



2018中国汽车流通行业年会
China Automobile
Dealers Industry
Convention
2018

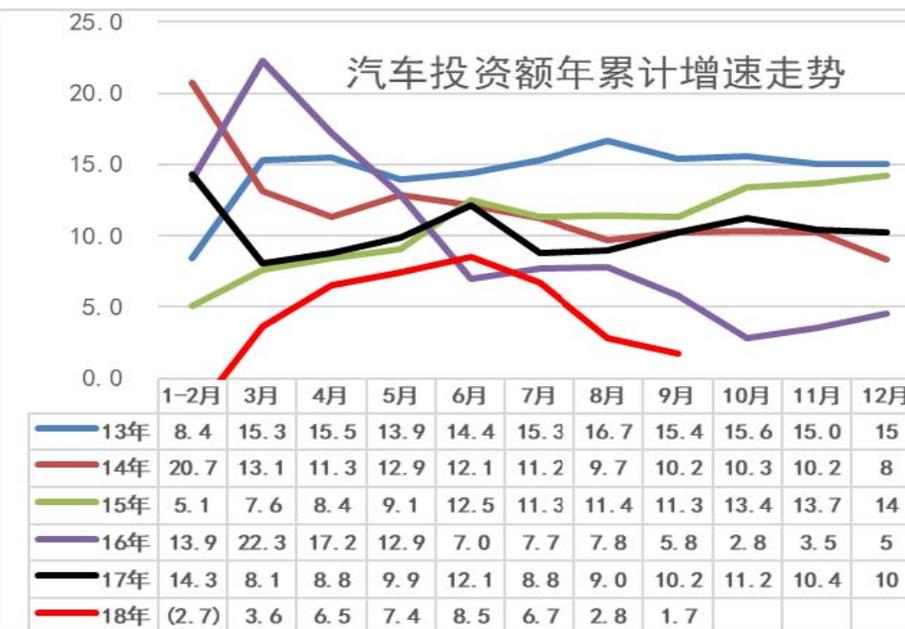
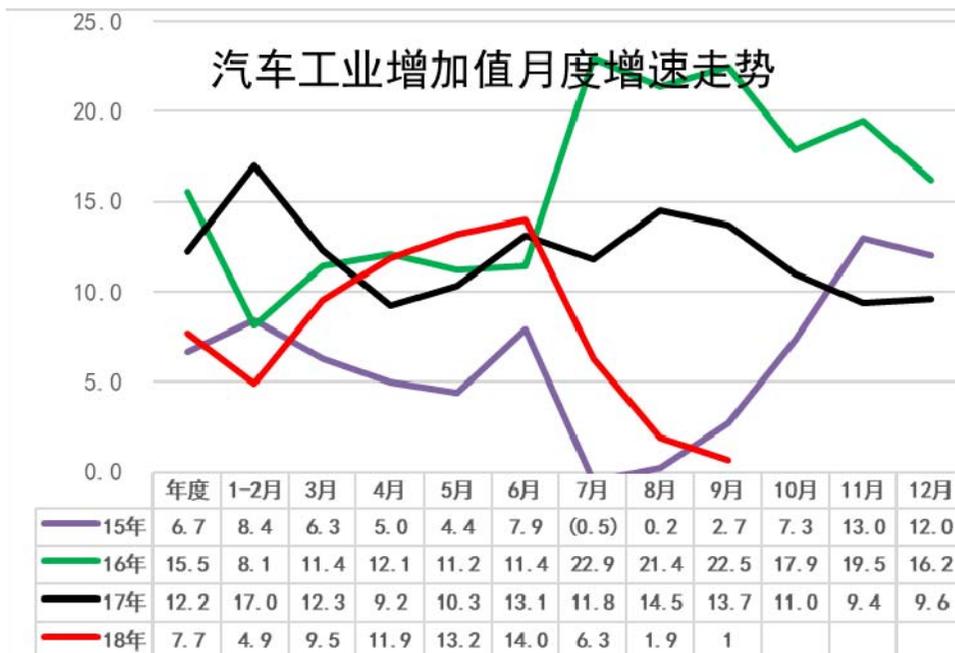
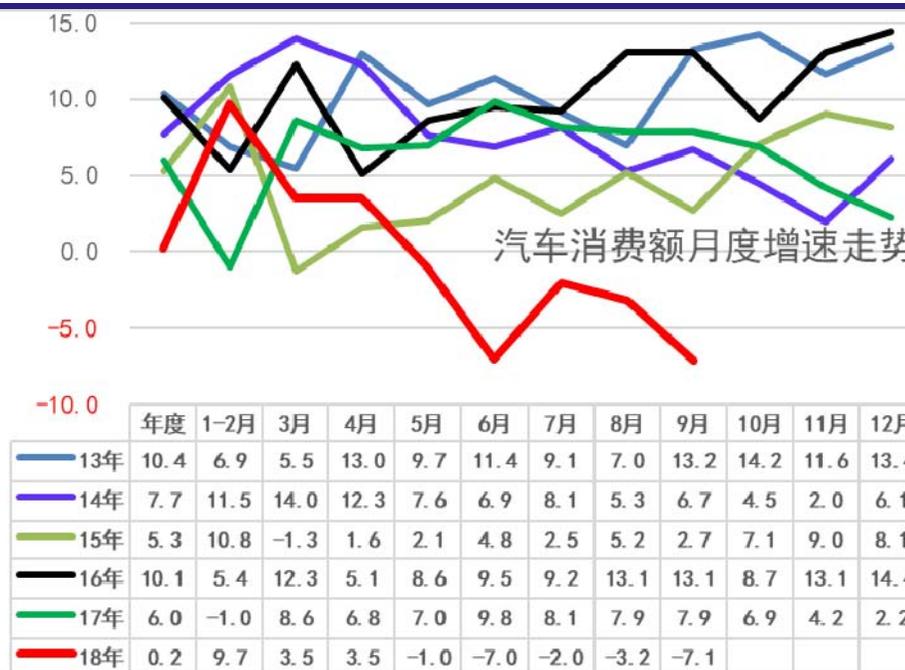
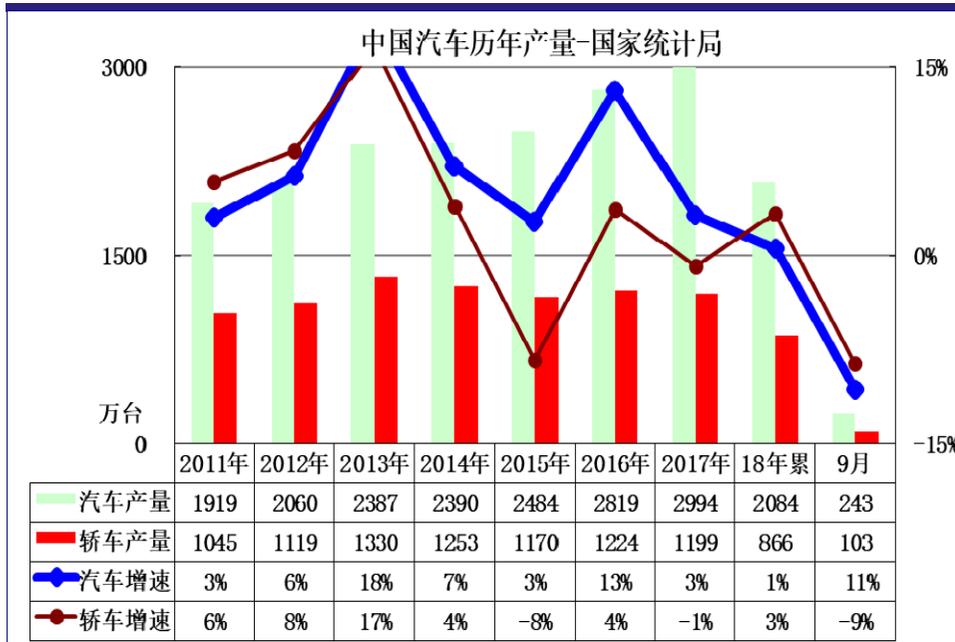
中国汽车市场及2019年预测

中国汽车流通协会汽车市场研究分会
(乘用车市场信息联席会)

崔东树

- 1、2018年汽车市场状态
- 2、乘用车市场运行特征分析
- 3、新能源汽车市场走势
- 4、2019年市场展望

汽车市场结构性增长



货车强、乘用车弱的局面延续



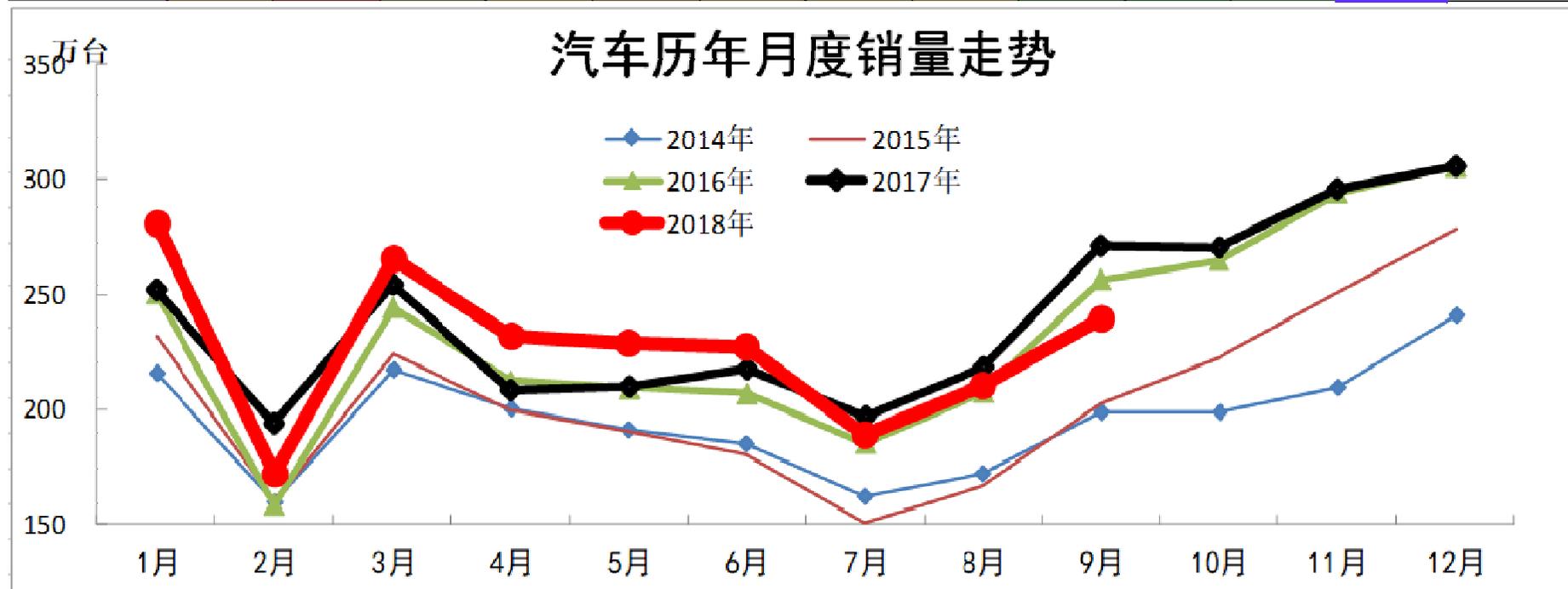
- 2006-2010年汽车市场乘用车和微车、卡车全面高增长，经济走强拉动车市增长；
- 2011年开始的微车和卡车呈现持续下滑状态到2015年底，乘用车是核心增长动力；
- 2017-2018年开始的卡车暴增，乘用车低迷。2018年7月的重卡和乘用车全面低迷。

