



国机汽车股份有限公司

SINOMACH AUTOMOBILE CO.,LTD

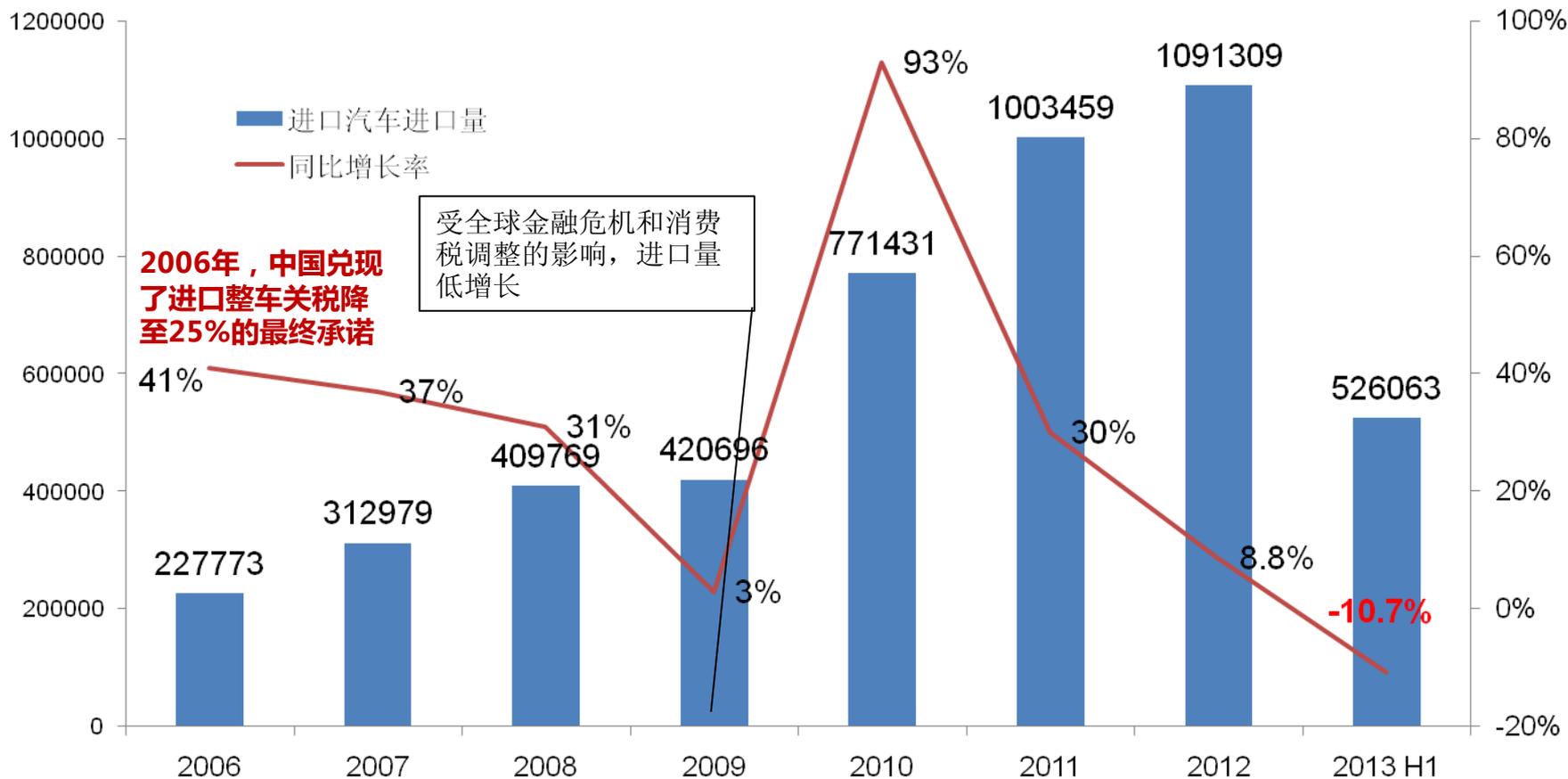
让汽车生活更美好

2013年上半年 中国进口汽车市场情况

市场营销部
国机汽车股份有限公司
2013年7月25日

(一)供给下滑：1-6月海关进口量为52.6万辆，同比大幅下滑10.7%，显示进口车行业上半年一直在经历“去库存”阶段

海关进口总量*及其增速比较（2006-2013年1-6月）



2006年，中国兑现了进口整车关税降至25%的最终承诺

