

车市扫描-2011年第12期(3月15日-21日)

主要信息源自全国乘联会每日新闻等

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

本周车市概述:

1. 3月厂家销量增长加速

在2月狭义乘用车厂家销量相对克制的低增长之后,3月的厂家销量仍呈现缓慢恢复局面。

由于2月的开局有春节因素,而1月第1周的厂家销量体现的是12月的订单转移。因此3月的开局销量基本没有合理的环比因素。

去年的3月是厂家销量前低后高较严重,而零售异常低迷,因此今年的3月厂家开局销量同比出现21%增长。同时由于部分厂家2月春节后开工晚,因此本月环比2月的春节后上班第一周销量增长27%。

第二周的厂家销量较10年3月的同期增长5%,而相对11年2月的第2周销量增长为零。

第三周的厂家销量较10年3月的同期增长15%。而相对11年2月的第3周(月末最后一周)销量负增长是很正常的,相对具有可比性的是第三周相对11年2月的第2周销量增长达到7%。这主要是2月第二周的春节后上班时间短,销量集中偏高的因素。

总体看3月厂家销量仍在逐步加速增长中,这与历年的趋势相同,但部分日系厂家的出货量增长速度已经有放缓的迹象。由于3月的厂家目标较高,未来两周的厂家销量仍会快速上升。预计3月销量应能超越10年11月和12月的110万水平,同比增长12%左右,但与1月的127万差的很远。

2. 3月零售回升趋于正常

考虑到去年的同期特殊因素可以类比,今年的零售市场低迷回升,与去年的3月低迷回升状态基本一致。目前看实体经济的走势不明朗,出口较旺,但内需不足,车市的回暖也是缺乏太强的动力。但去年主要是09年末的消费透支因素,今年的因素相对更复杂,尤其是北京的市场休眠带来结构性损失严重。

3月终端促销活动增多,拉动客流量、订单量缓慢上升。随着3月下旬的到来,消费者期待的厂家价格调整和经销商促销加大的预期没有实现,外界的CPI、世界环境混乱等都减轻了消费者的持币待购心理,市场零售逐步回升。尤其是日系的供货出现不确定性风险,这是厂家担心而经销商兴奋的事情,部分区域的经销商已经考虑稳定或者收缩促销力度,这也促进消费者决定出手购车,目前的零售回升态势应该可以延续。北京的备案车购车群也会启动。但利比亚禁飞区等因素导致国际油价有进一步上涨动力,按媒体说法国内油价也可能上涨,其对月末市场影响可能不好。

3. 谨防日本地震对中国车市影响发酵

3.11日本宫城县大地震对日本汽车工业腹地产生的冲击已导致丰田、本田和日产停产检修,以及零部件供应商的生产中断。由此引发的对全球汽车行业的连锁反应。基于惯例,我们一般听到的都是影响不大、目前不清楚等中性信息,而实际的影响应该不小。毕竟我们要清楚我们的市场主体是合资企业,且我们的零部件体系的核心竞争力并不强,对外依赖依旧很重。此次地震对中国车市的影响也可能在逐步发酵,充分关注并提早的预防性措施极为必要。。

由于习惯了前两年的高增长,今年厂家产销量目标较高,强大的生产能力和庞大的生产计划迫使销量也要快速跟进,但市场相对低迷,部分厂家已经考虑或者已经加大促销力度。但此时生产出现不确定性,如果出现突然的供给问题,则市场必然出现相对的混乱,也就是厂家促销,经销商加价惜售(减少应有的促销力度)。厂家应提早平滑日本地震带来的市场影响。

4. 贷款压力对车市影响已经显现

3月25日起上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。这是时隔一个月后,央行再

次上调存款准备金率，也是年内第三次上调存款准备金率。至此，大型金融机构存款准备金率达到 20%，再次创下历史新高；中小型金融机构存款准备金率达到 16.5%。目前市场低迷，这次调整对车市的影响将进一步现象。。

“两会”后货币政策并不会由“紧缩”转向“平稳”，而是继续保持紧缩基调，以期尽快地解决国内的通胀问题，所以政策拐点尚没有到来。因此此次流动性收缩多管齐下，首先是央行加大公开市场操作以回收流动性。上周央行发行的 1 年期央票量价齐升，央行重新掌握公开市场的主动权，并净回笼 490 亿元。其次是周末提出的上调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点，这是进一步收缩流动性的重要举措。

在 10 年底我们从乘联会厂家交流和经销商反馈的层面已经发现贷款收缩的压力，当时的狭义乘用车消费信贷比例已经下降到 8%，而今年的 1-2 月的内部观察的数据是逐步下行的，2 月降到 7%。而去年同期的比例是 12%，这是 5 个百分点的下滑，其影响不小。走访市场看，这种贷款收缩的压力很明显。部分经销商反映银行针对车贷的贷款利率小幅上升，而汽车金融公司也是贷款利率水涨船高，同时他们的感觉是贷款利率和贷款难度都有继续上升的趋势。在轿车市场零售处于 2 月负增长的背景下，3 月市场回升需要外界的平稳，贷款收缩导致中高级等车型贷款购车比例下降并直接影响销量，未来几个月的购买力不足仍直接影响市场零售增长。

