

2009年全国及南京乘用车市场 总结及2010年展望

南京
2009年12月

目 录

一、2009年国内及南京乘用车市场总结

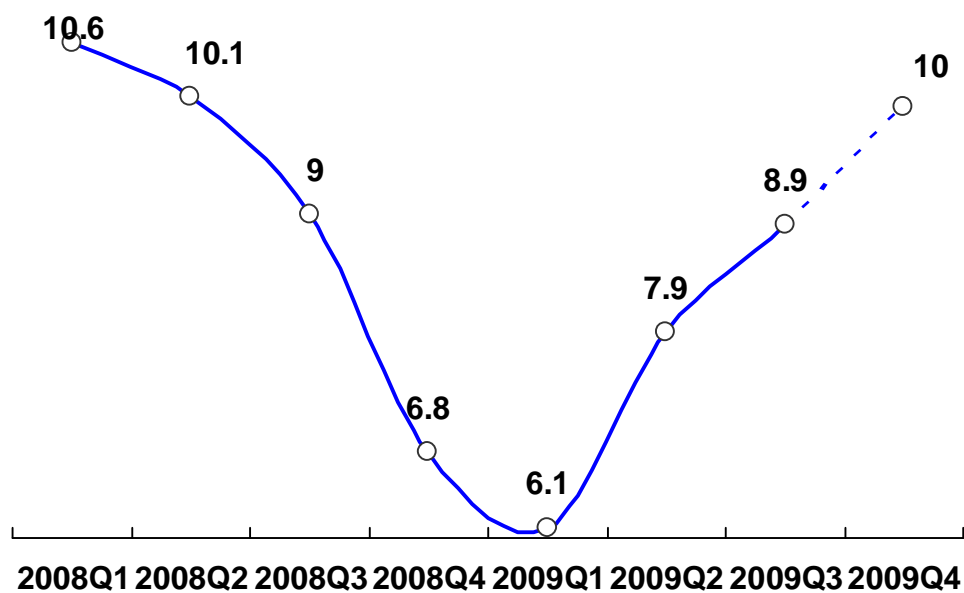
二、2010年国内及南京乘用车市场展望

1.1 宏观经济：在政府政策强力刺激下，09年中国经济走出V型反弹态势

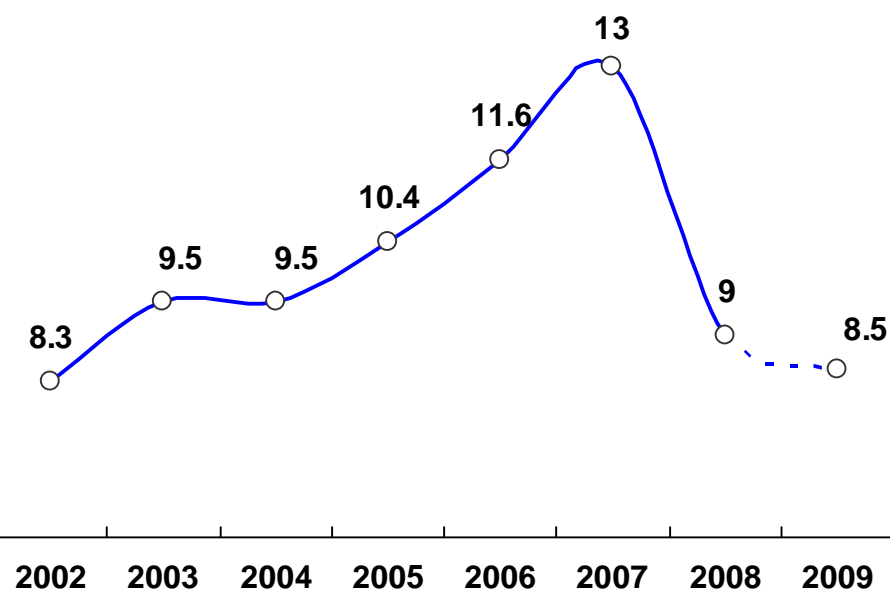
前三季度国内生产总值增长7.7%，季度GDP呈V型反弹态势，预计全年GDP增速达8.5%。

前三季度经济同比增速逐季强劲回升，呈现出明显的“V”型走势，我国经济复苏趋势正式确立。强劲的内需在一定程度上弥补了由于外需疲软而出现的产口缺口。随着外需的好转以及考虑到去年的低基数，四季度中国经济将继续保持回升，我们预计四季度GDP同比增速将达到10%，全年为8.5%。

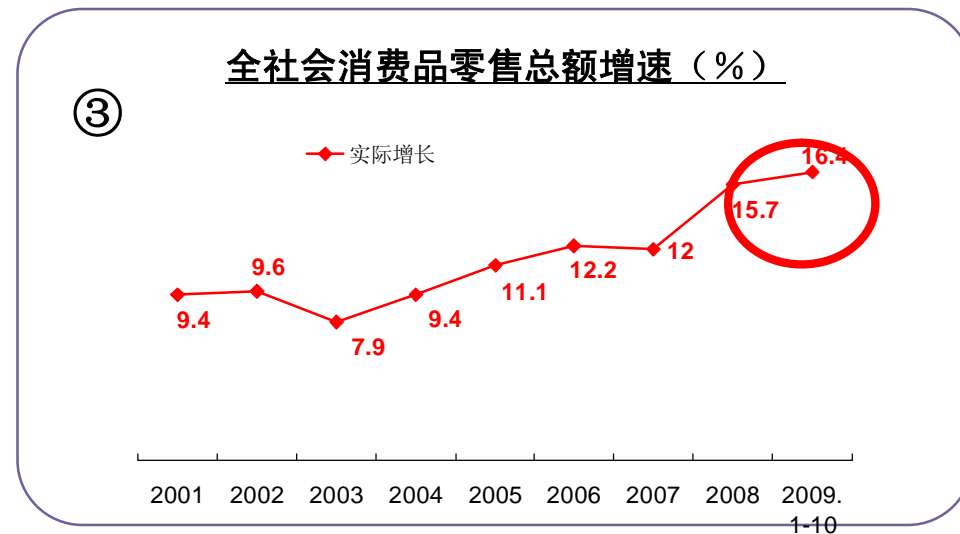
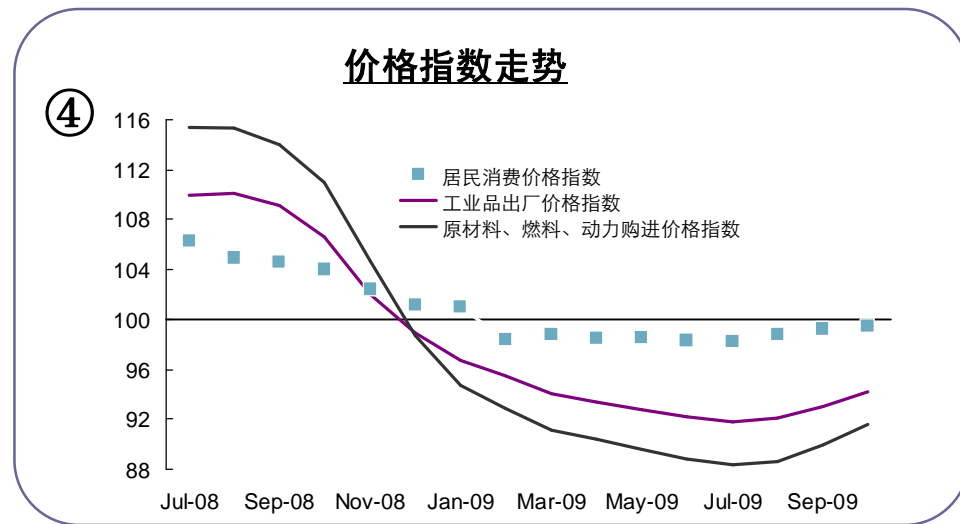
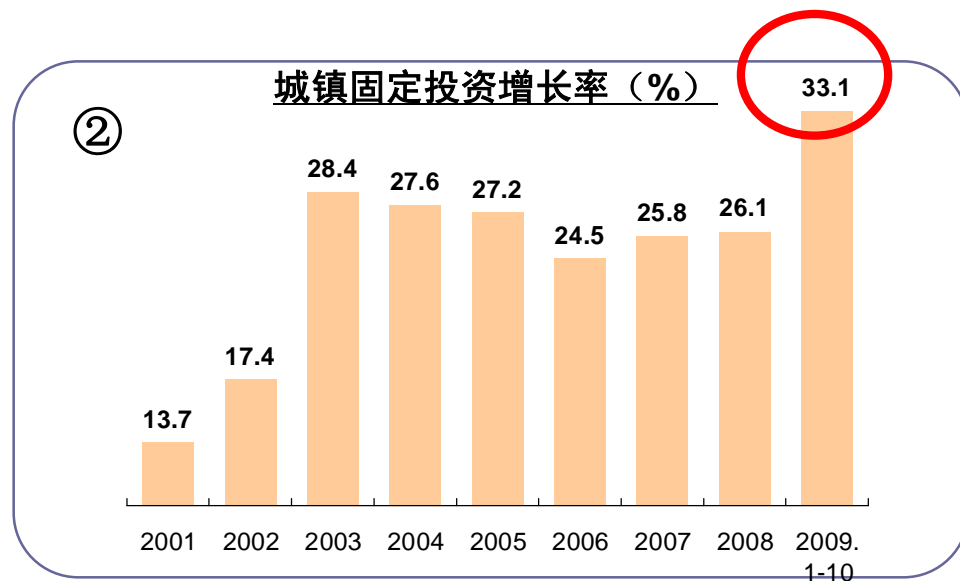
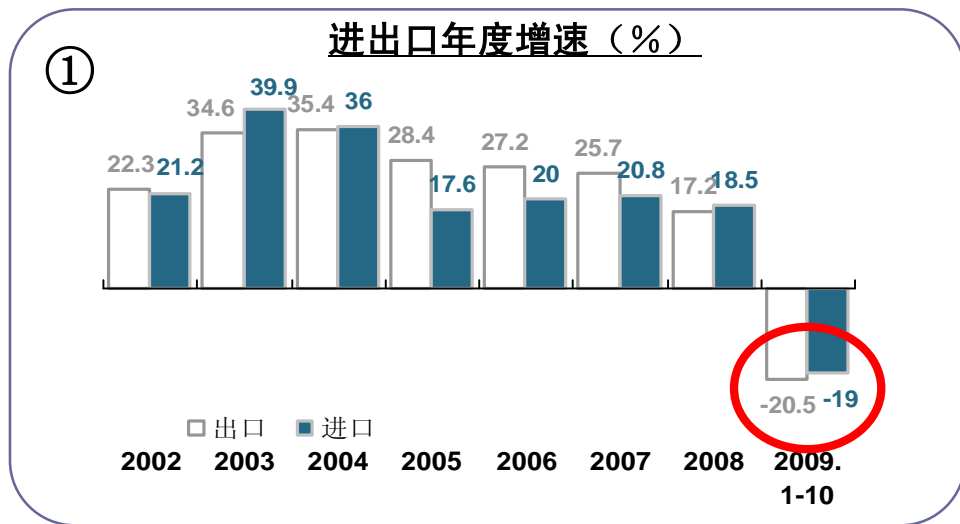
GDP季度增速 (%)



GDP年度增速 (%)



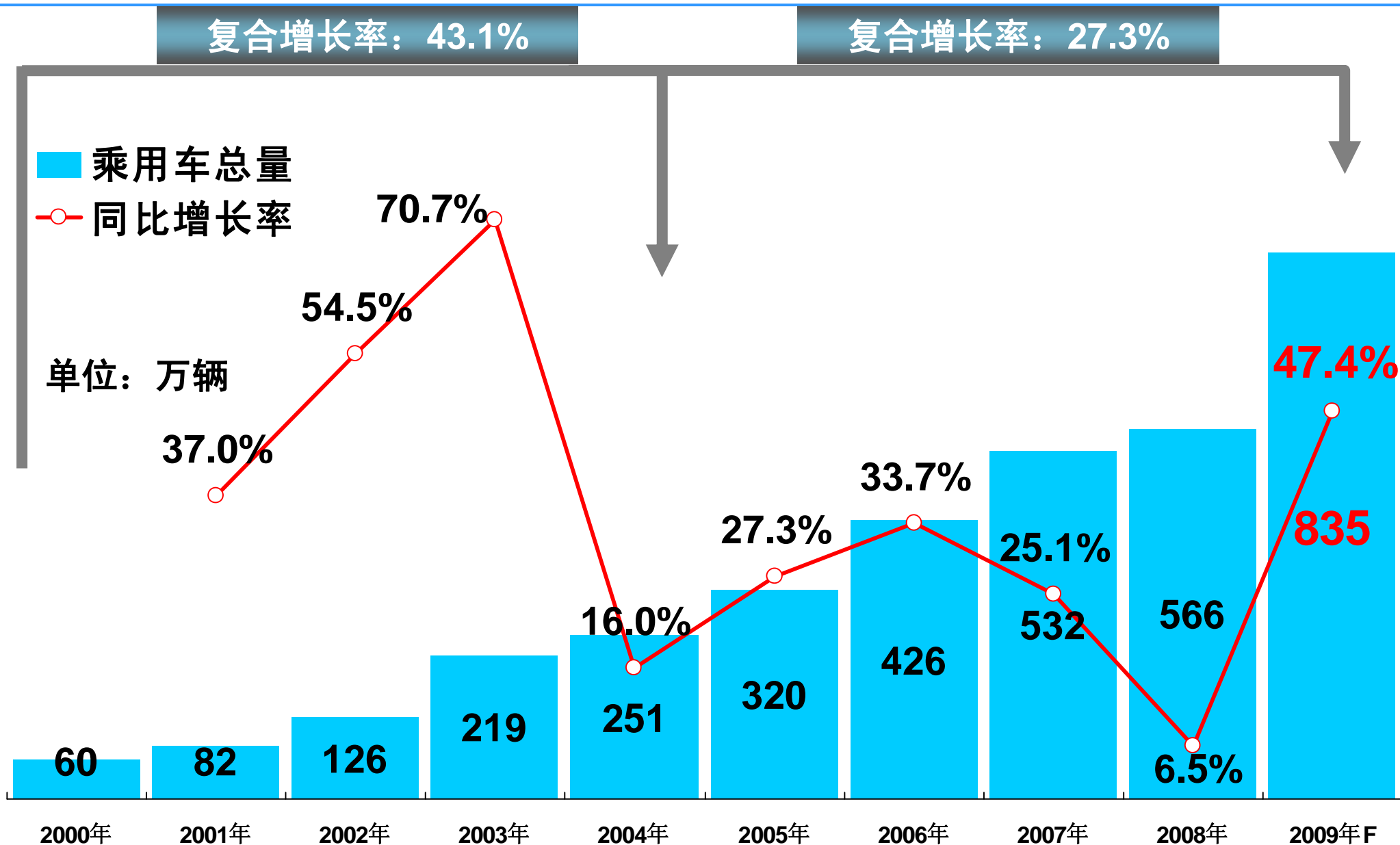
1.1、宏观经济：从指标来看，投资和消费的拉动弥补了出口的负增长。



1.1、宏观政策：政府在08年底09年初密集出台振兴车市政策。

日期	政策
2008年12月18日	<u>燃油税实施</u>
2008年12月19日	成品油价格大幅下调
2009年1月1日	取消养路费
2009年1月20日	<u>1.6升以下购置税减半</u>
2009年3月1日	汽车下乡