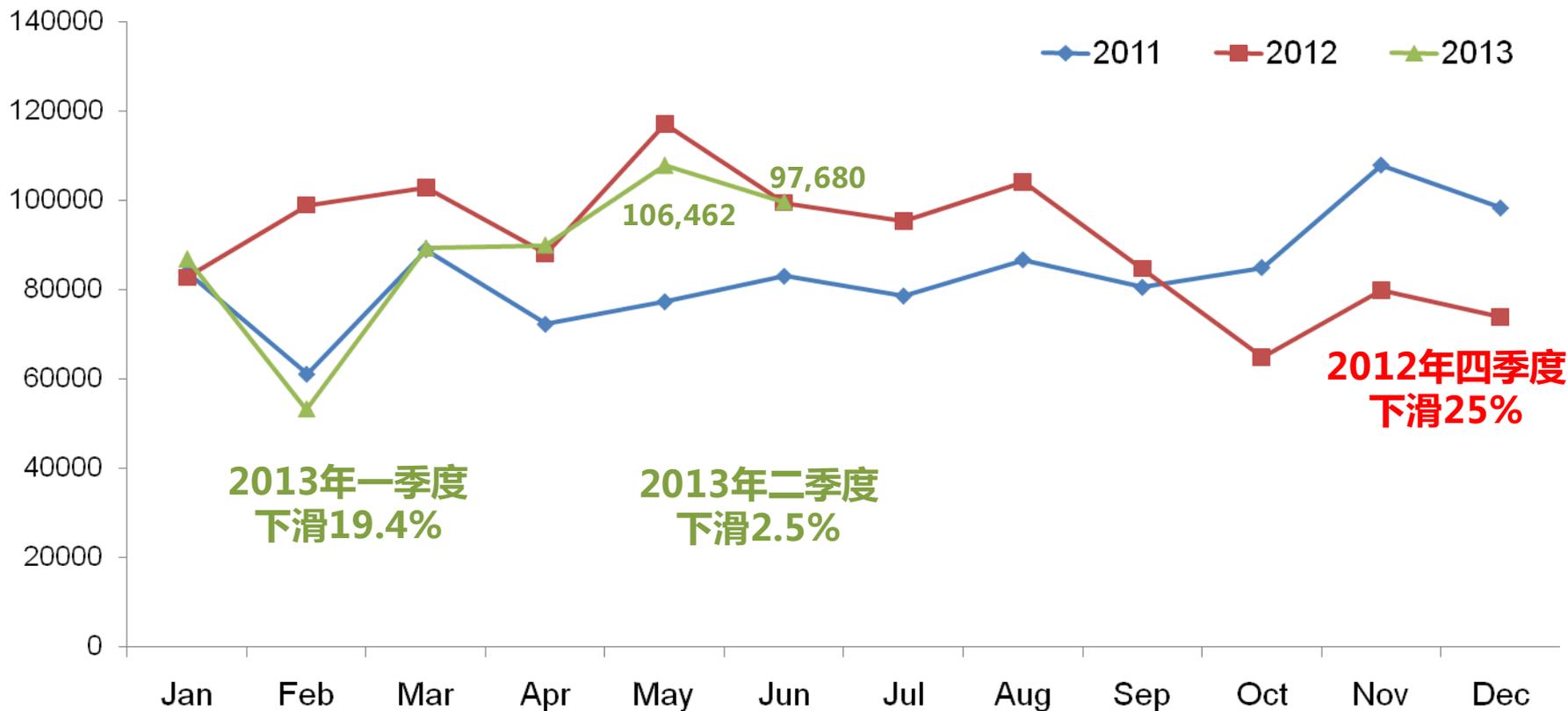
受全球金融危机和消费税调整的影响，进口量低增长

*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

(一)供给下滑：如此大幅的下滑缘于2012年下半年跨国公司开始调整供给，2012年第四季度在进口数量方面有所体现。9个月以来，2013年二季度开始**结构性补充供给阶段**，5月、6月进口量均在10万辆左右

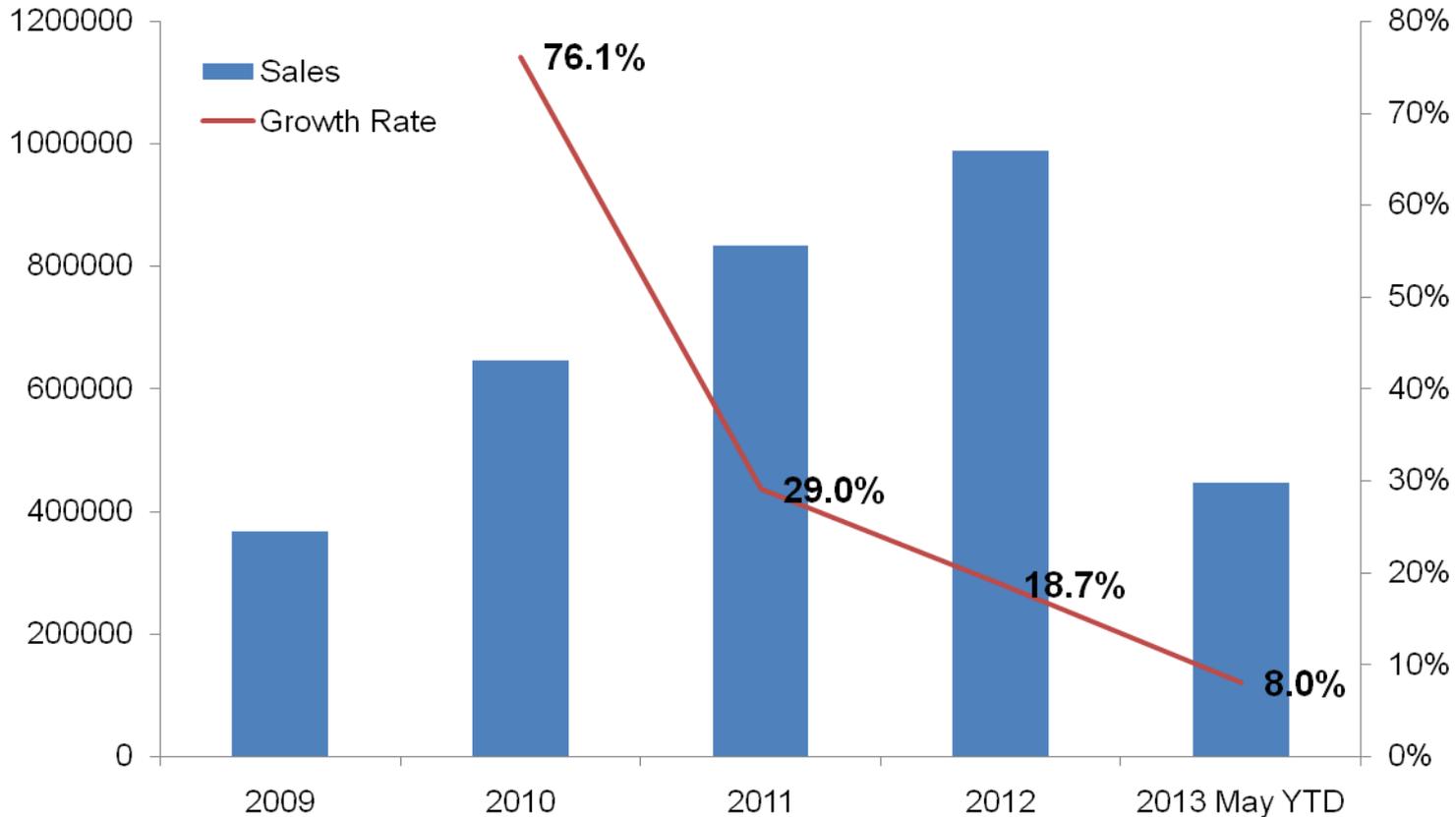
海关月度进口量情况 (2011-2013年1-6月)



