

# 车市扫描

2012年第19期(5月3日-5月7日)

主要信息源自全国乘联会每日新闻等

主 编：崔东树

全国乘用车市场信息联席会网站：<http://www.cPCA1.org/index.asp>

## 目 录

### 本周车市概述

- 1.4月车市稍超预期
- 2.5月车市零售开局较好
- 3.车市保十攻坚战应启动
- 4.欧洲汽车困境或在中国重蹈
- 5.新政策信号值得关注
- 6.俄国汽车工业的变化
- 7.汽车行业的趋势是外资进一步主导
- 8.合资混合动力车难成主力
- 9.不应淡化出口的贡献

### 新品、降价扫描

无

### 宏观环境和政策信息

- 1.盖特纳：中国将致力改革 考虑限制出口补贴
- 2.中国降税率改服务促进进口,宽出严进?或成历史
- 3.广交会成交罕见下滑加剧外贸担忧 4月外贸数据预计仍难乐观
- 4.5月交强险正式对外资开放
- 5.四大行4月最后两个工作日突击放贷1200亿元
- 6.《专用校车生产企业及产品准入管理规则》意见征集
- 7.北京制定大气污染控制措施 限行将长期实行
- 8.西安6月起将执行国 排放标准 控制污染物
- 9.国内成品油本周有望降价 各地加油站打折
- 10.涪陵现“霸王供油协议” 民营加油站对垒“两桶油”

## 新车信息

1. 奔腾B90最快今秋上市 预计售价18-20万元
2. 荣威微型车即将上市 与奥拓竞争
3. 广汽年内产1.8T发动机 传祺等车将装配
4. 售价60万元左右 凯迪拉克XTS年内国产

## 企业动态

1. 腾飞之翼回归，腾翼重新更名为长城
2. 海外融资助推中兴进军乘用车 从SUV切入
3. 获农行减息1.7亿元 一汽夏利净利将翻番
4. 广本自有发动机工厂年内开建 2014年投产
5. 神龙汽车发布公告，东雪东标更换总经理

## 行业动态

1. 美国DTS将为比亚迪提供高清音频技术
2. 借力博世 奇瑞构建高品质零部件体系
3. 重卡牵手跨国巨头 潍柴等发动机厂遭冷落
4. 宇通客车半价推股权激励
5. 不谈合资自主 马自达“逼宫”长安
6. 一汽丰田资产仍未注入 一汽整体上市遇阻
7. 芒格：比亚迪在美生产汽车将寥寥无几
8. 永达通过港交所上市聆讯 汽车经销商再谋扩张
9. 服务突破，神州租车取消业内两大收费

## 车市信息摘要

### 跨国集团和海外市场

1. 传宝马与现代正就潜在结盟事宜 展开磋商
  2. 雷诺-日产绝对控股俄罗斯伏尔加汽车
  3. 德国研究机构：奔驰2015年或再超奥迪重夺豪车亚军
  4. 咨询公司预测 美国汽车广告支出将增14%
  5. 印度成日本新稀土供应商
-

## 本周车市概述

### 1.4月车市稍超预期

从去年12月到今年1月的连续两个月的拉动式销售使厂商库存处于较低水平。春节后的2月厂家销量同比大幅增长。历年的3月末都是厂家季度目标完成的关键期，月末销量会偏高，但今年3月末销量偏低。3月车市遗憾的是月末厂家出货没有发力压库，因此结果较预期少2万台。

4月初的第一周销量走势较强。4月第一周的厂家销量同比11年4月第一周增长21%，环比12年3月第一周增长13%。

4月第2周的厂家销量同比11年4月第2周增长10%，环比12年3月第2周下降5%。周销量走势回归平稳。

4月第3周的厂家销量同比11年4月第3周增长7%，环比12年3月第3周增长1%。周销量走势回归平稳。

4月第四周是月末最后一周，厂家销量交流速度较慢。从目前看到的厂家的交流看，同比11年4月第4周增长18%，环比12年3月第4周增长20%，月末6个工作日走势超强。

4月的厂家销量由于工作日少的因素和零售走势较差的影响，我原预计4月的销量低于预期。但随着最后几天的明显回暖，我们预计4月批发108万台，环比下降7%，同比增长13%。

今天数据已经明朗，明天发布，实际完成与我们月初判断高2万台，但比我月中的悲观判断调高较多。4月批发较好的主要原因是两个强势厂家的产能释放增量2万台，3个主力厂家3月稳健销售和4月新车带来的环比3月增量近2万台，部分自主品牌中小厂家销量冲刺带来的1万多台增量。而低于预期的是几个合资品牌的4月环比批发下降稍大。而且本月的销售节奏变化也可能与资金面的月末宽松相关。