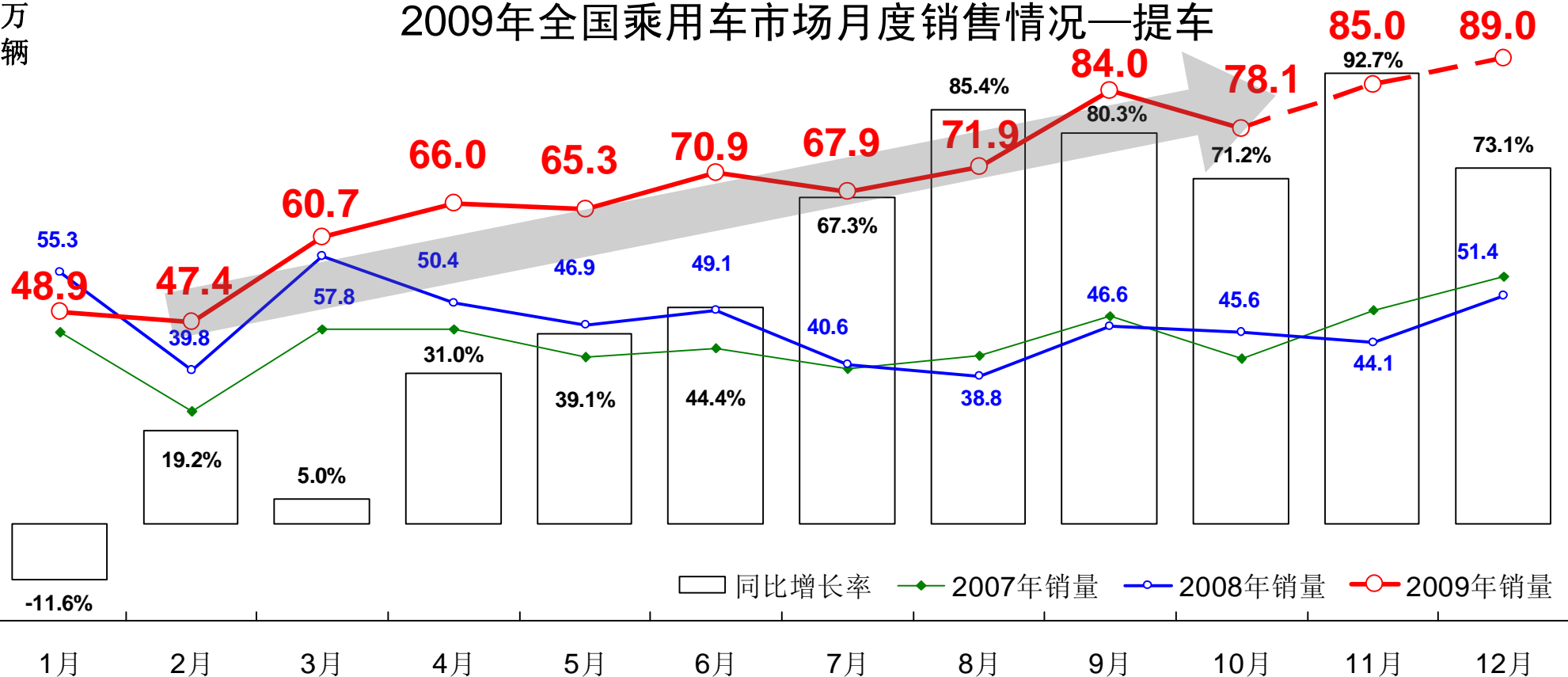
1.2、市场爆发式增长，乘用车销量预计达到835万，增速接近50%。



1.2、市场爆发式增长，月度销量屡创新高。

万辆

2009年全国乘用车市场月度销售情况—提车



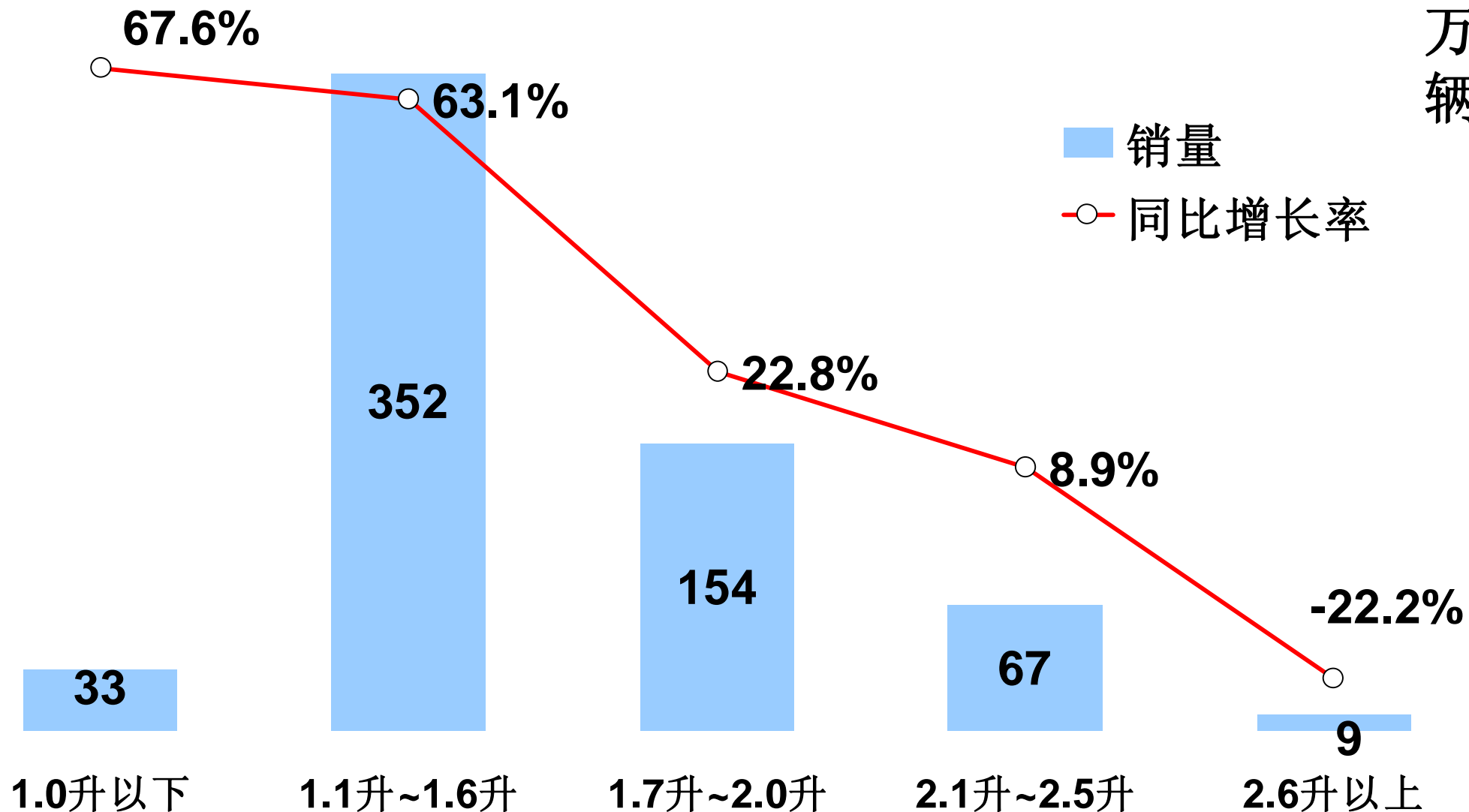
月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
2007年销量	457,085	331,740	461,139	461,752	418,692	432,254	400,209	419,869	482,845	415,031	491,995	544,639	5,324,687
2008年销量	552,812	397,904	578,484	503,868	469,345	491,227	406,125	387,672	465,885	455,917	441,098	514,179	5,659,438
2009年销量	488,746	474,207	607,472	660,105	652,966	709,362	679,497	718,781	839,869	780,611	850,000	890,000	8,354,511
同比增长率	-11.6%	19.2%	5.0%	31.0%	39.1%	44.4%	67.3%	85.4%	80.3%	71.2%	92.7%	73.1%	47.5%

1.2、首次汽车销量突破千万辆，首次成为全球最大的汽车消费市场。

2001年		2002年		2003年		2004年		2005年		2006年		2007年		2008年		2009年F	
美国	1747	美国	1714	美国	1697	美国	1730	美国	1690	美国	1700	美国	1640	美国	1324	中国	1350
日本	591	日本	579	日本	583	日本	585	中国	590	中国	705	中国	849	中国	938	美国	1150
德国	364	德国	352	中国	451	中国	520	日本	580	日本	572	日本	538				
英国	277	中国	325														
法国	275																
意大利	269																
中国	237																

