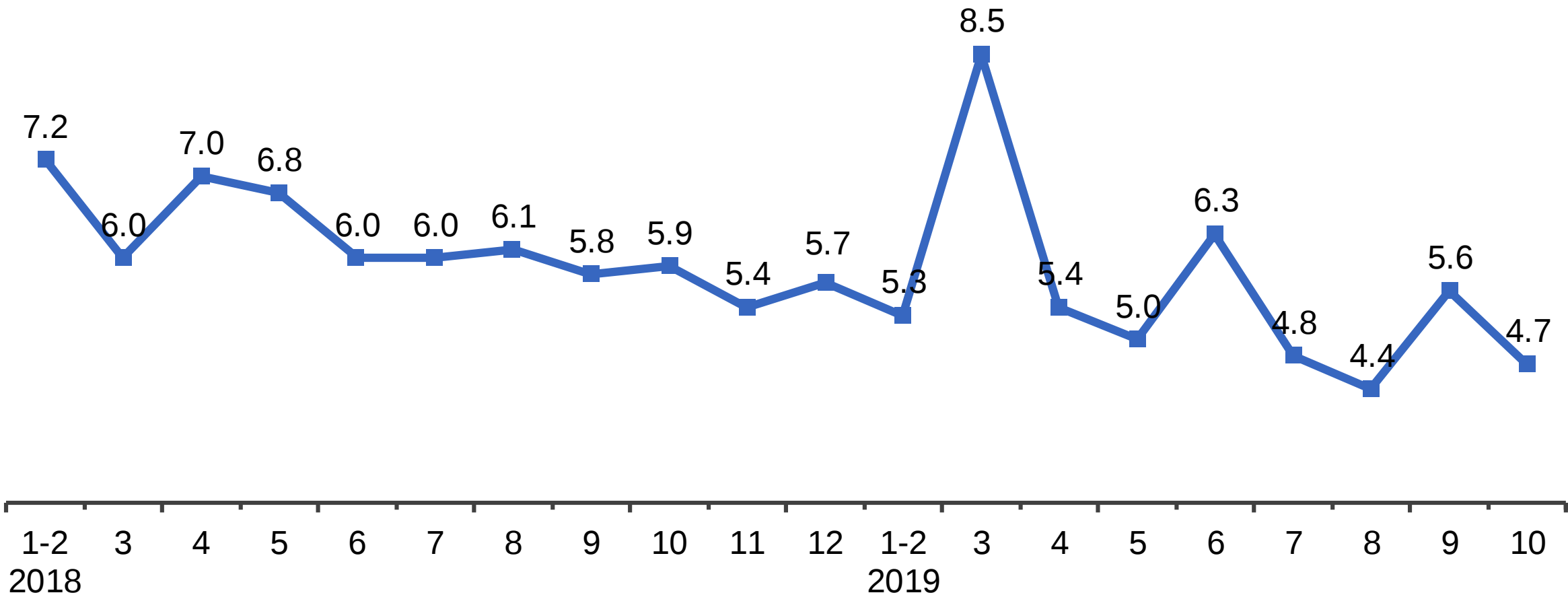


Source: World Bank

中国GDP季度增速 (%)

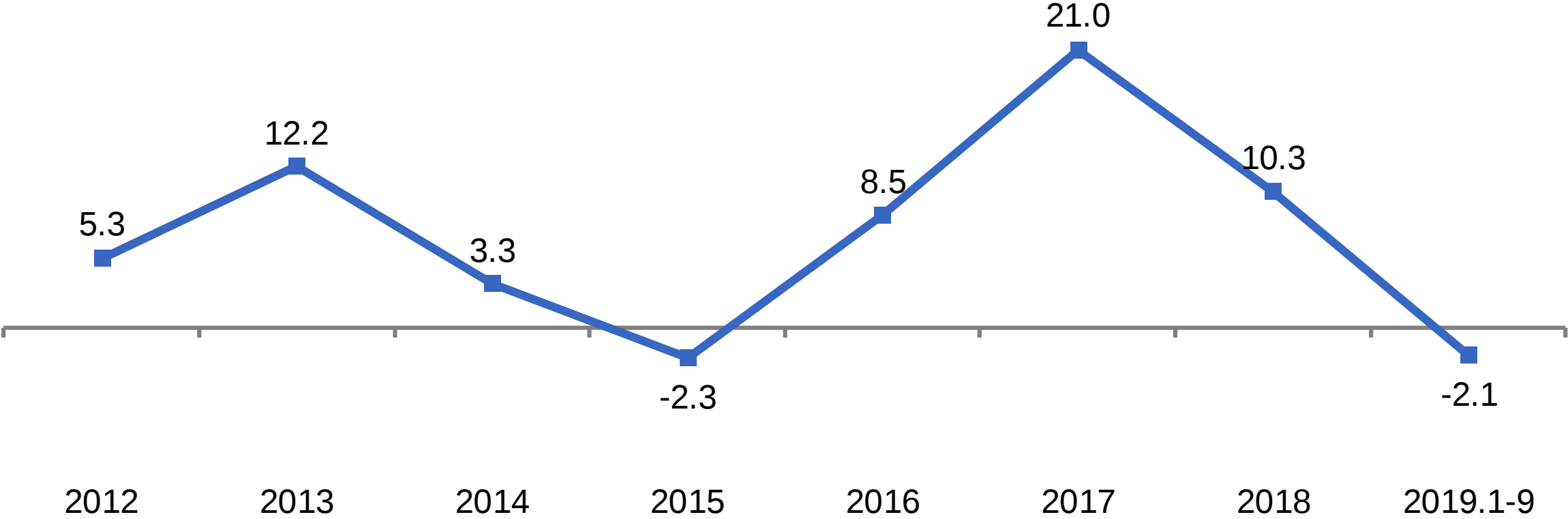


工业增加值 (同比, %)

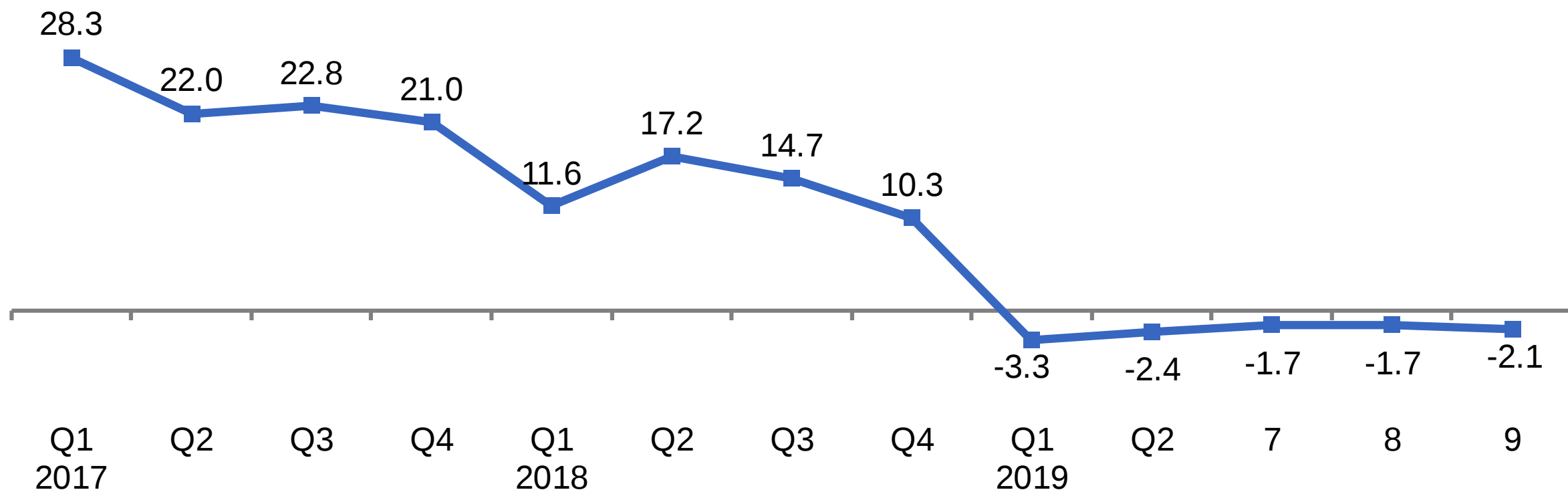


工业企业利润下滑

工业企业利润增速 (%)