饶老分析：09 年年底厂家已经深切地感到营销网点不足，而且三四线城市的市场扩张迅速，因此营销网络规划必须进行战略调整，2010 年是中国绝大多数汽车生产厂家网络扩张最迅速的一年。很多经销商借近水楼台签了建新 4S 店的合同，占用了大量资金，使今年经销商的资金趋紧，本来可以通过银行融资，但是今年宏观调控要降低货币的流动性，经销商的贷款额度也有很多用在建新的 4S 店，有一些经销商在近期的第一阶段增库存期已经资金紧张，如果进入第二阶段增库存期，经销商的资金就会更紧。因此厂家今年的一个很重要的工作是，在尽量降低风险的前提下，应帮助经销商度过这个暂时的困难期。

5. 汽车厂家处境复杂

此次日本发生 9 级地震，日本地震后日经指数大跌，日元大幅升值，但随着政府对市场的干预，股指有所上涨，日元回落至 80 以上，一周升值 1.5%，这对国内的进口产品成本上升产生更大压力。加之利比亚危机，尤其是北京时间 20 日凌晨法英美多国联军对利比亚展开代号为“奥德赛黎明”的军事行动，这使国际局面相对复杂。利比亚局势再次动荡，国际油价在平息一段时间后再次上扬。WTI 和 Brent 油价周一周二两天分别下跌了 4.0%（至 97.2 美元）和 4.7%（至 108.5 美元），但随后三日再次上涨。一周内，国际油价变化较小，WTI 油价微跌 0.1%，Brent 油价微涨 0.1%。LME 铜价一周上涨 3.7%至 9512.5 美元。同时国内钢材价格也面临上涨趋势。加之韩国锦湖轮胎曝光带来的持续负面影响，这也体现成本上涨带来的轮胎行业总体经营困境。

面对上游的暂时性供货波动和长期的不确定性影响，厂家的盈利压力骤增，确保高销量和低力度促销是必然的选择。历年的 3 月都是市场剧烈变动的关键时点，但今年的 3 月厂家动作谨慎，这充分体现了厂家的营销运作抉择艰难。

6. 地方政府与车企发展必然出现矛盾

近日曝光在 3 月 8 日进行的重庆代表团计划报告和预算报告审议中，坐在国务院国资委主任王勇旁边的黄奇帆言辞激烈地斥责当前国内一些汽车企业“到处布局，同时开工”，激动处捶桌而言，“都在往 500 万辆走，都昏了头了。”

这个矛盾表面是关注汽车业的扩张过快的生存压力，但实际体现的是国家级车企的全国性扩张与地方政府的利益最大化之间的矛盾加大，其核心问题是“到处”两个字体现了地方利益受损的苦恼。作为全国性车企，其扩张必然是走出根据地，但走出根据地必然面临严重的地方保护压力。目前的汽车业发展有内因和外因，外因就是地方政府努力扩张汽车业的规模，这在重庆等很多地方拼命争取产能项目中体现的很充分，但如果车企向外走就面临严重的地方保护的制约，这是中国特色的地方经济割据，汽车行业发展和未来的兼并重组都必须摒弃地方政府的过多干预。市长替厂长决策不是好事，告状式的发言也不利于和谐。

7. 中高级车面临严峻的竞争

如果按照预期：现在的一般公务用车采购标准将由 2.0 排量、25 万以下下调至 1.8 排量、18 万元以下。这是重大的调整，主要是改变合资品牌的中高级车和豪华轿车的产品结构。

近期的中高级车面临竞争对手增多，K5 等新品力度大，蒙迪欧车型的的动力系统全面调整等重大的竞争特征改变，而市场自身压力又很大。中高级车的产品调整将成为决定市场地位的关键。相对于豪华车都能推出低排量车型，如本周的长轴距 E 200 L CGI 优雅型上市，中高级车的车型和动力系统的针对中国国情的调整必然加速，保持原状将很危险。

一、新品、降价扫描

1. 16.98-25.28 万元！2011 款蒙迪欧致胜上市。



2011 款福特蒙迪欧致胜车型于 3 月 17 日下午在上海东方佘山索菲特酒店正式上市。本次上市共推出 8 款车型，售价为 16.98-25.28 万元。前脸包括进气格栅和 LED 日行灯，以及全新的尾灯组都同步了已经发布的海外中期改款版本。动力数据：2011 款福特蒙迪欧致胜的 GTDi 200 车型搭载 2.0T 发动机，最大功率 203 马力，最大扭矩 300 牛米。而 GTDi 240 最大输出功率 240 马力，峰值扭矩 340 牛米。其余车型分别搭载老款车型的动力序列，包括 2.0L 与 2.3L 发动机。。



福特现在已经开始全面推广 ECOBOOST 的汽油直喷、涡轮增压发动机技术搭配 POWERSHIFT 双离合变速器，这也是 2011 款福特蒙迪欧致胜的最大看点。

动力技术：EcoBoost GTDi 发动机应用了涡轮增压、缸内直喷、进排气双可变气门正时系统等，目前世界发动机领域领先的三项核心技术。

传动系统：Powershift 双离合 6 速变速器不但实现了换挡过程的无缝连接，还比传统的 4 速液力自动变速器油耗节省 9%

分析：此次改款的最大亮点就是动力的更新，2.0T+Powershift 双离合变速器动力组合还是比较

有竞争力的，不仅动力输出突出，燃油经济性表现更佳，2.0T 车型的推出使其与别克君威 2.0T 和大众迈腾 2.0T 形成直接竞争，但从输出数据来看，其介于两者之间，而从轴距方面来看，其要优于两位对手，内部空间很不错；外观变化不大，但格栅六边形设计相较原来更显圆润、活泼感，定价方面原有 2.0 和 2.3 自然吸气发动机车型，定价微调，新增 2.0T 车型，导致定价上升，当然整体竞争力较之前也有所提升。这应算是福特产品体系的重大调整。但其还是需要推出 1.8T 或者 1.6T 车型，这样的商务市场空间更大。