汽车市场		销量-万台。%			增量				增速				
销量、增速		06年	17年	18年	07-11年	12-16年	17年	18年	07-11年	12-16年	17增量	18年	18.9月
汽车总计		722	2888	2045	1129	943	94	23	21%	9%	3%	1%	-12%
狭义乘用车	狭乘合计	426	2417	1688	806	1128	58	15	24%	14%	2%	1%	-12%
	轿车	383	1185	844	631	201	(30)	13	21%	4%	-2%	2%	-13%
	MPV	19	207	124	35	190	(37)	(21)	23%	35%	-15%	-14%	-11%
	SUV	24	1025	719	140	737	125	23	47%	41%	14%	3%	-10%
微型车	微车合计	121	112	82	135	(123)	(21)	(5)	16%	-12%	-16%	-5%	-3%
	微客	92	55	34	124	(144)	(17)	(8)	19%	-20%	-24%	-19%	-22%
	微卡	29	57	48	11	21	(4)	3	7%	9%	-7%	8%	15%
客车	客车合计	29	53	34	20	5	(1)	(1)	11%	2%	-2%	-2%	-13%
	大中客	10	18	10	7	2	(1)	0	11%	2%	-4%	1%	-15%
	轻客	19	35	24	13	3	(0)	(1)	11%	2%	-1%	-3%	-11%
卡车	卡车合计	146	306	242	168	(64)	57	13	17%	-4%	23%	6%	-12%
	中重卡	51	135	103	66	(22)	39	(1)	18%	-4%	41%	-1%	-27%
	轻卡	95	172	138	102	(43)	18	14	16%	-5%	11%	12%	0%
占比	狭义乘用车	59%	83.7%	82.5%	71%	120%	61%	63%	3%	5%	-1%	0%	0%
	微型车	17%	3.9%	4.0%	12%	-13%	-23%	-20%	-5%	-21%	-19%	-6%	9%
	客车	4%	1.8%	1.7%	2%	1%	-1%	-3%	-10%	-7%	-6%	-3%	-1%
	卡车	20%	10.6%	11.8%	15%	-7%	60%	58%	-4%	-13%	19%	5%	-1%

汽车市场走势



汽车	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	汽车
1-9月累	645	722	964	1314	1366	1410	1588	1700	1705	1929	2022	2045	1-9月累
未来	234	216	400	492	484	521	610	649	755	874	873	780	未来
全年销量	879	938	1364	1806	1851	1931	2198	2349	2460	2803	2888	2824	全年销量
1-9月累	25%	12%	34%	36%	4%	3%	13%	7%	0%	13%	5%	1%	1-9月累
未来	14%	-8%	85%	23%	-2%	8%	17%	6%	16%	16%	0%	-11%	未来
全年增速	22%	7%	45%	32%	2%	4%	14%	7%	5%	14%	3.0%	-2.2%	全年增速
进度	73.4%	77.0%	70.7%	72.7%	73.8%	73.0%	72.2%	72.4%	69.3%	68.8%	70.0%	72.4%	进度



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	累计
2017年	252	194	254	208	210	217	197	219	271	270	296	306	2894
2018年	281	172	266	232	229	227	189	210	239				2045
增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

工业行业上下游利润调整-下游压力较大



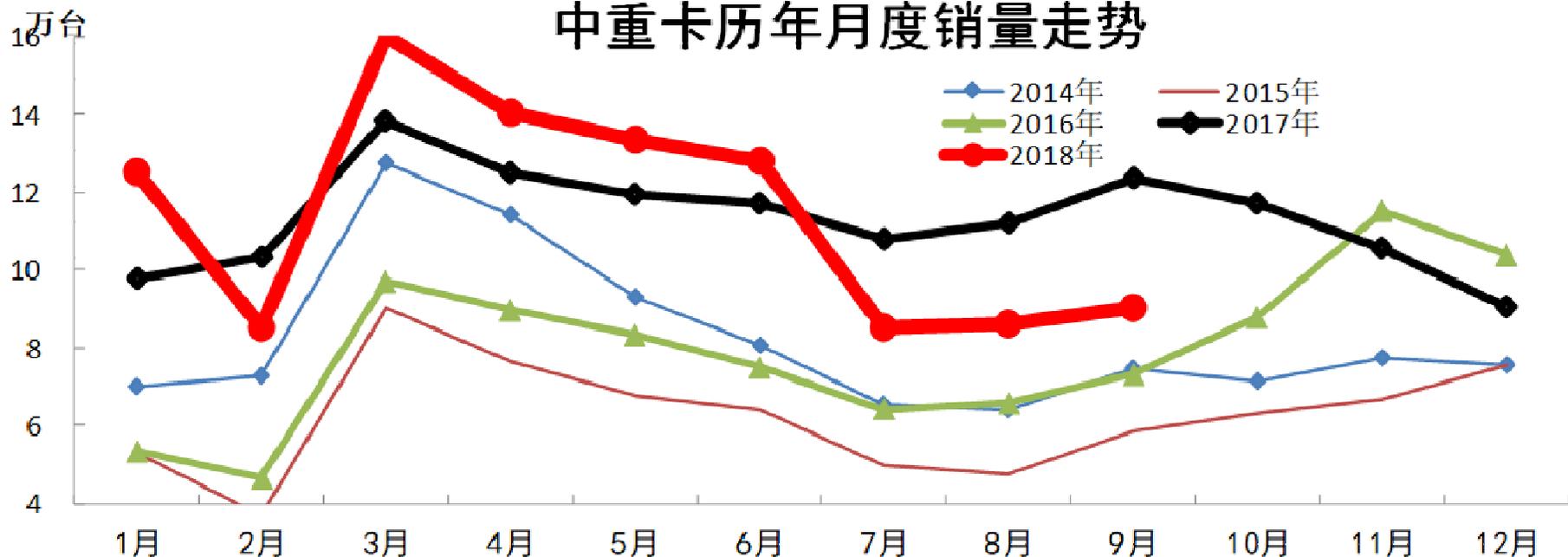
行业效益数据		主营业务收入-		利润总额-亿		利润增速			利润率			
		年度	9月累	年度	9月累	年度	9月累	2015	2016	2017	2018	
类	行业	2017年	2018	2017年	2018	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
采矿业	煤炭开采和洗选业	25445	17858	2959	2328	224%	291%	15%	1.8%	4.7%	11.6%	13.0%
	石油和天然气开采业	7628	5075	392	1354	-159%	-182%	401%	10.4%	-7.4%	5.1%	22.3%
	有色金属矿采选业	5301	2731	527	327	10%	24%	13%	7.4%	7.5%	9.9%	12.0%
	采矿业 汇总	50426	32866	4587	4296	-28%	262%	50%	4.9%	3.7%	9.1%	13.1%
电热气水 汇总		66432	52558	4089	3335	-14%	-11%	9%	8.5%	7.4%	6.2%	6.3%
上游	化学原料和化学品制造	87109	55233	6046	4076	11%	41%	25%	5.4%	5.7%	6.9%	7.4%
	黑色金属冶炼和压延	67430	47327	3419	3132	232%	178%	71%	0.8%	2.6%	5.1%	6.6%
	石油加工炼焦核燃料	40763	34452	2203	2019	165%	27%	31%	1.9%	5.4%	5.4%	5.9%
上游 汇总		250444	173876	13692	10115	48%	55%	31%	3.0%	4.4%	5.5%	5.8%
中游	非金属矿物制品业	61526	37001	4447	3101	11%	21%	45%	6.1%	6.5%	7.2%	8.4%
	电气机械和器材制造	73291	43546	4675	2578	13%	5%	3%	6.3%	6.7%	6.4%	5.5%
	通用设备制造业	46981	29624	3125	1902	0%	14%	9%	6.5%	6.4%	6.7%	6.4%
	专用设备制造业	36635	22394	2490	1525	2%	29%	21%	5.9%	5.8%	6.8%	6.8%
	农副食品加工业	61449	35341	3147	1445	5%	5%	2%	5.0%	5.0%	4.9%	4.0%
中游 汇总		466403	287549	28730	16331	6%	11%	12%	5.9%	6.0%	6.2%	5.7%
下游	汽车制造业	85333	59881	6833	4518	11%	6%	-4%	8.7%	8.3%	8.0%	7.5%
	计算机通信电子设备	105525	75955	5440	3333	13%	23%	2%	4.7%	4.9%	5.2%	4.4%
	医药制造业	28186	18204	3314	2306	14%	18%	12%	10.3%	10.7%	11.8%	12.7%
	酒、饮料和茶制造	17637	11807	2018	1547	5%	18%	17%	10.1%	9.9%	11.4%	13.1%
	食品制造业	23118	13735	1851	1086	8%	7%	7%	8.4%	8.5%	8.0%	7.9%
	纺织服装、服饰业	21904	12815	1264	697	2%	3%	8%	5.9%	5.8%	5.8%	5.4%
	家具制造业	9056	5430	565	305	8%	9%	4%	6.4%	6.3%	6.2%	5.6%
下游 汇总		330919	224629	24089	15637	8%	11%	4%	7.3%	7.2%	7.3%	7.0%
总计		1164624	771479	75187	49714	8.5%	21.0%	14.7%	5.8%	6.0%	6.5%	6.2%

中重卡市场



中重卡	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	中重卡
1-9月累	55	65	65	100	93	69	100	76	54	65	104	103	1-9月累
未来	16.9	10.4	24.4	28.9	24.6	23.1	28.9	22.5	20.6	30.7	31.4	26.0	未来
全年销量	72	75	89	129	117	92	129	99	75	95	136	129	全年销量
1-9月累	51%	18%	-1%	55%	-7%	-25%	44%	-24%	-29%	19%	61%	-1%	1-9月累
未来	16%	-38%	134%	19%	-15%	-6%	25%	-22%	-8%	49%	2%	-17%	未来
全年增速	41%	5%	18%	45%	-9%	-21%	40%	-23%	-24%	27%	42%	-5%	全年增速
进度	77%	86%	73%	78%	79%	75%	78%	77%	73%	68%	77%	80%	进度

中重卡历年月度销量走势

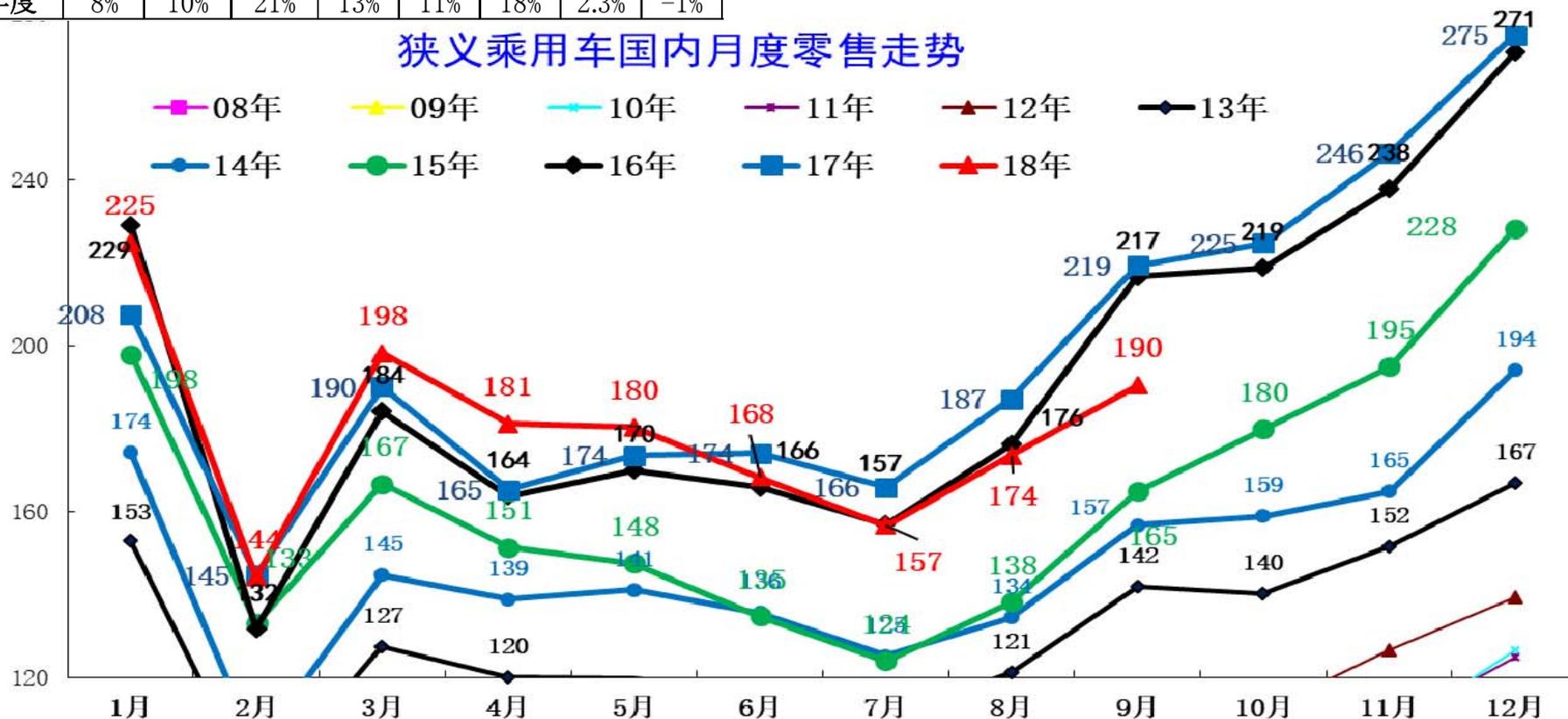


月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2017年	9.79	10.34	13.82	12.52	11.93	11.70	10.81	11.21	12.38	11.74	10.59	9.05	136
2018年	12.5	8.5	16.0	14.0	13.36	12.82	8.53	8.60	9.04				103
中重卡增速	28%	-18%	16%	12%	12%	10%	-21%	-23%	-27%				-1%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1%