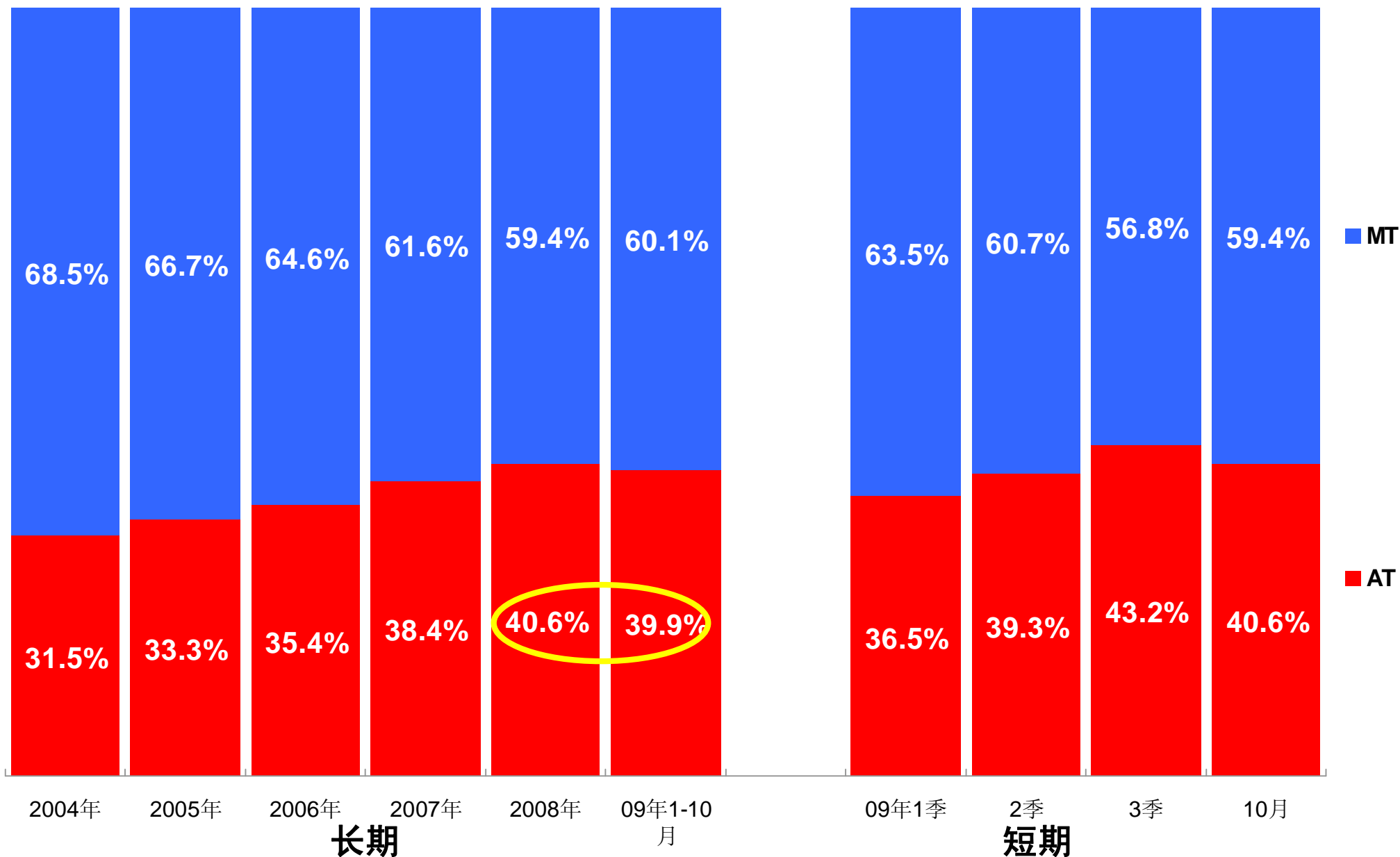
1.3、受政策影响，小排量车总体走强，大排量同比增速较慢；

中国乘用车市场分排量车型销量同比增长率分析



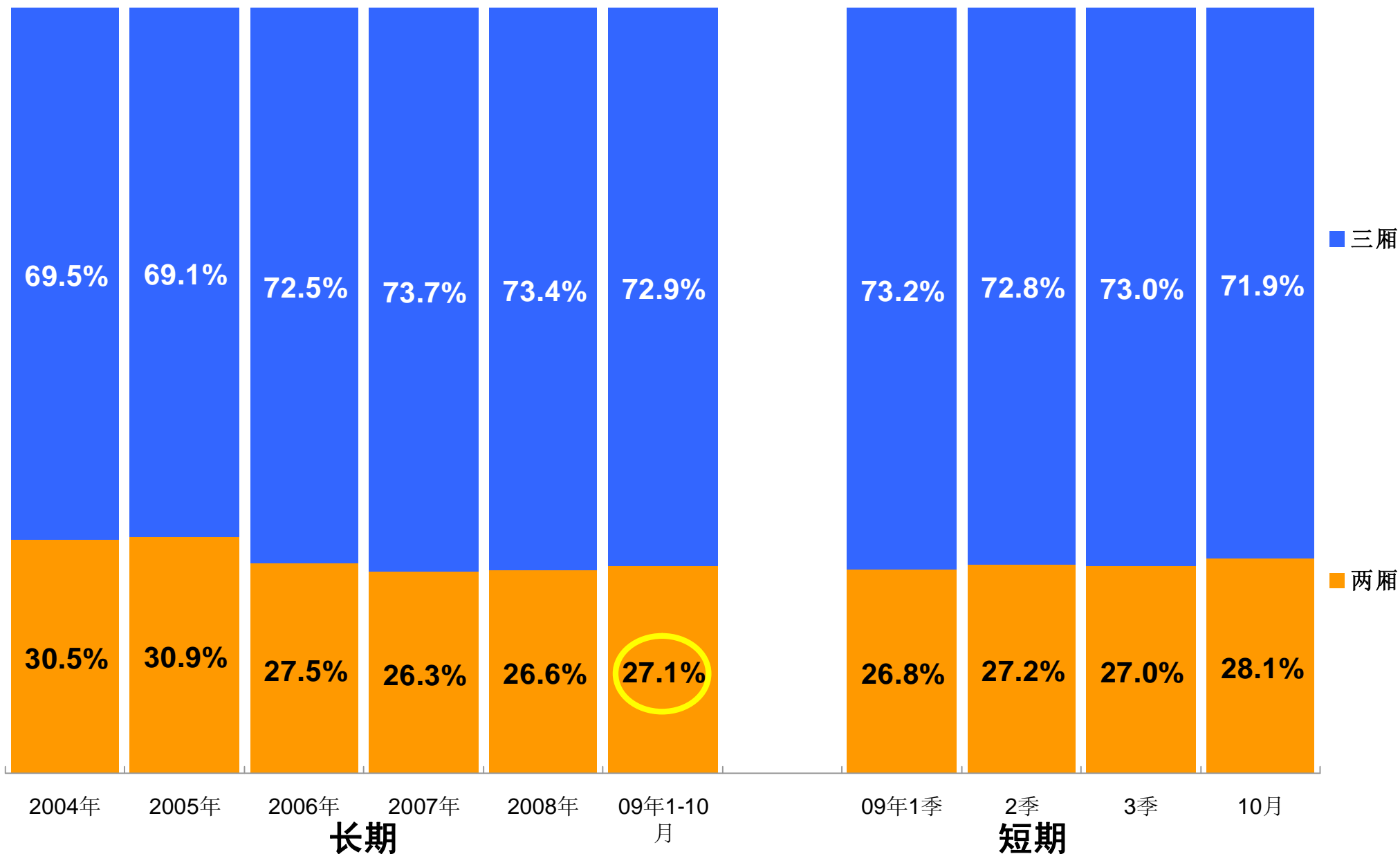
注：数据来源公安部上牌数。

1.3、分变速器（AT/MT)比重走势（分长期及短期）。



注：数据来源公安部上牌数。

1.3、轿车分三厢两厢比重走势（分长期及短期）。



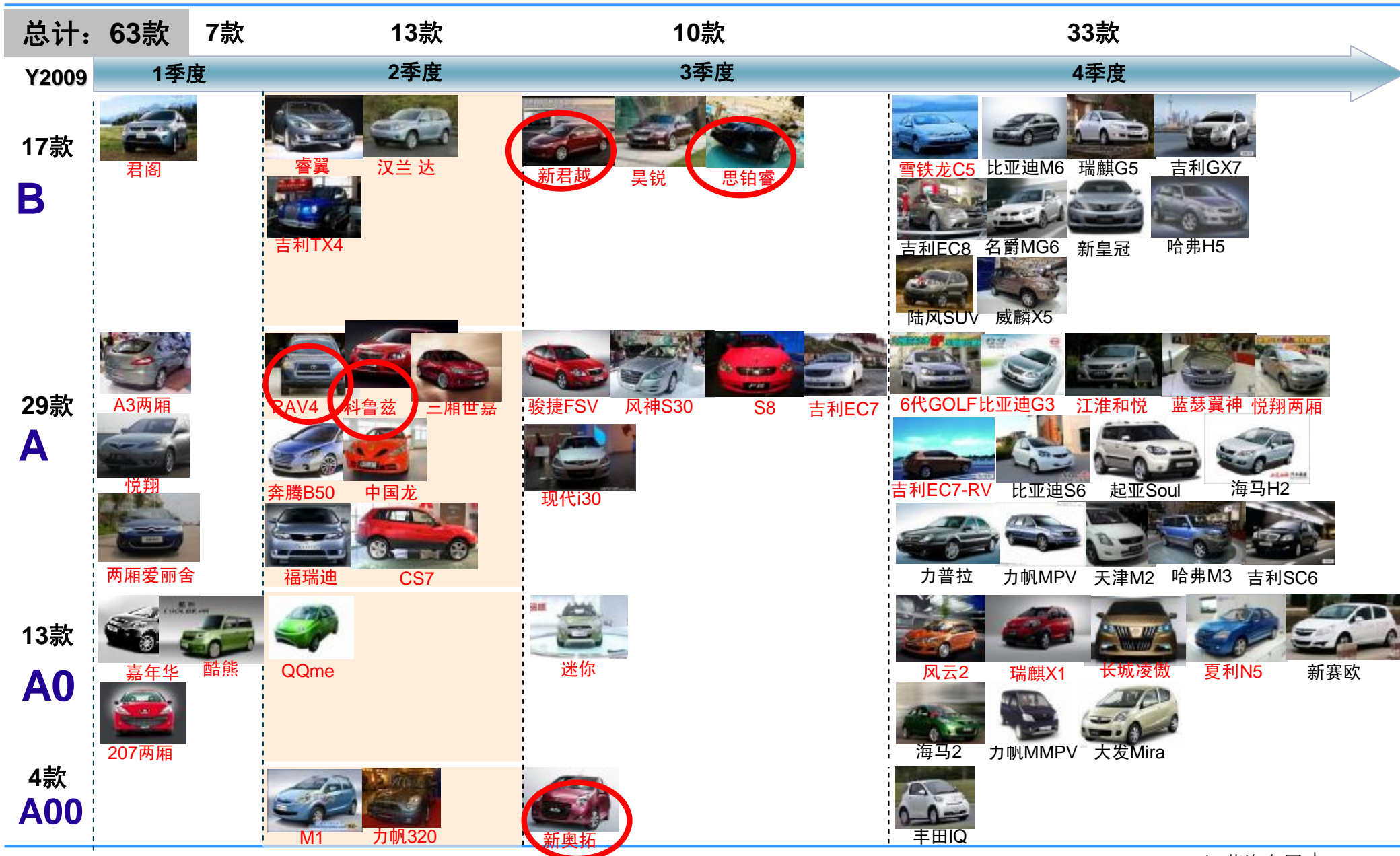
注：数据来源公安部上牌数。

1.4、新车型密集上市，今年超过50款，其中全新车新超过6成。

07-09年乘用车市场新车数量统计

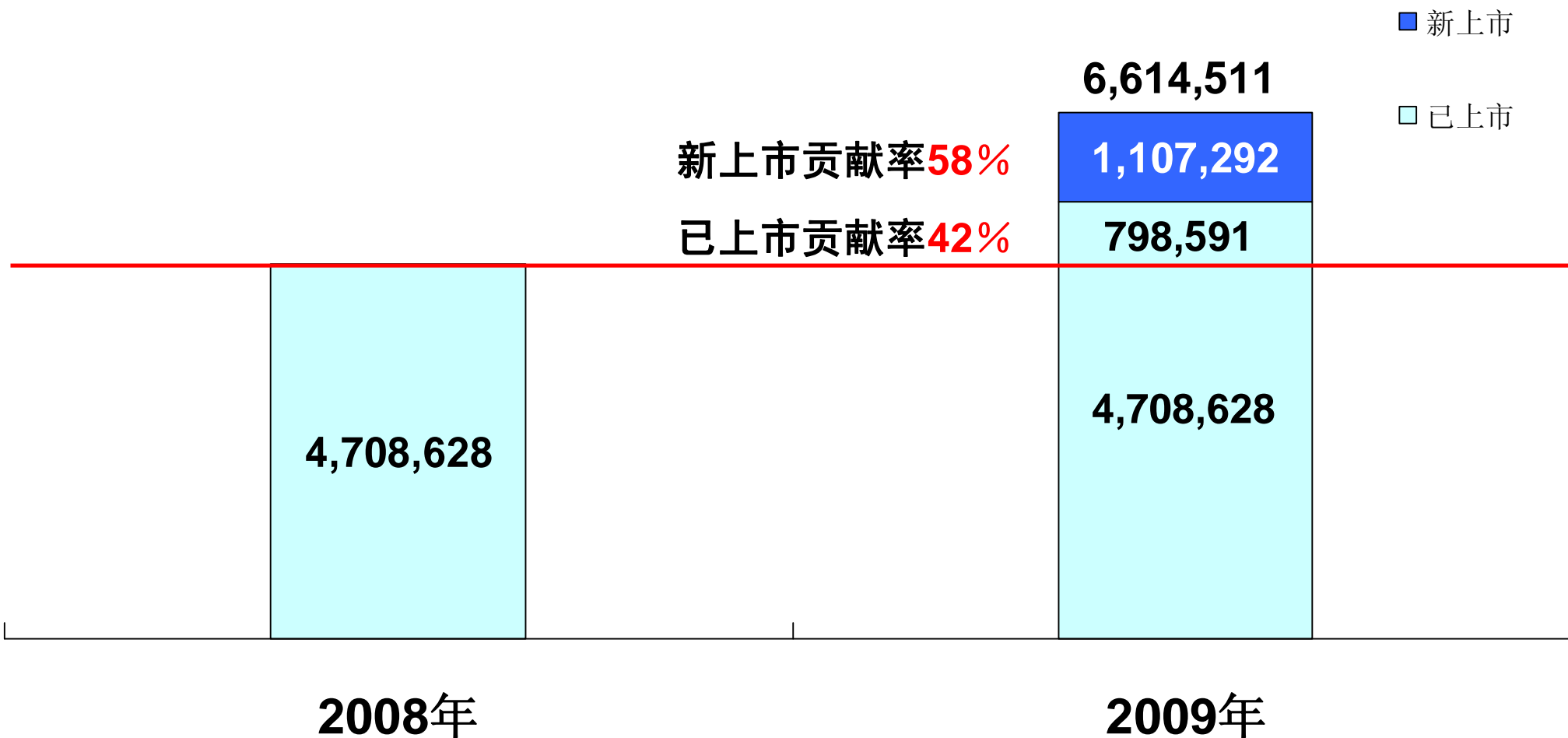
新车类型	新车类型	2007年	2008年	2009年	09年新车比重
新车	全新	37	25	32	64.0%
	补充	4	7	9	18.0%
	升级换代	3	9	9	18.0%
总计	总计	44	41	50	100.0%

1.4、部分重量级新车对市场产生重大影响。



1.4、全国新车贡献接近6成。

08-09年同期乘用车市场新老车销量对比分析



新上市定义：08年9月后上市的新车（全新、补充、升级换代）

1.4、09年换代车型增长明显。

新老车增量贡献TOP10

新车增量贡献TOP10			老车增量贡献TOP10			
车型	09年销量	增量	车型	09年销量	增量	增长率
锋范	89,044	89,044	比亚迪F3	223,169	115,684	107.6%
君威	64,321	60,530	宝来	103,786	60,849	141.7%
科鲁兹	59,492	59,492	比亚迪F0	73,134	56,016	327.2%
丰田RAV4	52,983	52,983	比亚迪F6	41,223	32,589	377.4%
同悦	49,031	49,031	Polo	95,011	31,823	50.4%
世嘉	52,183	46,817	QQ	133,344	25,963	24.2%
菱悦	46,798	46,798	北斗星	60,051	22,390	59.5%
奇瑞A3	48,571	44,704	SPARK	52,820	19,690	59.4%
悦翔	36,937	36,937	本田CRV	84,380	18,505	28.1%
炫丽	36,823	36,823	福克斯	110,729	14,414	15.0%

新上市定义：08年9月后上市的新车（全新、补充、升级换代）

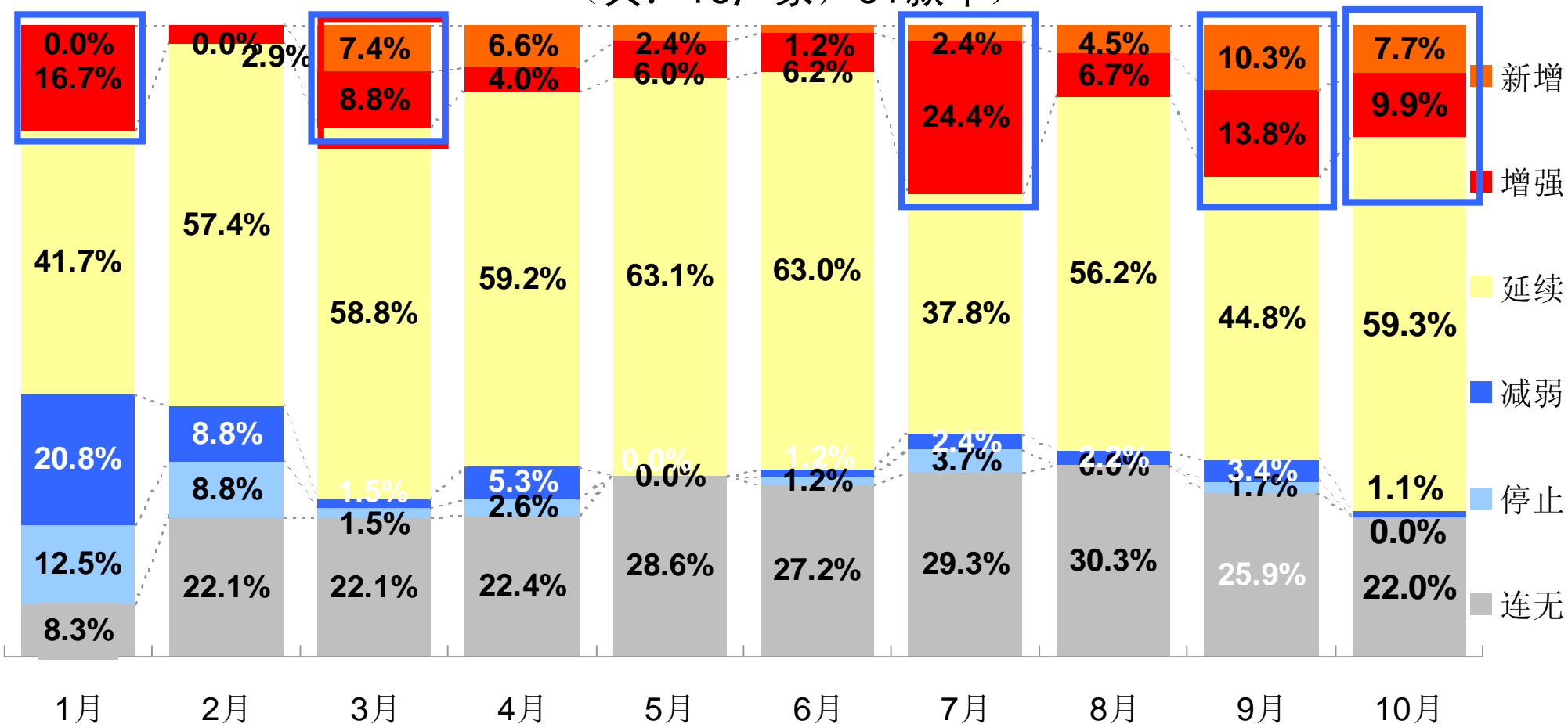
1.5、09年指导价整体继续往下探，但幅度近两年开始放缓

乘用车市场分级别价格降幅-指导价

级别	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年
C	-0.5%	-0.9%	-2.6%	-6.0%	-6.5%	-4.5%	-1.5%	-2.3%	0.2%
B	0.0%	-2.1%	-2.8%	-5.0%	-5.5%	-5.5%	-2.5%	-0.4%	-2.8%
A	-1.8%	-3.7%	-6.1%	-8.3%	-8.5%	-6.0%	-4.6%	0.9%	-1.3%
A0	-11.1%	-9.9%	-8.2%	-7.3%	-5.5%	-4.5%	-4.0%	-0.2%	-0.6%
A00	-13.7%	-0.6%	-13.2%	-9.0%	-5.5%	-5.1%	-1.9%	0.2%	0.5%
合计	-1.8%	-3.1%	-4.3%	-6.6%	-6.6%	-5.2%	-3.5%	-0.6%	-2.4%

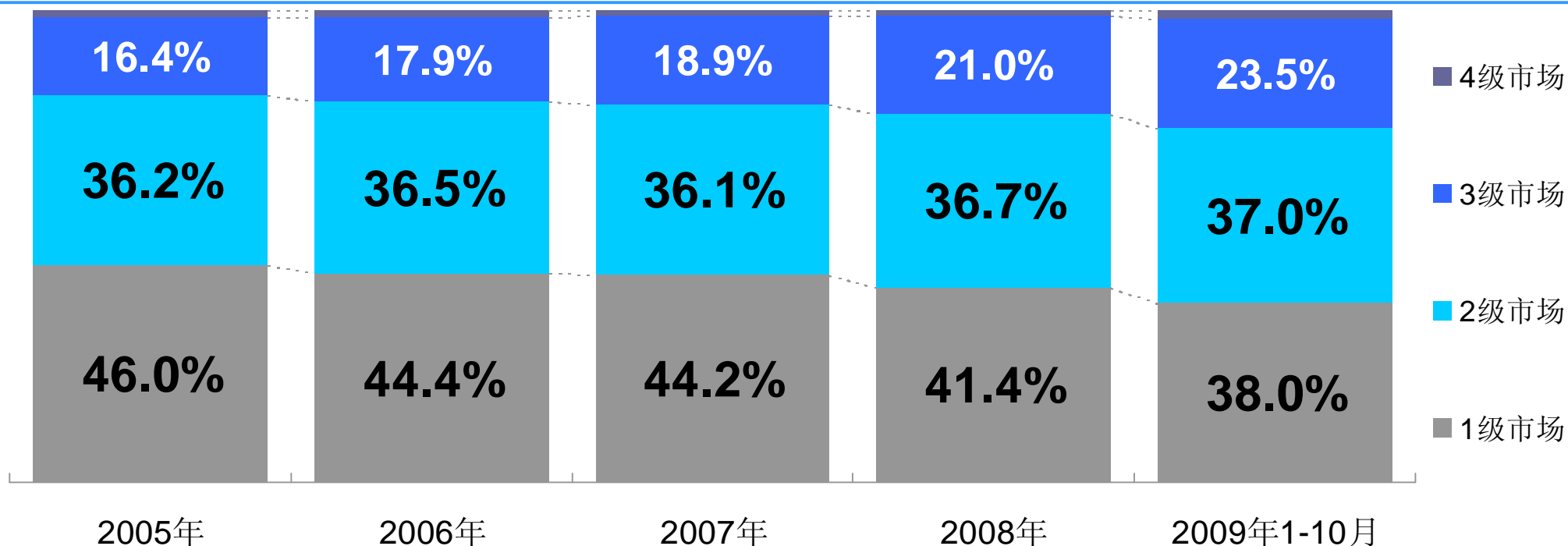
1.5、外部市场变化：1月和3月等5个月新增和增强促销力度较大

2009年主要厂商促销力度监控推移 (共：16厂家，91款车)



注：监控的16厂家为 上海大众、一汽大众、上海通用（别克、雪佛兰）、北京现代、悦达起亚、东风本田、东风日产、东风标致、东风雪铁龙、长安铃木、广汽本田、吉利汽车、比亚迪汽车、华晨汽车、海马汽车、江淮汽车。

1.6、二三级市场启动，成为市场增长的新动力



	地区级别	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年1-10月
销量	1级地区	1,322,607	1,627,880	2,006,795	2,103,048	2,337,789
	2级地区	1,041,333	1,337,103	1,641,447	1,864,646	2,275,923
	3级地区	472,756	657,093	857,509	1,066,774	1,443,389
	4级地区	38,296	42,824	38,252	44,140	92,058
	总计	2,874,992	3,664,900	4,544,003	5,078,608	6,149,159
同比增长	1级地区	24.7%	23.1%	23.3%	4.8%	30.4%
	2级地区	33.3%	28.4%	22.8%	13.6%	42.4%
	3级地区	37.5%	39.0%	30.5%	24.4%	58.8%
	4级地区	-32.7%	11.8%	-10.7%	15.4%	152.1%
	总计	28.2%	27.5%	24.0%	11.8%	41.8%