2. 比亚迪 L3 锋畅版焕新上市 售 7.98-11.88 万。

3 月 18 日，比亚迪继开年的“抢攻·钜降”官方降价行动后，再掀“焕新·悦变”风暴，比亚迪官方宣布旗下 L3、M6、G3、F6、F3、F3R、F0 全系七款车型推出 2011 版，且在产品“五大升级”的基础上维持价格不变。F0 售价为 3.69-4.69 万元；F3 售价为 5.28-6.68 万元；F3-R 售价为 5.39-6.99 万元；G3 售价为 6.29-10.99 万元；L3 售价为 7.98-11.88 万元；F6 售价为 8.98-10.98 万元；M6 售价为 15.08-23.98 万元。其中，最受瞩目的当数 L3 锋畅版，此次上市车型共有四款：1.8L CVT 尊贵型、1.8L CVT 旗舰型、1.5L MT 尊贵型、1.5L MT 旗舰型，价格在 7.98 万元—11.88 万元之间。

F3 白金 11 版增加桃木纹装饰中控台等；中高级轿车 F6 黄金 11 版增配 DVD 移动电视和蓝牙通讯系统；F6 黄金 11 版 1.8MT 尊享型新增的全镀铬前格栅、铝合金轮毂。F0 尚酷 11 版底盘离地间隙提升为 140mm，使得通过性更强；F3R 时尚 11 版在中控台等细部增添钛银、镀铬装饰，银钛装饰中控台、镀铬外侧门把手和内侧门把手。中级热销车型 G3 数智 11 版增配全球领先的无钥匙数码电子防盗系统。值得一提的是，M6 和 L3 两款人气新锐车型，也分别推出了 M6 尊稳版和 L3 锋畅版，进一步丰富车型矩阵的同时，更为消费者带来了更多选择和“悦变”体验。



全新推出的比亚迪 L3 锋畅版根据市场和用户反馈进行了针对性的配置升级，除继承原有的时尚外观，在理念、模具、品质多方面都做了全面升级，进一步彰显了 L3 锋畅版的驾乘舒适性；再者 L3 锋畅版和其它 11 版新车一样，在整车密封性、车身漆面、配套供应等多方面都进行了大幅优化提升，使其不管是在动力、操控、配置还是品质等各方面，已全面超越同级别 A 级车。。

分析：从 1 月以来的比亚迪促销力度加大，2 月采取降价宣传攻势，3 月开展年型车新品行动，比亚迪的营销运作线路较清晰。尤其是其产品品质宣传和改进方面不断加力，这有利于提升真正的产品满意度。

3. 奔驰长轴距 E200L CGI 优雅型上市售 46.5 万。

3 月 18 日，北京奔驰汽车有限公司（以下简称“北京奔驰”）宣布，旗下梅赛德斯-奔驰长轴距 E 级轿车又一力作——长轴距 E 200 L CGI 优雅型即日起正式上市销售，其官方指导价为 46.5 万元人民币。



北京奔驰销售与市场部执行副总裁付强先生表示，此款专为新经济时代社会精英领袖量身定制的 E 200 L CGI 优雅型，为青睐奔驰品牌的消费者提供了又一新的选择。

分析：北京奔驰针对环境变化迅速在更广阔的市场空间寻求机会。北京奔驰是受到北京限牌影响较大的企业之一，此次的 E 级产品向下延伸的价格力度较大，尤其是 1.8 升的排量适合未来的公务车标准。

4. 售价 4.18 万元 新羚羊基本型正式上市。

3 月 18 日，长安铃木新羚羊基本型正式上市，售价 4.18 万元。由于新羚羊进入国家第五批节能车补贴名单，还可以获得 3000 元节能补贴。相比较于标准型羚羊，基本型只是在外观方面做了简略地调整；在功能方面，标准型中的 CD 则换成了带 MP3 输入端子的收音机。



分析：相对于自由舰 33800 的价格，此次的羚羊 38800 有较好的冲击力，这也使 1.3 升的成熟车型价格进一步下探。

二、宏观环境和政策信息

1. 央行上调 0.5 个百分点 存款准备金率升至 20% 历史高位。

中国人民银行 3 月 18 日宣布，从 2011 年 3 月 25 日起，上调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。这是央行自去年以来第 9 次上调存款准备金率。此次上调大约冻结银行资金 3600 亿元。上调后，大型商业银行准备金率达 20% 的历史高位。。

分析：此次上调准备金率的主要目的是对冲流动性，对汽车行业的影响不小。

2. 央行：2 月新增人民币贷款 5356 亿元

2 月末，广义货币 (M2) 余额 73.61 万亿元，同比增长 15.7%，人民币贷款增加 5356 亿元，外币贷款增加 50 亿美元，人民币存款增加 1.31 万亿元，外币存款增加 35 亿美元，银行间市场人民币交易活跃，市场利率明显回落。。

分析：2 月份新增贷款回落超过市场预期，一方面是价格上升驱动的名义货币需求加速增长，另一方面是信贷供给受到更严格控制，两相作用银行的议价能力得到非常显著的强化。。