数据来源：中国进口汽车市场数据库

(二) 需求大幅放缓：2013年1-5月进口车市场销售44.7万辆，同比增长8.0%，相比2012年同期市场增长25.1%，出现明显的增速下滑

进口乘用车市场销售情况 (2009-2013年1-5月)

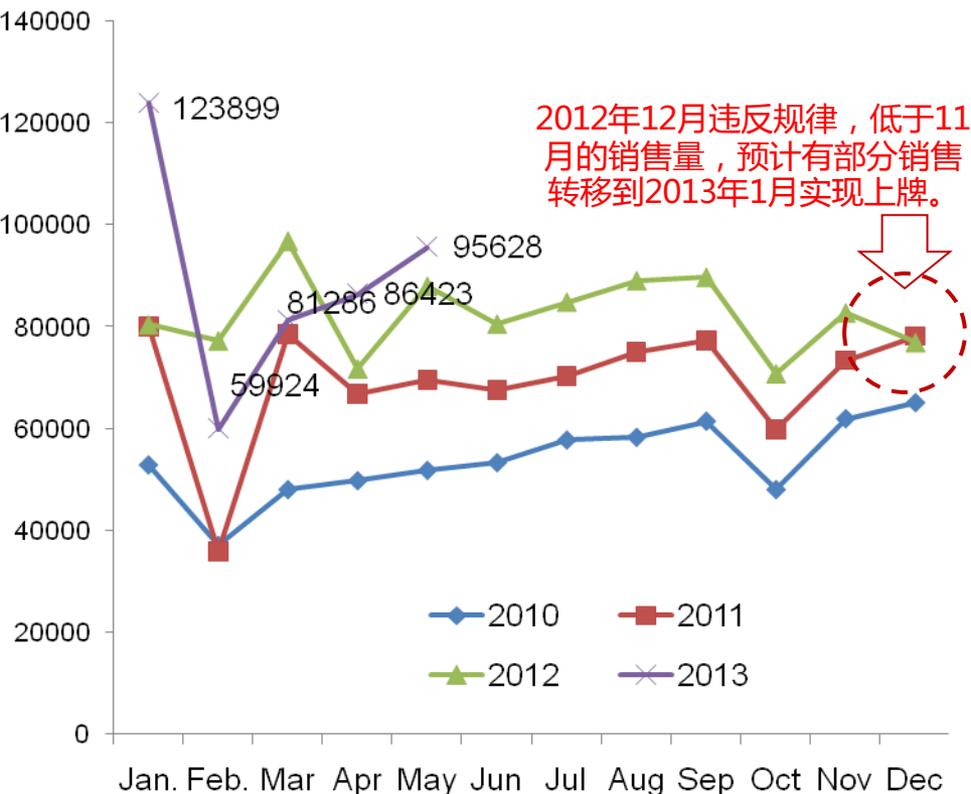


数据来源：中国进口汽车市场数据库

(三)需求大幅放缓：从月度走势来看，2012年12月延后上牌，导致1月上牌量超过12万辆，因而市场增长8%有较大水分，推算市场增速在3%左右；4-5月市场有所好转，上牌量实现增长14%