- 1、2018年汽车市场状态
- 2、乘用车市场运行特征分析
- 3、新能源汽车市场走势
- 4、2019年市场状态展望

零售	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年
1-4月	379	400	493	561	649	709	708	748
5-8月	355	404	468	536	545	669	701	679
9月	111	112	142	157	165	217	219	190
10-12月	330	378	459	518	603	727	746	
年度	1175	1293	1561	1772	1962	2322	2374	1618
增速	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年
1-4月	12%	5%	23%	14%	16%	9%	-0.1%	6%
5-8月	9%	14%	16%	15%	2%	23%	4.7%	-3%
9月	12%	1%	27%	11%	5%	31%	1.3%	-13%
4季度	0%	14%	21%	13%	16%	21%	2.6%	
年度	8%	10%	21%	13%	11%	18%	2.3%	-1%

批发	08年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年
1-4月	203	415	436	522	597	659	716	745	787
5-8月	176	378	439	494	557	553	678	700	701
9月	47	115	117	148	159	169	221	230	202
10-12月	141	344	374	473	530	638	745	747	
年度	567	1251	1366	1637	1844	2019	2361	2422	1691
增速	08年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年
1-4月	63%	13%	5%	20%	14%	10%	9%	4.0%	6%
5-8月	34%	11%	16%	13%	13%	-1%	23%	3.2%	0%
9月	-43%	12%	2%	26%	8%	6%	31%	4.1%	-12%
4季度	-27%	7%	9%	26%	12%	20%	17%	0.3%	
年度	7%	10%	9%	20%	13%	10%	17%	2.6%	1%



主力车企表现优秀

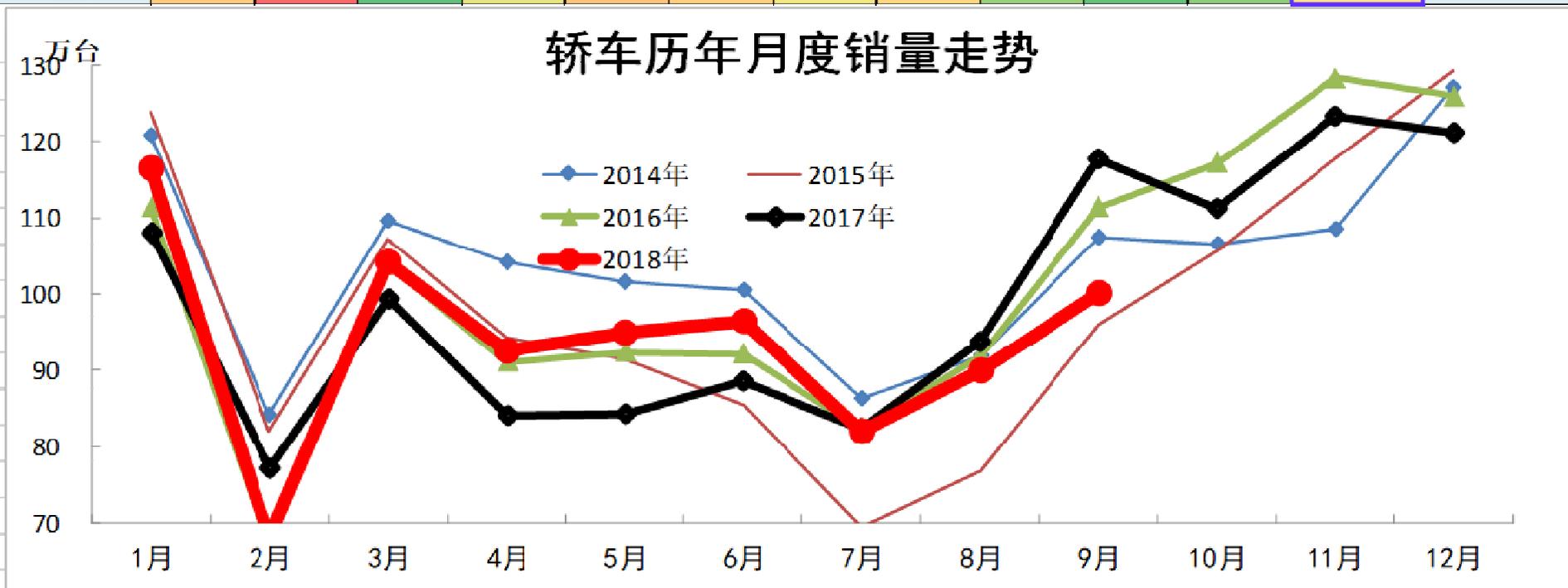


产销	月	自主	德	日	美	韩	欧	总计
批发	9月	78	46	41	23	11	4	203
	环比8月	17%	10%	15%	18%	22%	10%	15%
	月同比	-15%	-7%	1%	-22%	-11%	-46%	-12%
	本期份额	38%	23%	20%	11%	5%	2%	100%
	份额增减	-1.4%	1.2%	2.6%	-1.4%	0.0%	-1.1%	0.0%
	18年1-9月	694	374	319	183	80	40	1691
	年同比	0%	6%	4%	-11%	14%	-10%	1%
	年份额	41%	22%	19%	11%	5%	2%	100%
	年份额增减	-0.4%	1.1%	0.5%	-1.4%	0.6%	-0.3%	0.0%
零售	9月	72	45	41	20	9	4	191
	环比8月	12%	9%	11%	9%	5%	-7%	10%
	同比去年	-17%	-2%	-1%	-30%	-16%	-40%	-13%
	本期份额	38%	24%	21%	10%	5%	2%	100%
	份额增减	-2%	3%	3%	-3%	0%	-1%	0%
	18年1-9月	656	361	312	171	77	40	1618
	年同比增速	0%	7%	2%	-14%	-4%	-18%	-1%
	年份额	41%	22%	19%	11%	5%	3%	100%
年份额增减	0.2%	1.7%	0.5%	-1.6%	-0.2%	-0.5%	0.0%	

轿车市场特征



轿车	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	轿车
1-9月累	345	374	517	684	740	779	863	907	827	844	835	844	1-9月累
未来	129	122	228	271	273	292	339	344	348	371	356	325	未来
全年销量	473	497	745	956	1014	1072	1203	1251	1175	1214	1191	1169	全年销量
1-9月累	26%	9%	38%	32%	8%	5%	11%	5%	-9%	2%	-1%	1%	1-9月累
未来	14%	-5%	86%	19%	1%	7%	16%	1%	1%	6%	-4%	-8.6%	未来
全年增速	23%	5%	50%	28%	6%	6%	12%	4%	-6%	3%	-2%	-1.8%	全年增速
进度	72.8%	75.3%	69.4%	71.6%	73.0%	72.7%	71.8%	72.5%	70.4%	69.5%	70.1%	72.2%	进度

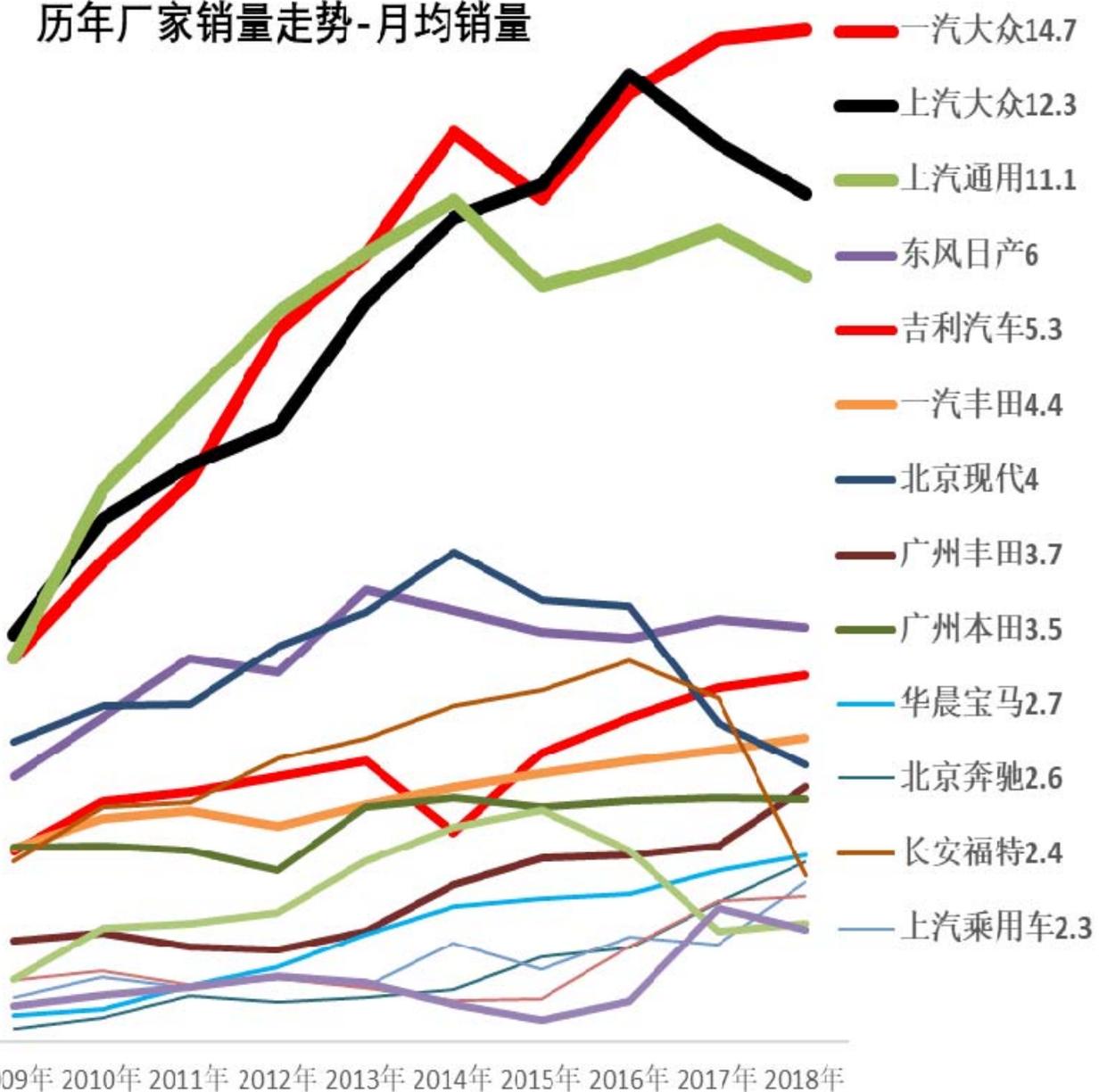


月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2017年	108	77	99	84	84	88	82	94	118	111	123	121	1191
2018年	117	68	104	92	95	96	82	90	100				844
轿车增速	8%	-12%	5%	10%	13%	9%	-1%	-4%	-15%				1%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