3. 发改委：节能汽车补贴拉动 500 亿消费。

据国家发改委发布，国家发展改革委、财政部组织实施了“节能产品惠民工程”已取得明显成效。从 2009 年 6 月开始的一年半来，中央财政共安排 160 多亿元，推广高效节能空调 3400 多万台、节能汽车 100 多万辆、节能灯 3.6 亿多只。在节能汽车推广方面，中央财政安排 30.4 亿元，支持推广 100 多万辆 1.6 升及以下节能乘用车，直接拉动消费 508 亿元，实现年节油 30 万吨，产品寿命期内节油 450-600 万吨。在政策推动下，1.6 升及以下节能乘用车型号从推广前 101 个增加到 341 个，每月销售

数量从推广前不到 5 万辆上升到目前 30 万辆左右，市场份额从 7% 上升到 30% 以上。

据了解，财政部对节能汽车补贴拨付 120 亿元的资金，计划补贴 400 万辆节能汽车，每辆车补贴 3000 元。从目前情况看，预计 120 亿专项补助资金 2011 年内将全部用完。有关部门目前提议延续节能汽车补贴，但要将补贴的油耗标准提高 10%，并作为未来三阶段油耗限值实施。。

分析：算得比较保守，这个政策拉动消费的效果很突出，因此政策变化的影响也很大。

4. 中国拟全面实行进口铁矿石代理制。

在 3 月 17 日举行的 2011 冶金矿产品会议中，中国钢铁工业协会特邀分析师罗冰生表示，《进口铁矿石代理制实施细则》很快将正式公布，这一办法的实施，将取消国内市场进口铁矿石两个价格（长期协议价与现货价）的情况，防止人为炒作，有利于规范进口铁矿石市场。在全球铁矿石进口方面，中国是唯一存在两种进口价格的国家。在年度长期协议谈判机制被打破前，一种价格是年度长协价格，另一种则是中国港口的现货价格。。

分析：铁矿石等进口原材料价格的大幅上涨导致中国钢铁企业成本增大，已经引起了国家有关部门的高度重视。这让酝酿已久却迟迟得不到落实的铁矿石代理制加快了实施步伐。。

5. “国民经济和社会发展十二五规划纲要”发布。

3 月 16 日，新华社全文发布了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。纲要全文约 6 万字，共分为 16 篇：转变方式，开创科学发展新局面；强农惠农，加快社会主义新农村建设；转型升级，提高产业核心竞争力；营造环境，推动服务业大发展；优化格局，促进区域协调发展和城镇化健康发展；绿色发展，建设资源节约型、环境友好型社会；创新驱动，实施科教兴国战略和人才强国战略；改善民生，建立健全基本公共服务体系；标本兼治，加强和创新社会管理；传承创新，推动文化大发展大繁荣；改革攻坚，完善社会主义市场经济体制；互利共赢，提高对外开放水平；发展民主，推进社会主义政治文明建设；深化合作，建设中华民族共同家园；军民融合，加强国防和军队现代化建设；强化实施，实现宏伟发展蓝图。

分析：“十二五”规划纲要的正式发布，明确我国未来五年的经济社会发展目标，明晰发展方向，调整发展方式，为我国经济与社会的更快、更好发展充分发挥总领作用。其中的 GDP 从 115 预期的 7.5% 减速到 7%，居民收入从 5% 上升到 7% 以上，结构性调整的思路较清晰。

6. 我国机动车保有量达 2.11 亿。

3 月 18 日消息，至 2011 年 2 月底，我国机动车保有量达到 2.11 亿辆，去年全国新增机动车 2048 万辆、驾驶人 1317 万人，有 20 个城市的机动车保有量超过 100 万辆。。

分析：车辆增长速度超越驾驶员增长，市场增长可能减速。大城市保有量增长太快的压力也会急剧显现。

7. 中国 21 城市消协联合认定“加价售车”行为违法。

这 21 家城市消费维权单位及中国消费者报社联合指出，一些经销商利用紧俏车型消费者急于提车的心理，在厂家指导价外，要求消费者额外再支付一笔费用，少则三五千元人民币，多则三五万元，且不给任何收费凭据。这种“加价售车”是“供求决定价格论”掩盖下的一种违法行为。

长春市消费者协会工作人员称，这种行为不但违反了国务院价格监管法规，而且侵犯了正常排队消费者的合法权益，收取加价款实际上是收取商业贿赂，另外还有些经销商采取的强制搭售汽车装饰则涉嫌不正当竞争。。

分析：这主要是针对进口车的疯狂加价，其影响公平交易的原则。而国产车的价格相对透明，且供需平衡较好，加价问题已经大为缓解。

8. 日本央行向金融系统立即注资 规模达 34 万亿日元

9. 日本东北部海域 11 日发生强烈地震，并引发海啸和核泄漏事故。日本大地震导致日本金融市场出现动荡，东京股市一度暴跌，日元汇率大幅攀升。日本央行为缓解市场紧张情绪，增加流动性，从 14 日开始，连续采取公开市场操作，向金融系统注资。

日本中央银行——日本银行 3 月 17 日下午宣布，继当天上午向金融系统立即注资 5 万亿日元之后，再向金融系统立即追加注资 1 万亿日元。这是日本央行连续第四天宣布立即向金融系统注资，立

即注资规模已达 34 万亿日元。

分析:。目前日本经济经历了近 20 年的低迷，加之老龄化程度日益加深，民间消费能力和欲望已大不如前，刺激效果很差，复苏较快但经济增长仍乏力。

三、新车信息

1. 外观有变化广汽 X-Power 量产谍照曝光。

广汽乘用车名为 X-Power 的 SUV 概念车量产版谍照被曝光。这款 SUV 将搭载 2.0L 发动机，配五档手动变速器。这款内部代号 AD 的量产车，直接搬用了广汽传祺(报价 图片 参数)平台，当然也是间接的使用了传祺源自阿尔法罗密欧的 166 平台。目前广汽传祺使用了高位斜置双 Y 型摆臂独立前悬架，后悬架则采用了带垂向控制臂多连杆独立式。



