



国机汽车股份有限公司
SINOMACH AUTOMOBILE CO.,LTD

让汽车生活更美好

2012年一季度中国进口汽车市场形势

市场营销部
国机汽车股份有限公司
2012年4月28日

一季度进口汽车市场所呈现的趋势性特征标志着市场已步入**深度结构调整**时期

(一)增速放缓：一季度海关累计进口汽车28.4万辆，同比增长21.7%，增速进一步下降，除去金融危机影响的2009年，是近五年增速的最低点；

(二)结构调整：

车型结构：一季度CAR大幅增长超过40%，SUV同比增速大幅回落，SUV份额大幅下滑到50%以下；

排量结构：3.0L以下份额进一步提升到84.6%，1.5-2.0L份额提升明显；欧洲厂商技术方面的优势顺应政策的调整方向，一季度欧系品牌的份额达到2/3；

品牌结构：宝马、奔驰和大众位居三甲，宝马一骑绝尘，奔驰同比出现负增长，路虎、Jeep和保时捷实现翻番以上的增长；豪华品牌增长虽有所降温，但在豪华品牌自身排量下移和消费升级趋势下，进口汽车市场豪华品牌占比逐年增加，一季度达到将近2/3；

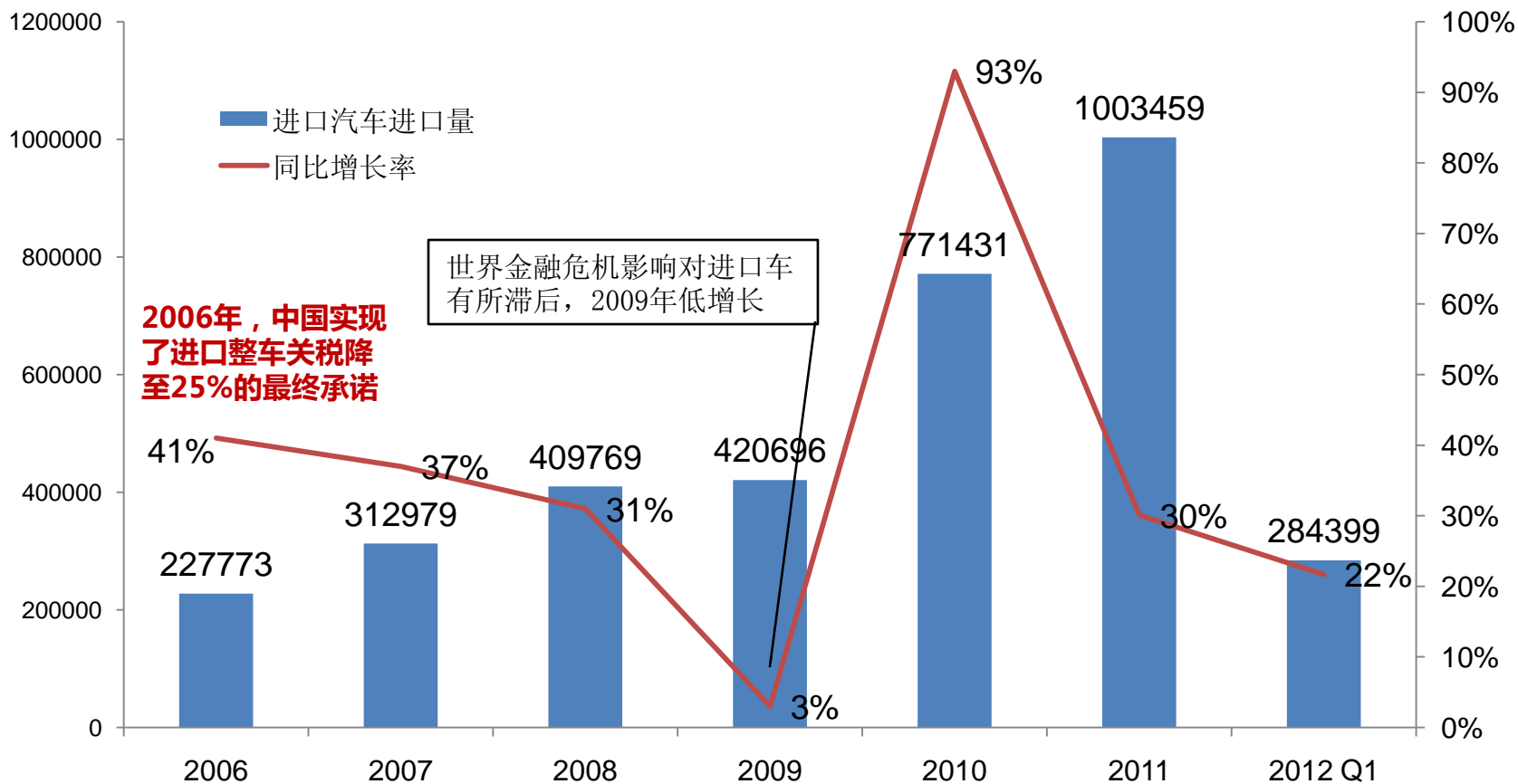
(三)库存加大：跨国公司对中国市场过于乐观，导致供给快速增加，终端库存压力凸显，库存指数超过2；