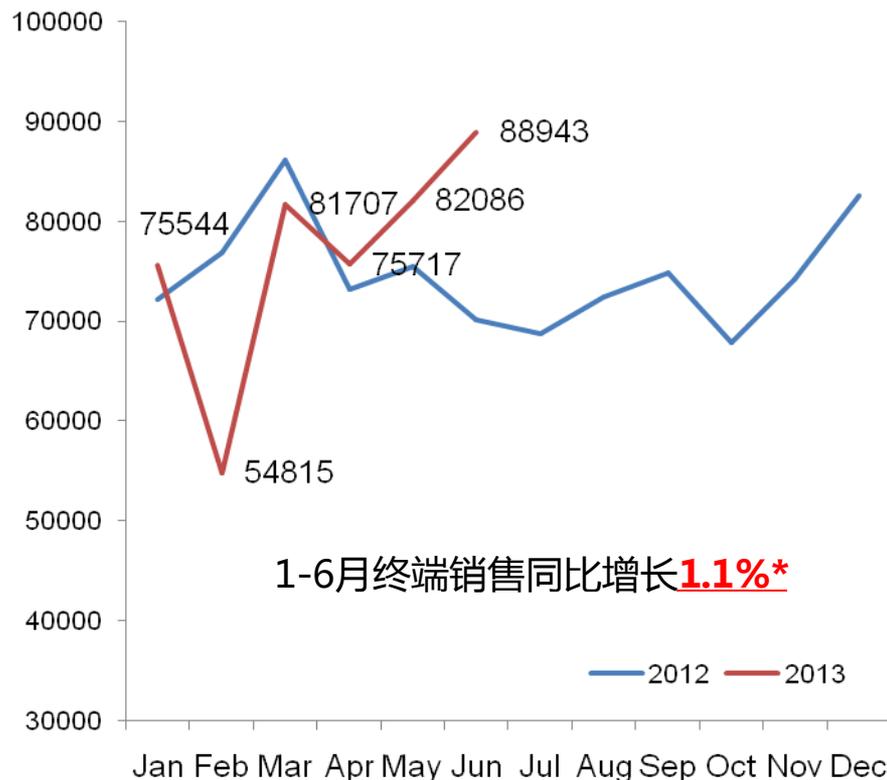
按照进口车联席会统计终端销售数据，测算从12月转接过来的销量超过2万辆，如果仅以2万辆测算，1-5月累计的上牌量为42.7万，增速大幅度减缓到3%左右。

进口乘用车市场月度上牌量情况 (2010-2013年)



数据来源：中国进口汽车市场数据库

进口乘用车市场月度销售情况 (2012-2013年)



数据来源：中国汽车流通协会 进口汽车联席会

1.1%*统计数量占进口车市场的90%左右

(三)库存压力较大：进口车库存存在2012年上半年达到高点后，四季度和今年一季度处于下调供给、降低库存阶段，二季度行业库存总量有所反弹，行业库存压力仍较大，特别是进口车经销商，5月平均库存深度为2.7个月