### 2.5月车市零售开局较好

从2月下旬以来的车市零售相对不理想，3月的零售依旧较低迷，随着天气逐步回暖和经济严峻低迷，但又遇到油价大幅上涨的新打击。至四月上旬也没有明显改变，这也是倒春寒的威力。

4月下旬以来的车市还是火爆一些，北京车展有点带动作用，尤其是很多新车都是有明显的集客效应，人气回升后的零售也跟随改善。而各地车展拉动区域零售似乎更好一些，针对3月以来的零售偏低，4月地方车展的优惠力度也有明显增大，由此4月月末零售较好。4月零售与上周预计基本一致。由于部分4月末的零售在5月2日录入系统，5月初的零售环比4月初的清明期间增长较大。但5月近几日的零售实际较平淡。

### 3.车市保十攻坚战应启动

今年国内GDP的保8估计是真要死保了，实现乘用车车市的保十是经济稳定的最低要求。近期的外部出口环境仍较严峻。美国经济复苏略有放缓，欧元区经济状况仍受到欧债问题持续影响，新兴市场国家经济增速普遍出现下行。

从广交会体现的负增长看，今年出口保十攻坚战也是必然的选择。而在出口保十艰难，而投资增速也可能相对低迷，消费需求结构性拉动应该是合理选择。房市调整的背景下，车市保十目前也是拉动经济的唯一合理选择，而且拉动车市必然是从小排量普及型车入手，这对自主品牌和刺激百姓消费都是有意义的。

#### 4. 欧洲汽车困境或在中国重蹈

法国现任总统、人民运动联盟总统候选人尼古拉·萨科齐为竞选连任很努力。标致雪铁龙工会为保就业岗位反对公司减产重组，同参与大选的现任总统萨科齐会见，获得出乎意料的重视和支持。这也是欧洲汽车工业陷入泥潭的典型政策干预因素。而中国的未来竞争整合中也必然出现类似欧盟与各国政府的博弈关系，随着竞争差距的扩大，地方政府在面对部分汽车企业破产倒闭的趋势下必然苦苦救助，维持生存以待东山再起。产能过剩和市场经济环境下的兼并重组是趋势，但国内还是优胜劣汰更现实，建立合理的汽车企业退出机制也是很有必要的。

#### 5. 新政策信号值得关注

近日盖特纳在美中战略和经济对话结束后发表讲话称，中国还同意为外资证券及汽车金融公司在中国市场的经营创造更多机会，其中包括将外资公司在证券合资企业的股权比例上限从目前的33%提高至49%。盖特纳称，中国政府对汇率体系、金融系统、国有企业和现行税收与关税方面所进行的改革对于中国恢复经济平衡增长、鼓励消费和降低对出口的依赖来说是很有必要的。

这些讲话涉及汽车金融等重要项目，而金融领域的政策调整应该是很重要的，这对乘用车市场的发展的促进当然也是明显的，未来的汽车金融贷款的参与方、资金来源和贷款利率等都会有明显改变，对改变国人存款消费为贷款消费也是有促进的。而其体现的核心管控领域的放松的趋势很值得关注，同时国有企业改革也是被推到风口浪尖。

#### 6. 俄国汽车工业的变化

近日雷诺-日产联盟宣布，与伏尔加汽车（AvtoVAZ）母公司俄罗斯国家技术集团（Russian Technologies）签署备忘录，增持伏尔加股权至50%以上，实现绝对控股。这在世界军事经济大国的俄罗斯是有危险的，毕竟汽车是军事强国的体现，而且汽车也是拉动经济增长的重要的支柱。但有诸多理由下的俄罗斯坚决的放弃对伏尔加汽车的管控权。这也是警示，相对于金融、证券和保险业，汽车行业的重要性并非超强，我们应加速自强。

#### 7. 汽车行业的趋势是外资进一步主导

随着自主品牌和入门级消费市场低迷，乘用车的合资企业表现突出，而环保升级等带来的商用车合资潮流已经势不可挡，重卡的合资基本是汽车的最高端领域的合资，会带来大功率柴油机等领域的内资企业没落，而空喊自主是没用的，重卡的趋势决定汽车的命运。我们的民族工业实际很难发展了，乘用车整车企业的零部件热衷于合资，商用车的整车合资，我们的技术自主很难落实。