(四)竞争加剧：二、三线市场迅速崛起，成为拉动进口车增长的主力区域，进口车网络加速覆盖二、三线城市，导致市场竞争加剧，经销商新车销售盈利能力受到较大影响；

(五)价格松动：在库存加大和竞争加剧的双重压力下，市场优惠幅度延续2011年11月之后的趋势，优惠幅度不断加大，改变了进口车市场一贯价格相对稳定的状态；

(一)增速放缓：一季度海关累计进口汽车28.4万辆，同比增长21.7%，增速进一步下降，除去金融危机影响的2009年，是近五年增速的最低点

海关进口总量*及其增速比较 (2006-2012 Q1)



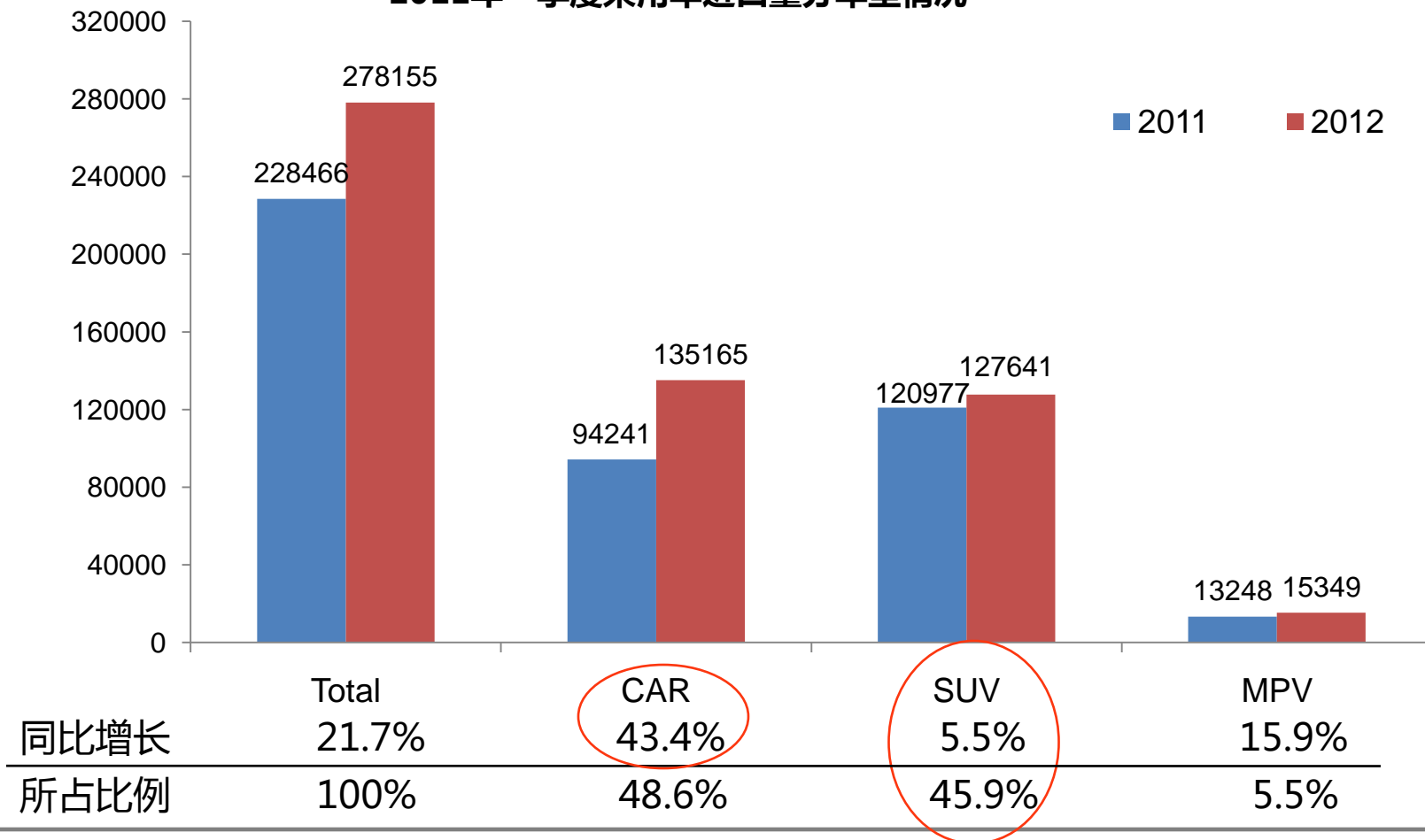
*海关进口总量包括乘用车和商用车

数据来源：中国进口汽车市场数据库