注：数据来源公安部上牌数。

2009年全国乘用车市场总结

1. 受经济企稳和政策影响，国内乘用车市场爆发式增长，销量屡创新高，成为全球最大的汽车市场。
2. 从各细分市场来看：
 - Ø分类型：轿车份额近九成；SUV份额放大；MPV份额萎缩；
 - Ø分排量：受政策影响，小排量车总体走强，但呈下降趋势；
 - Ø分级别：A00、A级车与5万以下、10-15万元比重增加；
 - Ø分用途：私人车增速最快，公商务与营运车萎缩。
 - Ø分国别：自主品牌产品投放积极，带动市场份额提高；
 - Ø分企业：北京现代 比亚迪09年表现突出；
 - Ø分单品：悦动和F3上升较猛。
3. 产品特征：小排量车的增长幅度远超大排量。
4. 1、新车：重量级新车对车市产生较大的拉动效应。
5. 价格：价格较稳定，未出现大的波动。
6. 区域：二三级、中西部市场启动，成为市场增长新动力。

1、江苏省处于国内乘用车市场的黄金市场。



2、南京在江苏省内属于第二大市场。

2007年江苏各市上牌

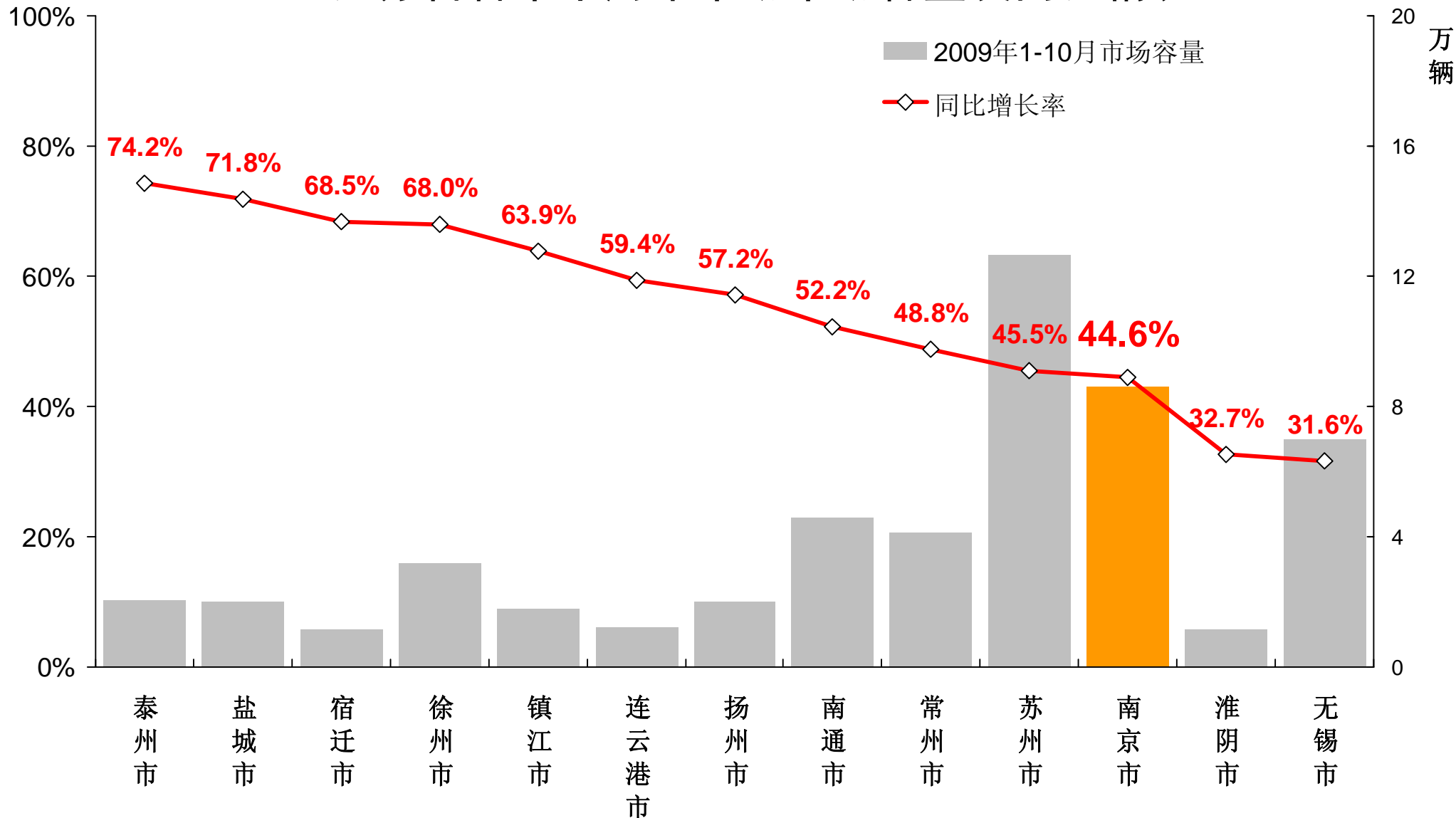
2008年江苏省各市上牌

2009年1-10月江苏省各市上牌

城市	上牌数量	占比	城市	上牌数量	占比	城市	上牌数量	占比
苏州市	109,792	27.7%	苏州市	103,127	25.3%	苏州市	126,599	24.6%
南京市	70,511	17.8%	南京市	70,189	17.2%	南京市	86,239	16.7%
无锡市	60,422	15.2%	无锡市	62,075	15.2%	无锡市	69,767	13.5%
常州市	34,636	8.7%	南通市	34,960	8.6%	南通市	45,777	8.9%
南通市	29,479	7.4%	常州市	33,112	8.1%	常州市	41,029	8.0%
徐州市	16,756	4.2%	徐州市	21,890	5.4%	徐州市	31,974	6.2%
扬州市	15,265	3.9%	扬州市	15,217	3.7%	泰州市	20,593	4.0%
盐城市	13,863	3.5%	泰州市	13,810	3.4%	扬州市	19,986	3.9%
泰州市	12,503	3.1%	盐城市	13,752	3.4%	盐城市	19,922	3.9%
镇江市	12,177	2.0%	镇江市	13,455	3.4%	镇江市	18,129	3.9%
淮阴市	8,065	1.8%	淮阴市	9,810	3.4%	连云港市	12,306	3.9%
连云港市	7,270	1.4%	连云港市	8,671	3.3%	淮阴市	11,573	3.5%
宿迁市	5,743		宿迁市	7,753		宿迁市	11,361	