#### 8. 合资混合动力车难成主力

目前日本获得长期从印度进口稀土保证。日本经济产业大臣枝野幸男出访德里，并于4月30日就稀土进口与印度政府基本达成协议。为此，印度国有稀土有限公司将与丰田通商株式会社进行合作，计划向日本出口约4千吨稀土资源，这相当于日本年使用量(2万7千吨)的15%左右。考虑到中国的对日出口和日本新的稀土来源，日本新能源车的电池、电机等核心部件估计不会真正转移到中国生产，中国的合资企业最多也就是末端组装厂。我感觉从企业利益角度，合资企业也不应该卖太多的新能源车，同时进口新能源整车的成本低而会卖的较好。日系的进口混动车与欧系豪华车正面交锋，混动成本不是问题，进口车将百花齐放。

## 9.不应淡化出口的贡献

我们的统计中总是把进出口混为一谈，中国是特色国家，外国的进出口汇总统计在中国是严重混淆了投资出口和消费的贡献，这在汽车行业最为明显。我们的汽车出口远小于进口，而进口车如果国产，则出口的拉动GDP 贡献也就很突出，现在是鼓励进口，似乎我们的进出口贡献为零，而消费很大，但这些消费是进口消费，与国民财富增值无关。现在的出口弱，进口强，不利于汽车行业的发展。

[返回](#)

---

## 新品、降价扫描

无

[返回](#)

---

## 宏观环境和政策信息

### 1.盖特纳：中国将致力改革 考虑限制出口补贴

盖特纳在美中战略和经济对话结束后发表讲话称，中国还同意为外资证券及汽车金融公司在中国市场的经营创造更多机会，其中包括将外资公司在证券合资企业的股权比例上限从目前的33%提高至49%。美国官员表示，他们在会谈中注意到中方对推进自由市场改革表现出了新的动力。

盖特纳称，中国对汇率体系、金融系统、国有企业和现行税收与关税方面所进行的改革对于中国恢复经济平衡增长、鼓励消费和降低对出口的依赖来说是很有必要的。

分析：汽车金融公司的政策变化值得关注，而股比放松更值得关注。

### 2.中国降税率改服务促进进口？宽出严进？或成历史

4月30日，国务院出台了《关于加强进口促进对外贸易平衡发展的指导意见》。在《意见》中，中国政府出台了包括加大财税政策支持、改善金融服务、完善管理措施、提高贸易便利化水平、加强组织领导在内的一揽子加强进口的措施。

财税政策包括：以暂定税率的方式，降低部分能源原材料的进口关税，适当降低部分与人民群众生活密切相关的生活用品进口关税，适时调整部分先进技术设备、关键零部件进口关税，重点降低初级能源原材料及战略性新兴产业所需的国内不能生产或性能不能满足需要的关键零部件的进口关税。

分析：进口车整车的关税应难以改变。

### 3.广交会成交罕见下滑加剧外贸担忧 4月外贸数据预计仍难乐观

第111届广交会5日落下帷幕。统计显示，本届交易会海外采购商到会人数再创新高，截至5月5日，第111届广交会累计到会采购商210831人，但只比上届微增不到千分之二；与此同时，出口成交不论是环比还是同比都出现较为明显的下滑。从广交会历届发布的数据看，这是除2008年金融危机之外，广交会历史上罕见的成交额明显下降的情况。统计显示，第111届广交会累计出口成交360.3亿美元，环比和同比分别下降4.8%和2.3%。值得注意的是，我国企业接受的订单中，中短单占比依然居高不下，长单占比依然偏低。刘建军分析，出现这种情况有以下原因：一是外需不足，成交困难。二是竞争激烈，摩擦加剧。

分析：甲醇等对车辆和人体有害的不应该添加到汽油中。

### 4.5月交强险正式对外资开放

4月30日公布的《国务院关于修改〈机动车交通事故责任强制保险条例〉的决定》将《机动车交通事故责任强制保险条例》第五条第一款由原来的“中资保险公司经保监会批准，可以从事机动车交通事故责任强制保险业务”修改为“保险公司经保监会批准，可以从事机动车交通事故责任强制保险业务”。条例的修改，标志着中国正式向外资保险公司开放交强险市场，中国保险业进入全面开放阶段。

分析：外资进入交强险是标志性事件，未来类似领域也会更多开放。

### 5.四大行4月最后两个工作日突击放贷1200亿元

截至4月26日，四大行新增人民币贷款才1450亿元，这意味着4月最后两个工作日，四大行突击放贷高达1200亿元。3月份银行体系高达2.95万亿的揽存洪峰过后，存款大流失的局面如期到来。尽管各家银行加大了月末揽存力度，截至4月30日，四大行一般性存款仍然环比减少超过一万亿。