(二)结构调整-车型：一季度CAR大幅增长超过40%，SUV同比增速大幅回落，SUV份额大幅下滑到50%以下

◆SUV同比增速大幅回落，主要由于奔驰GLK、宝马X1、雪佛兰科帕奇等国产以及部分车型换代（如奔驰ML）导致供给空挡；

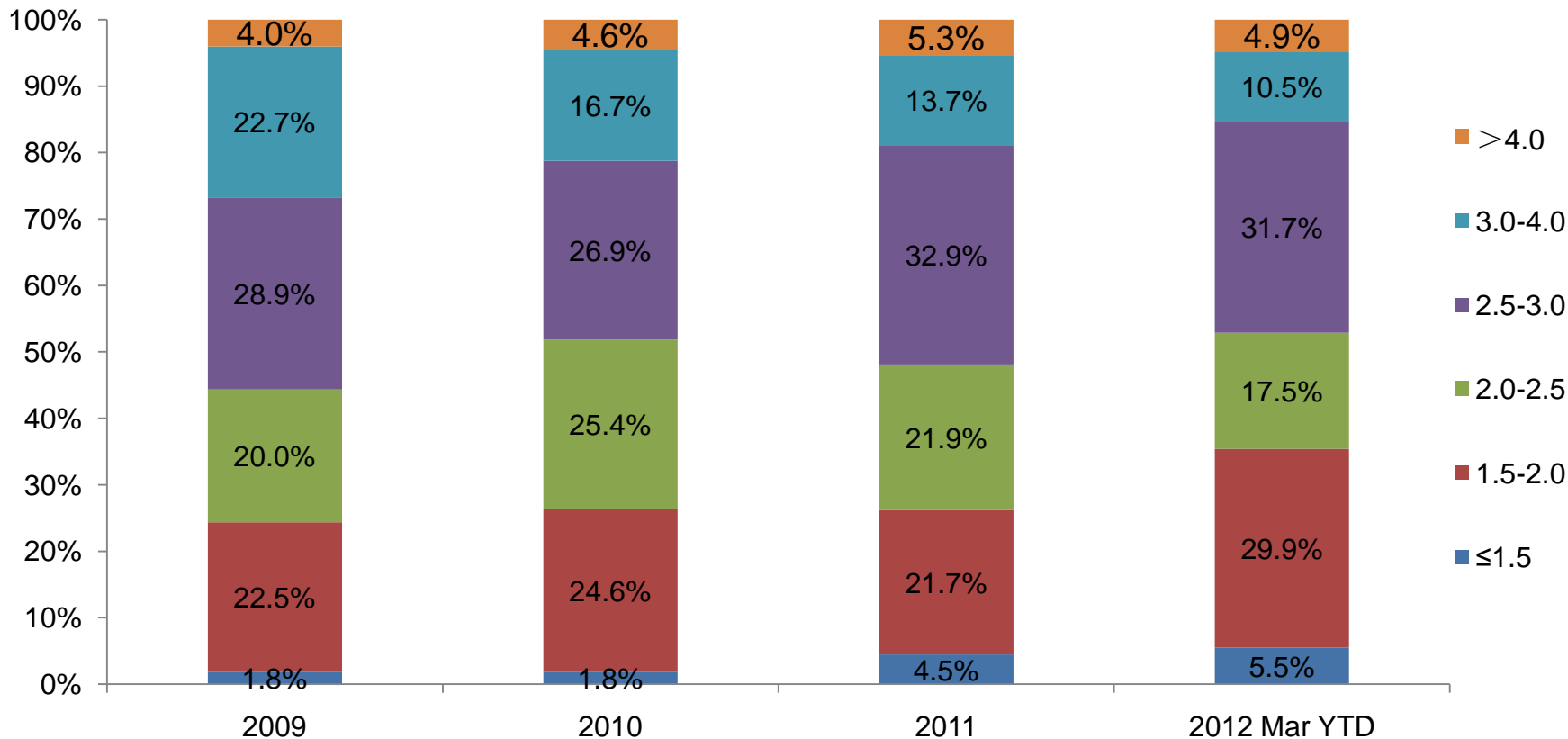
2011年一季度乘用车进口量分车型情况



(二)结构调整-排量：3.0L以下份额进一步提升到84.6%，其中1.5-2.0L份额提升明显，主要第三阶段燃油限值政策预期下，中小排量新产品的积极引入

◆1.5-2.0L排量区间新车型有BMW 1、BMW Z4、GOLF R、MAGOTAN、SHARAN、雷克萨斯CT、路虎极光等18款新车型，新车型共累计进口31412辆，超过1.5-2.0L新增量的90%，占整个进口车新增量的63%。