轿车市场特征

18年9月累	份额	销量	18增速	17增速
轿车	100%	843	1%	-2%
前3强	41%	343.9	2%	1%
第4-10强	32%	266.1	8%	-1%
第11-20强	19%	163.2	-10%	-12%
其他	8%	69.4	2%	6%
一汽大众	16%	132.7	3%	6%
上汽大众	13%	111.1	-2%	-7%
上汽通用	12%	100.1	5%	4%
东风日产	6%	54.1	9%	4%
吉利汽车	6%	47.7	10%	9%
一汽丰田	5%	39.3	0%	4%
北京现代	4%	35.7	1%	-27%
广州丰田	4%	33.5	29%	6%
广州本田	4%	31.5	3%	1%
华晨宝马	3%	24.4	13%	16%
北京奔驰	3%	23.0	28%	48%
长安福特	3%	21.6	-48%	-10%
上汽乘用车	2%	20.4	63%	-8%
东风本田	2%	18.9	1%	48%
长安汽车	2%	15.0	4%	-43%
上汽通用五菱	2%	14.3	12%	236%
奇瑞汽车	2%	13.3	-21%	-13%
东风悦达起亚	1%	12.6	-23%	-38%
神龙汽车	1%	12.3	-16%	-48%
比亚迪	1%	11.9	-23%	-14%

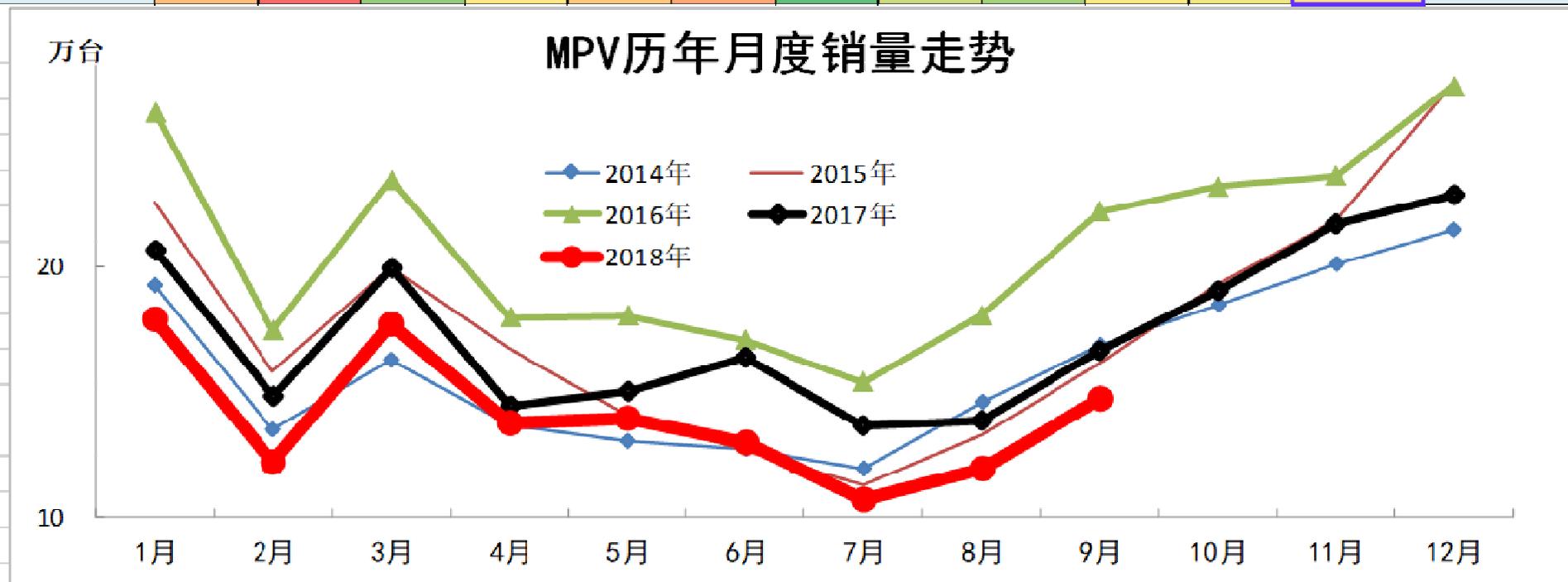
历年厂家销量走势-月均销量



MPV市场特征



MPV	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	MPV
1-9月累	17	15	17	31	36	37	85	132	142	176	145	125	1-9月累
未来	6	4	8	13	14	13	45	60	68	74	62	51	未来
全年销量	23	20	25	45	50	49	131	191	211	250	207	176	全年销量
1-9月累	21%	-7%	8%	89%	15%	2%	132%	54%	8%	23%	-17%	-14%	1-9月累
未来	12%	-29%	91%	59%	4%	-8%	260%	32%	14%	8%	-16%	-17.7%	未来
全年增速	18%	-13%	26%	79%	12%	-1%	165%	47%	10%	19%	-17%	-14.8%	全年增速
进度	73.2%	78.2%	67.0%	70.6%	72.6%	74.5%	65.4%	68.7%	67.5%	70.3%	70.1%	71.1%	进度

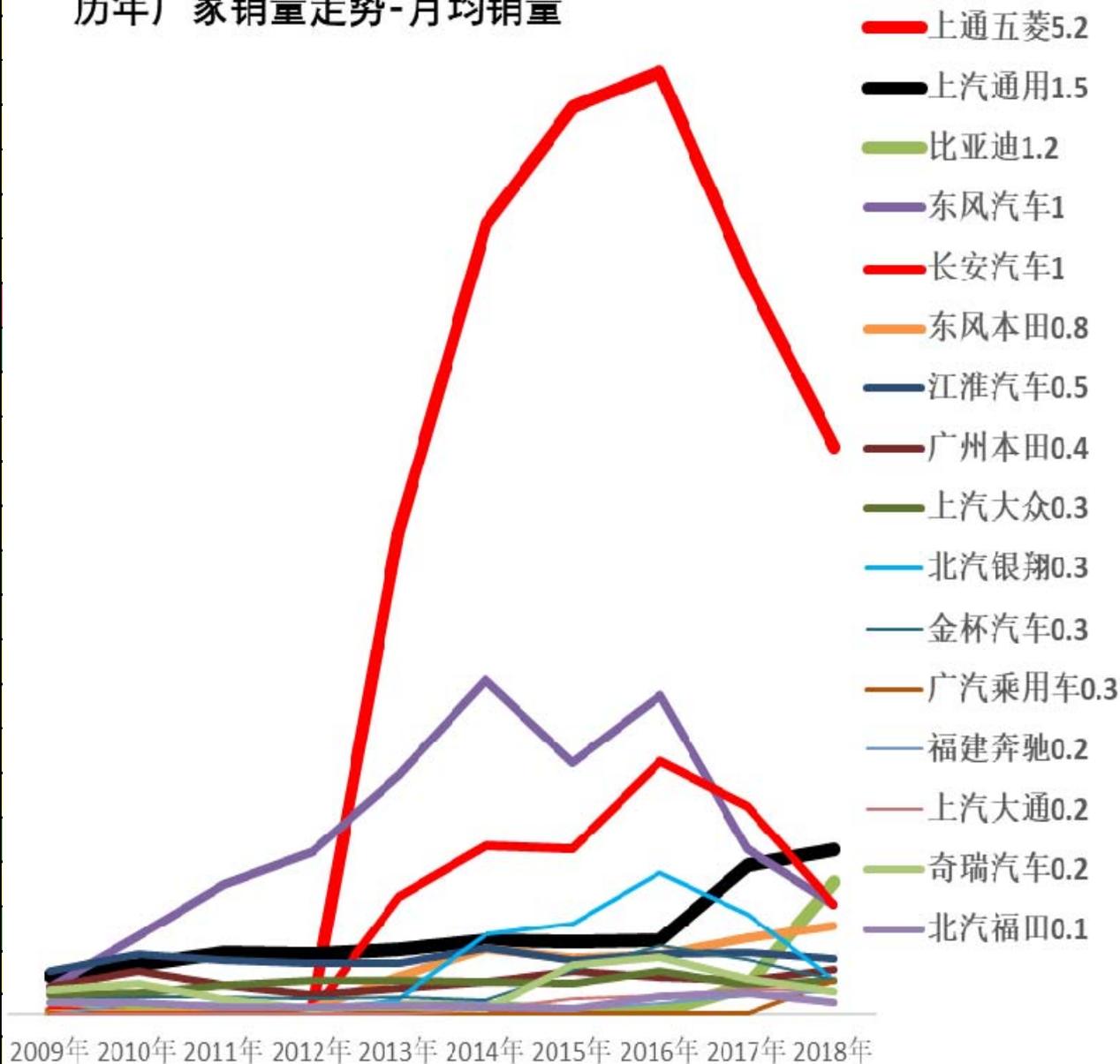


月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2017年	21	15	20	14	15	16	14	14	17	19	22	23	209
2018年	18	12	18	14	14	13	11	12	15				125
MPV增速	-13%	-18%	-11%	-5%	-7%	-21%	-22%	-14%	-11%				-14%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

MPV市场特征

18年9月累	份额	销量	18增速	17增速
MPV	100%	126	-13%	-17%
前3强	57%	71.7	8%	-10%
第4-10强	30%	38.1	-31%	-27%
第11-20强	12%	15.3	-19%	-18%
其他	1%	1.0	-79%	26%
上通五菱	37%	46.8	-16%	-22%
上汽通用	11%	13.7	30%	104%
比亚迪	9%	11.2	13011%	2477%
东风汽车	7%	8.9	-36%	-49%
长安汽车	7%	8.7	-50%	-18%
东风本田	5%	6.8	11%	31%
江淮汽车	4%	4.6	-4%	3%
广州本田	3%	3.4	32%	-11%
上汽大众	2%	3.1	34%	-34%
北汽银翔	2%	2.6	-66%	-29%
金杯汽车	2%	2.5	-39%	-20%
广汽乘用车	2%	2.4	2366100%	69%
福建奔驰	2%	2.0	34%	92%
上汽大通	1%	1.9	0%	42%
奇瑞汽车	1%	1.9	-18%	-39%
北汽福田	1%	1.3	-25%	19%
北汽乘用车	1%	1.2	-70%	-43%
昌河汽车	1%	1.0	-59%	17%
四川汽车	0%	0.6	#DIV/0!	#DIV/0!
潍柴英致	0%	0.6	-47%	-27%