分析：这与车市的月末进货量暴增也是类似的，4月末的进货资金相对宽松。

### 6.《专用校车生产企业及产品准入管理规则》意见征集

5月2日，工信部发布《专用校车生产企业及产品准入管理规则》（征求意见稿）公开征求意见。《意见稿》对专用校车生产企业准入条件包括：具备必要的产品设计开发能力；所生产的产品符合有关国家标准及规定；具备保证产品生产一致性的能力；具有产品销售和售后服务能力。产品：应建立从关键零部件总成供应方至整车出厂的完整的产品标志和可追溯体系。产

品的检验测试数据存档期限不少于8年。

分析：校车产品是今年商用车市场的最大亮点。

## 7.北京制定大气污染控制措施 限行将长期实行

5月2日，北京市政府下发关于分解实施清洁空气行动计划（2012年大气污染控制措施）任务，列出今年治理大气的52项重点任务，并明确了其主责单位、协办单位和完成时间。今后，施工扬尘严重的企业，将被限制招投标并曝光。此外，北京的机动车尾号限行政策将长期实施。今年年底前，本市各区县的降尘量将比去年下降3%。

分析：北京需要改善周边城市的环境，而北京的经济辐射效果很差，这与上海有巨大的差异。北京周边是贫民窟，上海周边的江浙经济较好，环境改善也就有了基础。

## 8.西安6月起将执行国 排放标准 控制污染物

5月4日，据西安市环保局介绍，为进一步控制机动车污染物排放，6月1日起西安将执行国 排放标准，购路不符合国标准的机动车，一律不予注册登记或者办理转籍过户手续。外地转入西安市的轻型汽油车、两用燃料车、单一气体燃料车也同时执行国家第四阶段排放标准。

分析：北京的老旧车辆外迁也是导致各地纷纷提升旧车迁入标准。

## 9.国内成品油本周有望降价 各地加油站打折

5月4日，纽约原油期货（WTI）价格暴跌，创下三个月来的新低。当天收盘时，纽约商品交易所6月交货的WTI暴跌4.05美元，收于98.49美元/桶，跌幅为3.95%，目前国内对于成品油降价的预期强烈。多家研究机构测算，5月10日左右降价窗口将开启，届时国家发改委有望调低汽油、柴油的零售价。近一段时间，全国各地加油站纷纷掀起价格战，不过北京打折的主力依然是民营和外资油企。北京1240座加油站中超过200个在打折，降价区间在0.03-0.65元/升。

分析：这对车市是利好，有利于缓解购车者的心理压力。

## 10.涪陵现“霸王供油协议” 民营加油站对垒“两桶油”

此前每到年底，该区民营加油站都会与中石油、中石化涪陵分公司签订供油协议。不过，2011年前10个月，涪陵区51家民营加油站仅从两大石油公司处批发到13035吨油，而此间后者共卖油31万吨，当地民营加油站仅从两大石油公司处得到占总量4.2%的成品油。据悉，两大石油公司在涪陵区共有36个加油站。“他们垄断了成品油批发环节，今年还一直拖着不签供油协议。”

4月中旬，中石油涪陵分公司业务科通知该区30多座民营加油站带上公章，到该公司签订供油协议。各加油站负责人赶到后，“中石油涪陵分公司一位承办人员发给各站一份印好的格式合同，并称：1.各站填写好站名并签字盖章交来，然后复印一份给你们；2.协议内容不得更改。”。协议最后一个条款居然是‘解释权归属乙方’。”乙方是中石油涪陵分公司

分析：中西部地区的油品质量问题也是民营加油站被迫外采造成。

[返回](#)

## 新车信息

### 1. 奔腾B90最快今秋上市 预计售价18-20万元

记者上周从一汽股份获悉，奔腾旗舰轿车B90最快将在今年秋季上市，售价在18万至20万元之间，这将是一汽在主流B级车市场的棋子，对手指向雅阁、凯美瑞和新天籁等车型。而新一代B70也将在明年实现换代，动力总成将实现自主。B90并不希望通过尺寸制胜，其长宽高为4860mm×1822mm×1472mm，轴距2780mm，处于中等水平。B90配备与B70相同的2.3L和2.0L两款发动机，最大功率分别达118kW和108kW。

分析：奔腾旗舰轿车B90发动机最好有1.8升。

### 2. 荣威微型车即将上市 与奥拓竞争

今年年底荣威E50纯电动汽车将正式量产并推向市场。在车身尺寸方面，荣威A00级轿车E50与市场上热销的奥拓基本相当，3569×1551×1540mm的车身尺寸在这级别中属于中等水平。不过E50的主要亮点是其采用了电动驱动模式，最高车速可达到130公里每小时。