广汽 X-Power 与之前推出的概念车相比还是有很大变化，尤其在前脸，广汽放弃了概念车上“霸气外露”的前脸，取而代之的是倾斜角度更大的前引擎盖，中间两条凸起的轮廓与中网相连，突出了广汽的 LOGO。前大灯也没有了概念车的锐气，边缘增加了更多的 LED 灯组。尾部的设计继承的则要多一点，尤其是中部的凸起。背面上尾灯使用了倒直角梯形，而尾灯的侧面是倒直角三角形的设计，增强了运动感。

分析:。SUV 产品需要认同感和品牌品质的传承，广汽 SUV 的发展需要过程。

2. 将搭 1.3T 发动机全球鹰 GX5 申报图曝光。

全球鹰品牌的 GX5 车型申报图曝光。全球鹰 GX5 就是一款双门四座的小型越野车。吉利对这款车型的定位是“小型复古 YUV”，所谓 YUV 就是 Youngs' SUV--年轻人的 SUV。



这款车的外形尺寸是长 3815mm 宽 1762mm 高 1670mm，轴距尺寸 2370mm。整体都要比铃木吉姆尼车型放大了一些，同样采用 2+2 的四座式设计，理论上车内空间应该更有优势一些。而且这款 GX5 的最小离地间隙达到了 180mm，加上短轴距和非常短小的前后舷，使得车型的越野能力大幅提升。

分析:。吉利总有复古车的意愿，前期也有类似概念车推出，目前的环境更适合一些。

四、企业动态

1. 广丰将部分区域划入北京 经销商可建网点

记者从广汽丰田（以下简称广丰）北京经销商处获悉，目前，广丰已将华北大区 12 个空白城市开放给北京经销商，由他们负责销售，同时允许他们在这些城市开设销售网点。据悉，近期广丰北京

经销商的新车销量中，外销比例提升至 50%以上。此前厂家对于河北、内蒙古等地客户来北京买车是持反对态度的，而现在已经转为支持。华北大区包含北京、天津、河北、内蒙古和天津，全部已开业经销商有 38 家，在建的有 20 余家，而华北大区尚有 12 个未开设网点的空白城市，其中内蒙古 8 个、河北 4 个，这 12 个城市都将划给北京市场。。广丰正在北京筹建二手车外销渠道，预计下月初可投入使用，厂家希望通过自有渠道来解决北京二手车外销问题。

分析：。目前是北京市场最艰难期，随着厂家的努力和市场的自然恢复，中高端品牌日子应该没问题。

2. 配合北京限购 奥迪搞“区域销售限制”

4 月 1 日起将强化实施的奥迪“区域销售限制”政策，因为将严格限制北京经销商向外地客户销售并对违者施以惩罚。所谓“区域销售限制”，即厂家为了平衡各地区经销商的利益，限制当地经销商将车卖给外地客户。但是在北京限购令出台后，为了能够让 4S 店顺利渡过初期的难关，很多厂家针对京城车市出台了相关的优惠政策，其中就包括取消区域销售限制，允许经销商将车辆卖到外地。厂家的这种支持受到很多经销商的大力赞许。如上海大众斯柯达、奇瑞、华泰、三菱、东南、长安福特等品牌的 4S 店，目前绝大部分车辆都是销往外地。

分析：。这是豪华品批的合理选择。北京限购对豪华车基本没有影响，豪华车应该借机更快发展北京市场。

3. 捷达将推出新款车型 回击停产传言

据一汽-大众发布消息，捷达将于今年第二季度推出新款车型，此次改款将在外观、内饰等方面继续改善升级。这也是去年新捷达上市之后的最新改款。而一汽-大众销售公司近日在第一季度经理会议提出，扩大出租车市场份额仍是 2011 年的重点。。

分析：。捷达具有很大的价格市场空间，内部其他产品无法替代。捷达需要持续改进，否则大众的低端市场将严重丢失。

4. 神龙调高世嘉产量计划 年产 11.1 万辆以上

世嘉年产量在 2011 年初时的计划就是 10 万辆以上，目前，神龙在年初计划的基础上，将世嘉年产量调高了 11000 多辆。从 3 月 1 日开始，世嘉的日产量已从 400 辆调高到 440 辆。神龙公司内部人士透露，武汉一场的焊装分厂世嘉生产线是其产能提升的瓶颈所在，设计能力是 20 辆份/小时，即使持续 20 小时满负荷生产，每日也只能生产 400 辆份，满足不了市场需求。为了尽快突破这个生产瓶颈，神龙公司对世嘉生产线实施了 54 项技术改造和工艺改进，为产能提升创造了条件。。

分析：。很多企业的产能提升都是针对生产线的瓶颈进行不断的改进，这样也使实绩产能大幅提升，世嘉等 A 级畅销车型的供需矛盾化解。

5. 比亚迪替换汽车模具。

“比亚迪汽车今后将全部采用日本馆林模具厂生产的模具，现在已经在 G3R、G6 等即将推出的产品上应用了，以前车系的模具也在逐步替换中，届时，比亚迪汽车在制造精度方面将得到全面提升。这是比亚迪垂直整合战略一个重大成绩。”。在正式收购秦川之前，比亚迪就已经成功收购北汽集团旗下为北京吉普配套的模具厂，经过整合后，比亚迪在北京成立比亚迪汽车模具中心，为国内汽车工厂提供汽车模具业务。