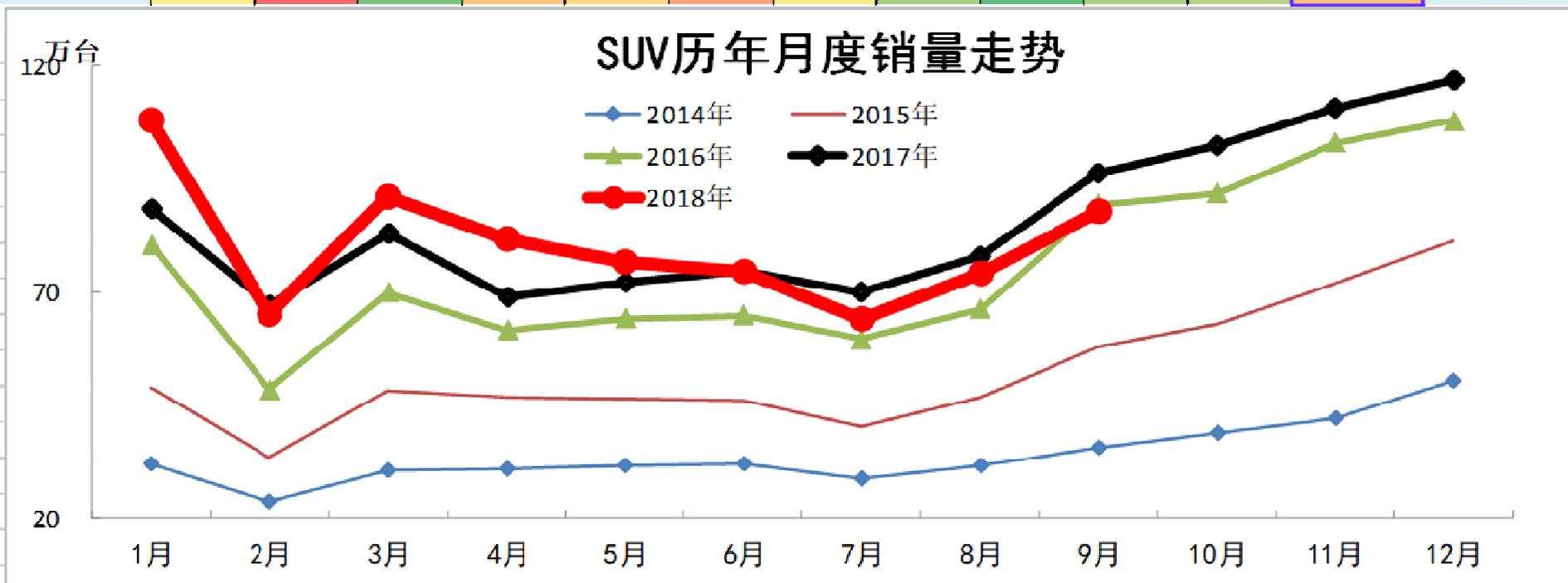
历年厂家销量走势-月均销量



SUV市场特征



SUV	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	SUV
1-9月累	26	36	49	95	116	146	212	277	415	605	698	723	1-9月累
未来	11	13	25	38	48	56	92	134	217	289	330	290	未来
全年销量	38	49	73	133	164	202	304	411	633	894	1028	1013	全年销量
1-9月累	62%	38%	34%	95%	22%	26%	45%	30%	50%	46%	15%	4%	1-9月累
未来	92%	12%	96%	55%	26%	15%	65%	46%	63%	33%	14%	-12.2%	未来
全年增速	70%	30%	50%	82%	23%	23%	51%	35%	54%	41%	15.0%	-1.5%	全年增速
进度	69.9%	74.2%	66.3%	71.2%	70.6%	72.4%	69.8%	67.4%	65.7%	67.7%	67.9%	71.4%	进度

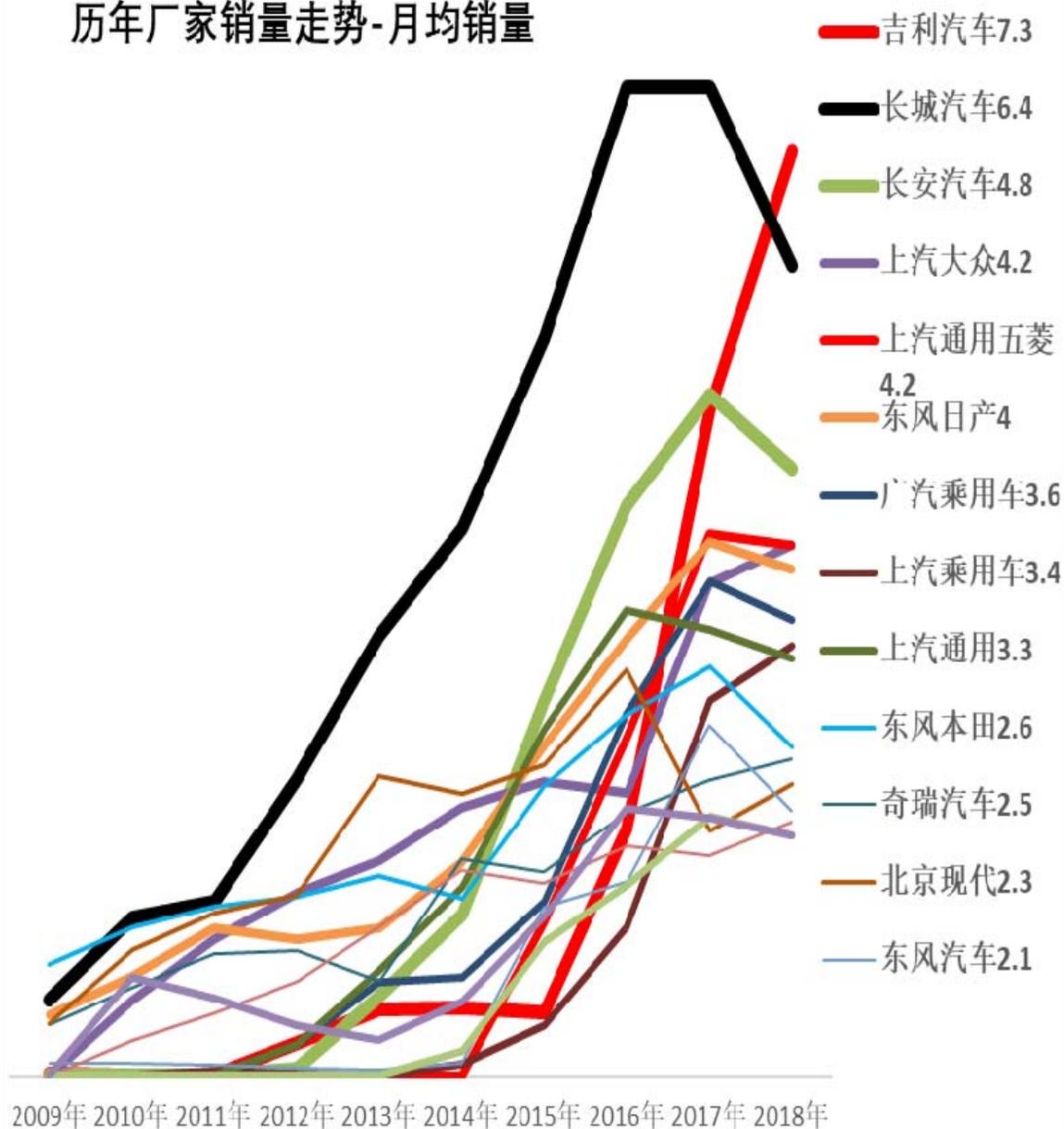


月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2017年	88	67	83	69	72	75	70	78	96	102	111	117	1028
2018年	108	65	91	82	77	75	64	74	88				723
SUV增速	22%	-3%	10%	18%	7%	0%	-8%	-5%	-9%				4%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

SUV市场特征

18年9月累	份额	销量	18增速	17增速
SUV	100%	723	4%	13%
前3强	23%	166.8	15%	29%
第4-10强	32%	227.9	6%	37%
第11-20强	23%	165.0	14%	-4%
其他	23%	163.8	-14%	-2%
吉利汽车	9%	66.0	67%	170%
长城汽车	8%	57.3	-6%	0%
长安汽车	6%	43.5	-2%	19%
上汽大众	5%	37.5	18%	74%
上汽通用五菱	5%	37.4	13%	60%
东风日产	5%	36.4	7%	22%
广汽乘用车	5%	32.7	-6%	36%
上汽乘用车	4%	30.6	29%	153%
上汽通用	4%	29.5	-2%	-4%
东风本田	3%	23.8	-13%	13%
奇瑞汽车	3%	22.1	16%	12%
北京现代	3%	20.4	52%	-40%
东风汽车	3%	18.9	-11%	80%
一汽大众	2%	17.9	15%	-5%
广州本田	2%	17.2	0%	36%
众泰汽车	2%	16.8	20%	-3%
一汽丰田	2%	14.7	2%	18%
北京奔驰	2%	14.0	3%	18%
东风悦达起亚	2%	11.7	141%	-58%
比亚迪	2%	11.4	-5%	-33%

历年厂家销量走势-月均销量



楼市透支消费压力大



楼市与收入	2017年住宅		社会零售		占比排名	居民可支配收入	
	销售面积	销售额	总额	住宅/社零		总收入	住宅/可支配
全国总计	144789	110239.5	366261.6	30%		361056	31%
北京	609	2077	11575	18%	25	12423	17%
上海	1342	3336	11830	28%	17	14263	23%
天津	1343	2033	5730	35%	10	5764	35%
重庆	5453	3602	8068	45%	2	7427	48%
广东	13523	15438	38200	40%	5	36861	42%
江苏	12487	11326	31737	36%	9	28122	40%
浙江	7670	10300	24309	42%	4	23785	43%
山东	11201	6892	33649	20%	23	26946	26%
河南	11707	5898	19667	30%	15	19281	31%
四川	8787	5174	17481	30%	16	17085	30%
湖北	7364	5380	17394	31%	13	14021	38%
安徽	7949	4879	11193	44%	3	13675	36%
福建	4526	4202	13013	32%	12	11752	36%
河北	5577	3925	15908	25%	20	16155	24%
湖南	7368	3571	14855	24%	21	15849	23%
江西	4965	2880	7448	39%	8	10183	28%
广西	4687	2636	7813	34%	11	9723	27%
辽宁	3797	2452	13807	18%	26	12161	20%
海南	2173	2473	1619	153%	1	2088	118%

车市资金缺口-楼市抽空资金，且债务持续

图 33、2016 年购房资金来源拆分（亿元）

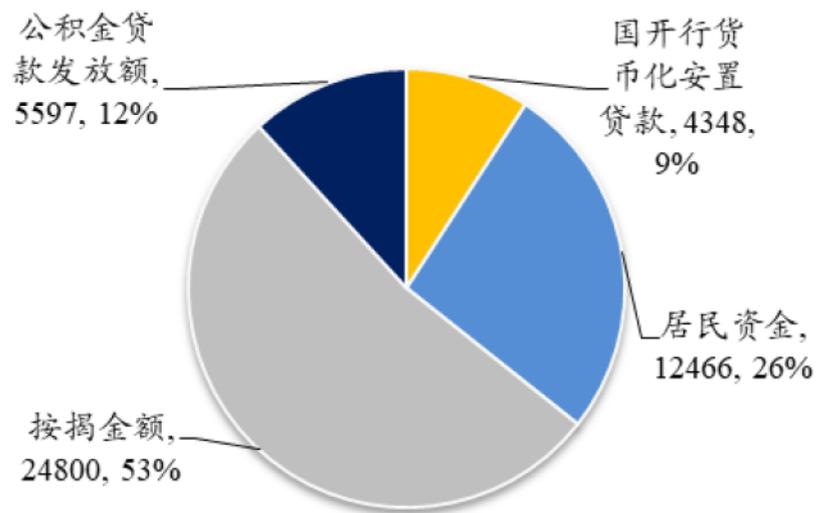
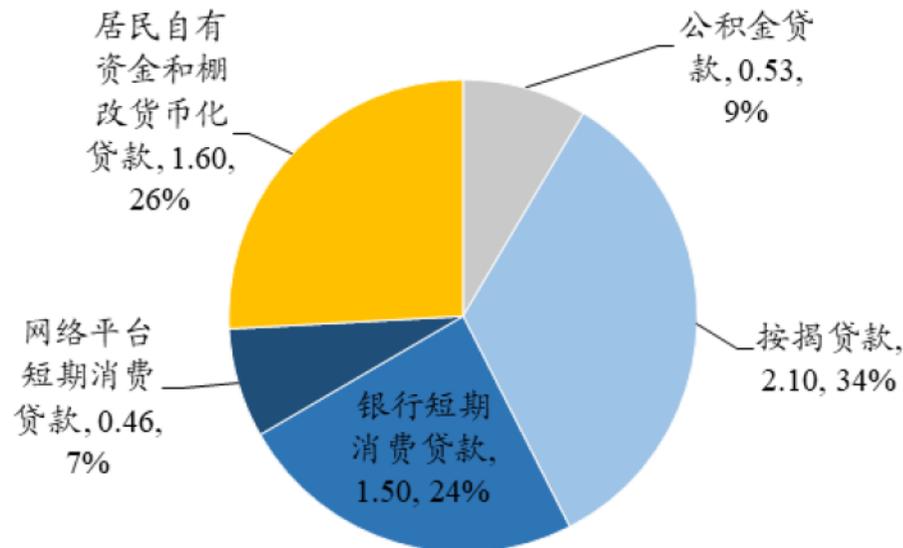