2009-2012年Q1进口车市场排量结构变化

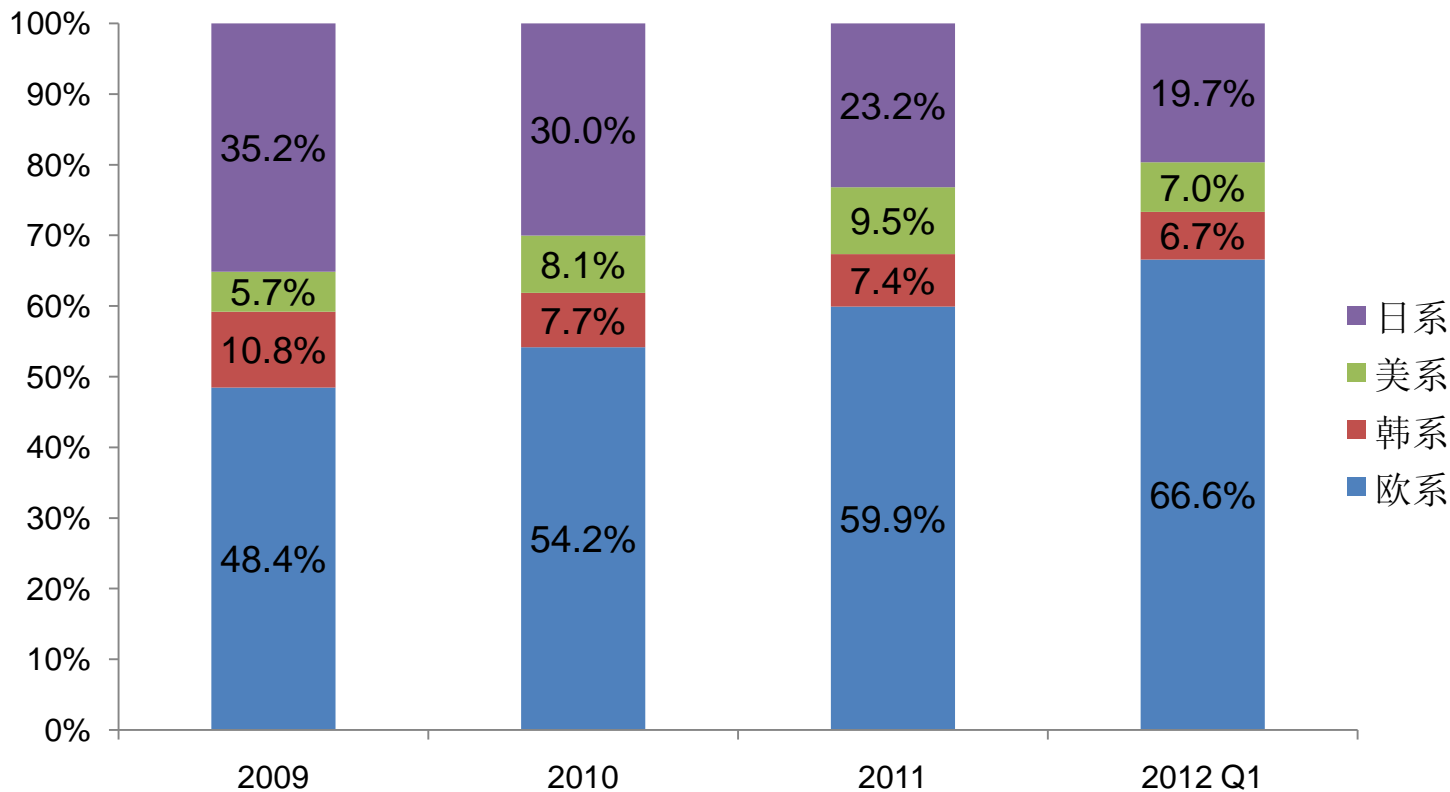


数据来源：中国进口汽车市场数据库

欧洲厂商在小排量发动机增压和变速箱的领先技术，顺应了政策的调整方向，近四年份额不断提升，一季度欧系品牌的份额达到2/3

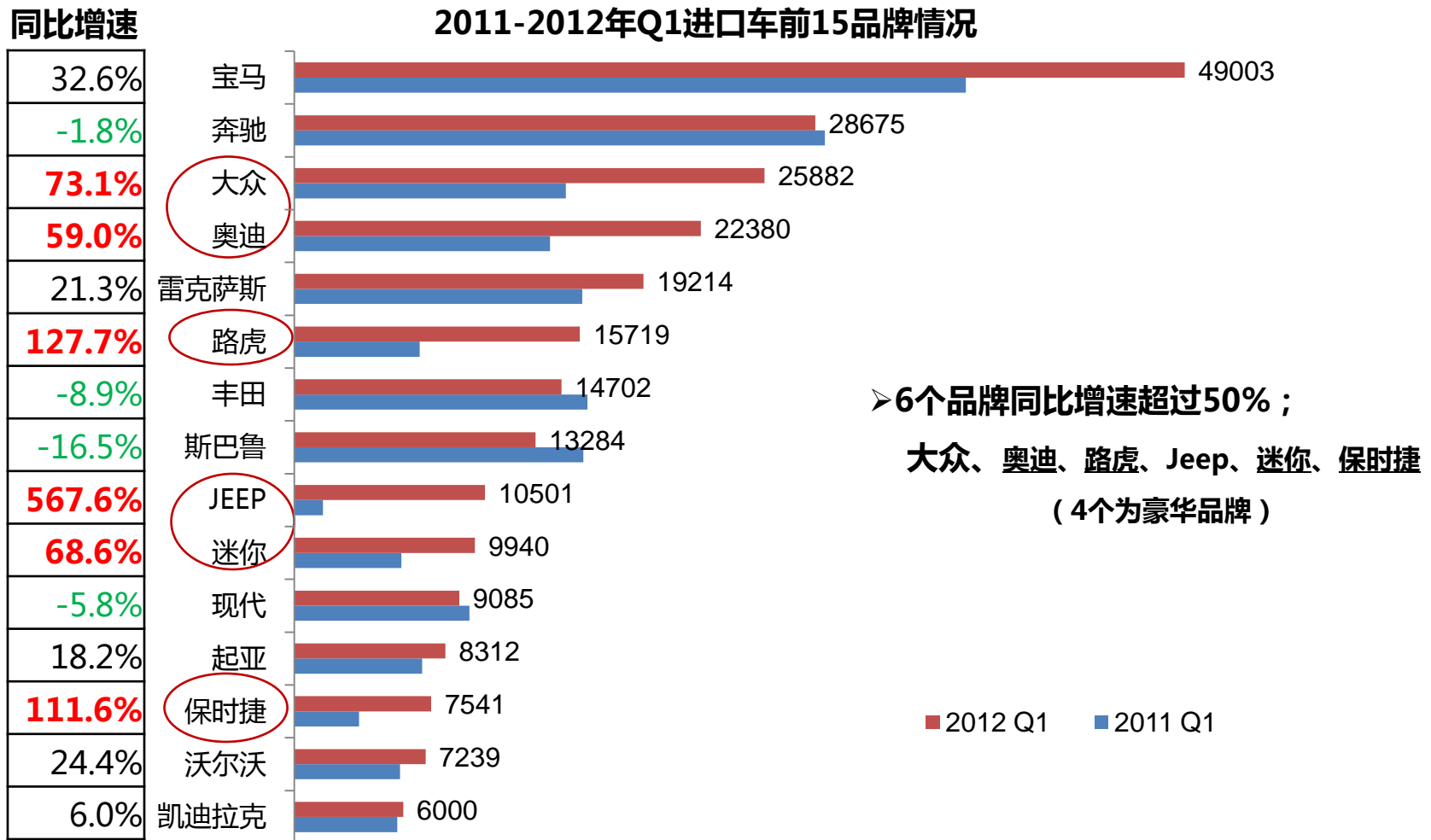
●缘于欧洲汽车厂商的技术，顺应了目前政策的调整方向，更好的平衡动力与油耗，近三年市场份额逐步提升，从2009年的46%到目前的66.6%，未来的发展潜力也很大。