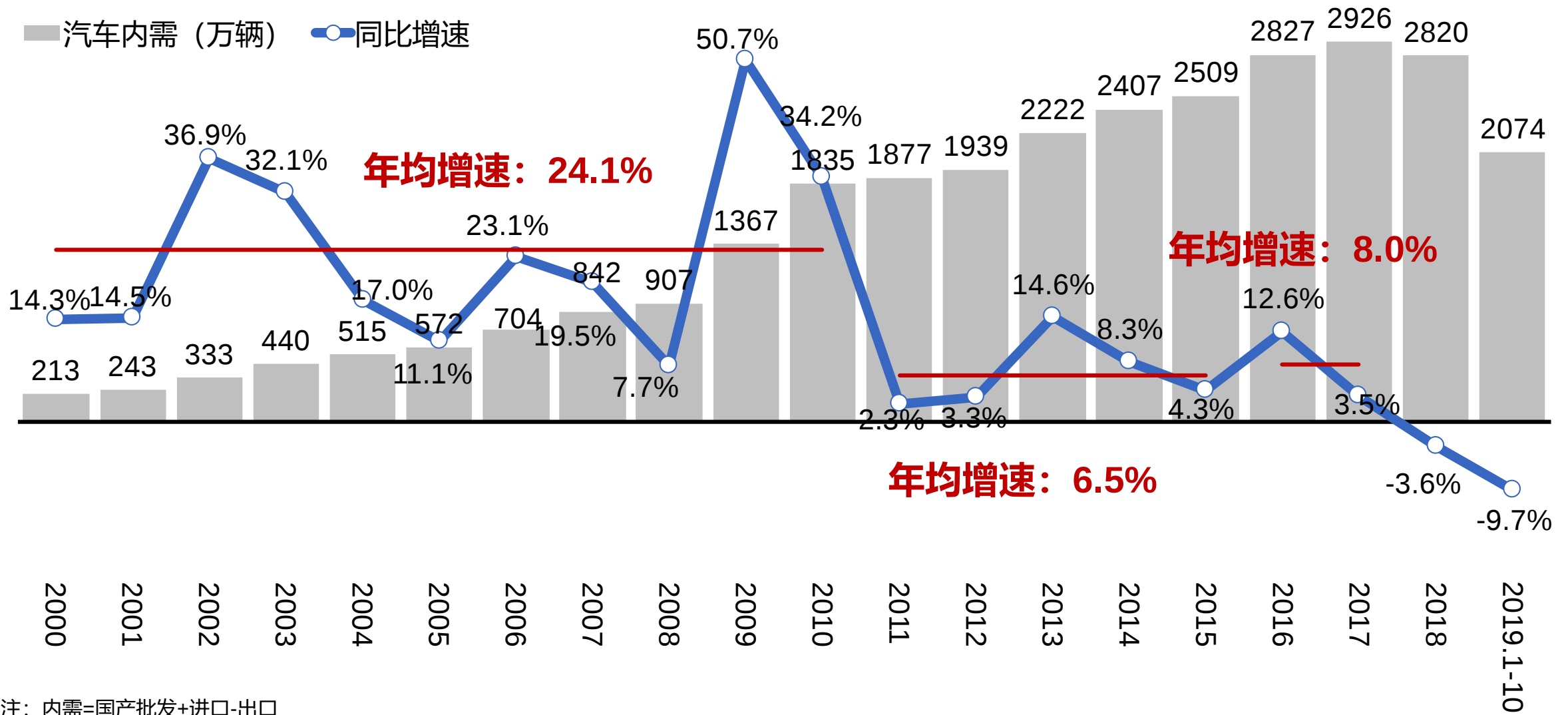
工业企业利润增速（季度，%）



内需-前3季度与4季度

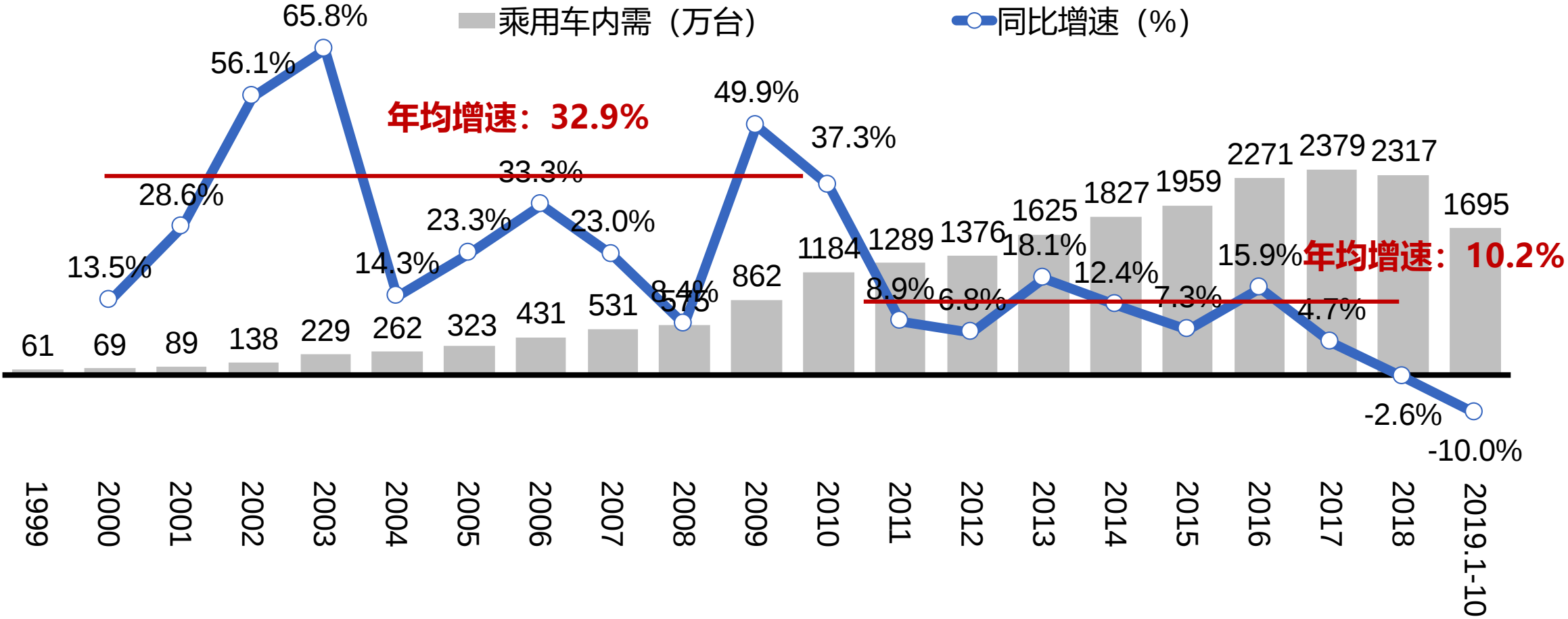
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019-F
Q1-Q3 占比	72.4%	73.3%	71.4%	71.4%	68.7%	68.4%	69.2%	72.6%	70.9%
Q4占比	27.6%	26.7%	28.6%	28.6%	31.3%	31.6%	30.8%	27.4%	29.1%
2011-2014年Q4占比均值 27.9%					2015-2017年Q4占比 均值31.2%				
Q1-Q3 增速	10.0%	8.0%	15.1%	12.3%	3.2%	15.4%	6.0%	2.2%	-10.6%
Q4增速	5.6%	3.5%	26.4%	12.6%	17.2%	17.1%	2.1%	-13.5%	-2.7%
全年增速	8.8%	6.8%	18.1%	12.4%	7.2%	15.9%	4.7%	-2.6%	-8.4%