图 34、2017 年购房资金来源拆分（万亿）



区域房地产	17年										18年				
	1-4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1-2月	3月	4月	5月	6月	
销售面积增速	16%	10%	21%	2%	4%	-2%	-6%	6%	6%	4%	3%	-4%	8%	4%	
面积全国总计	16%	10%	21%	2%	4%	-2%	-6%	6%	6%	4%	3%	-4%	8%	4%	
金额全国总计	20%	14%	30%	5%	6%	2%	-2%	14%	20%	15%	6%	6%	21%	17%	
东部地区	13%	8%	24%	-4%	-3%	-8%	-8%	6%	13%	7%	-7%	-3%	14%	9%	
中部地区	29%	22%	44%	11%	14%	13%	8%	31%	33%	25%	31%	21%	29%	27%	
西部地区	41%	25%	41%	29%	26%	17%	0%	14%	28%	30%	28%	16%	32%	32%	
东北地区	24%	28%	14%	8%	21%	33%	32%	16%	19%	35%	21%	12%	16%	3%	
单价变化	4%	4%	7%	2%	2%	3%	5%	8%	13%	11%	3%	10%	12%	12%	
东部地区	3%	0%	3%	1%	-1%	-1%	4%	6%	12%	13%	2%	13%	12%	11%	
中部地区	8%	7%	14%	3%	6%	11%	6%	15%	16%	13%	11%	11%	14%	14%	
西部地区	13%	15%	15%	15%	15%	13%	8%	10%	22%	15%	15%	13%	18%	20%	
东北地区	4%	10%	11%	18%	11%	29%	20%	16%	15%	17%	16%	20%	9%	16%	

网贷平台发展压力大

1、月成交额

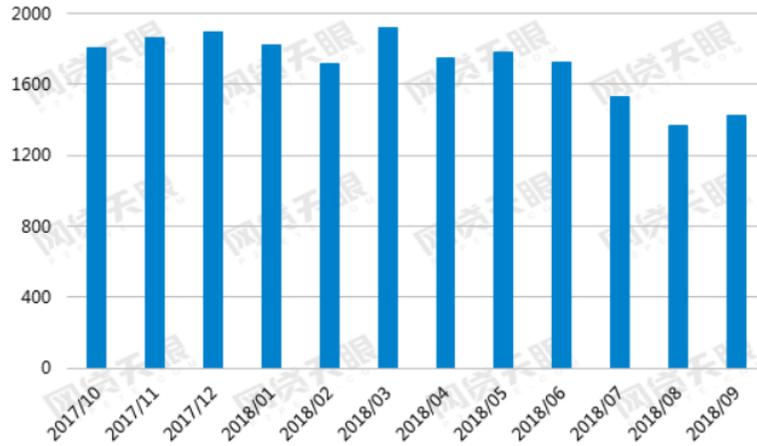


图1 网贷行业月成交额 (单位: 亿元)

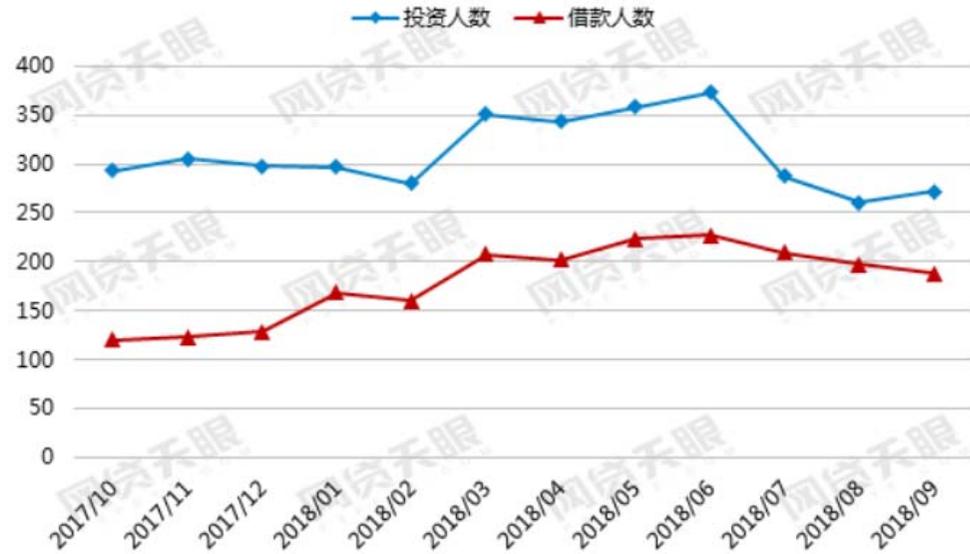
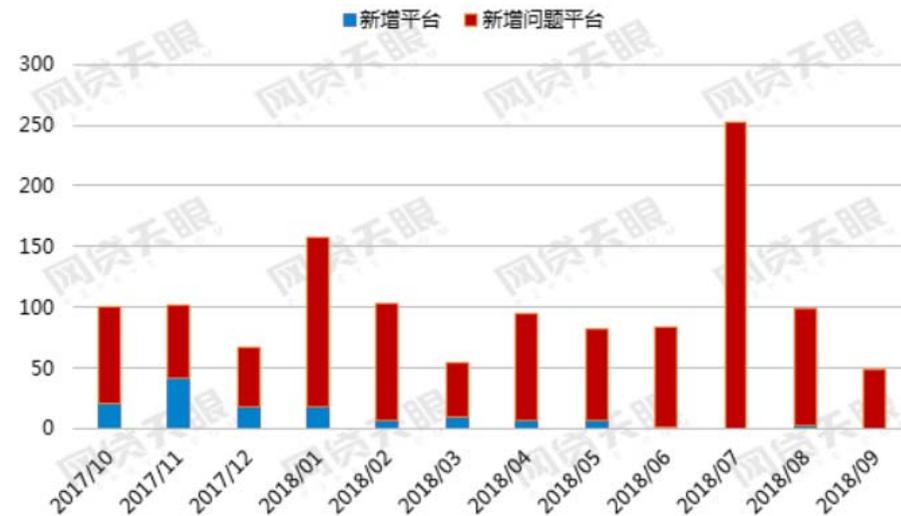


图12 月度投资人数与借款人数 (单位: 万人)