2009-2012年Q1不同品牌来源份额变化



数据来源：中国进口汽车市场数据库

(二)结构调整-品牌：宝马、奔驰和大众位居三甲，宝马一骑绝尘，奔驰同比出现负增长，路虎、Jeep和保时捷实现翻番以上的增长

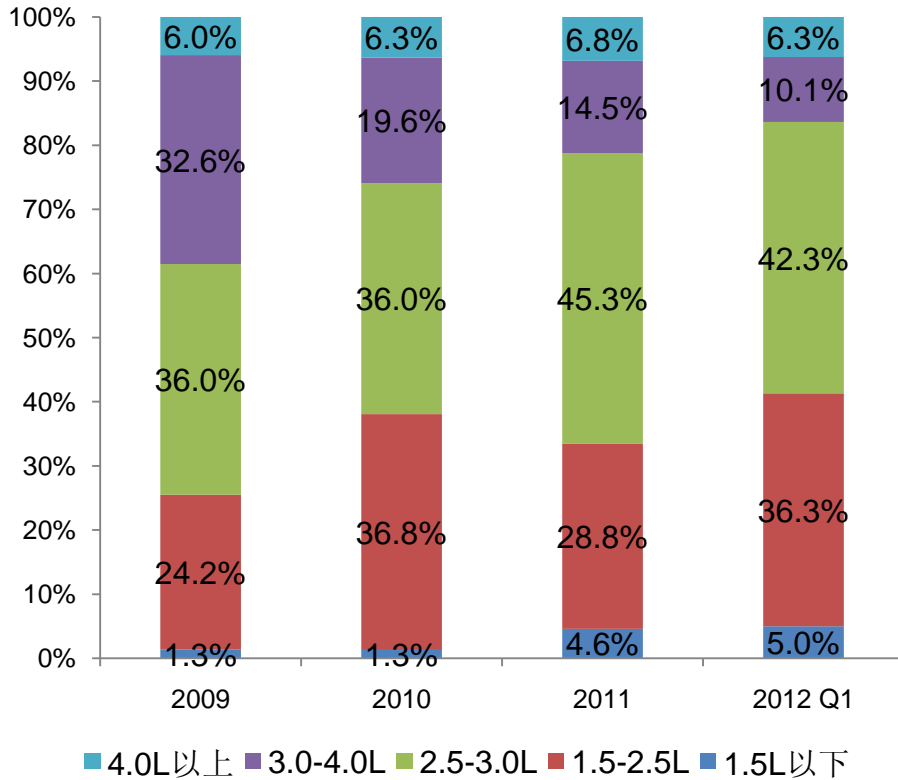


数据来源：中国进口汽车市场数据库

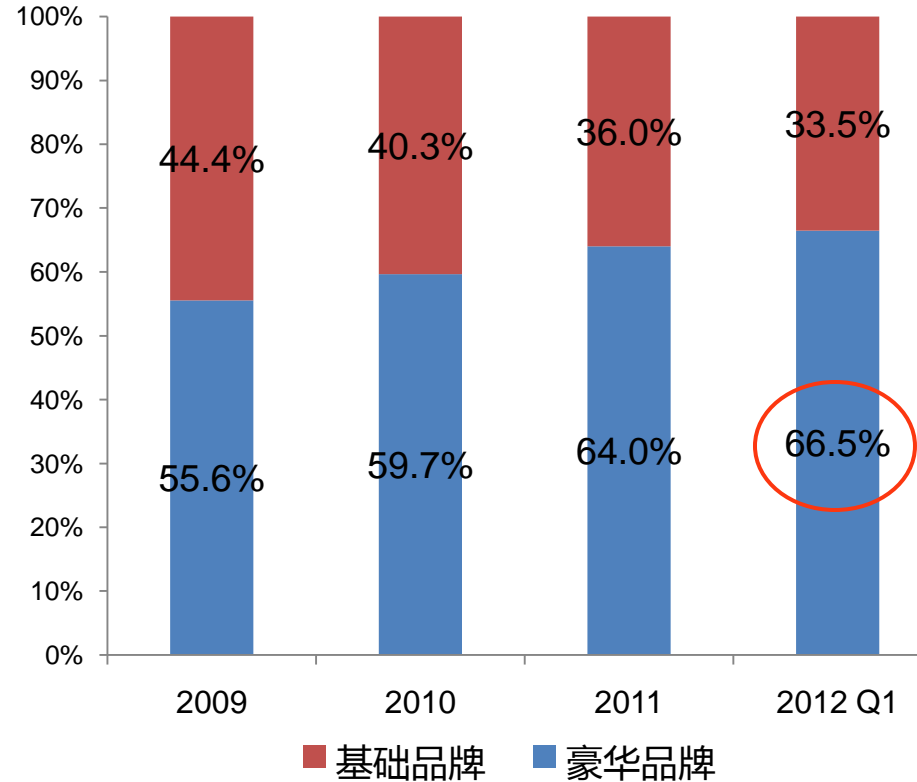
豪华品牌增长虽有所降温，但是在豪华品牌自身排量下移和消费升级趋势下，进口汽车市场豪华品牌占比逐年增加，一季度达到将近2/3