分析：。品质提升是今后比亚迪发展的重点，模具的提升很具代表意义。

6. 江淮汽车披露 28 亿元增发方案 扩产乘用车

江淮汽车公告称，公司计划采取公开增发方式发行不超过 1.5 亿股人民币普通股，募集资金不超过 28 亿元，主要投资项目为：安徽江淮汽车股份有限公司乘用车基地扩建项目、安徽江淮汽车股份有限公司年产 20 万台高性能汽油发动机项目。

江淮汽车负责人表示，乘用车基地扩建项目总投资估算 218,450 万元，其中：建设投资 178,610 万元，铺底流动资金 39,840 万元。而公司年产 20 万台高性能汽油发动机项目总投资估算 66,398 万元，其中：建设投资为 60,207 万元，铺底流动资金 6,191 万元。上述两个项目计划投资总额约为 284,848 万元。此次公开增发发行时，公司原 A 股股东享有优先认购权。。

分析:。江淮投资力度很大。在这样的较清淡的资本市场里大规模融资不容易。

7. 牵手渤海银行签署《战略合作协议》 华晨再融 30 亿

上周，华晨集团与渤海银行签署了一份《全面战略合作协议》，按照协议，渤海银行将向华晨提供合计 30 亿元的融资服务。这是继去年 9 月向国家开发银行融资 20 亿元后，华晨集团再次向银行进行大规模融资。“在执行利率上，渤海银行提供的融资并不比普通的商业银行贷款低。按照双方签订的“合作协议”，渤海银行将向华晨提供包括公司授信、项目融资、法人按揭贷款、票据业务、国内支付结算、国际结算、资本业务、短期和中期票据服务等合计 30 亿元的金融融资服务。

分析:。今年市场不好，华晨的资金压力逐步加大。

五、行业动态

1. 重庆市长直白警告长安汽车谋霸业勿飘飘然。

在 3 月 8 日进行的重庆代表团计划报告和预算报告审议中，坐在国务院国资委主任王勇旁边的黄奇帆言辞激烈地斥责当前国内一些汽车企业“到处布局，同时开工”，激动处捶桌而言，“都在往 500 万辆走，都昏了头了。”黄奇帆更是直接对王勇提出要求，认为国资委应该从防范风险的角度对这些车企的扩张加以约束。而从黄奇帆列举的扩张数据来看，他所指的“飘飘然”的汽车企业正是重庆市的龙头央企长安汽车。

同时，这番严厉直白的警告从黄奇帆口中说出，也将长安汽车集团与重庆市在未来规划中的微妙关系带出水面，而对于普遍存在的央企强势扩张与地方经济转型的利益纠葛而言，发生在重庆的“金融市长”与“汽车霸业”的博弈只是一个缩影。

分析:。地方政府领导在敏感的地点和对象面前评论企业的未来发展，这都是想争夺企业的主导权，这是很危险的地方政府干预企业运行的案例。

2. 锦湖轮胎案升级 关联整车厂还在等待

锦湖轮胎大量使用返炼胶生产轮胎事件被曝光后，18 日工信部办公厅发布消息称，将“积极配合有关监管部门进一步查处，在行业内举一反三，引以为戒”。更进一步的消息是，使用锦湖轮胎的合资车企有关人士日前向《第一财经日报》透露，国家质检总局已吊销锦湖轮胎的 3C 认证标准，锦湖轮胎如果再生产轮胎，要重新通过申请认证。日渐升级的“锦湖轮胎案”背后，一方面是成本压力考验着轮胎企业的道德底线，另一方面，随着人们对轮胎召回制度的关注，更多人关心使用了“锦湖轮胎案”涉及轮胎的整车厂商是否会对车辆进行召回。“蝴蝶效应”殃及汽车行业，随后，包括上海通用、上海大众、北京现代、奇瑞在内的采购过锦湖轮胎的整车企业也纷纷向公众表态，紧急应对，降低此风波对品牌带来的负面影响。

上海通用回应称使用的锦湖轮胎不是由天津工厂供货的。”上海大众发声明称：锦湖轮胎至今从未向上海大众汽车提供过任何原厂装车 and 售后服务使用轮胎。

一汽大众的两款重磅车型高尔夫、速腾均原厂装配锦湖轮胎，对此，一汽大众的回应亦是“公司采购的锦湖轮胎并非天津工厂所生产”。东风标致、北京现代、奇瑞等相关车企的发言人不约而同地回应，虽然采用了锦湖轮胎，但并不是央视曝光的天津工厂生产的。

分析:。国外企业到中国也出现这类问题，还是应该更多考虑土壤环境问题。

3. 上海车牌均价破 4.6 万 涨 2 千元创 39 月新高

19 日结束的上海 2011 年 3 月份私人私企客车额度投标拍卖会结果显示，本月私车额度最低中标价为 46200 元，比上月上涨了 2000 元；平均中标价为 46657 元，比上月上涨了 2030 元，大大出乎业内此前预计。主办方公布的统计数据 displays，本月上海私车投放额度 8000 个，比上月增加 500 个，实际投标达 25014 人，较上月投标人数略有减少，中标率为 32%。

分析:。外地牌照高峰期不能上高架仍是本月私车额度中标价继续上涨的主要原因。另外现在拍额度的都是以买高档车的消费者为主，这部分消费者对价格不太敏感，存在必中的心理。