P2P 车贷月度成交

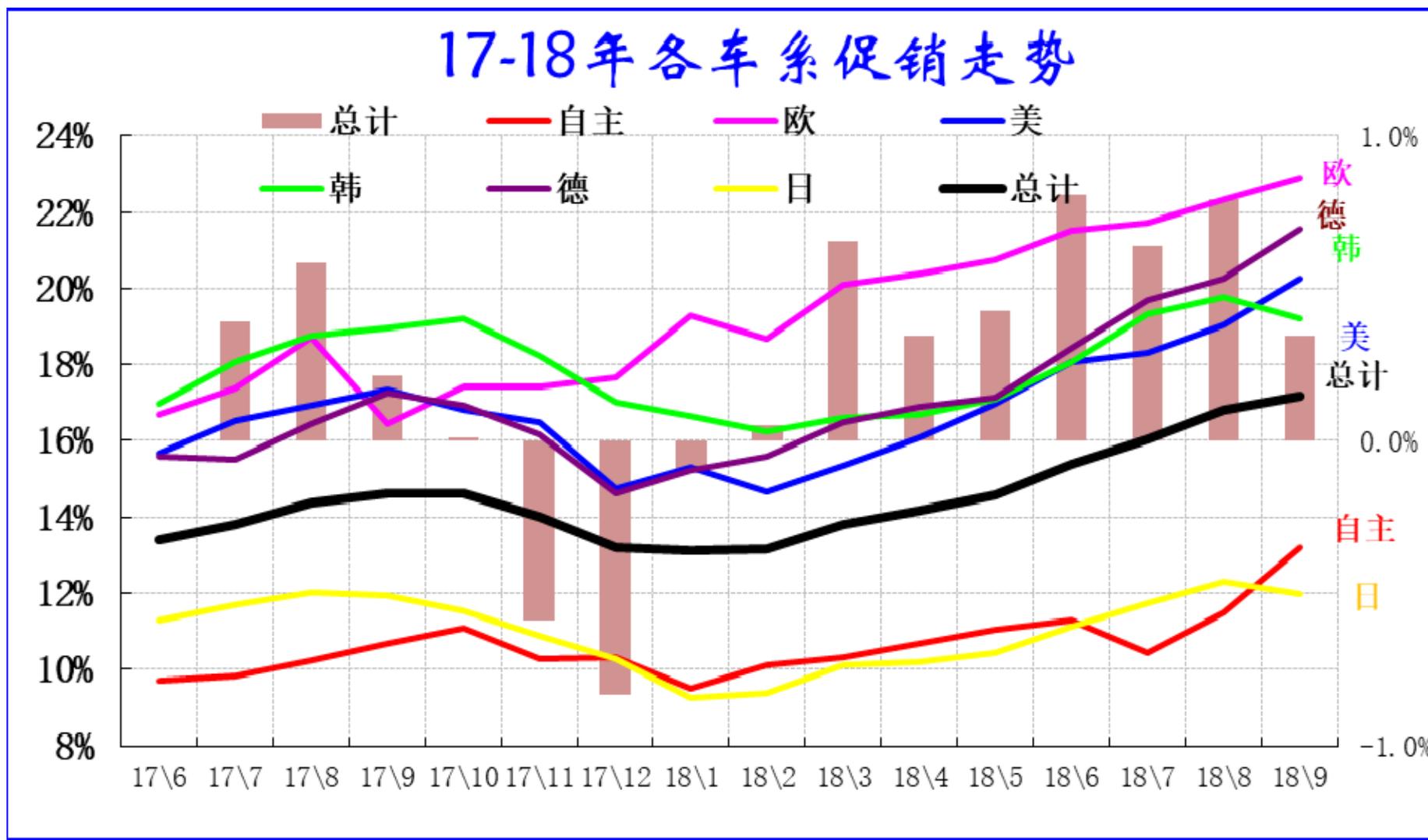


区域市场的中小城市表现弱



城市分类	品牌归类	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2017年			2018年		5-9月
							汇总	汇总	1-4月	5-9月	10-12月	1-4月	5-9月	18-17年
总体	豪华	4.5%	5.0%	5.9%	6.7%	6.3%	7.6%	9.5%	8%	8%	6%	9%	10%	1.8%
	合资	66.2%	66.1%	67.9%	63.4%	55.7%	53.0%	52.8%	52%	55%	52%	51%	54%	-1.1%
	自主	29.3%	28.9%	26.2%	30.0%	37.9%	39.4%	37.7%	40%	37%	42%	40%	36%	-0.7%
	总计	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100%	100%	100%	100%	100%	
1特大	豪华	8.8%	9.9%	12.7%	17.7%	14.2%	15.3%	17.3%	17%	16%	13%	18%	17%	0.9%
	合资	72.6%	71.6%	70.5%	62.8%	58.4%	56.0%	52.9%	58%	57%	53%	56%	51%	-5.8%
	自主	18.6%	18.5%	16.8%	19.4%	27.4%	28.8%	29.8%	25%	27%	34%	27%	32%	5.0%
1特大 汇总		12.0%	11.8%	9.9%	7.4%	9.2%	11.0%	11.7%	10%	11%	11%	11%	13%	1.3%
2大型	豪华	5.7%	6.4%	7.4%	8.5%	8.1%	9.9%	12.2%	11%	10%	8%	12%	12%	2.0%
	合资	70.3%	69.4%	69.4%	64.4%	57.8%	54.3%	54.1%	54%	56%	53%	54%	55%	-1.4%
	自主	24.0%	24.2%	23.2%	27.1%	34.0%	35.8%	33.7%	35%	34%	39%	35%	33%	-0.6%
2大型 汇总		19.5%	20.4%	22.2%	22.5%	21.9%	21.5%	22.5%	20%	22%	22%	22%	23%	1.5%
3中型	豪华	5.2%	5.9%	6.8%	7.9%	7.8%	9.4%	11.8%	10%	10%	8%	11%	12%	2.1%
	合资	68.9%	69.0%	70.5%	66.2%	59.6%	55.4%	55.3%	55%	57%	54%	55%	56%	-1.3%
	自主	25.9%	25.1%	22.8%	25.9%	32.6%	35.2%	32.8%	35%	33%	38%	34%	32%	-0.8%
3中型 汇总		24.4%	21.9%	22.7%	22.2%	21.2%	22.1%	21.7%	22%	22%	22%	21%	22%	-0.4%
4小型	豪华	2.7%	3.0%	3.5%	3.9%	3.9%	4.6%	5.9%	5%	5%	4%	5%	6%	1.4%
	合资	62.2%	62.9%	66.2%	63.2%	55.8%	53.1%	53.4%	52%	55%	52%	51%	55%	0.1%
	自主	35.2%	34.2%	30.3%	32.9%	40.3%	42.3%	40.7%	43%	40%	45%	43%	38%	-1.4%
4小型 汇总		22.0%	22.2%	22.0%	22.5%	21.3%	20.8%	19.9%	21%	21%	20%	20%	20%	-1.2%
县乡	豪华	2.1%	2.5%	3.0%	3.3%	2.9%	3.1%	3.9%	3%	3%	3%	3%	4%	1.0%
	合资	60.2%	60.8%	64.5%	60.2%	49.9%	48.5%	48.8%	46%	51%	48%	46%	52%	0.7%
	自主	37.7%	36.7%	32.5%	36.5%	47.2%	48.4%	47.2%	51%	45%	50%	51%	44%	-1.8%
县乡 汇总		22.1%	23.8%	23.2%	25.5%	26.4%	24.6%	24.2%	26%	24%	24%	26%	23%	-1.2%

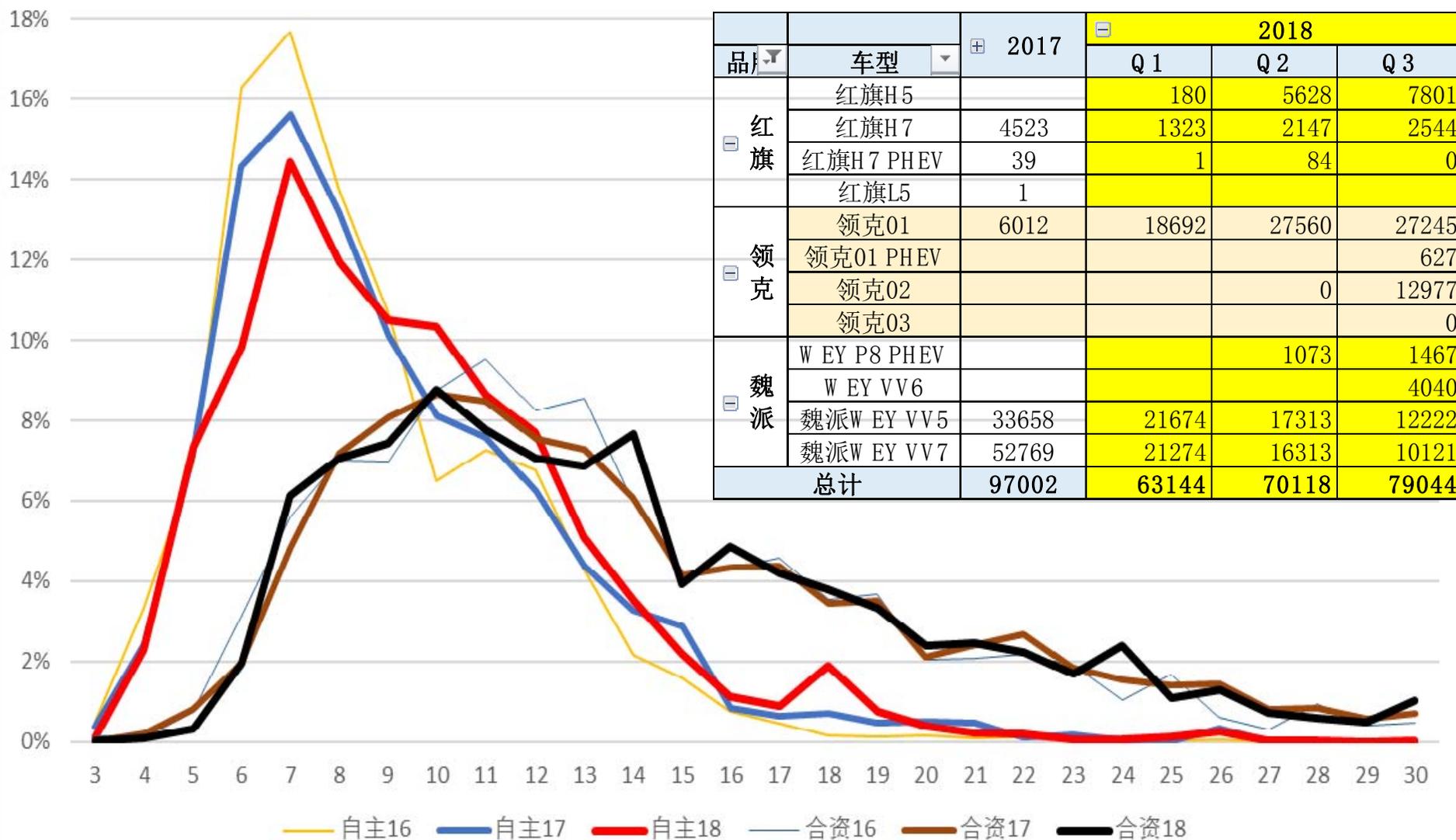
价格促销走势压力较大



自主品牌在2018年的表现突出



合资与自主价格分布



- 1、2018年汽车市场状态
- 2、乘用车市场运行特征分析
- 3、新能源汽车市场走势
- 4、2019年市场状态展望

新能源汽车产量走势



■ 18年新能源汽车高增长。各版块全面高增长。插混的客车与乘用车走势分化。

大类	动力	2014	2015	2016	2017	18.9 累	2017				2018			年度增速		
							1季	2季	3季	4季	1季	2季	3季	2016	2017	2018
乘用车	纯电动	4.9	15.0	24.6	44.5	40.9	3.7	9.4	12.0	19.5	8.8	14.7	17.5	64%	81%	63%
	插混	1.8	6.4	7.4	10.2	16.4	0.7	2.1	3.5	3.9	4.1	5.1	7.2	16%	38%	159%
	氢	0.0	0.0	0.0										540%		
狭义乘用车 汇		6.7	21.4	32.0	54.8	57.3	4.4	11.5	15.6	23.4	12.9	19.7	24.7	50%	71%	83%
客车	纯电动	1.3	8.9	11.8	9.3	4.7	0.1	0.8	2.0	6.3	0.6	2.5	1.6	33%	-22%	62%
	插混	1.4	2.4	2.0	1.7	0.5	0.2	0.2	0.4	0.8	0.1	0.3	0.1	-18%	-16%	-42%
	氢	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		764%	
客车 汇总		2.7	11.3	13.8	10.9	5.2	0.2	1.1	2.4	7.2	0.7	2.8	1.7	22%	-21%	40%
专用车	纯电动	0.4	4.8	6.1	15.4	4.1	0.1	1.2	3.2	10.8	0.6	1.3	2.2	27%	153%	-10%
	氢	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		12%	-9%
专用车 汇总		0.4	4.8	6.1	15.4	4.1	0.1	1.2	3.2	10.9	0.6	1.3	2.2	28%	152%	-10%
新能源汽车		9.9	37.4	51.9	81.1	66.6	4.7	13.7	21.2	41.5	14.2	23.9	28.5	39%	56%	68%
大类	动力	2014	2015	2016	2017 汇总	2018 汇总	2017				2018			18年季度增速		
							1季	2季	3季	4季	1季	2季	3季	1季	2季	3季
乘用车	纯电动	73%	70%	77%	81%	71%	84%	82%	77%	83%	68%	74%	71%	139%	56%	46%
	插混	27%	30%	23%	19%	29%	16%	18%	23%	17%	32%	26%	29%	501%	142%	104%
	氢	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
狭义乘用车 汇		68%	57%	62%	68%	86%	93%	84%	73%	56%	91%	83%	86%	196%	72%	59%
客车	纯电动	48%	79%	86%	85%	91%	29%	77%	83%	88%	90%	89%	93%	878%	207%	-23%
	插混	52%	21%	14%	15%	9%	71%	23%	17%	12%	10%	10%	7%	-55%	17%	-72%
	氢	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%			340%
客车 汇总		28%	30%	27%	13%	8%	5%	8%	11%	17%	5%	12%	6%	217%	165%	-31%
专用车	纯电动	100%	100%	99%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	100%	100%	354%	11%	-32%
	氢	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%		-64%	200%
专用车 汇总		4%	13%	12%	19%	6%	3%	9%	15%	26%	4%	5%	8%	354%	11%	-32%
新能源汽车		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	201%	74%	35%

■ 1、推动新能源车发展

报告提出：加快制造强国建设。推动集成电路、第五代移动通信、飞机发动机、新能源汽车、新材料等产业发展，实施重大短板装备专项工程，发展工业互联网平台，创建“中国制造2025”示范区。

18年政府工作报告多次提及汽车方面。首先是新能源车的持续受到重视，是产业强国重点。结合19大报告，围绕建设创新型国家，党的十九大进行了系统部署，强调创新发展理念的首要地位，明确了科技强国、质量强国、航天强国、网络强国、交通强国“五个强国”建设。尤其是新能源汽车既是制造体系，也是交通强国的组成，很有综合代表意义。

■ 2、柴油车治理

报告提出：加推进污染防治取得更大成效。巩固蓝天保卫战成果，今年二氧化硫、氮氧化物排放量要下降3%，重点地区细颗粒物（PM2.5）浓度继续下降。推动钢铁等行业超低排放改造。提高污染排放标准，实行限期达标。开展柴油货车超标排放专项治理。

近两年政府铁腕治霾的保卫蓝天行动效果显著，对机动车的排放污染的处理思路也是日益清晰，柴油车污染是攻坚战，必须有效降低柴油车污染排放对空气质量的影响，发展电动客车是改善城市环境的重要工作。