●一季度豪华品牌（包括超豪华品牌）同比增长29.2%，相比2011年一季度40%的增速有所降低，但是仍高于整个进口汽车22%的增速。

豪华品牌排量结构变化趋势



2009-2011年豪华品牌、基础品牌份额变化趋势

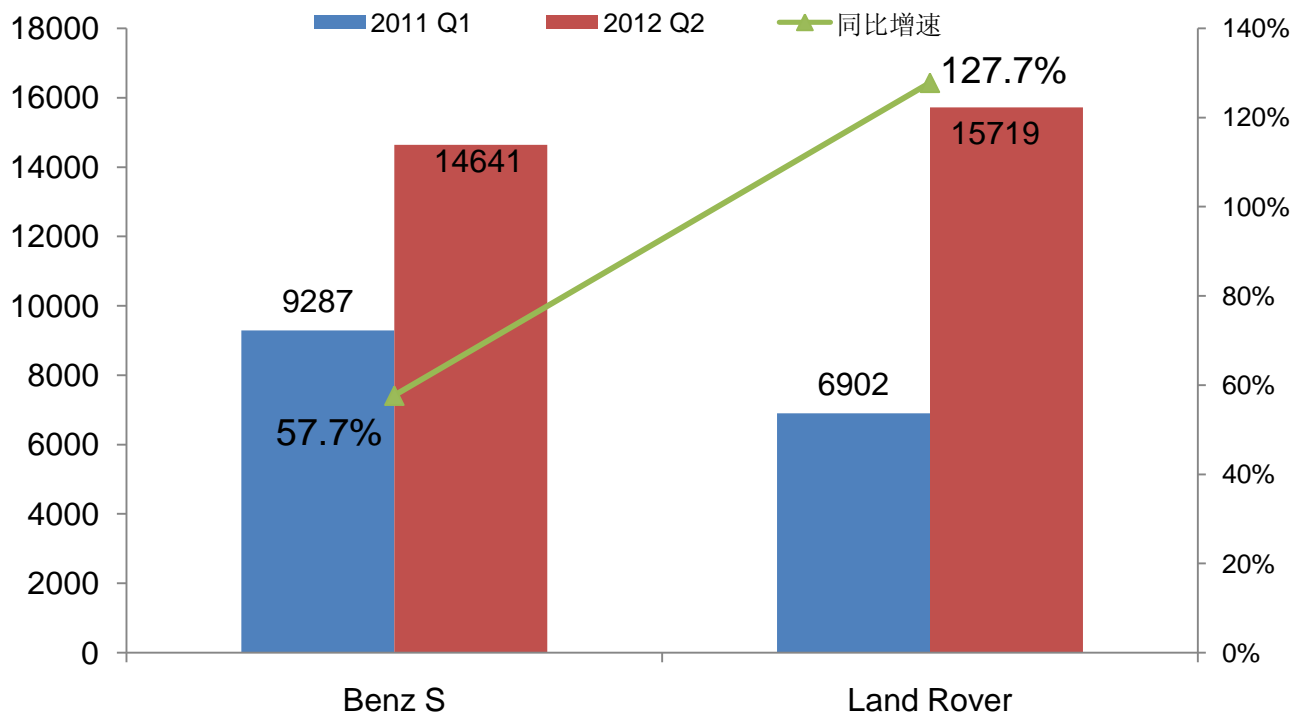


数据来源：中国进口汽车市场数据库

(三)库存加大：跨国公司对中国市场过于乐观，导致供给大幅增加，终端库存压力凸显，库存指数由2011年的1.8迅速爬升超过2

●2011年，海关进口量和上牌量之间有14.8万辆的差额，估算库存指数为1.8左右；2012年一季度，乘用车累计进口28.4万辆，同比增长21.7%，进口车如此高增速的供给在中国经济下滑态势、进口车市场需求放缓的态势下，累积了较高的库存，估计累计库存指数超过2；