4. 北京二手车市场进入“冰川期” 外资纷纷撤离

曾经单月销售超过 240 辆、创造国内单店零售纪录的二手车零售企业——帅车有限公司，在 3 月 9 日

梦断京城。与此同时，位于亚运村汽车交易市场的中进汽贸“真容”二手车门店也已经人去楼空。“停业已经一周了。”旁边门店的工作人员称。

分析：外资二手车公司还没有形成全国性网络，退出北京这个孤岛也是必然的趋势。而新车置换仍是最佳选择。

5. BMW 发布全新售后服务中国战略

2月21日，BMW在全国发布了以“悦常在，驾无忧”为主题的售后服务中国战略，内容围绕“高效、透明、关爱”三大宗旨，涵盖一系列针对客户需求而设置的服务措施。仅仅7天之后，BMW再度重点推出了“1小时机油养护，超时服务免费”、“小钣喷预约快修”、“事故救援”等独具魅力的服务项目。

分析：豪华车的销量竞争后的强化服务也成为趋势。

六、乘联会新闻摘要

宝马MINI将会在下月开幕的上海车展上带来一款名为“Goodwood”的概念车。这款未来的MINI概念车将采用掀背的设计。

宝马汽车(BMW)日前表示，该公司计划刷新2010年EBIT(息税前利润)利润率8%的记录。而当前市场对改进后的X3多功能运动型车(SUV)和宝马6系列轿车的需求增长将有利于该公司实现这一计划。

大众内部获得消息，高尔夫R20有望于今年第三季度以进口的形式正式进入中国市场。

大众斯柯达日前宣布，2011年前两个月斯柯达汽车在全球范围内的销量增长了24.6%，达到了13.2万辆，而去年同期的销量为10.6万辆。

丰田公司在3月11日爆发的9.0级地震袭击了日本东海岸城市后，关闭了旗下位于日本本土的全部工厂。美国投资银行高盛集团估计，丰田汽车公司因位于的日本部门的停止运营，每天将损失7200万美元的利润。

丰田旗下入门级双门轿跑车Zelas将于3月25日在国内正式上市。据悉，这款车将首先推出高低配两款车型，目前经销商给出的售价为25.68万元和28.88万元。此外，Zelas有6种颜色可选，其中黑、银、红、灰为主打色。

韩国现代-起亚汽车官方宣布，该公司副董事长兼CTO李玄舜(Lee Hyun-soon)于2011年3月15日辞职。

韩国现代汽车公司日前宣布，该公司将为日本地震灾区捐献1亿日元(约折合126万美元)，以为当地灾民提供救援物资。

韩国现代汽车公司日前宣布，该公司已经发布公告在美国召回19万辆现代伊兰特轿车，召回原因是该车型安全气囊存在故障。

捷豹日前公布了旗下新车的计划，捷豹未来的新车或命名为XS，预计不会采用博通(Bertone)B99概念车的造型，竞争对手为宝马3系以及奔驰C级。

路虎官方将推出揽胜运动豪华版车型。这款车将专门对于欧洲市场进行销售，但不包括英国，因为路虎将对英国市场有其他产品的推出计划。

马自达汽车公司日前宣布，该公司广岛(Hiroshima)和防府(Hofu)工厂的停产时间将延长至3月20日。

美国通用汽车公司3月17日宣布，因之前日本爆发的特大地震影响了汽车零部件的供应，该公司位于美国路易斯安那州(Louisiana)的什里夫波特(Shreveport)工厂将于下周开始停产。

欧洲汽车制造商协会(ACEA)发布的数据显示，2011年2月份欧洲乘用车销量轻微上涨了0.9%。而1月份欧洲新车注册销量较2010年同期下跌1.4%。

奇瑞埃及工厂3月全面复产 今年出口或超13万辆。据奇瑞国际公司埃及/叙利亚大区相关负责人透露，奇瑞埃及工厂自3月1日起，已全面恢复生产。2月暂停了工厂的生产。

日本福岛核电站反应堆受3月11日爆发的9.0级特大地震影响，发生氢气爆炸，考虑到核危机仍在不断恶化，包括宝马汽车、大陆集团、博世、戴姆勒和沃尔沃等在内的跨国公司正组织旗下员工离

开日本。

日本富士重工位于美国的斯巴鲁汽车生产工厂已于近日停止加班，暂缓生产是由于日本地震对零部件供应造成了影响。此外，斯巴鲁生产商还将对零部件供应的状况进行评估和监测。

日本汽车制造商本田汽车公司（Honda）日前宣布，该公司将在美国和加拿大召回 21700 辆 2011 款思域（Civic）轿车。该公司表示，将在美国召回汽车 18056 辆，而在加拿大将召回 3600 多辆。

日本特大地震对丰田、日产和本田的生产造成了一定的影响。但据路透社报道，分析师们日前表示，不过从长远来看，日元不断走强对它们盈利或造成更大影响。

上海通用别克计划将生产紧凑型 SUV 车型。近日获悉，这款 SUV 的概念车型将在 4 月的上海车展发布。据了解，新车型有望于 2015 年量产，主要竞争对手将锁定在大众途观等车型。

通用官方消息，凯迪拉克 CTS COUPE 将在 4 月的上海车展上在国内首发。

通用汽车公司 3 月 17 日宣布，已经任命全球车辆工程部副总裁施特拉克（Karl-Friedrich Stracke）为该公司的欧洲部门欧宝公司的新任 CEO，目前欧宝是通用旗下唯一亏损的部门。

通用汽车公司和上汽集团计划将不久前推出合资自主品牌宝骏投放到印度市场，该品牌首款车型宝骏 630 已于 2011 年年初上市，预计在未来几年内该款车型将登陆印度市场。