3、南京市在省内前三大市场中增速排名第二，中小城市增速很快

江苏省各市乘用车市场市场容量及同比情况



4、从绝对增量上看，苏州贡献最大，南京第二。

江苏省各市整体乘用车市场市场容量及增长情况



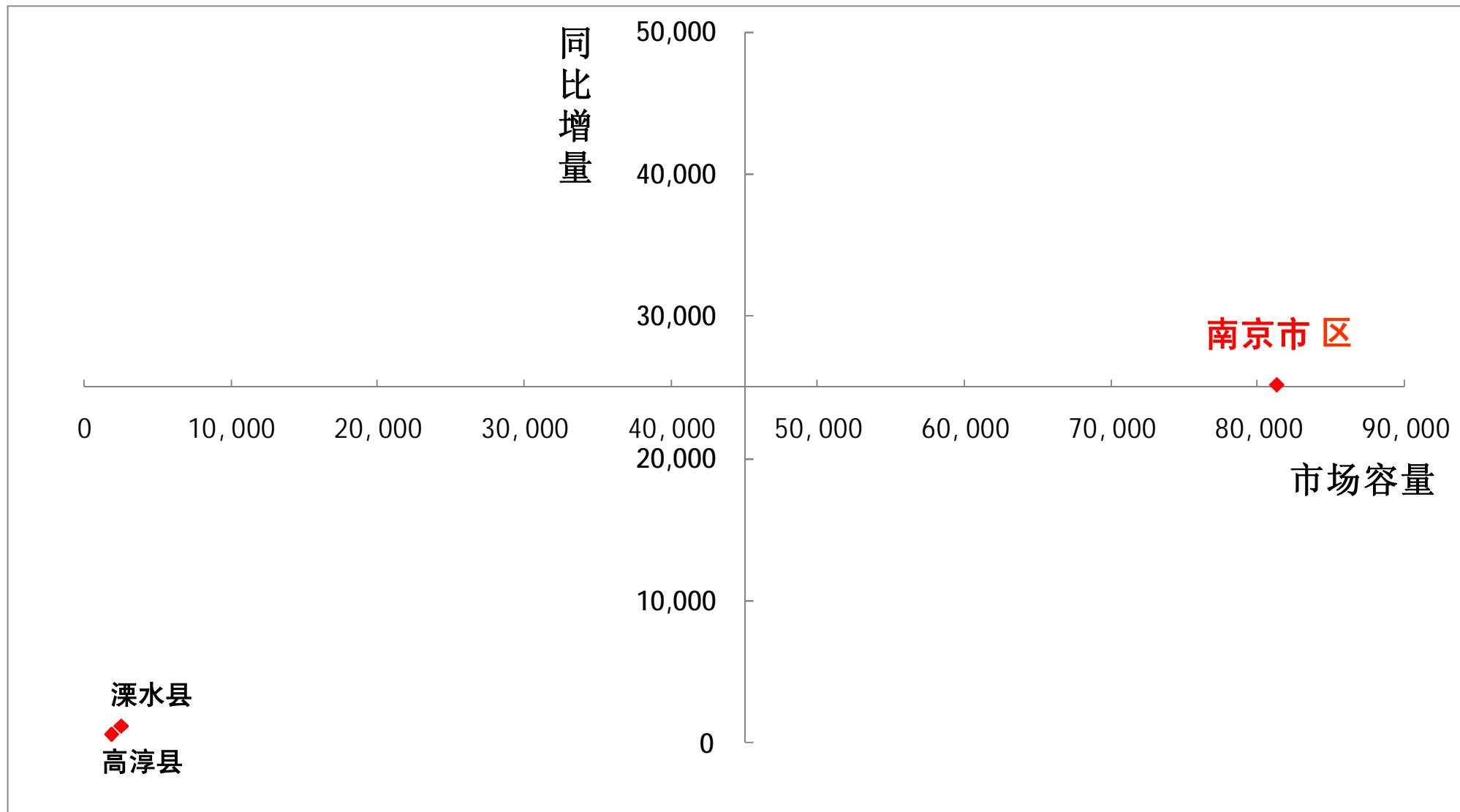
5、市区上牌占南京市的绝对量，溧水和高淳占极小份额。



注：如皋等三个县上牌分不出来

6、南京市各区县容量及同比增长情况

南京市各区县整体乘用车市场市场容量及增长情况



全球市场看中国！

中国市场看华东！

华东市场看江苏！

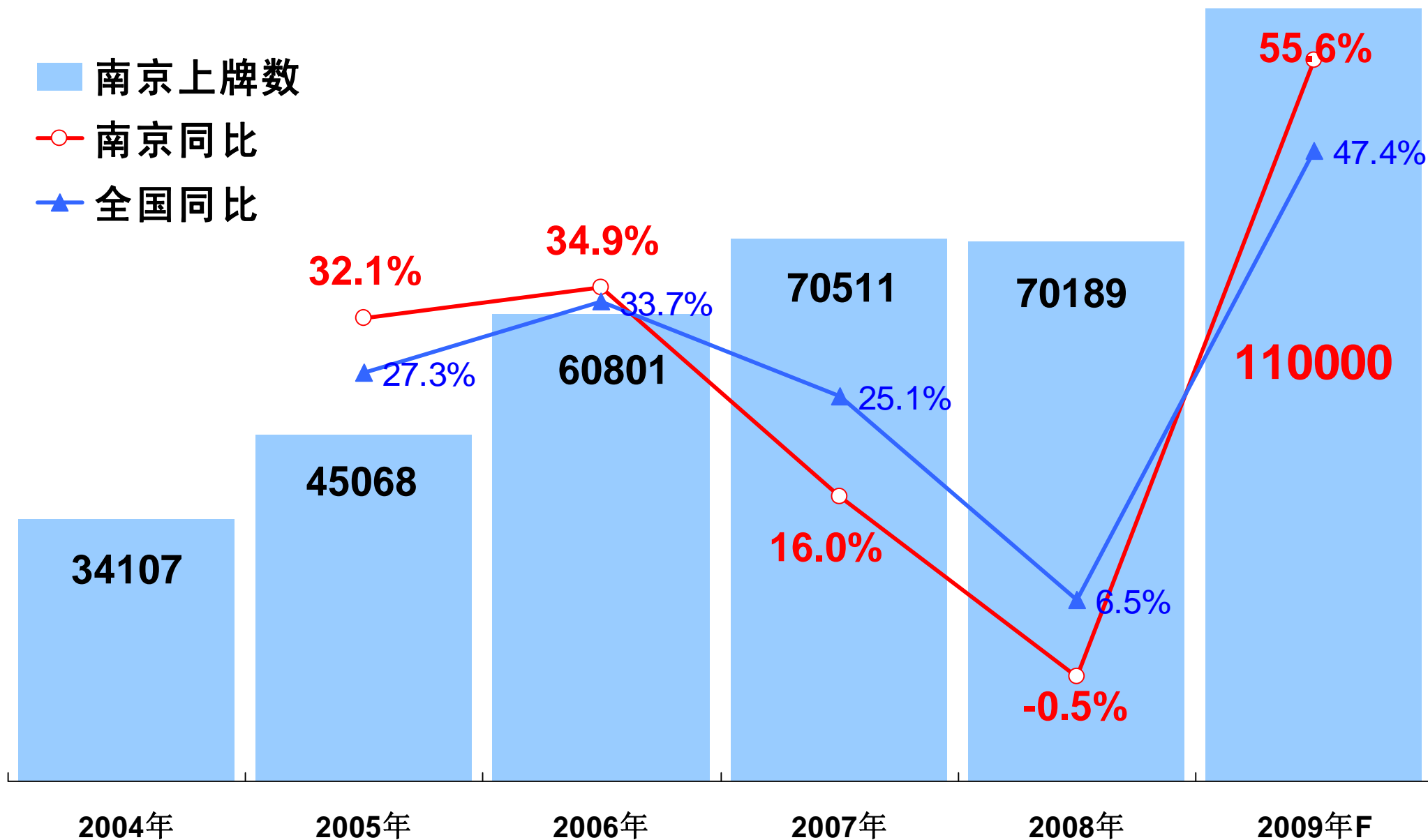
江苏市场看南京！

南京市场看市区！

接下来

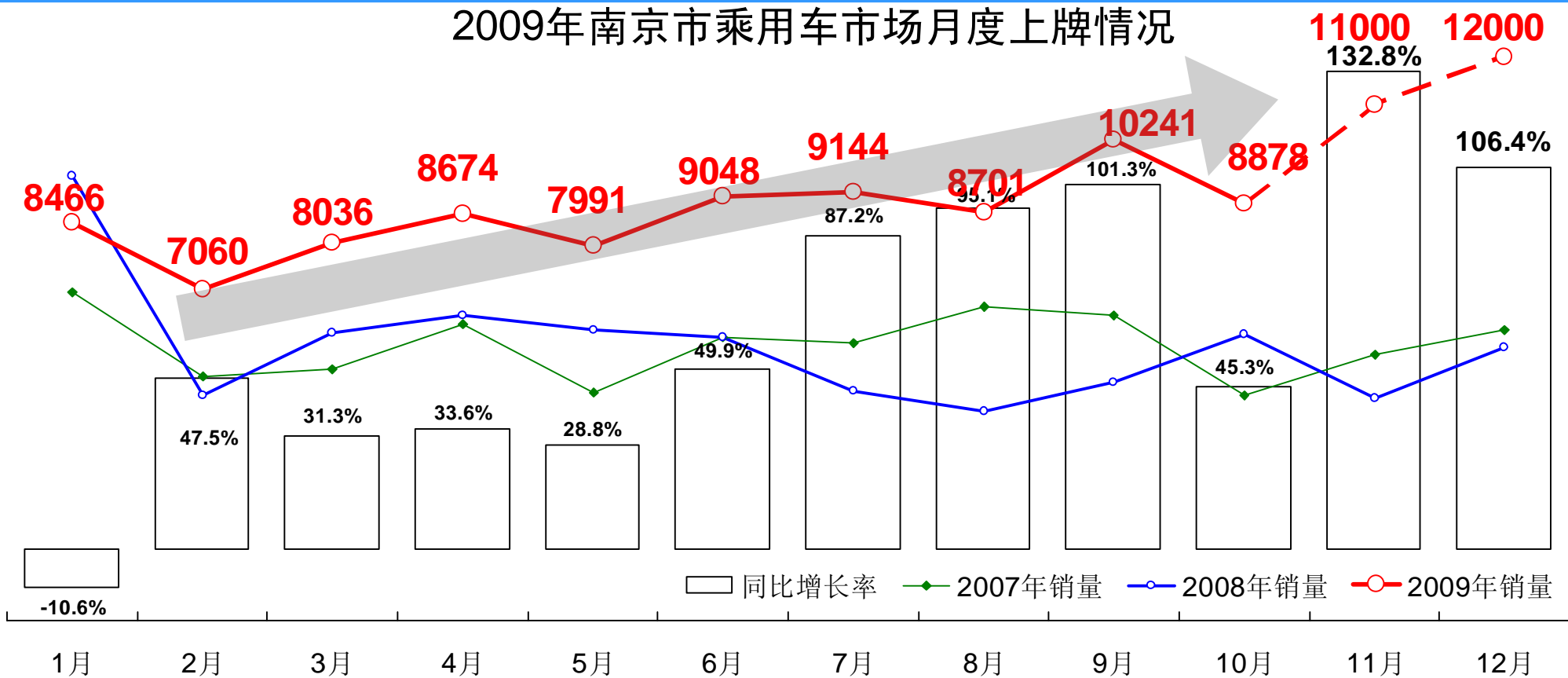
我们来看看南京乘用车市场2009
年是如何演变的？

1、2009年南京预计上牌首次过10万，增长水平超过全国水平。



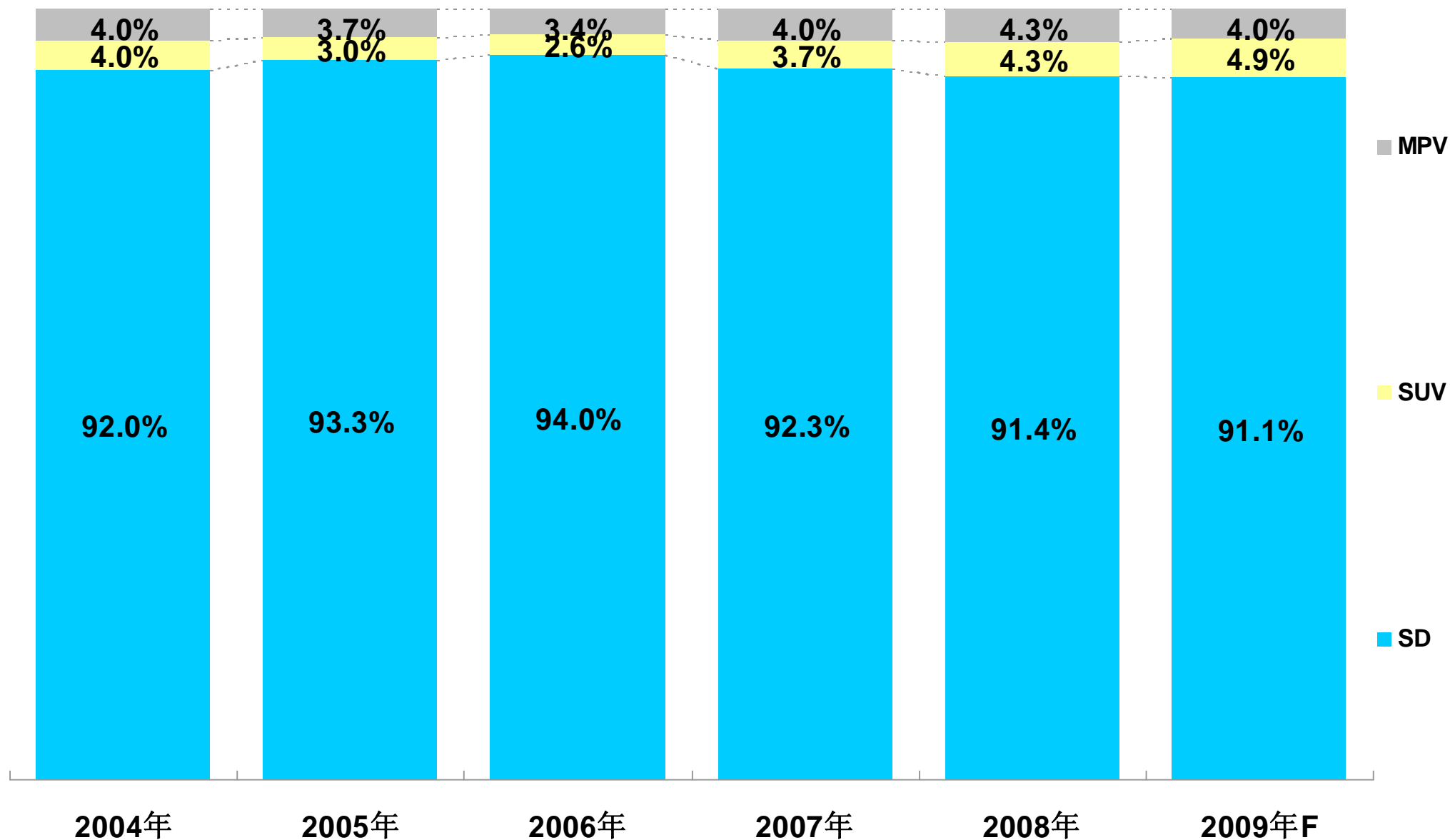
2、南京月度上牌量9月首次破万量，预计11、12月将再创历史新高。

2009年南京市乘用车市场月度上牌情况



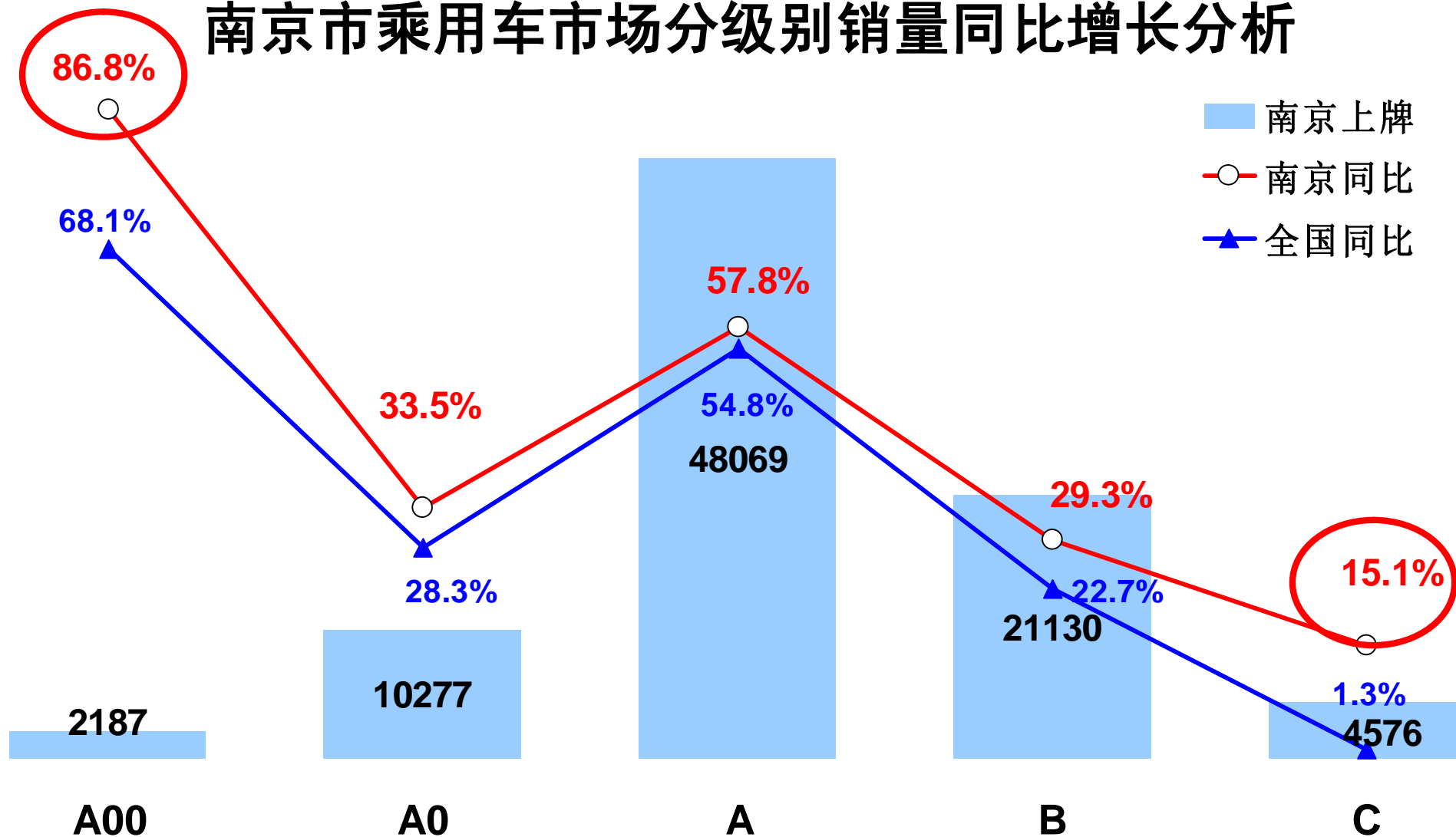
月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
2007年销量	7002	5190	5370	6304	4857	6032	5921	6691	6486	4784	5672	6202	70511
2008年销量	9470	4786	6120	6494	6203	6037	4884	4459	5087	6111	4725	5813	70189
2009年销量	8466	7060	8036	8674	7991	9048	9144	8701	10241	8878	11000	12000	109239
同比增长率	-10.6%	47.5%	31.3%	33.6%	28.8%	49.9%	87.2%	95.1%	101.3%	45.3%	132.8%	106.4%	55.6%