分析：估计不可能与奥拓竞争，电动车的销售靠补贴，而一般地方政府给外地车补贴并不痛快，因此近几年的E50主要是几个城市的小范围销售。

### 3. 广汽年内产1.8T发动机 传祺等车将装配

在今年3月1日的传祺GS5下线仪式上，官方便已将其搭载1.8T发动机的GS5售价公布于众。而近日有消息称，这款发动机将会在今年内投产，那么这也意味着传祺GS5 1.8T车型也将正式进入市场销售。此外，搭载同样动力的传祺轿车也计划投放，届时，该车型将拥有包括1.8L、2.0L自然吸气，以及1.8T涡轮增压发动机三种选择。

分析：1.8T是公务车最佳选择。

### 4. 售价60万元左右 凯迪拉克XTS年内国产

国内媒体报道，凯迪拉克全新的旗舰级车型XTS将会在今年年内引入国产，预计售价将在60万元左右。动力方面，凯迪拉克XTS搭载的是3.6L V6发动机，最大功率300马力，传动方面，将与一台6速手自一体变速箱匹配。另外，该车还装备了四驱系统。

分析：双反措施有效果。

[返回](#)



## 企业动态

### 1. 腾飞之翼回归，腾翼重新更名为长城

4月28日，据悉，长城汽车发布了全新的品牌理念“专注、专业、专家”，原来的腾翼轿车品牌在车展上更名为“长城轿车”。更换新品牌名称后，长城旗下原有的两款车型腾翼C30、腾翼C50将正式更名为“长城C30、长城C50”，而腾翼这个名称在以后也将不再使用。长城汽车副总裁贾亚权则详细介绍了长城汽车详尽的分网计划。“主要分三个节点。一是首批50个到60个城市开始分网，这些城市是按照长城市场容量来分的；第二个节点是腾翼C50和哈弗H6上市，届时长城在全国将有160个到170个城市实现分网；最后一个节点应该是到年底或明年年初，长城全国销售网络一分为三的计划要完成。届时长城汽车将会有C1、C2和C3三分网络，C1网是哈弗SUV网络、C2网络是皮卡风骏网络、C3是长城轿车网络。”

分析：很正常的，丰田、本田、现代等都是这样，中国企业回归务实，企业品牌和商品品牌应该一致。未来还会有自主企业产品回归企业品牌。

### 2. 海外融资助推中兴进军乘用车 从SUV切入

近日，河北皮卡制造商中兴汽车高调宣布将涉足乘用车，前期将以增速最快、且竞争仍未饱和的城市SUV市场作为切入点。该公司2011年6月份在湖北宜昌斥资30亿元兴建了年产能达20万辆的工厂。按照规划，该新工厂将生产SUV车型。其在北京车展期间发布了“都市方舟”和“越野方舟”两款新车打前战，以试探市场反馈。“中兴从没像今天那么有钱过，海外投资机构已经进入中兴，未来我们还要上市。

分析：近期河北的几家SUV企业相继强势表态值得关注。

### 3. 获农行减息1.7亿元 一汽夏利净利将翻番

5月1日，一汽夏利全资子公司天津一汽华利汽车有限公司与农行天津开发区分行签订了《减免利息协议》。华利公司在该行2.95亿元的借款已经产生1.72亿元利息，根据协议，华利公司只需要支付500万元“象征性的”利息费用，即可豁免此前所应支付的高额利息。2008年4月，一汽夏利花费30万元，收购已经停产的华利公司100%股权。一汽夏利收购时，华利公司已经资不抵债，2007年净资产为-1.37亿元。

分析：华利公司当年也是很牛的微车企业，未来很多企业会类似华利。

### 4. 广本自有发动机工厂年内开建 2014年投产

新发动机工厂是随广本启动第三生产线而应运而生，“第三生产线和新发动机工厂都座落于广本的增城工厂内，初期产能分别为12万辆，未来总产能将扩大到24万辆，总投资额为35.6亿元。”目前广本拥有黄埔工厂和增城工厂两大生产线，年产能合计48万辆，如再加上新增的第三生产线24万，到2014年，广本累积总产能将达到72万辆。

分析：这是历史形成的复杂的集团利益，整车企业难以决定自己产业链。

### 5. 神龙汽车发布公告，东雪东标更换总经理

5月2日，神龙汽车发布公告，宣布了东风雪铁龙及东风标致品牌整合后的人事任命。神龙公司商务副总经理魏文清，分

管神龙公司营销工作，不再兼任东风雪铁龙品牌部总经理。潘家年任东风雪铁龙品牌部总经理，德拉莫特任东风雪铁龙品牌部副总经理。吕海涛任东风标致品牌部总经理，勒格维尔任东风标致品牌部副总经理。雷新调东风汽车公司总部任职。