意大利汽车制造商菲亚特公司日前表示，该公司旗下的著名小型车菲亚特 500 已经在加拿大市场开售，这意味着该公司重返了这个阔别 27 年的市场。

六、跨国集团和海外市场

1. 丰田日本十二家整车厂复产延期至 22 日

丰田表示，该公司位于日本的十二家主要整车生产工厂的复产时间将延期至 3 月 22 日，这些工厂受 3 月 11 日日本爆发的特大地震影响而停产。高盛集团估计丰田停产一天损失 7200 万美元。据报道，丰田位于日本本土工厂三天的停产已经造成汽车产量削减 4 万辆（3 月 14 日-3 月 16 日）。丰田汽车公司还表示，该公司旗下的七家汽车零部件生产工厂将于 17 日恢复运营，这些零部件工厂离丰田日本总部较近，将为总部提供汽车备用零配件，供总部提供汽车维修服务使用。此外，丰田汽车公司计划于 3 月 21 日开始恢复将出口至海外的汽车零部件生产。

日本富士重工位于美国的斯巴鲁汽车生产工厂已于近日停止加班，暂缓生产是由于日本地震对零部件供应造成了影响。日本机场和港口停止运营影响了零部件的供应。

分析：丰田位于日本的汽车产能占其全球产量的 38%，而日产和本田日本工厂产能比例分别为 24% 和 22%，丰田在日本所生产的汽车有一半以上用于出口，其损失巨大。

2. 高层人员频繁变动 丰田汽车纠错中国战略

4 月，是日本公司新财年的开始，也是丰田中国每年一度内部结构及人事岗位调整时期。中国部部长北田真治升任常务，作为中国本部副本部长，将接替加藤雅大任丰田汽车（中国）投资有限公司总经理并继续兼任中国部部长。据丰田中国相关人士透露，董长征加盟丰田后将主要负责“企业事务”及除雷克萨斯外的进口车业务，董长征的副总裁职位是丰田汽车专为实现“全球发展愿景”而专门在中国地区增设的一个岗位，其工作职能重在“协调各方关系”，“推进丰田汽车在华本土化进程。”

分析：全力发展中国市场的方向定下来，干部就是关键，此次的调整力度证明丰田在变革。

3. 日产拟收购伏尔加 25%股份 正与股东谈判

日产汽车公司正与俄罗斯汽车制造商伏尔加（AvtoVAZ）的公司股东就收购后者 25% 的股份事宜进行商谈，以达到雷诺-日产汽车联盟掌控俄罗斯最大车企的目的。2008 年初期，雷诺日产联盟中的法国雷诺汽车公司曾以 10 亿美元的价格收购了伏尔加 25% 的股份。而俄罗斯政府近日批准雷诺汽车收购 50% 的伏尔加汽车股份。

伏尔加汽车股东 Troika Dialog 公司总经理 Serguei Skvortsov 称，日产公司正与该公司以及伏尔加汽车的另一股东俄罗斯技术（Russian Technologies）进行谈判。据悉，Troika Dialog 公司为俄罗斯最大的投资银行。

莫斯科投资公司 VTB Capital 的分析师 Elena Sakhnova 称，日产汽车收购伏尔加汽车 25% 股份的价格很可能会接近于市场价。根据当前的市场价格，伏尔加汽车 25% 股份的价值为 101 亿俄罗斯卢布 (约合 3.50 亿美元)。

分析：。由此测算伏尔加公司的股权价值不足 80 亿元人民币，这是比中国任何一个小地方汽车公司的上市股票的市值还低，俄罗斯市场的投资机会好于中国。

4. 通用拟在印度推出宝骏 抗衡丰田、铃木

通用汽车公司和上汽集团计划将不久前推出合资自主品牌宝骏投放到印度市场，该品牌首款车型宝骏 630 已于 2011 年年初上市，预计在未来几年内该款车型将登陆印度市场。上汽和通用分别持有通用印度投资公司 50% 的股份，该公司第一步计划向印度市场输出上汽通用五菱旗下的微面系列产品，而第二步则将投放入门级别车型宝骏 630，以抢占该价位车型的市场，竞争产品为丰田 Etios、铃木雨燕 DZire 和塔塔 Indigo 等。

据悉，现已在中国上市的宝骏 630 售价约为 7000 美元，搭载 1.5L 汽油发动机，并配备 5 速手动变速器，如果该车型在印度市场推出很可能将挂牌雪佛兰。。

分析：。印度市场的竞争面临新势力，美国品牌加中国产品的冲击力应该很大。

5. 印度马恒达完成双龙汽车 70% 股权收购

马恒达斥资 4.63 亿美元完成了双龙公司股份的收购，并宣布双龙汽车原总裁 Lee Yoo-il 担任新组建的双龙汽车公司首席执行官 (CEO)。此外，马恒达派遣 Dilip Sundaram 出任双龙汽车公司首席财务官 (CFO)。马恒达表示，为加强两家工作之间的联系，双方将共同组建协同委员会，该委员会将作用于全球采购、新车研发和国际市场金融战略的制定。2010 年 8 月，马恒达签订了收购双龙控股股份的初步协议，随后马恒达对双龙进行了必要评估。11 月，双方正式签署收购协议，马恒达斥资 3.77 亿美元收购双龙 70% 股份，并购买 0.86 亿美元的新公司债券。。

分析：。印度公司也是看中双龙公司的技术，这与中国企业的当初目标一致，风险也很大。