3、南京的轿车份额超过9成，是市场主流，但近三年SUV上升很快。

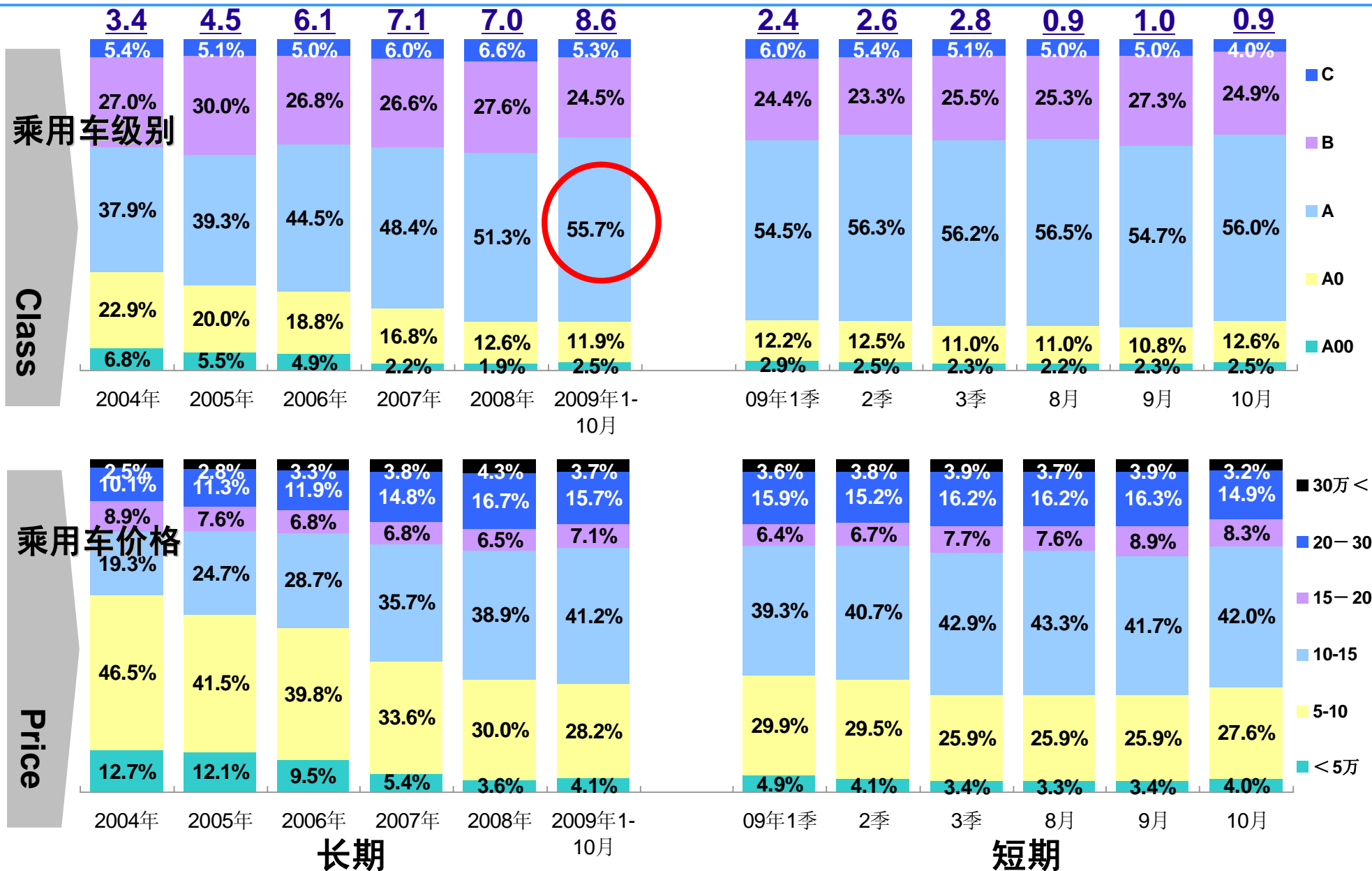


4、南京市高端车和低端车的增长速度高于全国。

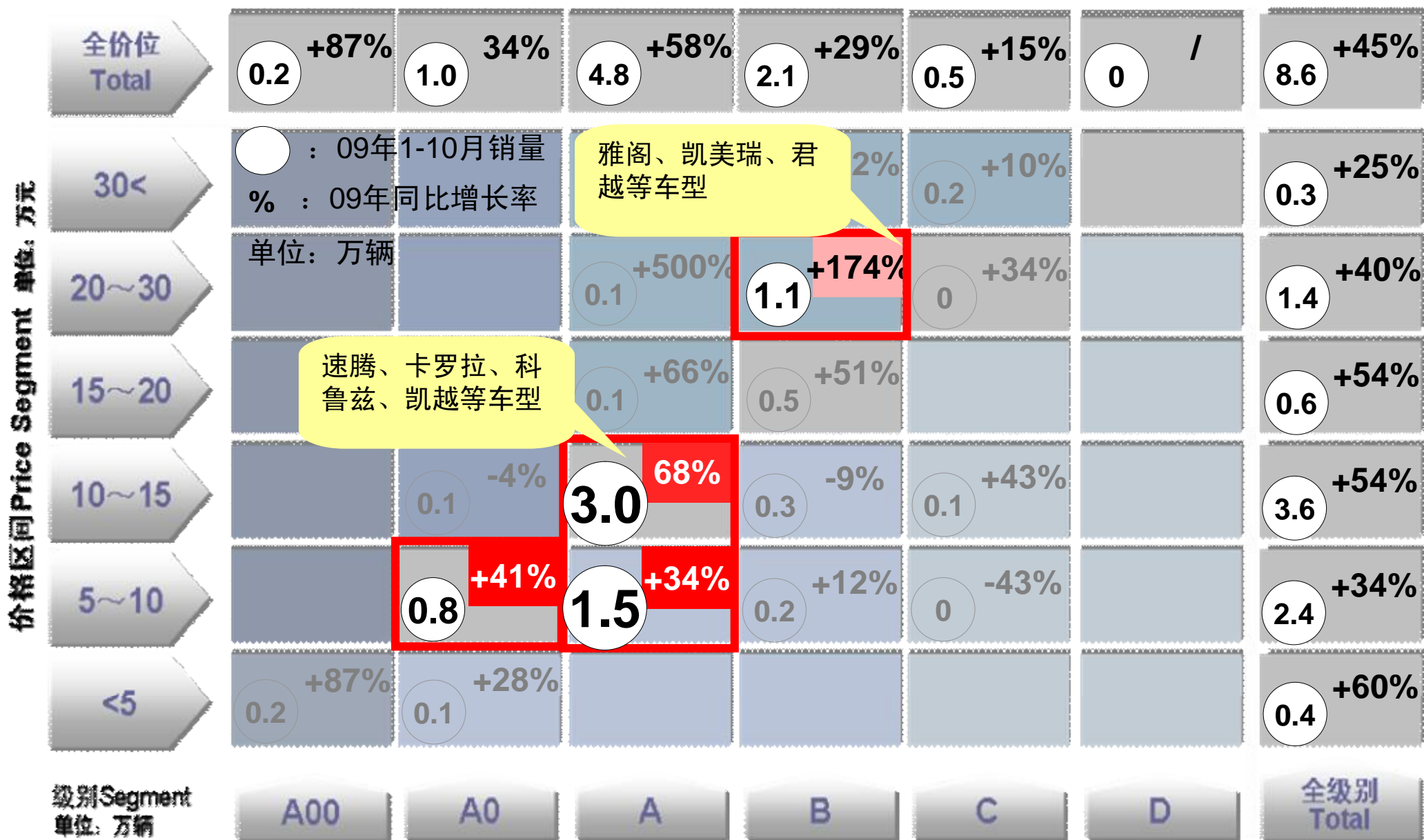
南京市乘用车市场分级别销量同比增长分析



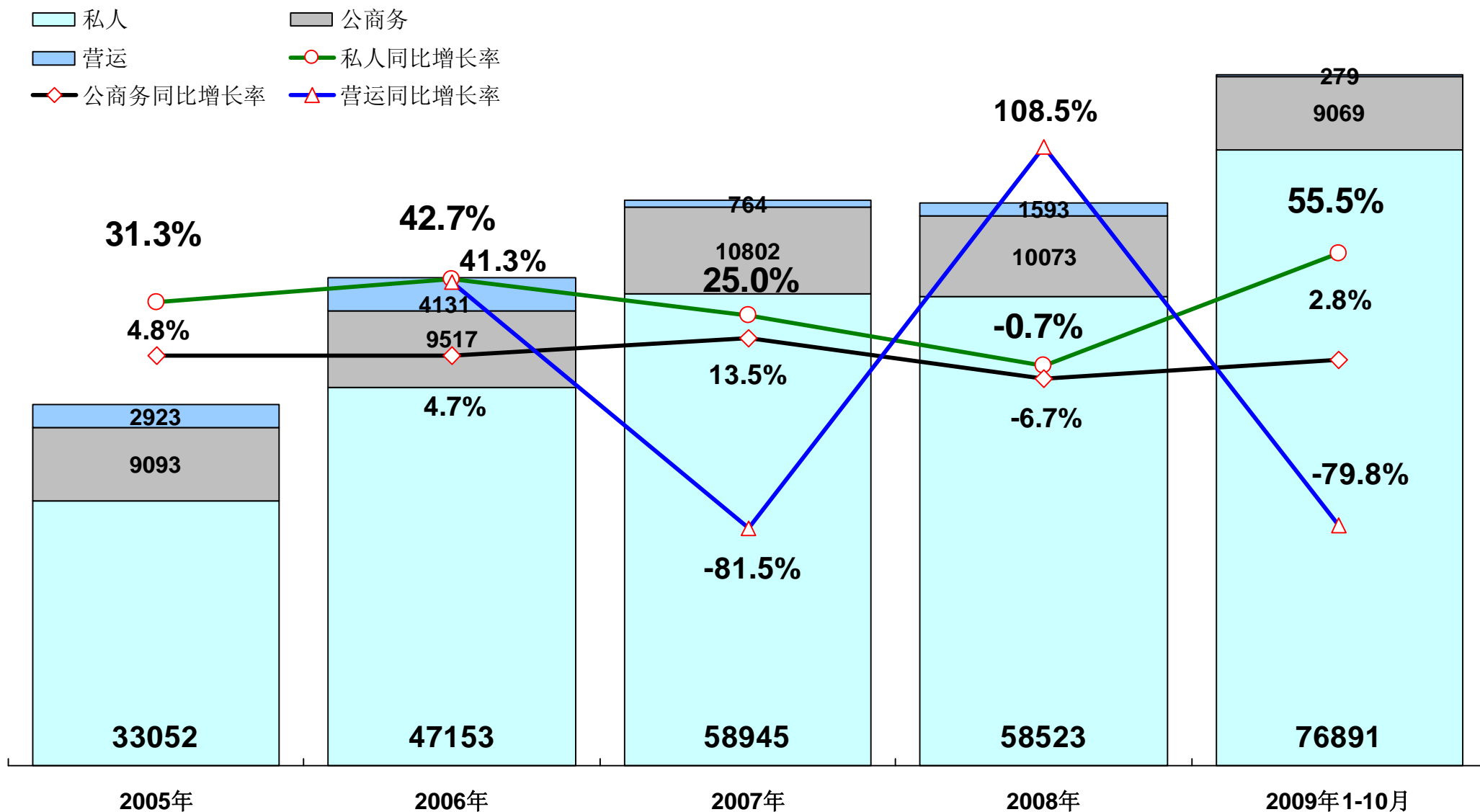
5、09年南京A级比重大幅增长，10-15万元比重增长



6、20-30万的B级车、10-15万的A级车是南京市场的亮点。

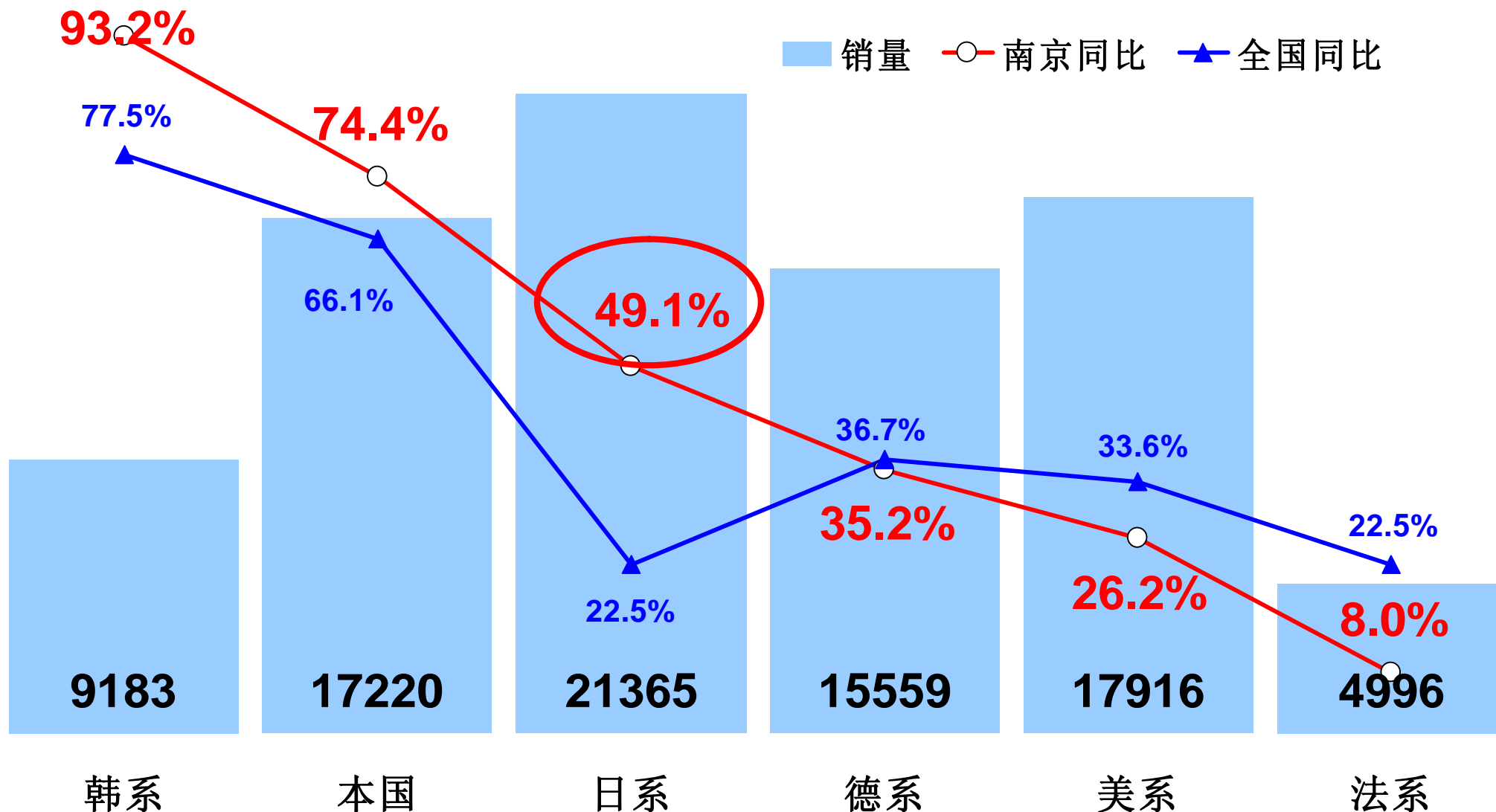


7、南京的私车增速最快，营运车出现大幅萎缩，公商务基本持平。

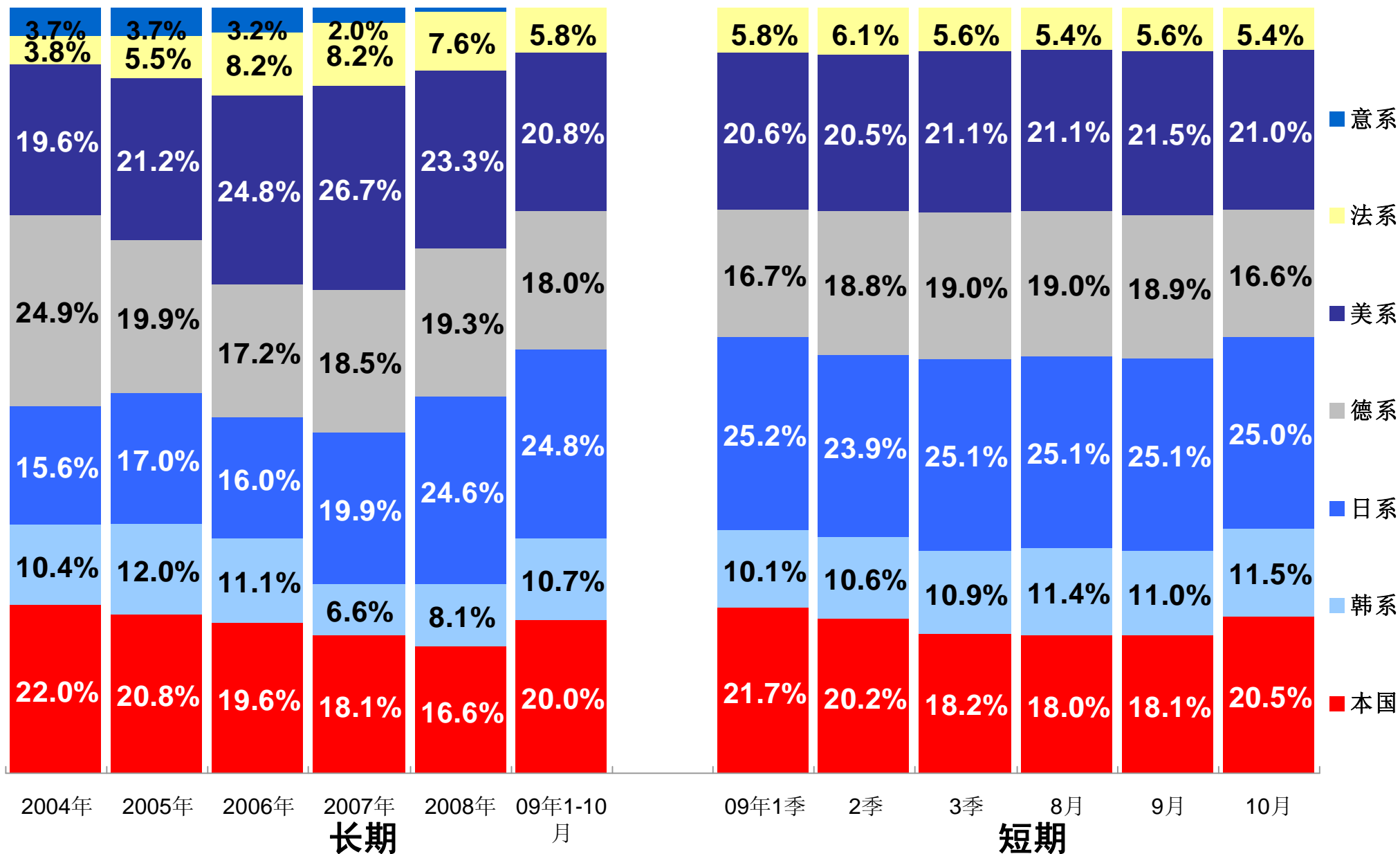


8、南京法系和美系、德系车的增速低于全国，韩系车增速最猛。

中国乘用车市场分国别销量同比增长分析



9、南京09年本国、韩系份额增长明显。



10、南京的上海通用的车卖的最好，北京现代的车上升最快。

2007年乘用车企业Top10

2008年乘用车企业Top10

2009年1-10月乘用车企业Top10

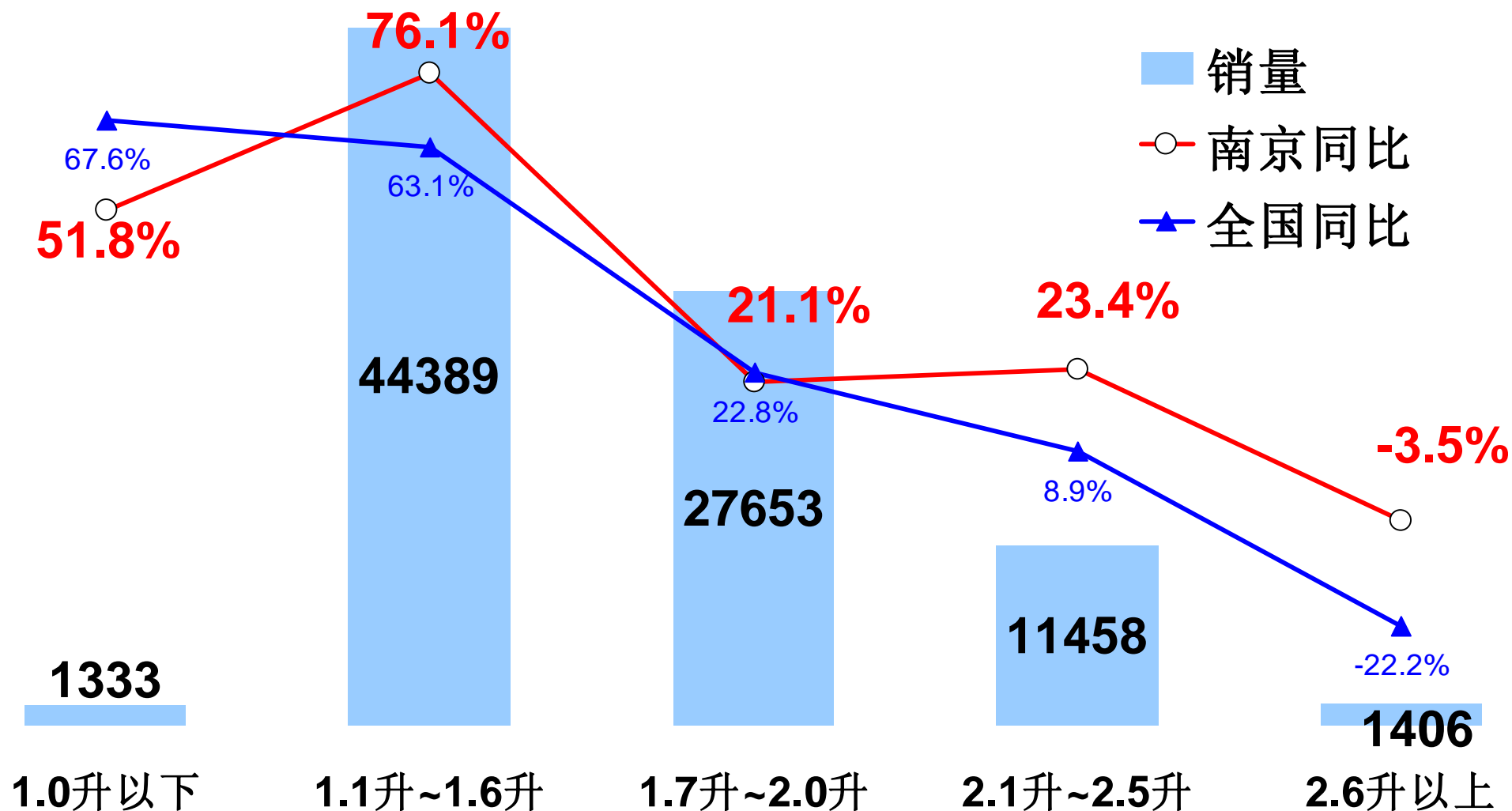
上海通用	12,530	17.8%	上海通用	10,254	14.6%	上海通用	11,709	13.6%
上海大众	7,656	10.9%	上海大众	7,794	11.1%	上海大众	9,476	11.0%
长安福特	6,199	8.8%	长安福特	6,396	9.1%	北京现代	7,184	8.3%
神龙汽车	5,783	8.2%	神龙汽车	5,337	7.6%	长安福特	7,015	8.1%
一汽大众	4,825	6.8%	一汽大众	4,867	6.9%	一汽大众	5,094	5.9%
北京现代	3,249	4.6%	北京现代	4,403	6.3%	神龙汽车	4,996	5.8%
广州本田	2,829	4.0%	东风日产	3,297	4.7%	东风日产	4,900	5.7%
东风日产	2,817	4.0%	一汽丰田	3,171	4.5%	广州本田	3,882	4.5%
奇瑞汽车	2,534	3.6%	广州本田	2,969	4.2%	一汽丰田	3,354	3.9%
一汽丰田	2,253	3.2%	一汽轿车	2,149	3.1%	一汽轿车	2,577	3.0%