中国汽车内需年度走势



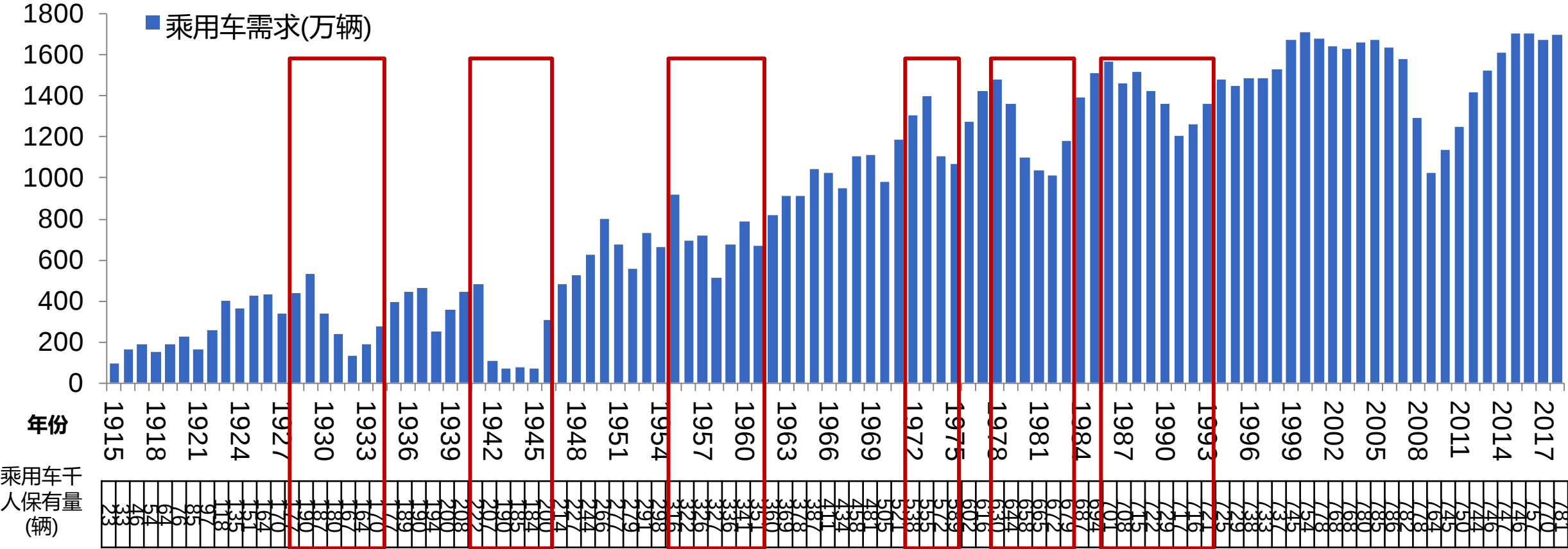
注：内需=国产批发+进口-出口

乘用车内需年度走势



对当前状态要有正确的认识，大多数经济体达到千人汽车保有量100辆以后，在向汽车需求峰值发展的进程中，都出现过需求平台期

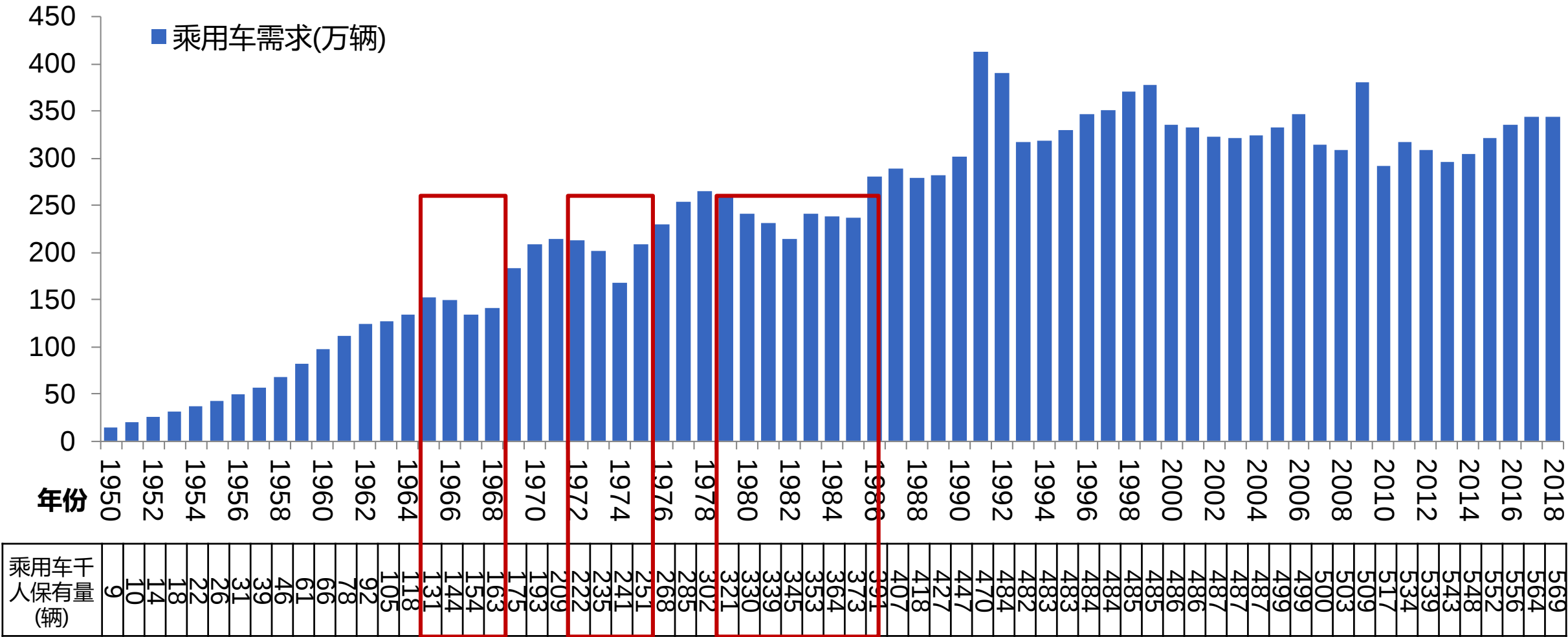
美国乘用车需求(万辆)