典型品牌、车型2012年1季度进口量与增速

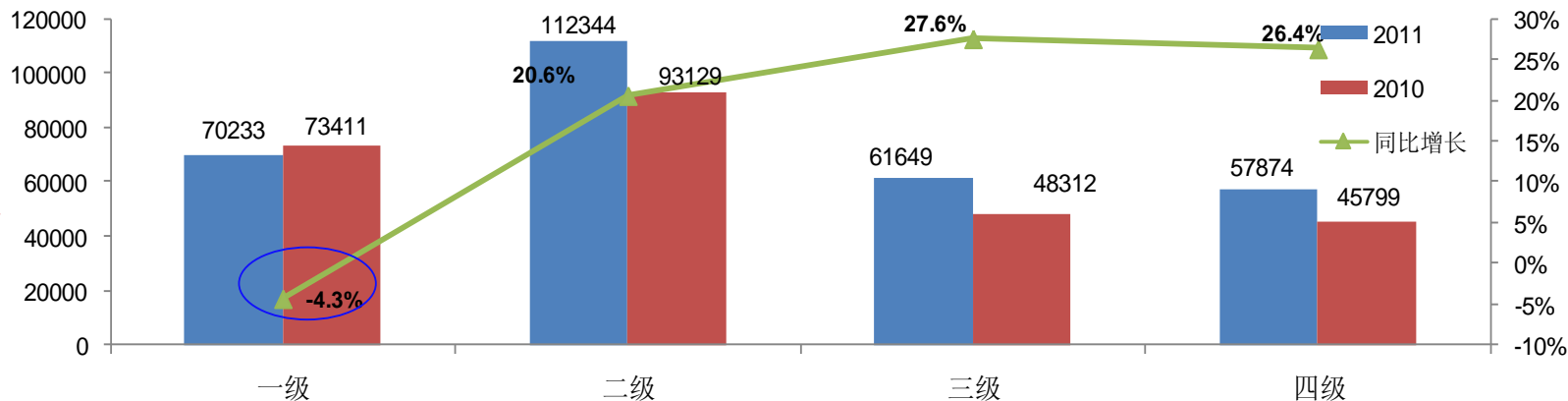


数据来源：中国进口汽车市场数据库

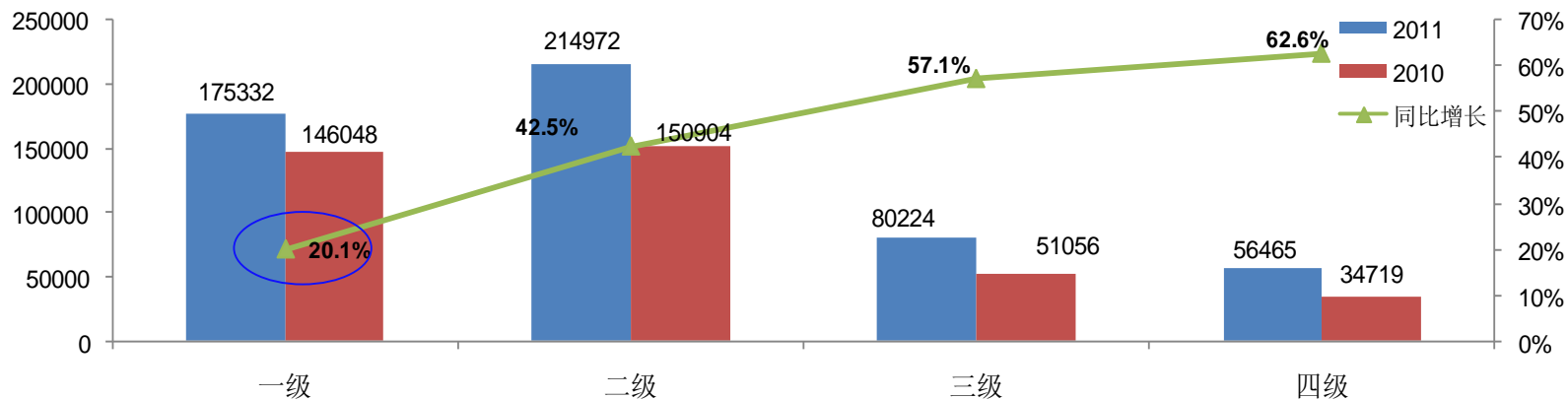
(四)竞争加剧：区域市场发展态势延续前两年走势，二、三级市场迅速崛起，成为拉动进口车增长的主力区域，但是增幅与一级市场一样也大幅回落