11、凯越从福克斯手里重夺回第一的位次，悦动、雅阁上升很猛。

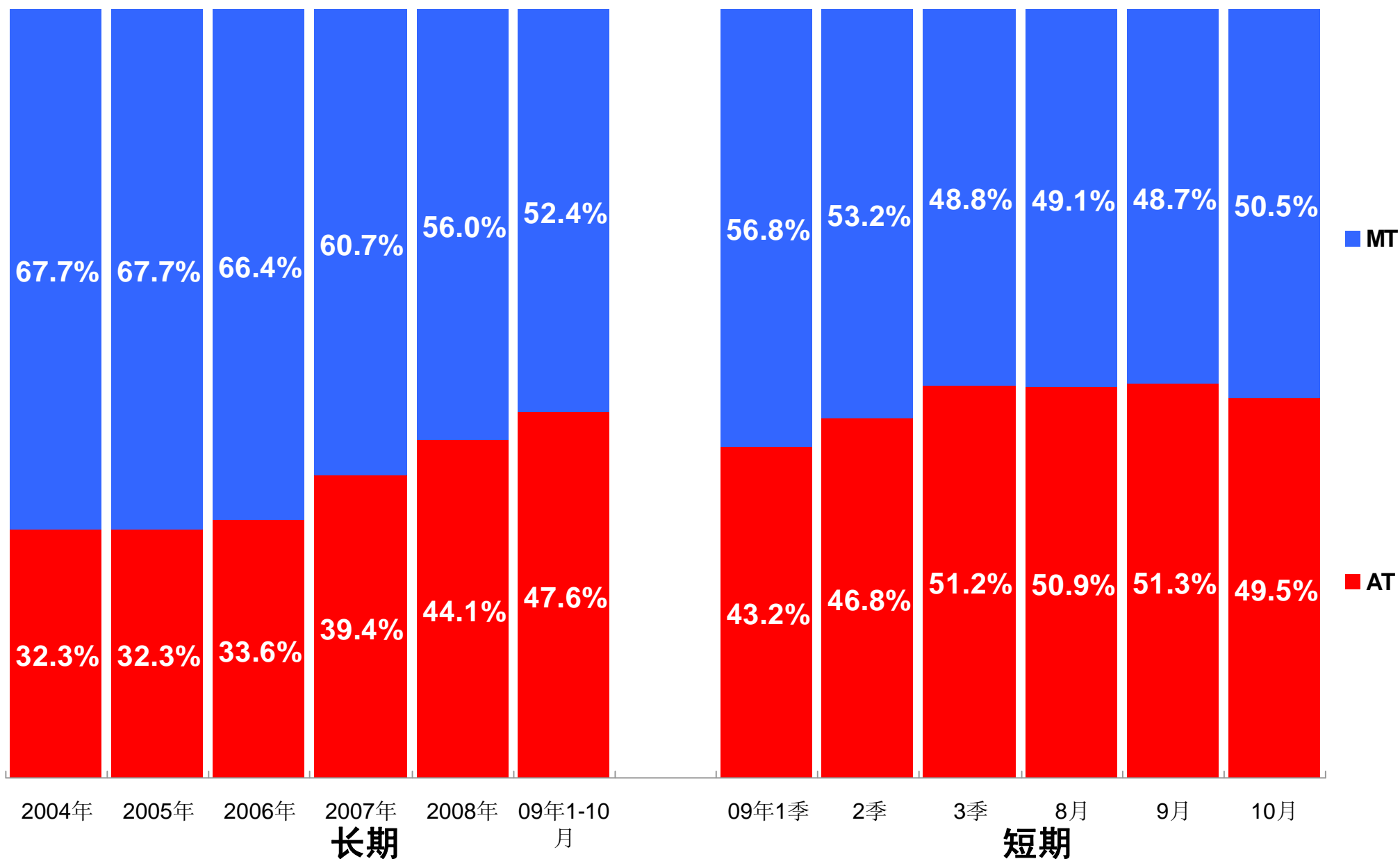
2007年单品牌销量Top10			2008年单品牌销量Top10			2009年1-10月单品牌销量Top10		
凯越	4,884	6.9%	福克斯	4,082	5.8%	凯越	3,924	4.6%
福克斯	4,365	6.2%	凯越	3,556	5.1%	福克斯	3,406	3.9%
乐风	2,255	3.2%	乐风	2,492	3.6%	伊兰特	3,051	3.5%
普桑	2,139	3.0%	伊兰特	2,371	3.4%	悦动	2,743	3.2%
标致307	2,123	3.0%	标致307	2,298	3.3%	雅阁	2,135	2.5%
君越	1,918	2.7%	普桑	1,954	2.8%	标致307	1,956	2.3%
伊兰特	1,889	2.7%	凯美瑞	1,667	2.4%	明锐	1,799	2.1%
桑3000	1,792	2.5%	君越	1,660	2.4%	君威	1,778	2.1%
福美来	1,722	2.4%	桑3000	1,651	2.4%	朗逸	1,770	2.1%
帕萨特	1,709	2.4%	雅阁	1,580	2.3%	乐风	1,756	2.0%

12、南京1.1~1.6升及2.0升以上车型高于全国，但1.0以下低于全国水平

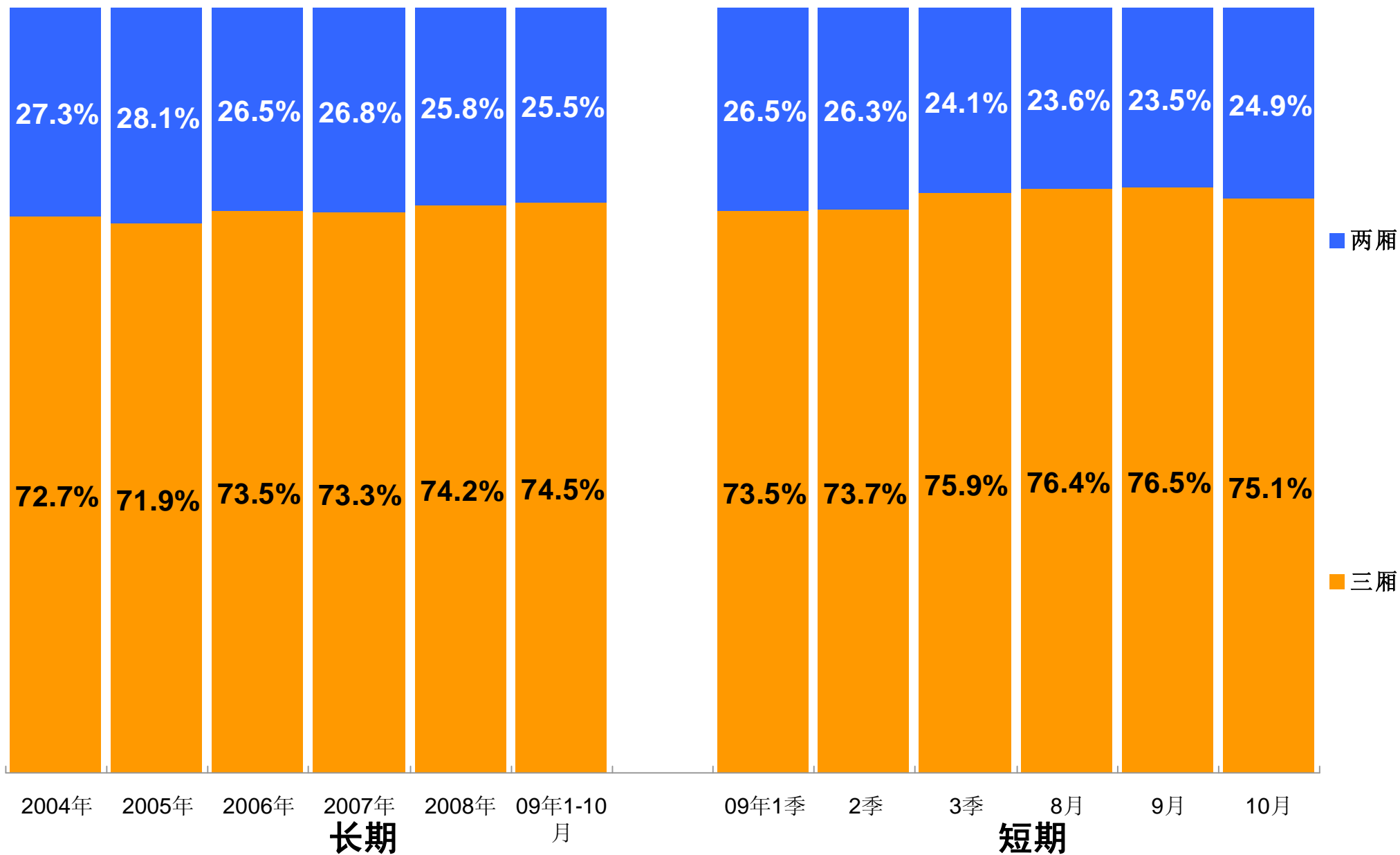
南京市场分排量车型销量同比增长率分析



13、南京的AT车型的比重接近一半，并快速增长，远高于全国。

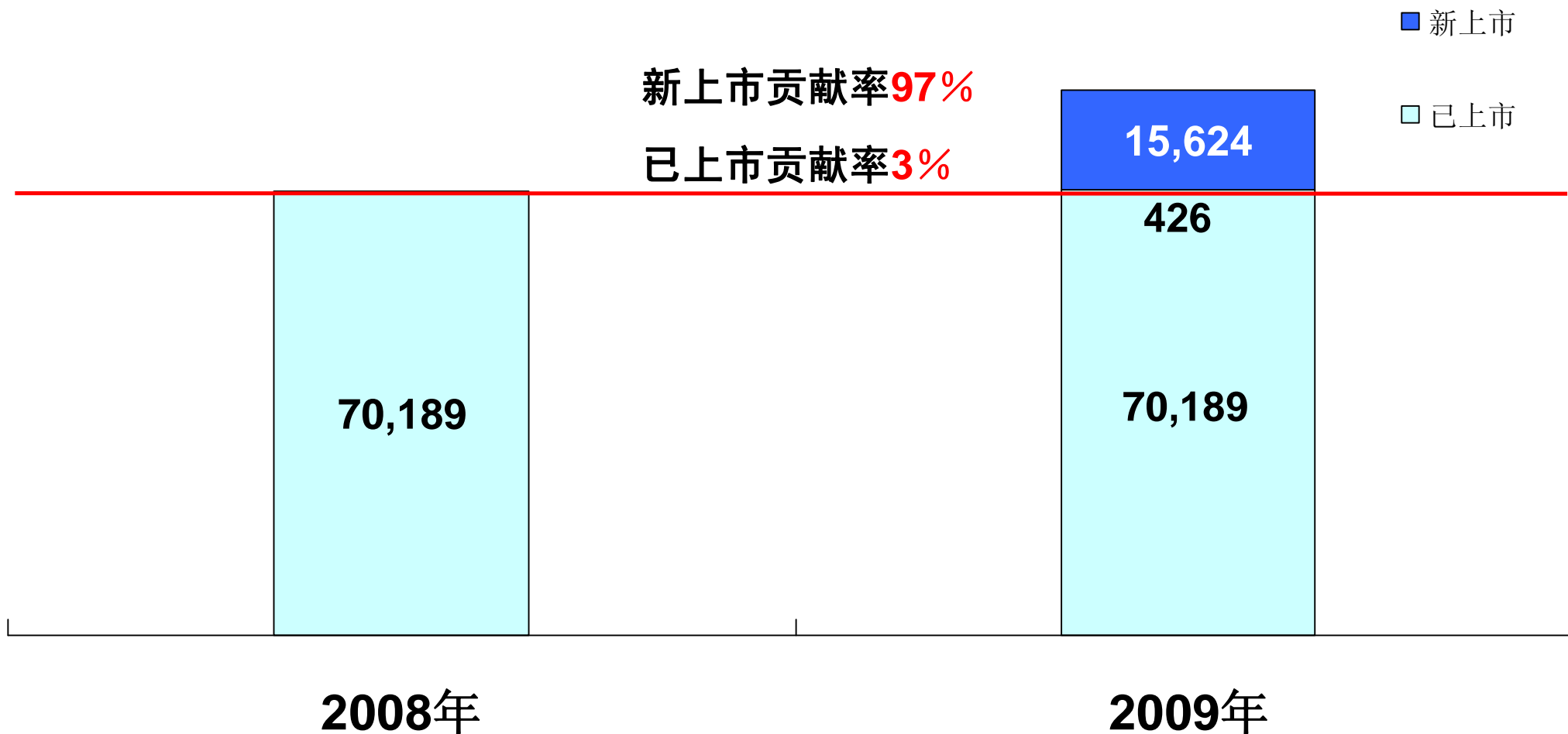


14、南京市的三厢轿车占七成，略高于全国水平（73%）。



15、南京的增量基本上全部来自于新车，贡献度达到97%。

08-09年同期乘用车市场新老车销量对比分析



新上市定义：08年9月后上市的新车（全新、补充、升级换代）

16、09年新车中换代车型增长明显，老车中近期上市增长明显。

新老车增量贡献TOP10

新车增量贡献TOP10			老车增量贡献TOP10							
车型	09年销量	增量	销量增长				销量下降			
			车型	09年销量	增量	增长率	车型	09年销量	增量	增长率
君威	1778	1505	悦动	2743	1837	202.8%	乐风	1756	-736	-29.5%
世嘉	1349	1187	朗逸	1770	1444	442.9%	福克斯	3406	-676	-16.6%
科鲁兹	1005	1005	荣威550	1251	1084	649.1%	普桑	1306	-648	-33.2%
锋范	988	987	伊兰特	3051	680	28.7%	思迪	17	-497	-96.7%
嘉年华	784	784	比亚迪F3	1708	610	55.6%	桑3000	1250	-401	-24.3%
标致207	481	475	雅阁	2135	555	35.1%	标致206	268	-395	-59.6%
标致207	481	475	宝来	1290	520	67.5%	凯旋	150	-395	-72.5%
奇瑞A3	507	472	马自达3	961	477	98.6%	标致307	1956	-342	-14.9%
晶锐	455	455	本田CRV	1173	468	66.4%	骏捷	191	-303	-61.3%
菱悦	523	453	比亚迪F0	511	445	674.2%	景程	767	-267	-25.8%