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心

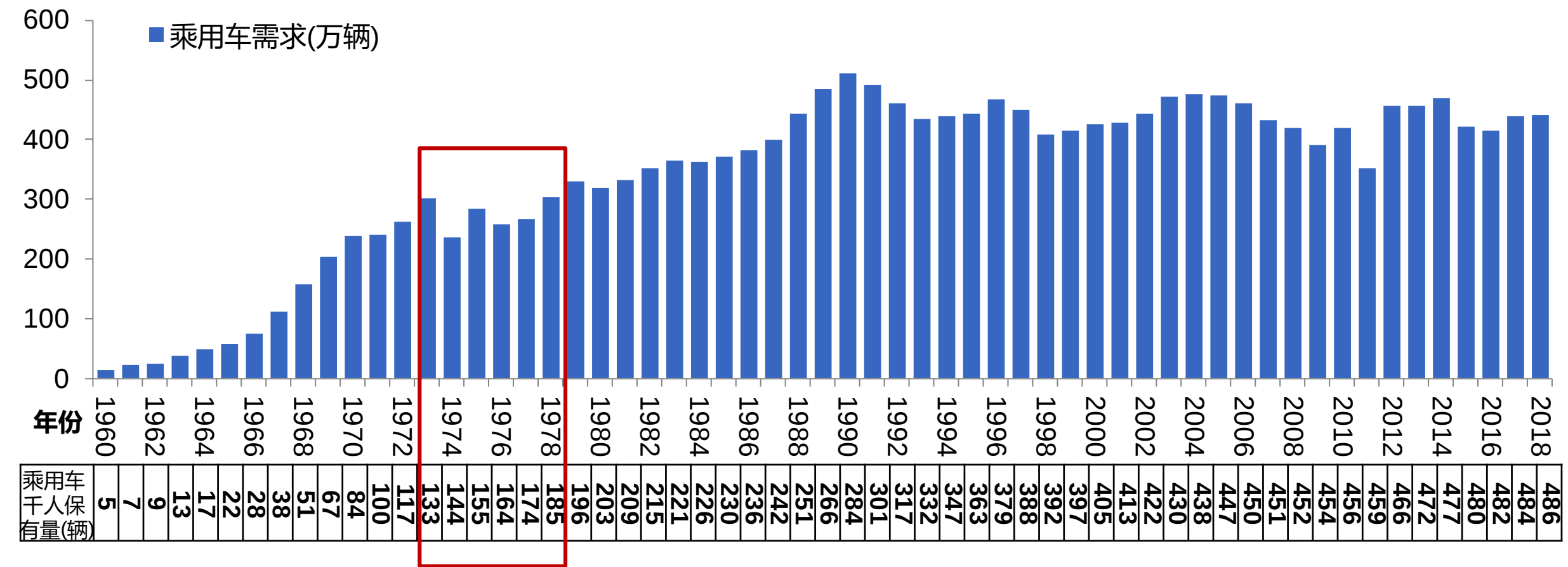
德国乘用车需求(万辆)

■ 乘用车需求(万辆)



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心

日本乘用车需求(万辆)

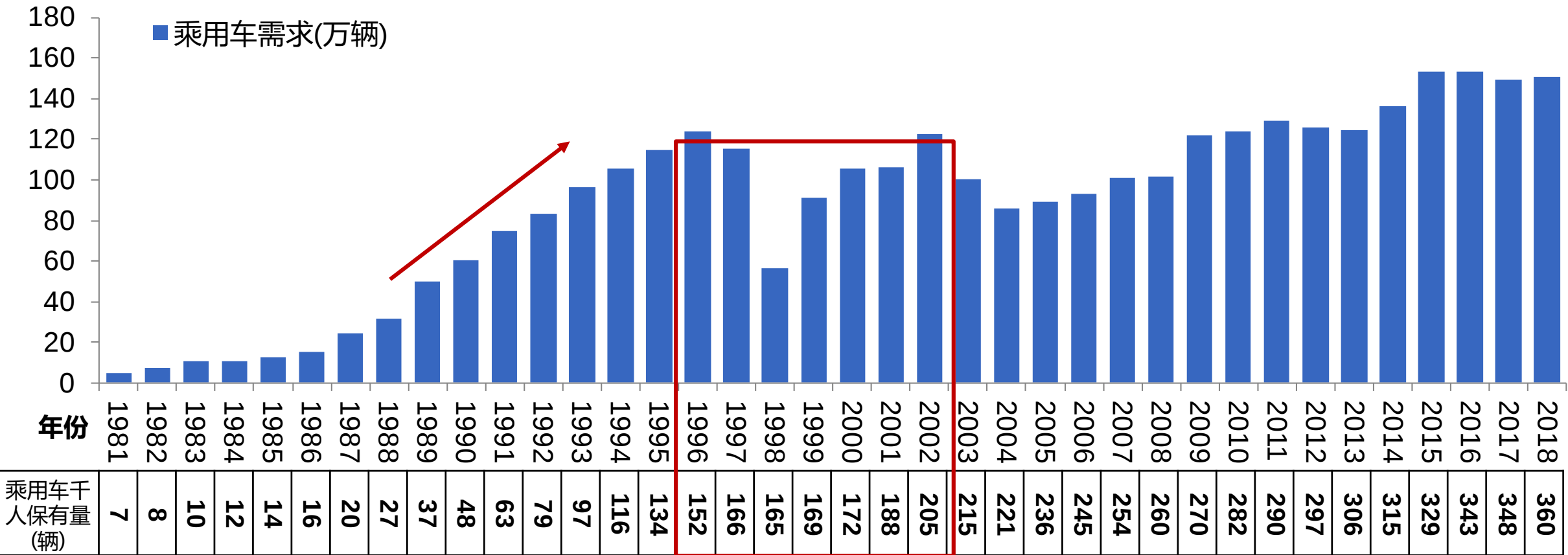


数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心



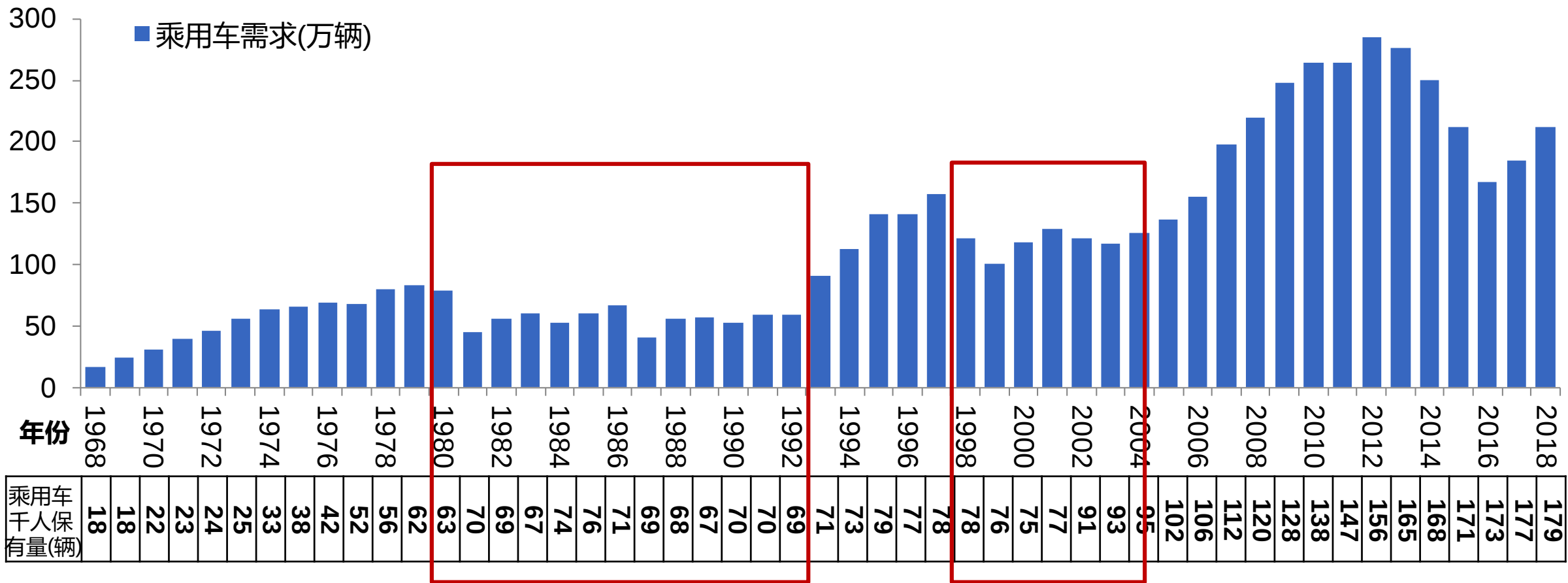
韩国乘用车需求(万辆)

■ 乘用车需求(万辆)