分析：售后等剥离后的两个品牌总经理的地位降低。

[返回](#)

---

## 行业动态

### 1. 美国DTS将为比亚迪提供高清音频技术

全球领先的高清音频技术提供商DTS公司，在北京车展期间宣布了其与比亚迪公司正式签约。据悉，比亚迪即将在中国市场推出整合了DTS Neural环绕声技术和DTS数码环绕声技术的一系列车型。

分析：比亚迪的配套件一般自己干，音响的技术合作推动比亚迪产品上层次。

### 2. 借力博世 奇瑞构建高品质零部件体系

4月25日，奇瑞与博世举行创建合资公司的签约仪式。协议显示，合资公司由博世中国、奇瑞汽车、埃泰克汽车技术有限公司三方组成，三方将整合埃泰克在芜湖现有的汽车多媒体业务，开发和生产汽车多媒体产品，包括汽车组合仪表及信息娱乐系统等。合资公司还将在芜湖成立博世汽车仪表亚太研发中心。新成立的合资公司将提供从低到高多种多媒体解决方案。

奇瑞很早就意识到发展自身的零部件配套体系，并积极展开与跨国零部件企业的合作。奇瑞前掌门人詹夏来曾主张把CVT无级变速箱、涡轮增压发动机、汽车电子等项目引入芜湖。目前，CVT变速箱项目已经实现，汽车电子项目也已落成。去年8月，奇瑞科技下属芜湖博耐尔与美国伟世通旗下汉拿空调株式会社成立合资公司。去年11月，奇瑞科技与法国法雷奥集团成立芜湖法雷奥汽车照明系统有限公司。

分析：自主品牌整车企业拉动零部件发展是责任，日系和韩系也是拉动本土零部件企业发展。

### 3. 重卡牵手跨国巨头 潍柴等发动机厂遭冷落

在中国卡车产量动辄上百万辆的背景下，尽管目前重卡企业与国内潍柴、玉柴、朝柴、锡柴等配套厂商在未来还将长期合作，但随着主机厂与跨国重卡企业合资项目的逐一投产，潍柴等独立发动机厂很可能只能在中低档产品上做配套业务，过去“排队等货”的好光景也将一去不返。国内独立发动机厂很可能会“被单飞”。

分析：乘用车自主的责任更大，商用车发动机企业地位迅速降低，而国内重卡企业的单一品种规模小，发动机被跨国重卡企业严重控制。

### 4. 宇通客车半价推股权激励

5月3日，宇通客车公布限制性股票激励计划，公司拟向董事、高级管理人员、重要管理人员以及公司认定的核心技术人员和业务骨干授予不超过3620万股股票，占公司股本总额不超过6%。

分析：宇通是汽车业的最佳模式，其校车优势也需要人力资源稳定来保障。国企的上市主要是圈钱，股权激励等凝聚措施几乎别想，因此汽车国企未来很危险。

## 5. 不谈合资自主 马自达“逼宫”长安

日前，马自达全球社长山内孝表示：“长安和马自达单独成立合资公司的事已经遭到了极大的阻碍，所以，我们暂时不会考虑推出合资自主品牌的问题。”山内孝这一直截了当的表态，传递着全球连续4年亏损的日本马自达公司对于长安和马自达迟未能实现合资的不满。长安马自达合资公司项目依然遥遥无期。福特亚太区总裁韩瑞麒对记者表示：“(长安福特马自达一分为二)方案已经递交到相关政府部门，我们也在等待答复。

分析：福特不着急，其杭州新工厂可以替代南京工厂，只有马自达郁闷。

## 6. 一汽丰田资产仍未注入 一汽整体上市遇阻

一位接触过《中国第一汽车集团公司与一汽资产经营管理有限公司关于发起设立中国第一汽车股份有限公司的发起人协议》的权威人士4日向记者透露，围绕一汽丰田，中国一汽和一汽股份的股权变更手续并未办理完成，上述协议中提到的资产注入计划“是正在进行时，不是完成时”。该人士还称，这份协议盖有中国一汽的公章，具有法律效力，但并没有获得一汽丰田外方股东的认可。