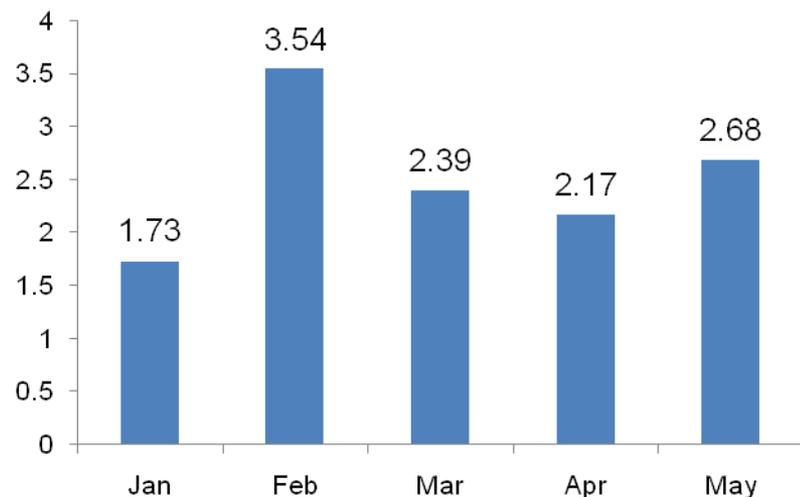
2011-2013年6月进口车行业库指数趋势



2011-2013年6月进口行业库存深度走势 单位：月



2013年1-5月进口车经销商库存深度走势 单位：月



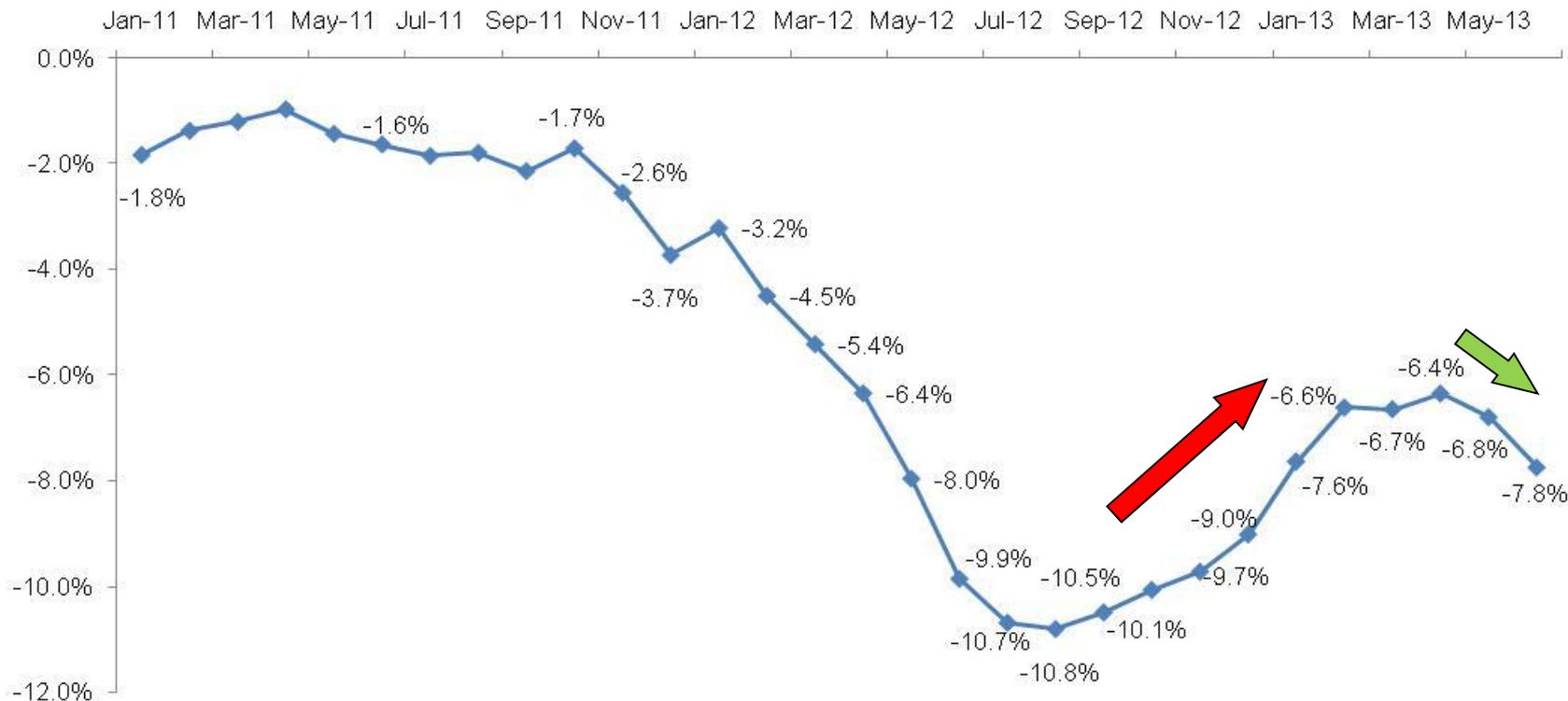
注：行业库存包含总经销商和经销商两部分库存

数据来源：中国进口汽车市场数据库

数据来源：中国汽车流通协会

(四)优惠有所加大：市场处于去库存阶段，优惠幅度从去年9-10月份，最高平均优惠10.9%逐步回收一季度的6.5%左右，但是二季度优惠幅度有所加大

中国进口车市场终端优惠幅度

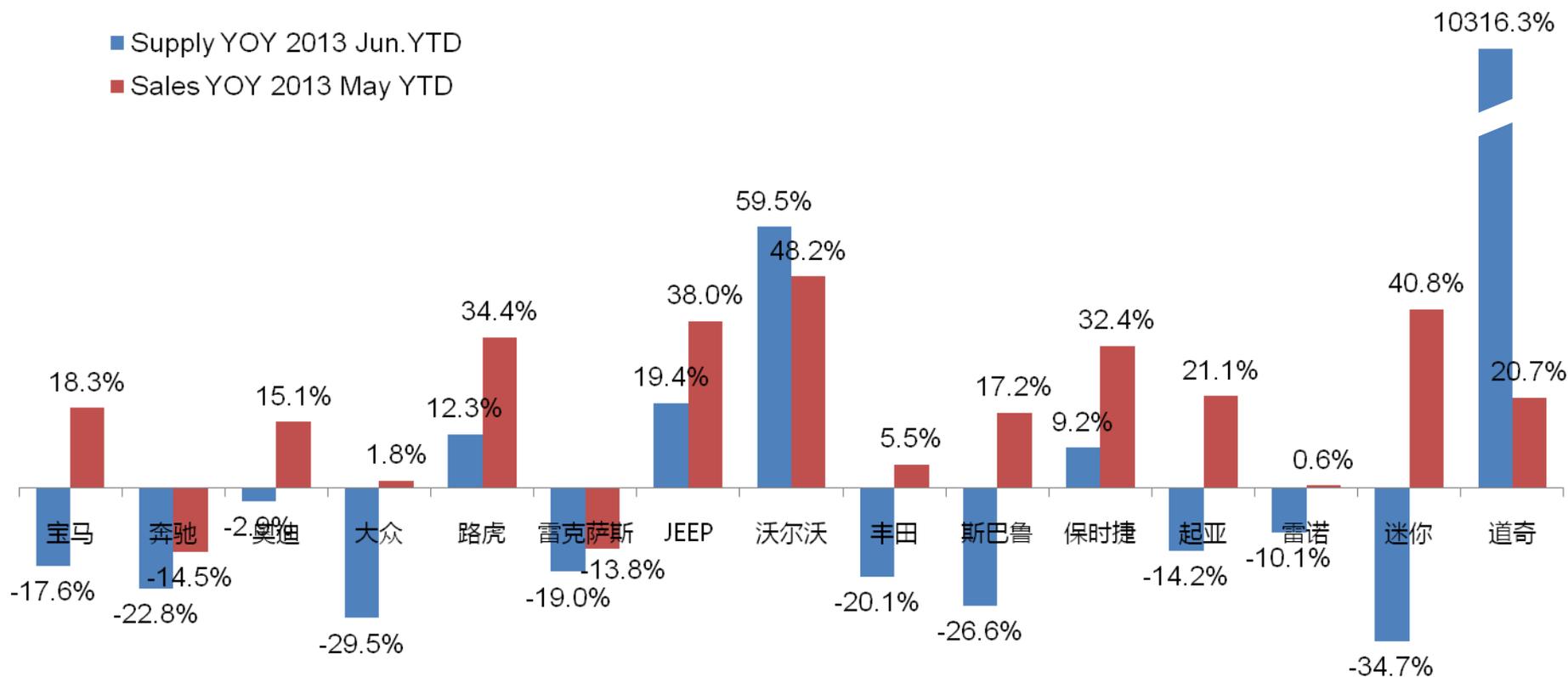


数据来源：中国进口汽车市场数据库

(五)品牌分化：供给层面结构性调整，一方面如宝马、奔驰、奥迪、雷克萨斯等大面积的下滑，另一方面路虎、沃尔沃、Jeep、保时捷仍保持较高增长；需求层面，路虎、Jeep、沃尔沃、保时捷、迷你实现超过三成的增长，奔驰、雷克萨斯出现下滑