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心

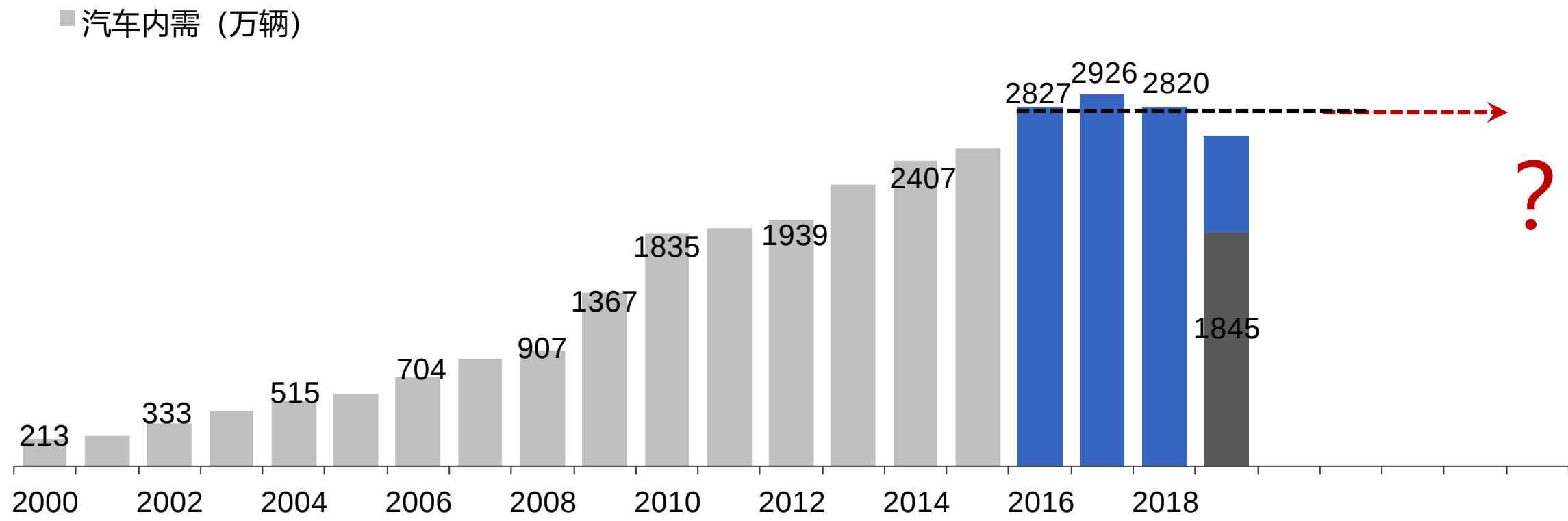
巴西乘用车需求(万辆)