2010-2011年分品牌、分区域销售情况

基础品牌



豪华品牌

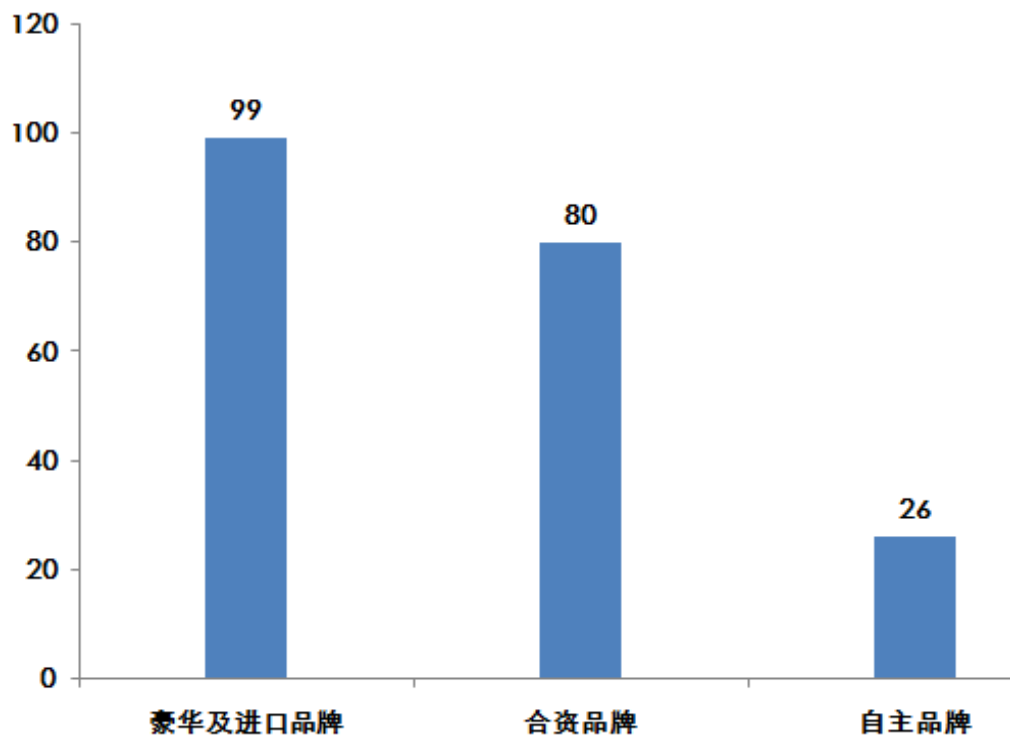


数据来源：中国进口汽车市场数据库

豪华及进口车经销商扩网迅速，数量大幅超过合资与自主品牌，加速覆盖二、三线城市，导致进口车市场竞争加剧

- 一季度豪华及进口品牌网络扩张数量大大领先于合资品牌和自主品牌，增大进口经销商经营风险，盈利能力大幅度下降；
- 此外，2011年底授权的经销商很多还在建设中，随着逐步建成营业，未来的市场竞争将更加残酷；

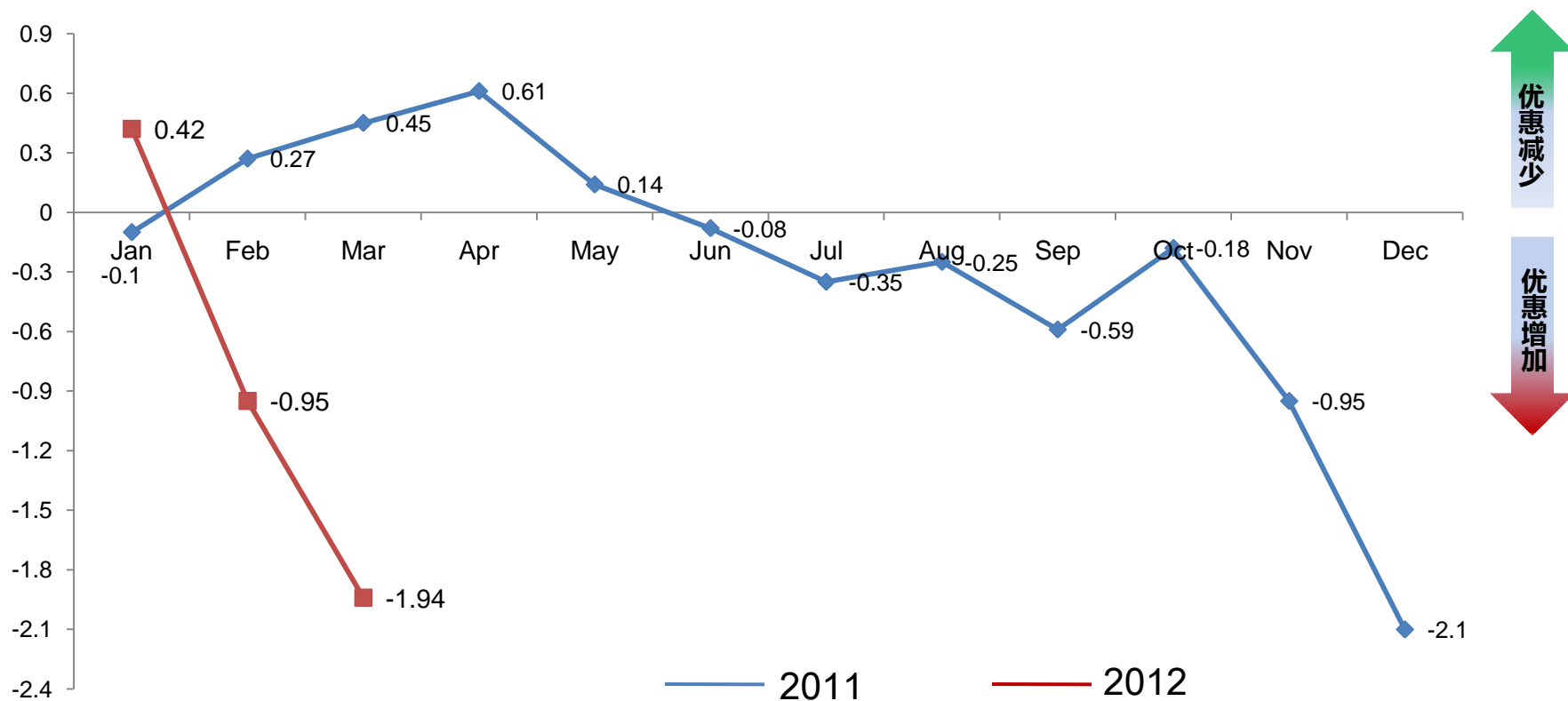
2012年一季度各大类品牌新建店数量对比



数据来源：英孚思渠道e周刊

(五)价格松动：在终端库存和扩网竞争双重压力下，市场优惠幅度延续2011年11月之后的趋势，优惠不断加大，改变了进口车市场一贯价格相对稳定的状态

中国进口车终端优惠指数



数据来源：中国进口汽车市场数据库

2012 04 21 Thanks!

让汽车生活更美好