2013年进口车市场前15大进口品牌供给和需求情况

单位：辆

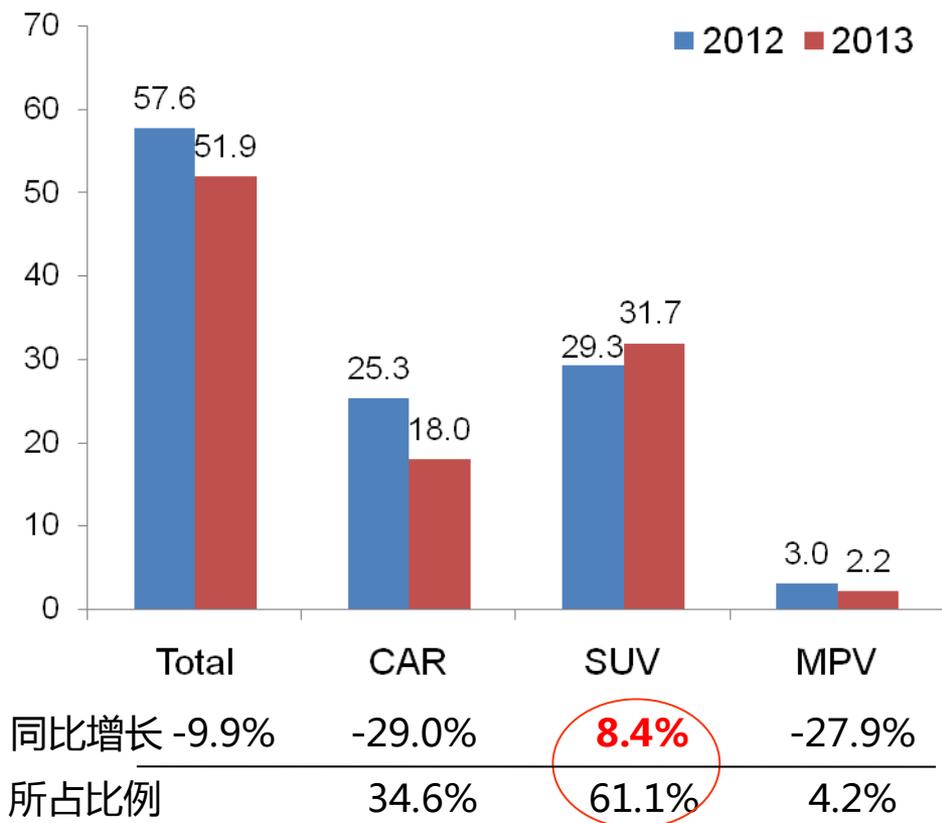


► **供给层面下滑的10个品牌上半年累计同比下滑19.6%**

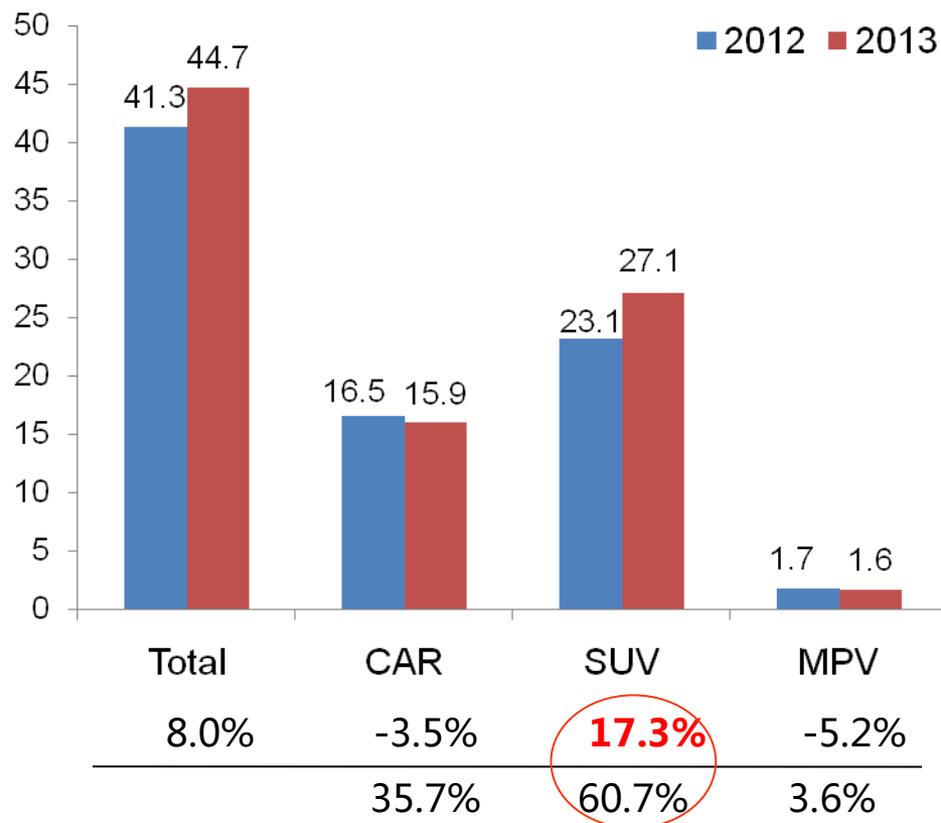
数据来源：中国进口汽车市场数据库

(六) 车型调整：无论从进口量还是从销售量来看，SUV是进口车市场绝对主导车型，市场份额在61%左右，同比实现正增长，是三大车型中唯一增长车型；轿车和MPV同比均出现下滑