数据来源：世界银行，世界汽车组织（OICA），国家信息中心

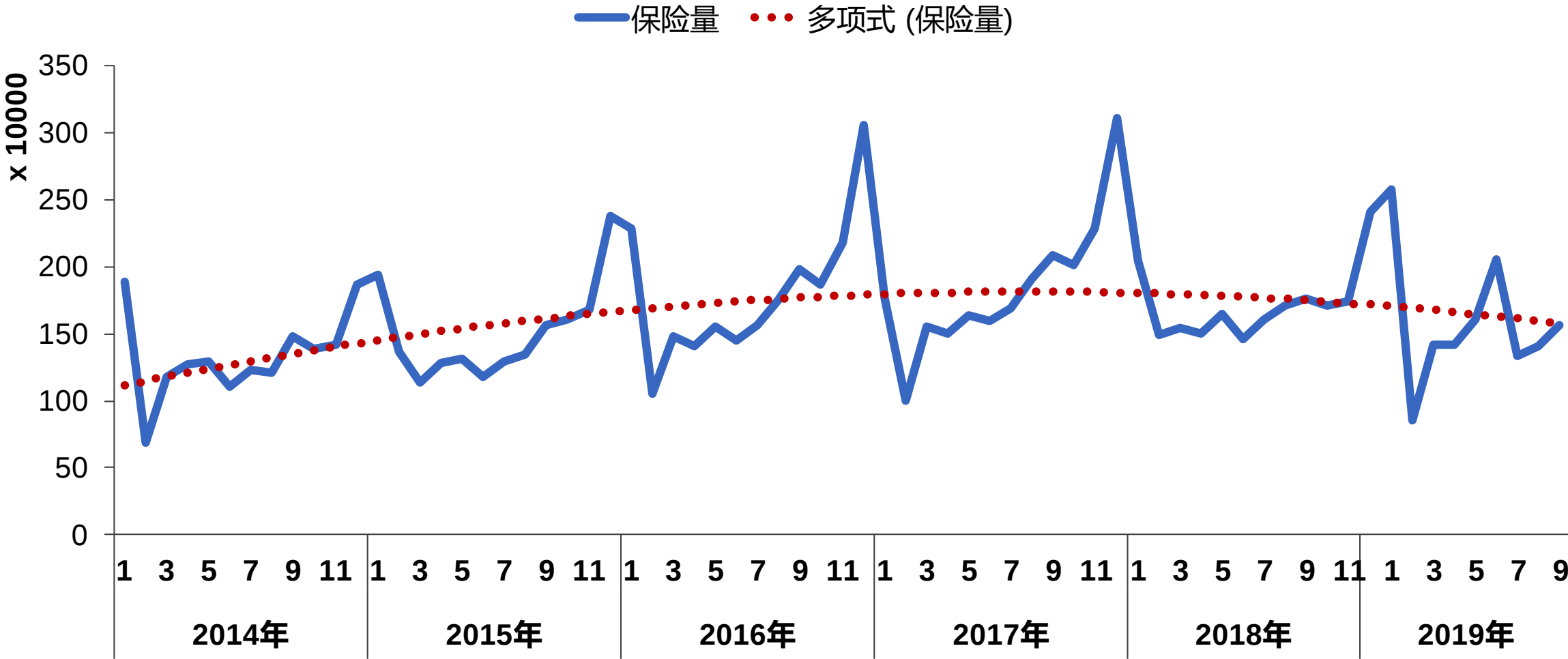
最为关心的是这次需求平台将延续多长时间？ 何时重新进入长期趋势性增长状态？

中国汽车内需年度走势

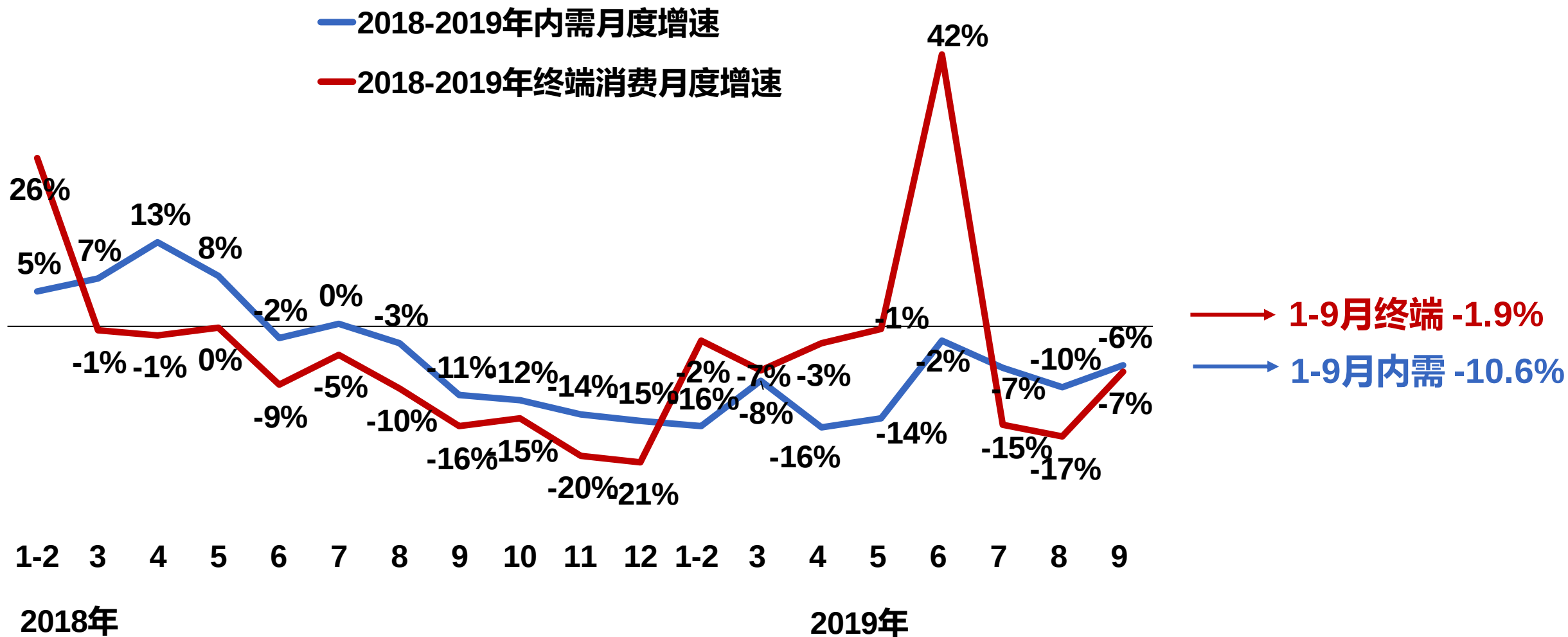


注：内需=国产批发+进口-出口

保险量



乘用车内需&终端消费分月度增速

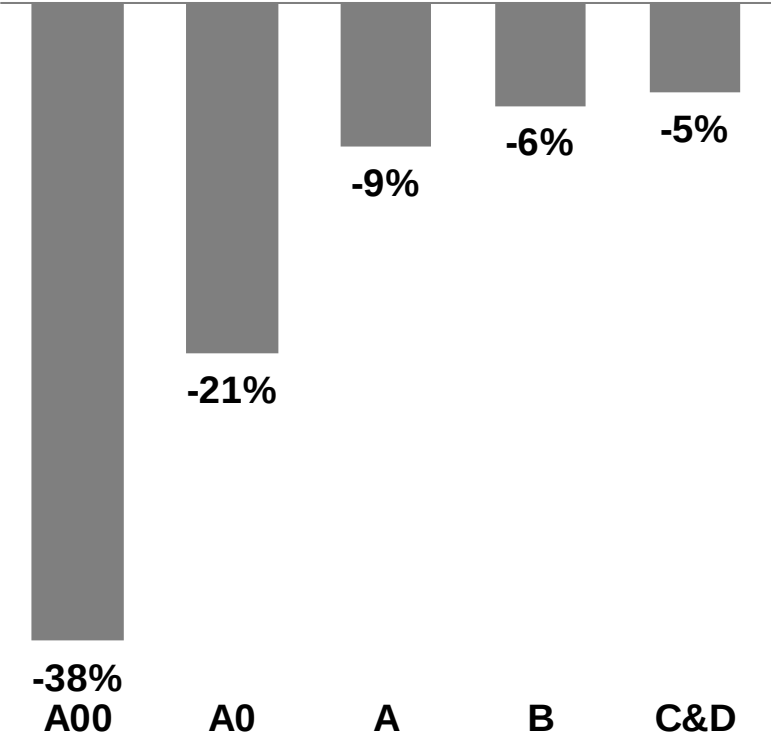


分收入段的收入增速

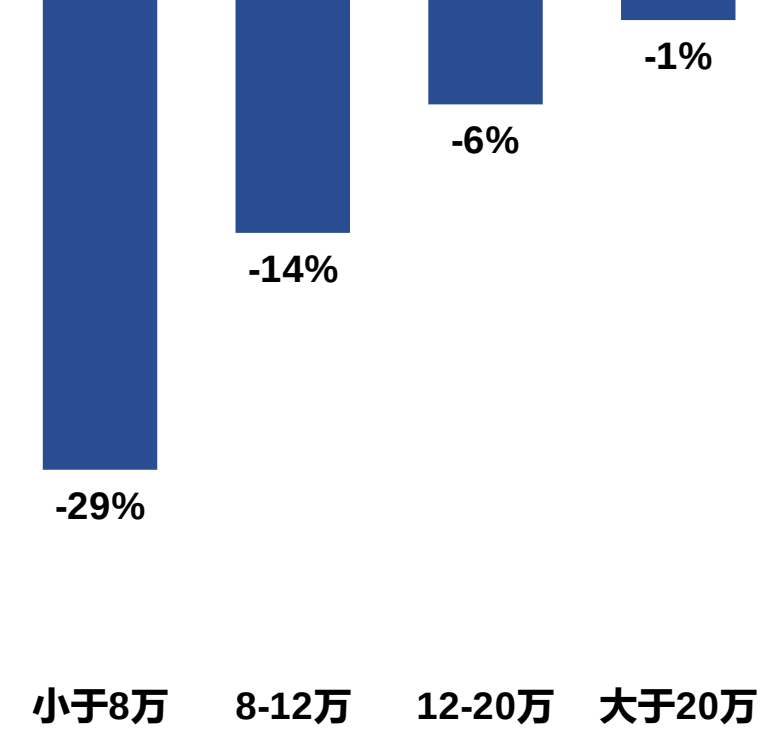
%	平均收入	低收入户 (20%)	中等偏下户 (20%)	中等收入户 (20%)	中等偏上户 (20%)	高收入户 (20%)
2014	10.1	7.8	12.8	12.3	10.6	7.4
2015	8.9	10.0	9.2	9.6	9.3	7.0
2016	8.4	5.9	8.4	8.3	8.7	8.6
2017	9.0	7.8	7.3	7.5	8.0	9.6
2018	8.7	8.1	3.7	3.1	5.6	8.8