分析：丰田的国内合资企业盈利偏低，零部件企业的利润截留严重，这也导致丰田在中国市场的中低端车型竞争力太差。

## 7. 芒格：比亚迪在美生产汽车将寥寥无几

有投资者在伯克希尔哈撒韦股东大会提出了关于比亚迪汽车的问题，他问美国对电动汽车需求的提升，是否会使该家中国汽车制造商将部分生产转至美国。巴菲特让看好比亚迪汽车的芒格回答该问题，芒格称，公司正关注这家中国汽车制造商，尽管其在美的首个重大举措或涉及在加州销售租赁车队，为加州的公共项目提供全电动的巴士。芒格特别提到了政府对电动企业的补助，他认为该公司的成功与盈利或最终将明朗。在被追问到未来比亚迪出售的汽车中将有多少会在美国生产时，芒格简明的回答称：“寥寥无几。

分析：中国生产的比较优势明显，比亚迪电动车转移到美国生产会有很多问题。

## 8. 永达通过港交所上市聆讯 汽车经销商再谋扩张

相关人士昨日向记者证实，永达集团日前已通过港交所上市聆讯，获准展开香港上市发行，募集资金4亿~5亿美元，初步计划于5月中旬启动路演。

分析：今年是圈钱的最好时间，去年利润多，而豪车泡沫还没破裂，未来没有这样幸运。

## 9. 服务突破，神州租车取消业内两大收费

5月3日，神州租车对外宣布，办理还车手续的客户，取消?车辆贬值损失?和?停运损失费?两大类收费，而此两项收费目前普遍存在于国内的租车企业中。

分析：国内租车业需要突破，京沪政策限制了租车业发展，简化收费加速扩张很有必要。

[返回](#)

## 车市信息摘要

1. 2012年5月2日,《美国汽车新闻》数据中心公布,今年4月美国轻型车销量为118万辆,同比微弱增长2.3%。今年前4个月累计销量为4,651,956辆,在去年4,218,042辆的基础上同比升高10.3%。
2. 2012年5月2日,沃尔沃汽车公布了去年的财务数据,营业收入实现两位数增长,总体业务实现盈利,息税前利润EBIT接近2.4亿美元。2011年全年,沃尔沃汽车营业收入1,255亿瑞典克朗(约合185.9亿美元,按最新汇率换算),2010年为1,130亿瑞典克朗(约合167.4亿美元),同比增长11.1%。
3. 2012年5月3日,通用汽车发布了今年第一季度财务报告。从财报看,通用汽车今年第一季度在营业收入、营业利润等指标上均实现同比增长,但因去年同期存在一次性收入而销量居高,因而净利润方面出现下滑。。
4. 2012年5月5日,上汽集团发布销量快报称,今年4月销量为367,600辆,同比增长12.63%,高于3月份10.4%的同比增幅;前4个月累计总销量1,509,094万辆,同比增长9.20%。
5. 2012年5月7日,通用汽车官方宣布,在华销量共达227,217辆,同比增长11.7%,创历史最好4月份单月销量成绩;前4个月在华累计销量已达972,369辆,同比增长9.4%。
6. 本田美国公司日前公布其2012年4月在美国市场的销量为122,012辆,同比下降2.2%。由于今年4月份本田在美国市场上的销售日为24天,去年4月份的销售日为27天,若按照每日销售率DSR的法则计算,则今年4月份的销量同比增长10%。
7. 长安福特马自达汽车近日宣布,将在杭州投资7.6亿美元(约合49亿元人民币)建设全新整车厂,以支持其在中国雄心勃勃的发展计划。杭州新工厂2015年投产后,年产能将达25万辆。
8. 大众汽车公司旗下豪华车品牌奥迪日前公布,其今年4月份在美国市场的销量为11,521辆,同比增长15%,去年同期的销量为10,018辆。
9. 丰田汽车2012年4月份在美国市场的销量为178,044辆,相比2011年4月的159,540辆,同比增长11.6%。由于去年4月份的销售日为27天,今年4月份的销售日为24天,若按照每日销售比率DSR的法则计算,则同比上涨25.5%。
10. 福特汽车公司日前公布其今年4月在美销量为179,658辆,同比下降5.1%,去年同期的销量为189,284辆。
11. 今年4月,大众集团在美国市场上的销量从去年同期的38,679辆提高到49,249辆,增幅为27.3%;前4个月销量为173,542辆,比去年同期的131,421辆增长32%。
12. 据德国联邦机动车运输管理局KBA统计的数据,今年4月份德国的新车销量为274,066辆,同比增长2.9%,去年同期的销量为266,251辆。
13. 据法国汽车制造商协会CCFA统计的数据,今年4月份法国市场上轻型车销量为200,806辆,同比下降1.3%。今年前4