**2012-2013年1-6月乘用车进口量分车型情况
(万辆)**

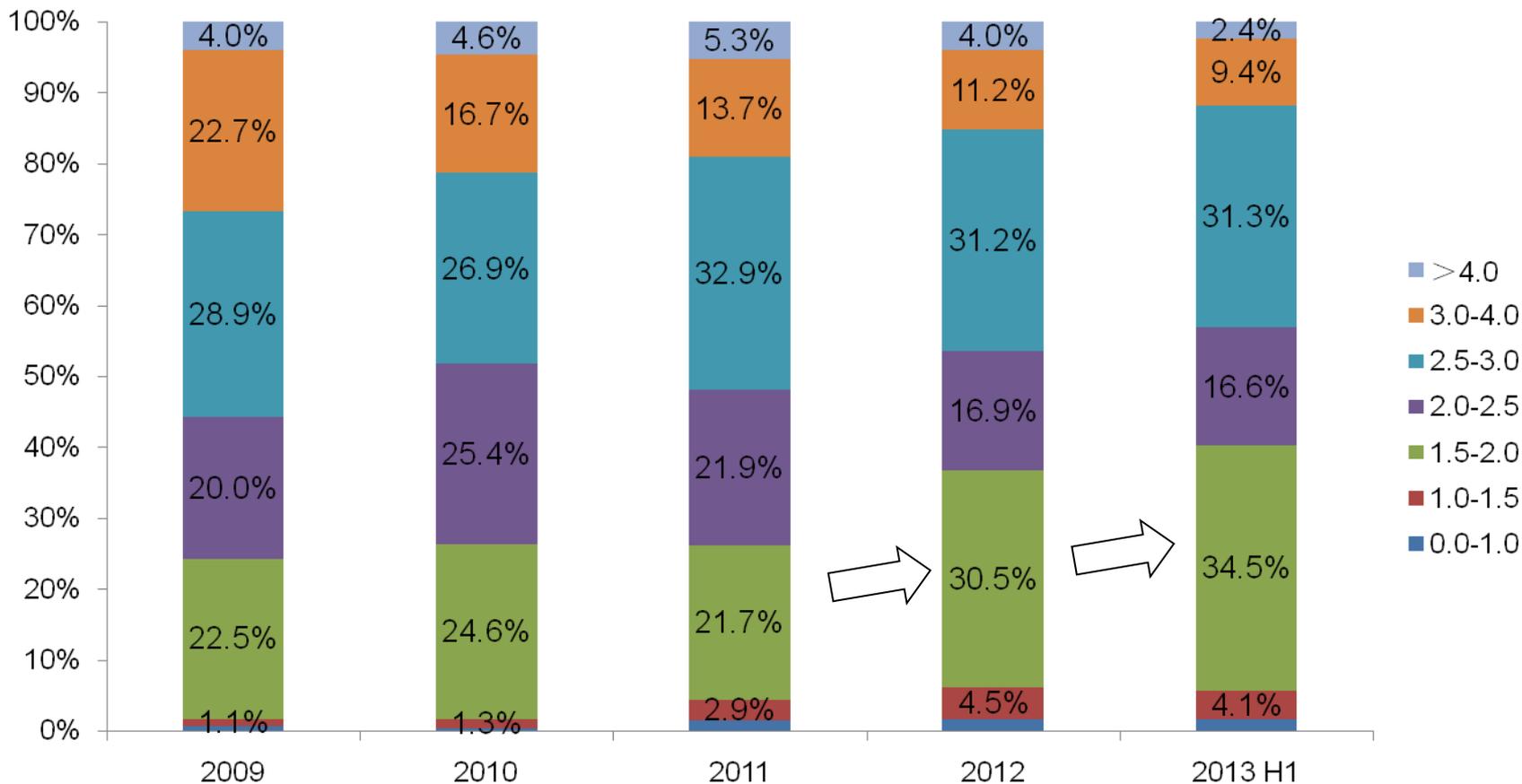


**2012-2013年1-5月乘用车销售量分车型情况
(万辆)**



(七)排量下移：在国家相关政策引导下，进口车排量进一步下移，2013年上半年3.0L以下份额达到88.2%，比2012年全年的84.8%提升3.4个百分点。1.5-2.0L排量区间相比2012年提升4个百分点