百户有车	29	4.9	11.1	20.3	35.9	73.6
------	----	-----	------	------	------	------

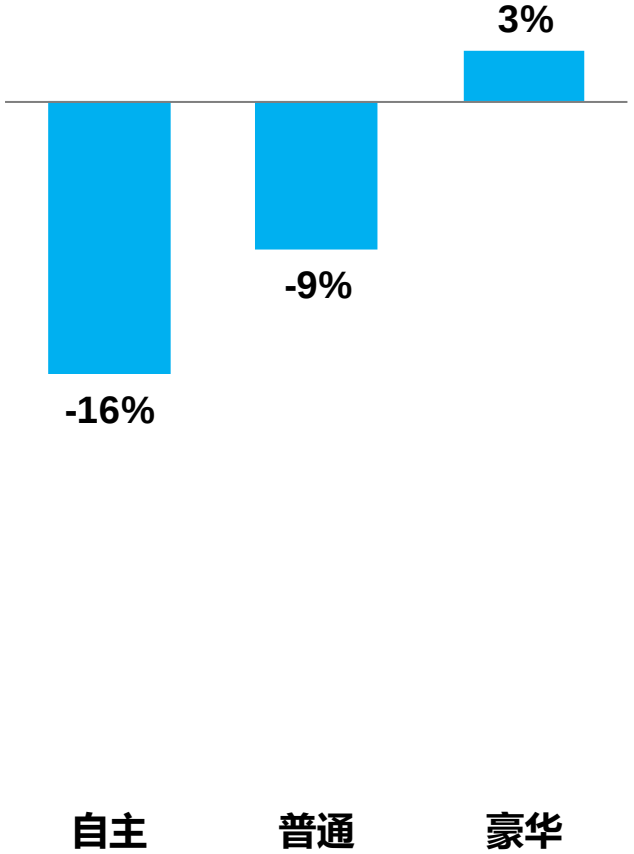
2019年1-10月分级别增速



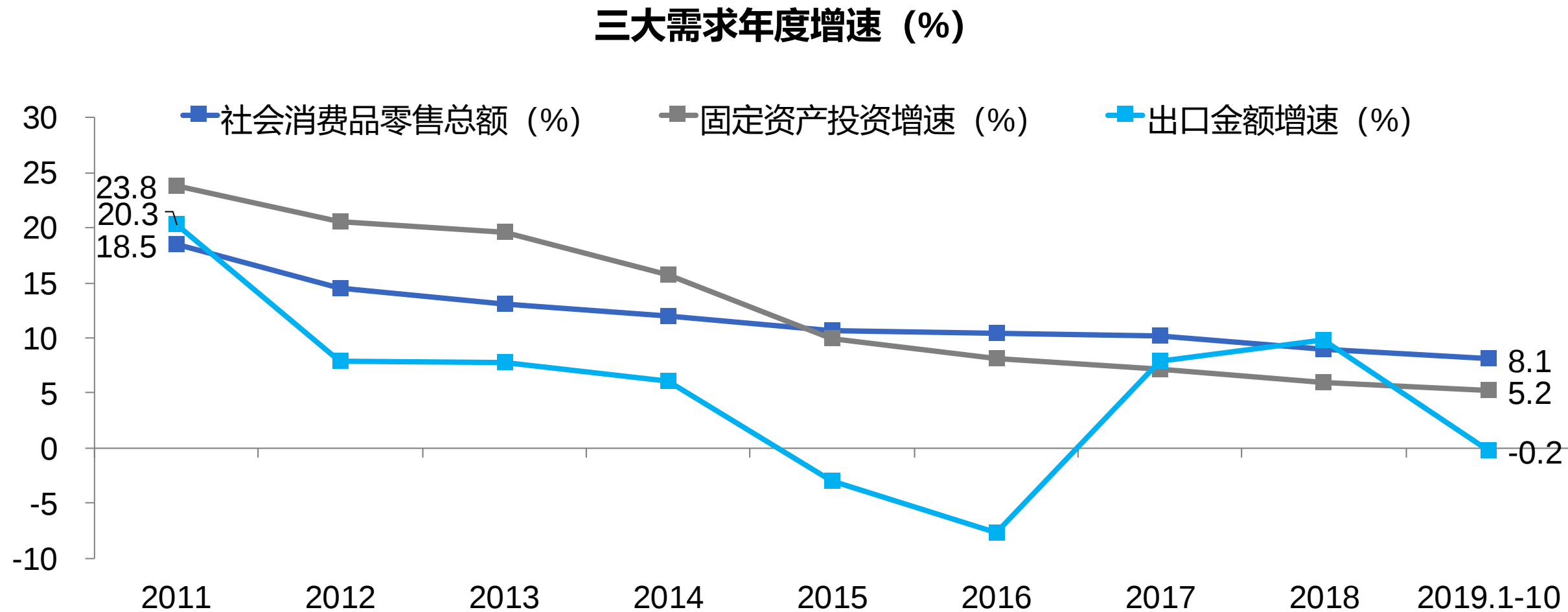
2019年1-10月分价位增速



2019年1-10月分企业类别增速

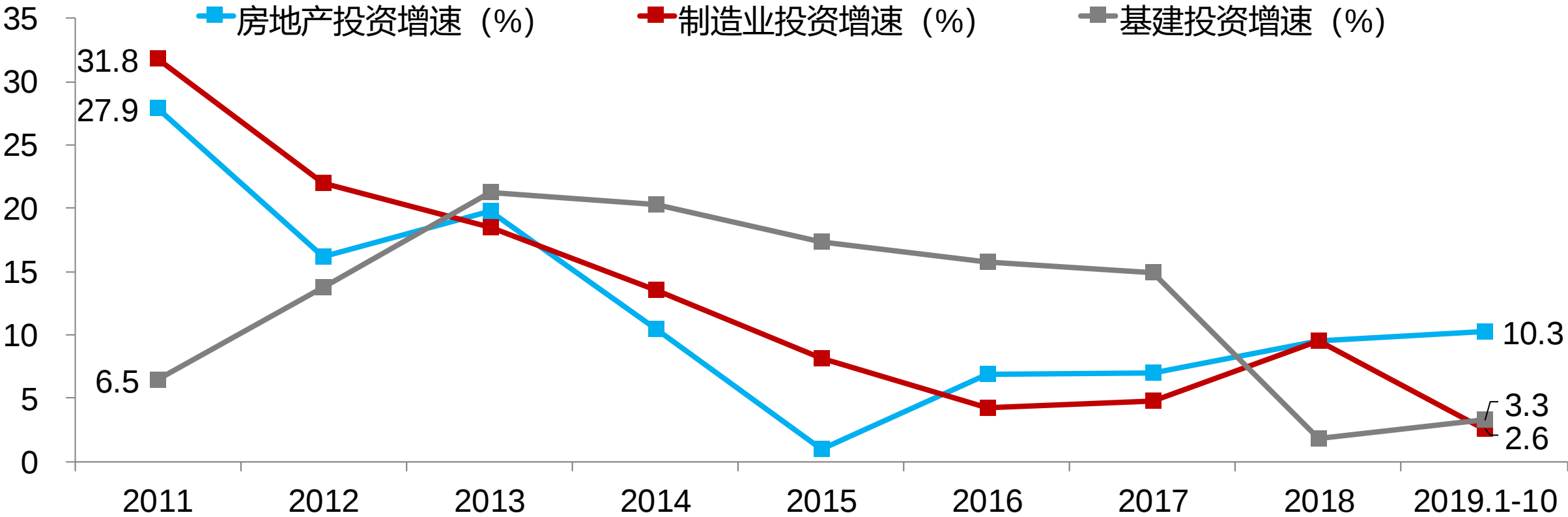


2020年车市：主要取决于经济形势，从目前发展趋势看，我国经济面临的下行压力是比较大的。

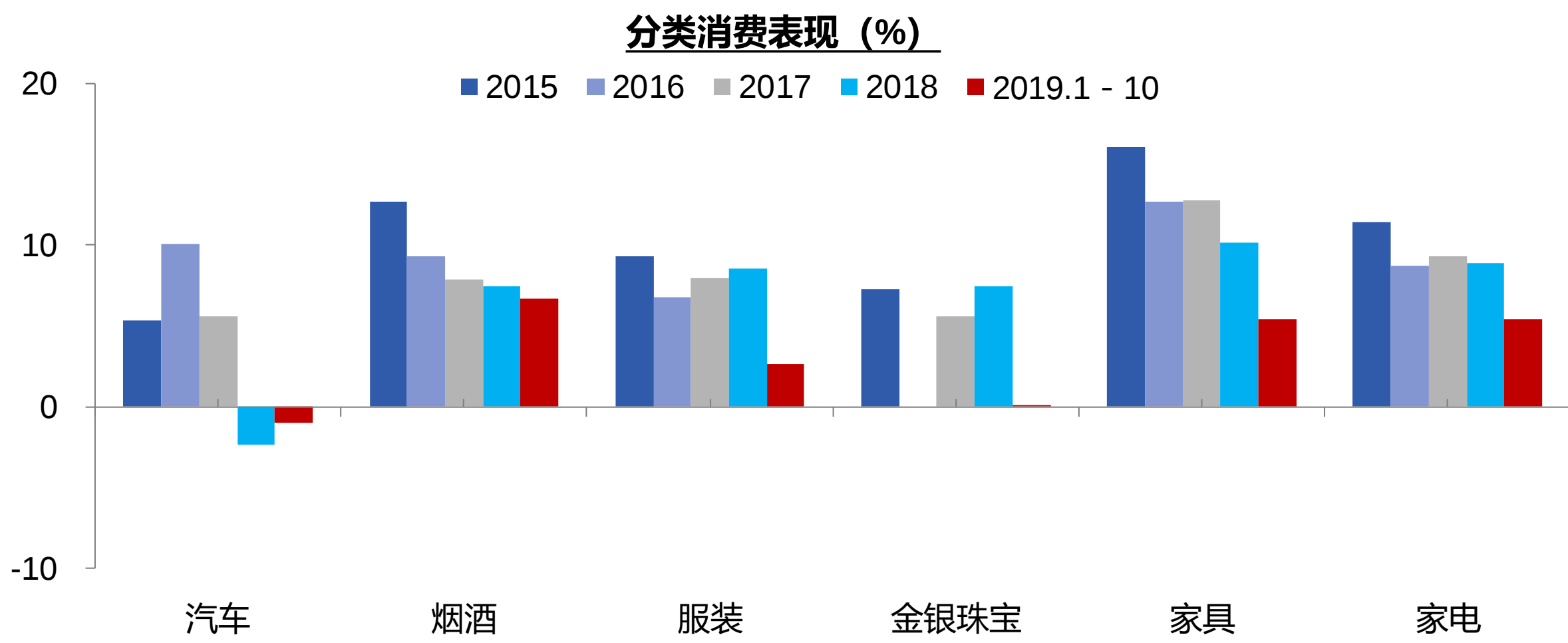


(1) 投资

分项投资年度增速 (%)