新上市定义：08年9月后上市的新车（全新、补充、升级换代）

2009年南京车市特点

特点一：仍以轿车消费为主，但近两年消费多样性步伐明显加快；

特点二：AT车型越来越得到市场的青睐；

特点三：私车市场快速反弹，营运市场规律明显，09年大幅下挫；

特点四：南京消费者喜欢“追新”，新车推动车市快速发展。

目 录

一、2009年国内及南京乘用车市场总结

二、2010年国内及南京乘用车市场展望

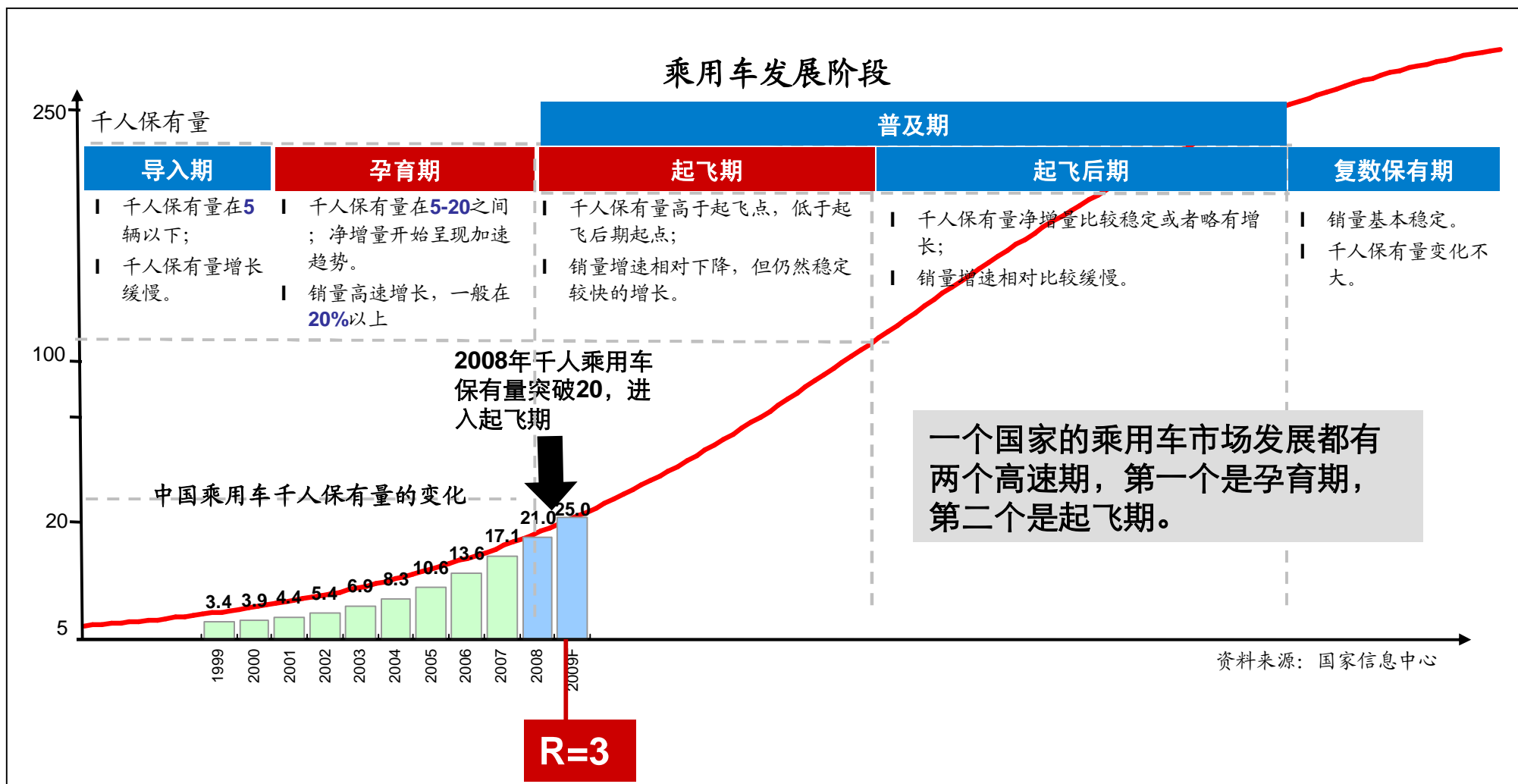
1、预测原理

乘用车发展主要与发展规律、经济形势和短期因素相关。



1、发展规律：市场正处于起飞期

根据乘用车发展阶段理论，我国已经进入第二个高速增长期(起飞期)，这个时期将持续10年的时间，2009年只是起点。



2、经济形势：① 政策方向“稳增长，调结构，防通胀”。

③因此，2010年经济增长仍是首要任务，宏观经济政策不会发生根本的变化，但会进行微调

微调主要指由“保增长”转变为“稳增长”，具体讲，2010年经济政策的大方向是“稳增长、调结构”，更加重视经济增长的质量和效益。

2、经济形势： ② 2010年GDP增速预计将达9.2%。

④ 预计2010年GDP全年增速将达到9.2%，为乘用车市场的快速发展打下了坚实的宏观基础

SIC对2010年主要经济指标预测
(同比增长率 %)

	2009F	2010F
GDP	8.5	9.2
规模以上工业增加值	11	15
城镇固定资产投资	34	27
社会消费品零售额	15.5	20
进口总额	-10	10
出口总额	-15	10
外贸顺差(亿美元)	1945	2140
居民消费价格指数	-0.5	3
财政收入	8	12
财政支出	18	20

附：国内外主要机构对2009~2010年中国
经济的预测

预测机构	预测时间	2009年	2010年
IMF	Oct-09	8.5	9.0
世界银行	Nov-09	8.4	8.7
OECD	Jun-09	7.7	9.3
亚洲开发银行	Oct-09	8.2	8.9
瑞银	Nov-09	8.4	9.0
摩根大通	Sep-09	8.4	9.5
标普	Aug-09	7.5-8	8-8.5
渣打银行	Aug-09	8.5	8.9
高盛高华	Aug-09	9.4	11.9
摩根士丹利	Jul-09	9	10

数据来源：国家信息中心预测

3、短期因素：老政策主体不变，汽车信贷成新亮点政策。

促进2009年乘用车需求增长的政策主要有三个：

- l 购置税减半
- l 养路费取消
- l 新的成品油定价机制导致的油价下降

2010年这三个政策的变化：

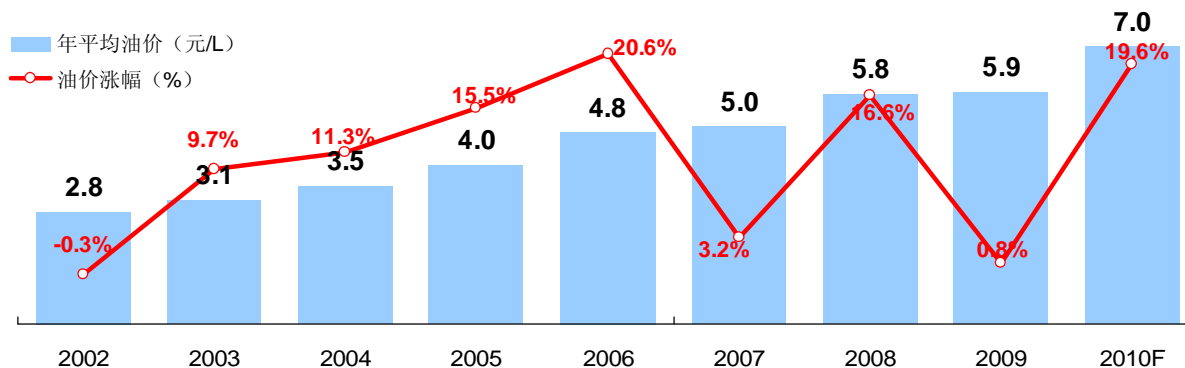
l 购置税减半：微调：

n 1.6L及以下排量乘用车，购置税由目前的5%整体上调至7.5%。

l 养路费取消：不变

l 油价：随国际市场价格变化，对总量影响不大，对需求结构有影响

北京93号汽油年平均油价变动情况及预测



不确定性说明：取决于发改委，综合考虑社会经济因素，主要考虑就是物价

国际油价与国内成品油价的对应弹性测算

国际油价WTI (美元/桶)	国内油价北京93#(元/L)
70	6.8
80	7.5
90	8
130	10.5

3、短期因素：老政策主体不变，汽车信贷成新亮点政策。

③2010年的新政策

根据汽车产业振兴规划的要求，2009年刺激政策主要是财税政策，2010年开始要转向改善消费环境，也就是说，在2009年刺激政策基本不变的情况下，还将采取三条措施：

(1) 促进和规范汽车消费信贷

- 支持符合条件的国内骨干汽车生产企业建立汽车金融公司。
- 促进汽车消费信贷模式的多元化，推动信贷资产证券化规范发展，支持汽车金融公司发行金融债券等。

(2) 规范和促进二手车市场发展

- 建立二手车鉴定评估国家标准和临时产权登记制度，调整二手车交易的增值税征收方式。
- 大力发展专业的二手车经销企业，倡导汽车品牌经销商开展以旧换新、以旧换旧等汽车置换业务。
- 取消二手车交易市场不合理收费，降低交易成本。

(3) 加快城市道路交通体系建设

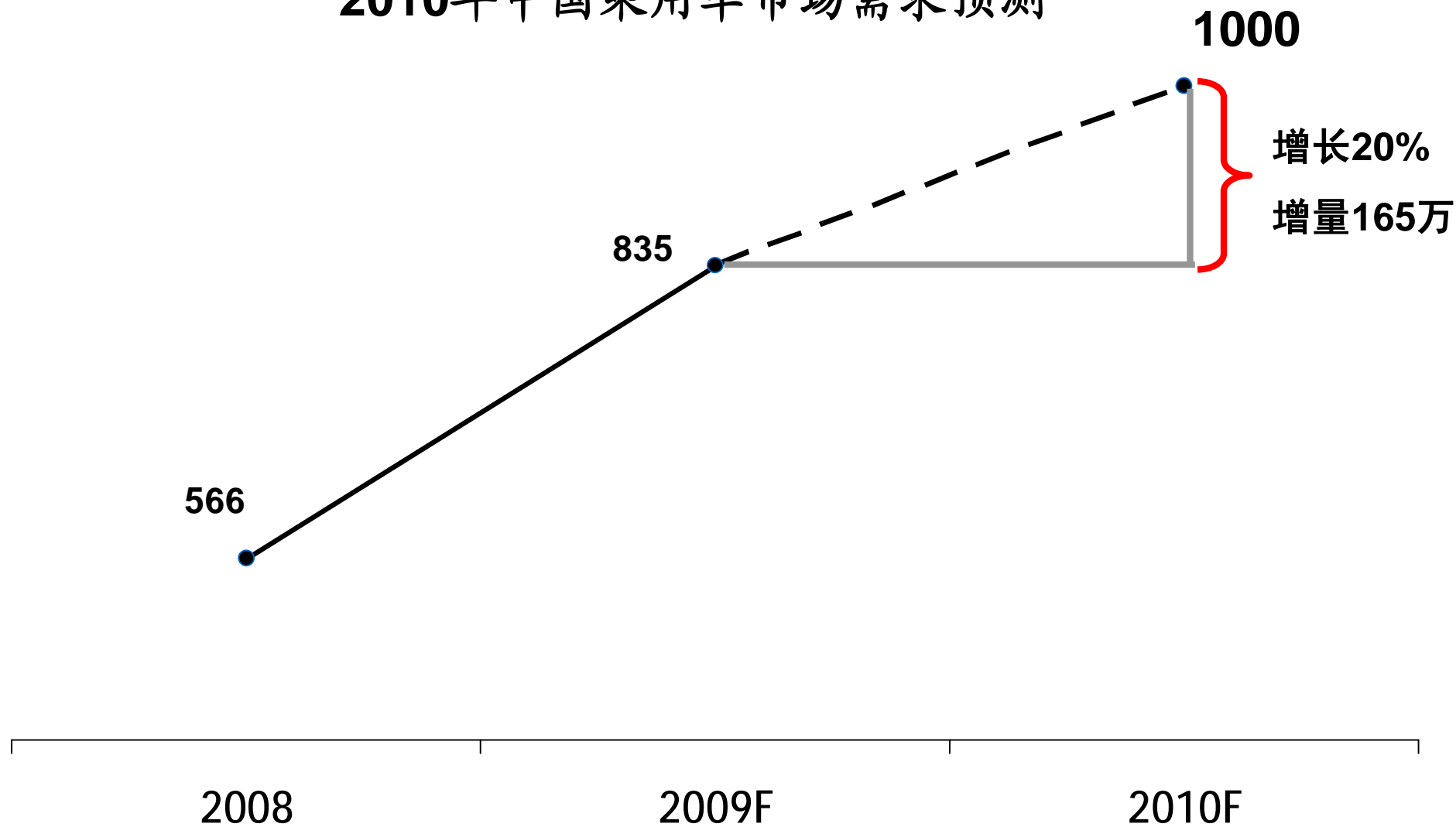
总体判断，对2010年市场能起到促进作用的主要是汽车消费信贷政策，其他两个政策将对中长期需求逐步发挥促进作用。

3、短期因素：2010年仍至少有超过50款新车即将上市。

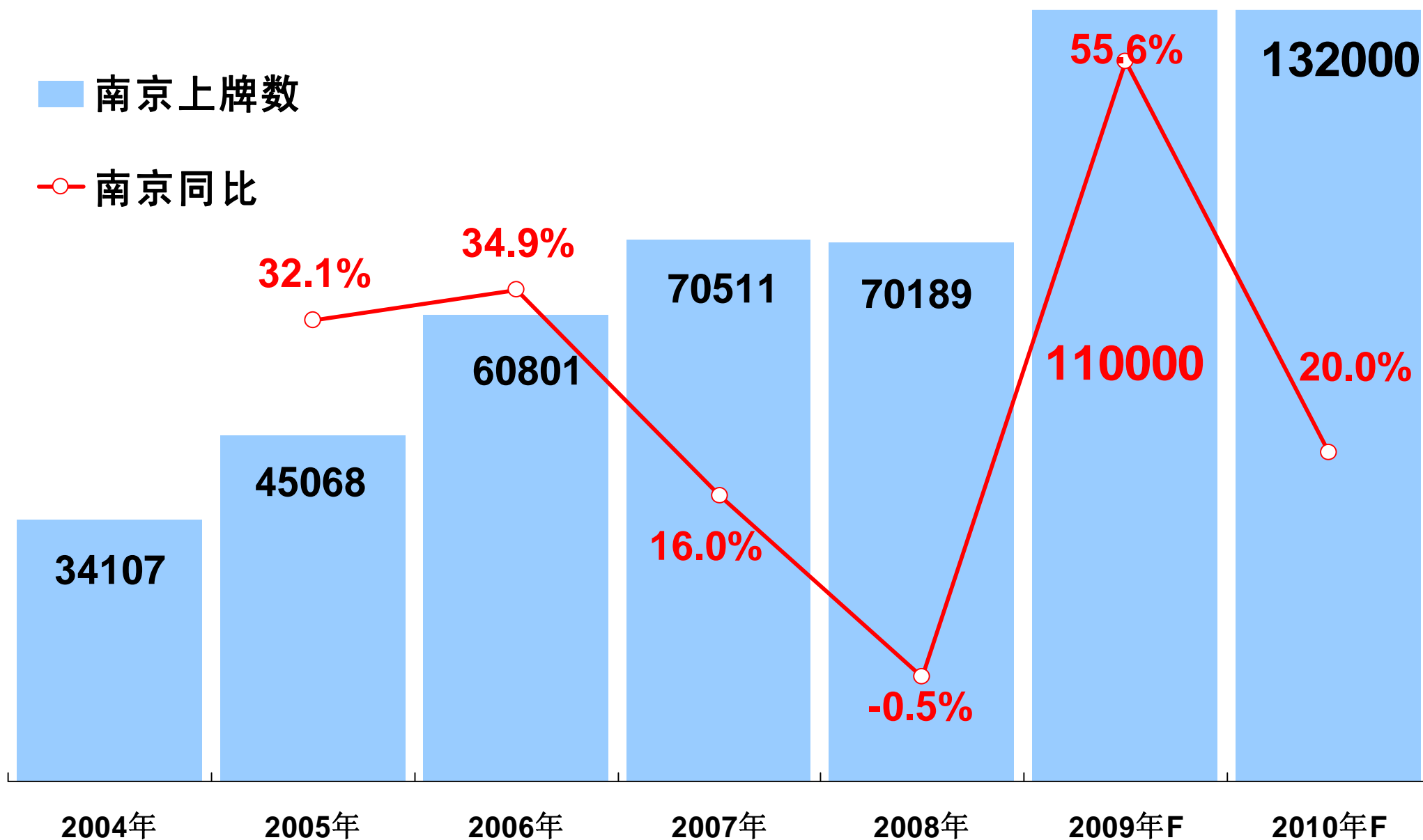
总计: 53款	13款			17款			7款			16款			
Y2010	1季度			2季度			3季度			4季度			
15款 B	 荣威SUV	 长丰ACUMEN	 Q5	 力帆720	 标致408	 308旅行车	 吉利EC8	 吉利GE	 新锐志	 北京700	 吉利EX8	 吉利EV8	
				 瑞麒G6						 日产Maxima	 马自达8		
20款 A	 大众途欢	 海马SUV	 荣威350	 力帆SUV	 东风轿跑车	 众泰SUV	 新一代途胜	 Cee'd		 众泰MPV	 现代i20	 标志407	
	 江淮B18	 高尔夫GTI	 新捷达	 大发bego	 吉利GC5	 吉利GC5-RV							
	 新一代凯越	 别克英朗		 标志308									
10款 A0	 新赛欧			 三菱ColtPlus	 天津TFC-W	 天津TFC-M1	 本田理念	 日产March		 大发SIRION	 全新Polo	 两厢RIO	
										 锐欧换代			
8款 A00	 海马M1			 吉利GX-3	 Splash	 神龙C1				 力帆A00	 东风K3	 悦悦	 长安CV5

4、预计国内乘用车市场全年增长20%，绝对增量可达165万。

2010年中国乘用车市场需求预测



5、如果2010年南京车市与全国同步增长，那么预计将超13万。



预祝各位南京的经销商朋友
2010年旗开得胜，财源广进！
谢谢大家！