个月法国轻型车销量同比下滑16%，预计全年的销量将缩水8%-10%。

14. 据西班牙汽车工业协会ANFAC统计的数据，今年4月份西班牙汽车销量同比大幅下跌21.7%至56,250辆。

15. 据意大利交通运输部统计的数据，今年4月份意大利新车销量为129,663辆，同比下降17.9%。4月份菲亚特汽车公司在意大利的市场份额从3月份的26%提升至31.4%。

16. 据英国汽车制造商协会SMMT统计的数据，今年4月份英国的新车销量为142,322辆，同比增长3.3%，去年同期的销量为137,746辆。

17. 日产汽车公司日前公布，今年4月份在美国市场上的销量为71,329辆，同比下降0.3%，去年同期的销量为71,526辆。

18. 现代-起亚集团日前公布其今年4月份在美国市场上的销量为109,814辆，同比仅增长1%，去年同期的销量为108,828辆。

[返回](#)

---

## 跨国集团和海外市场

### 1. 传宝马与现代正就潜在结盟事宜 展开磋商

消息称宝马汽车以及现代汽车正在就潜在的结盟事宜展开磋商，双方致力于在引擎研发、生产以及其他领域展开合作。一位不愿意透露姓名的知情人士表示，宝马和现代汽车已经就展开综合性的结盟进行了会谈，包括共同研发引擎，以各自承担50%的方式共享研发成本。韩国现代汽车主席郑梦九（Chung Mong-koo）的儿子及其继承人现代汽车集团的继承人郑义宣（Chung Eui-Sun）已经在德国慕尼黑与宝马部分高管层的人员进行了会面。

分析：现代的发动机技术一般，近期产品偏欧洲风格，共同研发是共赢。

### 2. 雷诺-日产绝对控股俄罗斯伏尔加汽车

5月3日，雷诺-日产联盟宣布，与伏尔加汽车（AvtoVAZ）母公司俄罗斯国家技术集团（Russian Technologies）签署备忘录，增持伏尔加股权至50%以上，实现绝对控股。伏尔加目前主要股东之一、俄罗斯Troika Dialog投资银行计划在2014年之前抛售所持有的20%伏尔加股份，成为雷诺-日产增持伏尔加的股权来源。雷诺-日产、俄罗斯国家技术集团与该投资银行三方将建立一家合资子公司。

分析：俄罗斯汽车工业不重要？失去汽车控制的俄罗斯的经济安全能有保障？我们总说的问题在俄罗斯有答案。

### 3. 德国研究机构：奔驰2015年或再超奥迪重夺豪车亚军

德国杜伊斯堡-埃森大学（The University of Duisburg-Essen）汽车研究中心发布报告称，2015年梅赛德斯-奔驰全球销量或重新超过奥迪，回归到豪华车排名第二的位置。

为推动增长，蔡澈制订了攻势计划，到2015年将有10款全新车型加入产品阵容，到2020年还将推出新型紧凑型车和CLS Shooting Break等10款补充车型，而当前梅赛德斯-奔驰已有22个车型，超过了奥迪的21个和宝马的19个。奔驰将不断更新品牌内容，包括将A级紧凑型车打造为更富运动特色的车型。

分析：奔驰的实力决不能低估，而奥迪的中国产品战略被证明是成功的。

#### 4.咨询公司预测 美国汽车广告支出将增14%

美国维吉尼亚州的咨询公司Borrell预测，2012年美国全国性和本地性的广告开支将增长近14%，至308亿美元，其中40%的钱将被投进数字渠道。加大数字媒体广告投入的趋势有增无减，并且是在牺牲印刷、广播和直邮投入的基础上。广播广告占据头牌的日子已经一去不复返了”，很重要的一个因素就是各公司的广告预算日益公开，并且通过用户的移动设备接触潜在用户的趋势日益明显。

该公司监测了11个营销渠道的广告支出趋势，包括报纸、广播、电视、有线电视、杂志、户外、电影院、网络、直邮、广告目录和电话营销，监测的汽车广告主体有五种类型：车企、特许经销商、独立经销商、经销商联盟和第三方卖家。

分析：美国的车企日子好过，广宣投放的结构变化也会明显。中国也会这样，而北京车展没必要浪费这样多的钱。

#### 5.印度成日本新稀土供应商

近日日本经济产业大臣枝野幸男出访德里，并于4月30日就稀土进口与印度政府基本达成协议。8月起日本将从印度进口超过年使用量一成以上的稀土资源。为此，印度国有稀土有限公司将与丰田通商株式会社进行合作，计划向日本出口约4千吨稀土资源，这相当于日本年使用量(2万7千吨)的15%左右。

分析：丰田通商的地位很重要，这些稀土估计对日本新能源车的发展起到支撑。

[返回](#)