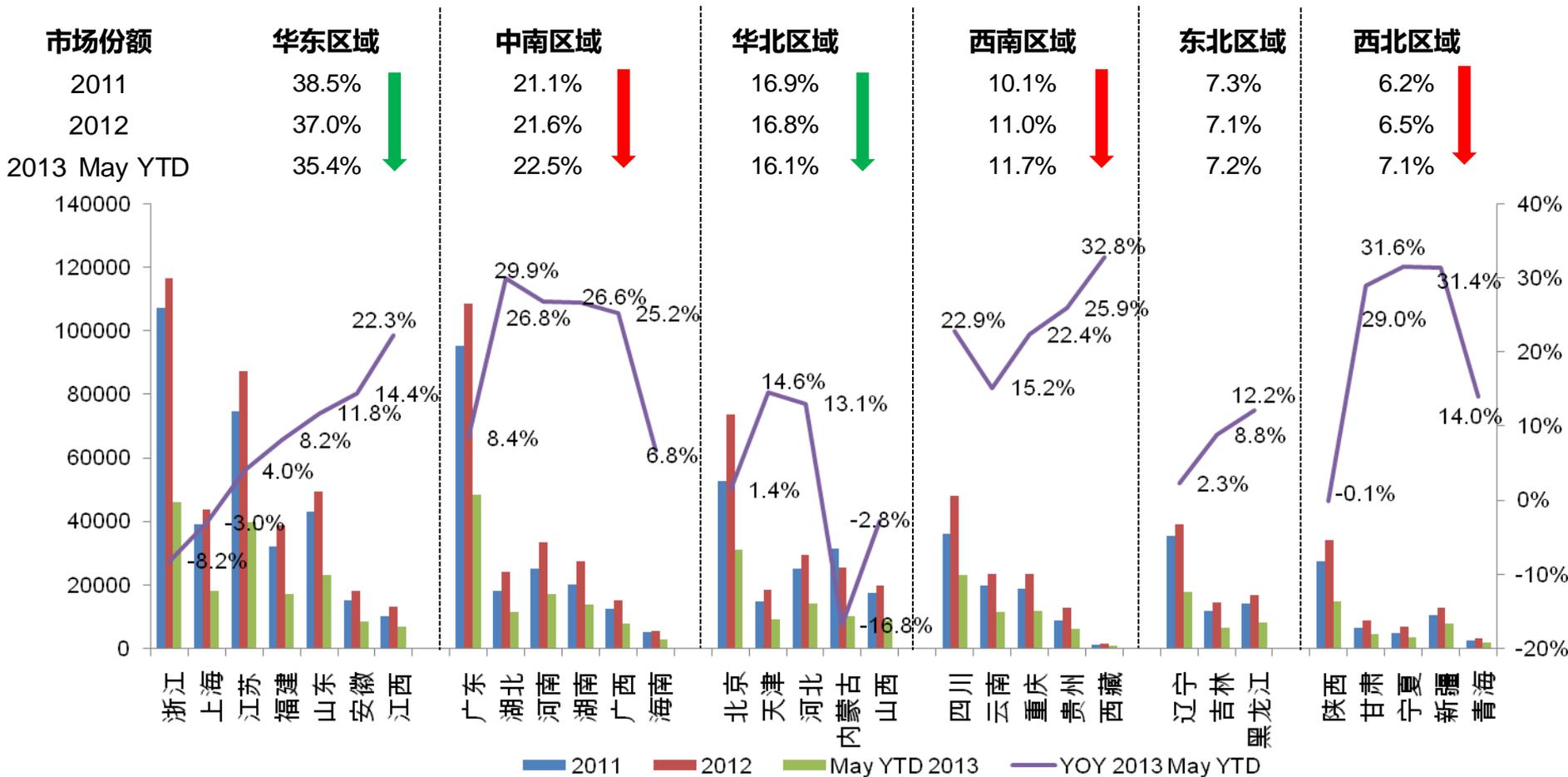
2009-2013年上半年进口车市场排量结构变化



数据来源：中国进口汽车市场数据库

(八)区域变化：进口车市场快速向中南、西南和西北区域发展，传统的东部和北部区域市场份额逐年下滑；2013年同比增长20%以上的省市均是中西部地区

中国进口车市场区域分布及变化趋势 (2011-2013.5)



数据来源：中国进口汽车市场数据库

特征总结：2013年上半年中国进口车市场处于“去库存”阶段。随着市场供给的结构性调整，整个行业呈现库存压力犹存、需求放缓、结构调整、竞争加剧的局面

2013年上半年中国进口车市场仍处于“去库存”阶段。随着市场供给的结构性调整，整个行业呈现库存压力犹存、需求放缓、结构调整、竞争加剧的局面。

2013年1-6月中国进口汽车市场，海关进口52.6万辆，同比下滑10.7%；1-5月进口车销售上牌44.7万辆，同比增长8.0%，但数据虚高，推算实际增速应在3%左右，相比于去年全年18.7%的增长，进口车需求增速出现大幅下滑，更远低于1-5月国产乘用车销售上牌同比21.4%的增速。

2012年，中国进口汽车市场经历了由于一些跨国厂商过高目标而导致的库存高企、价格下探和经销商大面积亏损的不利局面，并于当年四季度至2013年4月持续调整供给，Q4海关进口量下滑25%，同时终端销售也出现一定程度的回暖。但是，随着进口车量产化的运营模式，销量和利润成为了更加重要的经营指标，5月和6月份单月进口量重回10万辆左右，致使行业库存依然较高，进口车经销商的经营压力依然较大，进口车优惠幅度又出现加大趋势。

同时，随着宏观经济环境的变化和整个市场回归理性状态，中国进口汽车市场正面临着巨大的考验！部分地区网络覆盖过度、全系库存高企、盈利能力下降、厂商关系紧张等不良局面。

2013 07 25 Thanks!

让汽车生活更美好