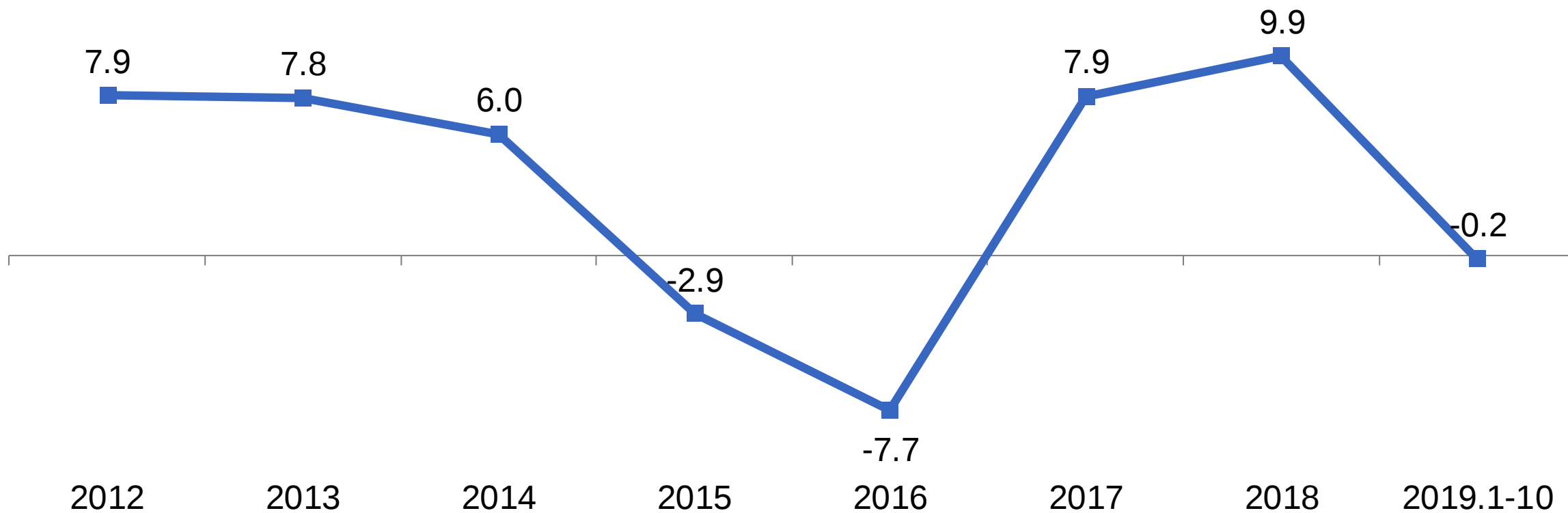


(2)消费：消费减速正在从汽车领域向金银珠宝、服装等领域扩散



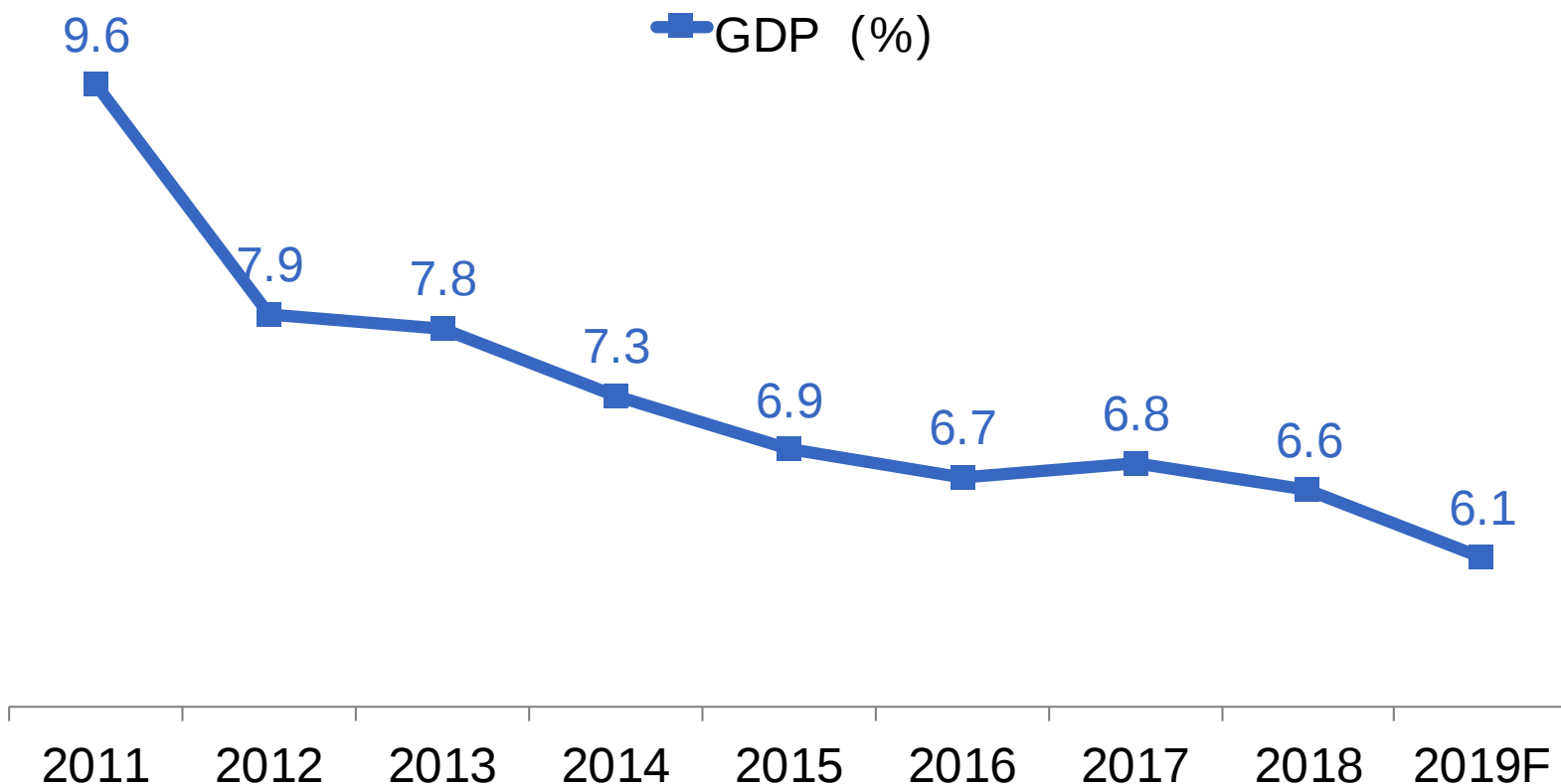
(3) 出口

出口 (%)



虽然下行压力较大，但综合各方权威机构预测看，2020年经济增长速度仍然可以达到6%左右的水平。

GDP年度增速 (%)



预测机构	2020年预测值	预测时间
中金	6.0%	2019-10
OECD	5.7%	2019-09
IMF	6.0%	2019-10
亚洲开发银行	6.0%	2019-09
国家信息中心	6.0%	2019-09
瑞银	5.5%	2019-09
世界银行	6.1%	2019-06
平均值	5.9%	

这就意味着，2020年，我国汽车市场的外部环境是有基本保证的，即使是负增长，也不会很深。当然，在没有新的大力度汽车鼓励政策的前提下，也不能对2020年车市有过高预期。

The End

谢谢!