乘用车补贴调整促进高端电动车

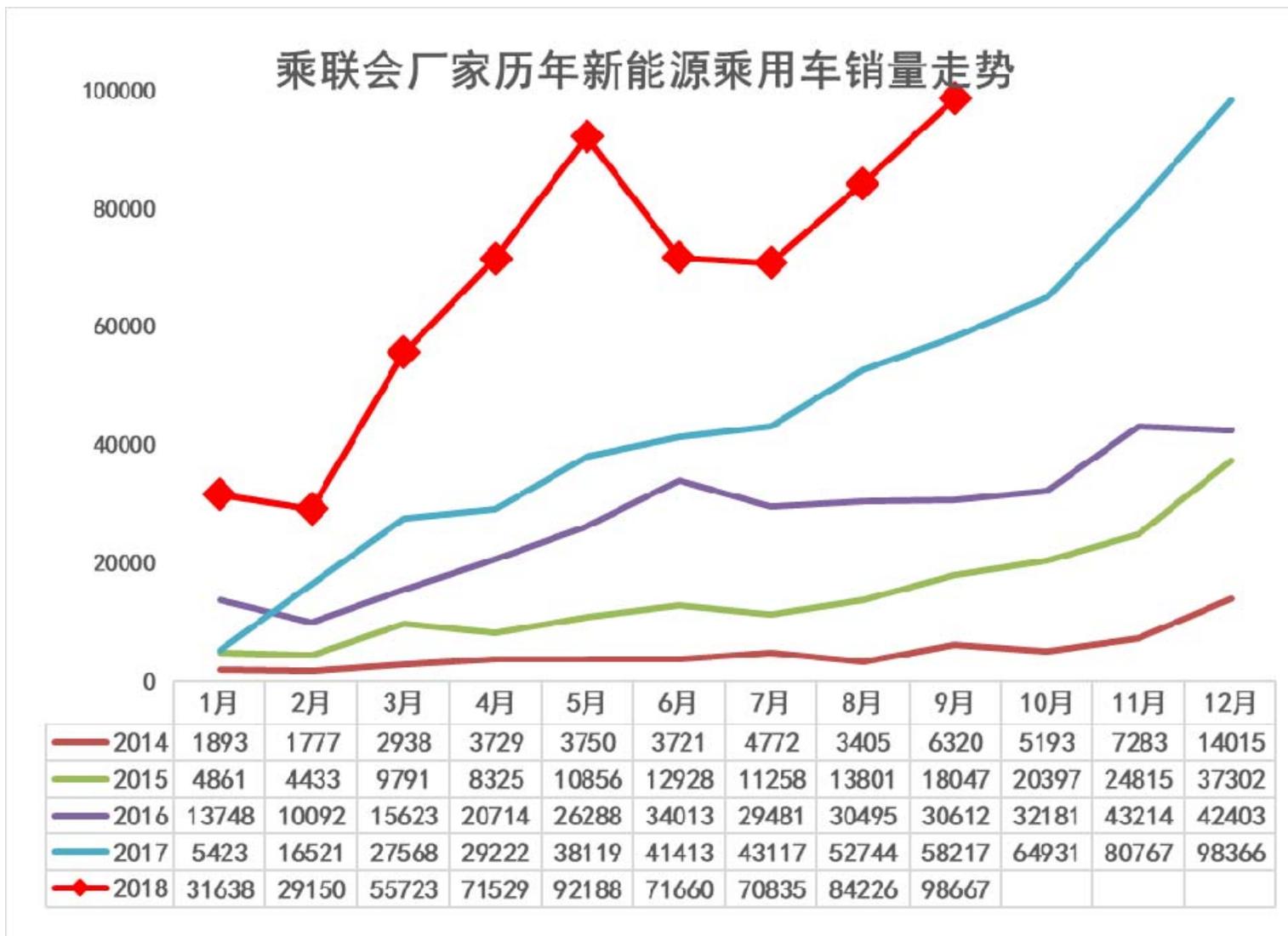


- 乘用车补贴调整平稳，年均20%还是很好的.如250公里从15年的5.4万到目前3.4万。
- 补贴标准的变化，主要是在乘用车续航里程的标准的提升和能量密度的提升

乘用车	纯电动续驶里程R(工况法、公里)					
	$100 \leq R < 150$	$150 \leq R < 200$	$200 \leq R < 250$	$250 \leq R < 300$	$300 \leq R < 400$	$R \geq 400$
2018年正式版		1.5	2.4	3.4	4.5	5
2018年2版		1	2.5	3.4	4.5	5
2018年1版		2	2.8	4	4.5	5
2018过渡	1.4	2.5	2.5	3.1	3.1	3.1
2017年	2	3.6	3.6	4.4	4.4	4.4
2016年	2.5	4.5	4.5	5.5	5.5	5.5
2015年	3.15	4.5	4.5	5.4	5.4	5.4
17年下降幅度	-20%	-20%	-20%	-20%	-20%	-20%
18年过渡幅度	-30%	-30%	-30%	-30%	-30%	-30%
18年1版	-100%	-44%	-22%	-9%	2%	14%
18年2版	-100%	-72%	-31%	-23%	2%	14%
18年下降幅度	-100%	-58%	-33%	-23%	2%	14%

乘联会分析分段实施补贴对行业促进很好

- 原文：2018年2月12日起实施，2018年2月12日至2018年6月11日为过渡期。过渡期期间上牌的新能源乘用车、新能源客车标准的0.7倍补贴，新能源货车和专用车按0.4倍补贴，燃料电池汽车补贴标准不变。
- 考虑到北京市场的特殊性，分段补贴的政策，也能使北京市场的消费得到一个有效的满足。



2018年A00级占比从2/3下降到1/3



乘联会名称		16-9月	17-9月	18-8月	18-9月	本月同比	本月环比	18年累计同比	15年	16年	17年	17年累	18年累
纯电动	A00	7512	33571	22093	29566	-15%	29%	34%	71300	111405	308060	167653	224404
	A0	5628	2988	11157	11854	297%	3%	303%	27092	43689	30545	16363	65876
	A	10296	8583	23332	30214	252%	29%	126%	11734	95928	105344	61956	139845
	B	117	105	59	123	-70%	108%	-50%	3131	2482	4871	2103	1045
	C			1296	2079		60%		0	0	0	0	4706
纯电动合计		23149	45547	58237	72836	60%	25%	76%	113252	248512	448820	248075	435876
插电混动	A	3976	11315	15573	15091	33%	-3%	163%	42644	40656	88345	50025	131417
	B	3397	1310	8251	8062	502%	-2%	104%	19642	38336	19127	14128	28866
	C		0	2165	2678		24%	#####	0	1	3	3	9864
插电混动合计		7463	12655	25989	25831	104%	-1%	167%	63557	80352	106973	63654	170147
新能源乘用车总		30612	58202	84226	98667	70%	17%	94%	176809	328864	555793	311729	606023
占比结构分析		16-9月	17-9月	18-8月	18-9月				15年	16年	17年	17年累	18年累
纯电动	A00	32%	74%	38%	39%				63%	45%	69%	68%	51%
	A0	24%	7%	20%	16%				24%	18%	7%	7%	15%
	A	44%	19%	40%	41%				10%	39%	23%	25%	32%
	B	1%	1%	0%	0%				3%	1%	1%	1%	0%
	C	0%	0%	2%	3%				0%	0%	0%	0%	1%
纯电动合计		76%	78%	69%	74%				64%	76%	81%	80%	72%
插电混动	A	53%	89%	60%	58%				67%	51%	83%	79%	77%
	B	46%	11%	32%	31%				31%	48%	18%	22%	17%
	C	0%	0%	8%	10%				0%	0%	0%	0%	6%
插电混动合计		24%	22%	31%	26%				36%	24%	19%	20%	28%
新能源乘用车总		30612	58202	84226	98667				176809	328864	555793	311729	606023

- 1、2018年汽车市场状态
- 2、乘用车市场运行特征分析
- 3、新能源汽车市场走势
- 4、**2019年市场状态展望**

宏观环境预测



- 综合权威机构预测中国经济2019年较2018年下半年下行压力不是很大。
- 2016年GDP下行，但当年车市增长强劲，车市与GDP的走势并不一定同步。
- 中国通货膨胀率上升有风险；中国住房抵押贷款和消费信贷迅速增加，家庭债务正在上升。

中国GDP	'0年	'1年	'2年	'3年	'4年	'5年	'6年	'7年	'8年	'9年
1980年代	7.8%	5.2%	9.1%	10.9%	15.2%	13.5%	8.8%	11.6%	11.3%	4.1%
1990年代	3.8%	9.2%	14.2%	14.0%	13.1%	10.9%	10.0%	9.3%	7.8%	7.6%
2000年代	8.4%	8.3%	9.1%	10.0%	10.1%	11.3%	12.7%	14.2%	9.6%	9.2%
2010年代	10.5%	9.3%	7.7%	7.7%	7.4%	6.9%	6.7%	6.9%	6.6%	6.3%

GDP 季度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	年度
2013 3	7.9	7.6	7.9	7.7	7.7%
2014 4	7.4	7.5	7.1	7.2	7.4%
2015 5	7	7	6.9	6.8	6.9%
2016 6	6.7	6.7	6.7	6.8	6.7%
2017 7	6.9	6.9	6.8	6.8	6.9%

时间	机构	2018年中国 增速	2019年中国 增速
7月26日	国际货币基金组织	6.6%	6.4%
10月9日	国际货币基金组织	6.6%	6.2%
2018年初	摩根士丹利	6.5%	6.3%
10月25日	厦门大学	6.6%	6.4%
5月18日	联合国	6.5%	6.3%
10月9日	中国社科院	6.6%	6.3%
9月26日	亚洲开发银行	6.6%	6.3%

汽车保有水平增长仍有潜力

百户家庭	保有水平					年增量			
	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2014年	2015年	2016年	2017年
汽车	16.9	19.2	22.7	27.7	29.7	2.4	3.5	5.0	2.0
全国	16.9	19.2	22.7	27.7	29.7	2.4	3.5	5.0	2.0
城市	22.3	25.7	30.0	35.5	37.5	3.4	4.3	5.5	2.0
农村	9.9	11.0	13.3	17.4	19.3	1.0	2.3	4.1	1.9

百户家庭	保有水平					年增量			
	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2014年	2015年	2016年	2017年
洗衣机	80.8	83.7	86.4	89.8	91.7	2.9	2.7	3.4	1.8
全国	80.8	83.7	86.4	89.8	91.7	2.9	2.7	3.4	1.8
城市	88.4	90.7	92.3	94.2	95.7	2.4	1.6	1.9	1.5
农村	71.2	74.8	78.8	84.0	86.3	3.6	4.0	5.2	2.2

百户家庭	保有水平					年增量			
	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2014年	2015年	2016年	2017年
冰箱	82.0	85.5	89.0	93.5	95.3	3.5	3.5	4.5	1.9
全国	82.0	85.5	89.0	93.5	95.3	3.5	3.5	4.5	1.9
城市	89.2	91.7	94.0	96.4	98.0	2.5	2.3	2.5	1.6
农村	72.9	77.6	82.6	89.5	91.7	4.7	5.0	7.0	2.2

油品和整车的环保标准提升

车型 \ 年份	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
车用汽油	1500	1000 (无控制要求)			800 (国 I)			500 (国 II)			150 (国 III)			50 (国 IV)		10 (国 V)		10 (国 VI)					
车用柴油	2000/5000/10000 (无控制要求)			2000 (国 I)							350 (国 III)			50 (国 IV)		10 (国 V)		10 (国 VI)					
普通柴油	2000/5000/10000 (无控制要求)			2000 (国 I)										350 (国 III)			50 (国 IV)	10 (国 V)	与车用柴油并轨				

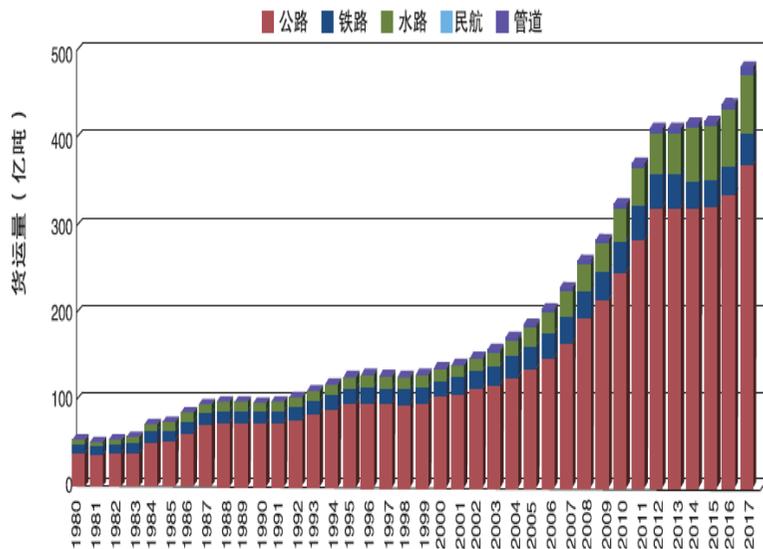
车型 \ 年份		1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
轻型汽车	柴油车	无控制要求	国 I				国 II			国 III				国 IV			国 V		国 VI				
	汽油车	无控制要求	国 I				国 II			国 III		国 IV				国 V		国 VI					
	气体燃料车	无控制要求	国 I				国 II			国 III		国 IV				国 V		国 VI					
重型汽车	柴油车	无控制要求	国 I			国 II			国 III				国 IV			国 V		国 VI					
	汽油车	无控制要求				国 I	国 II				国 III		国 IV										
	气体燃料车	无控制要求	国 I			国 II			国 III		国 IV	国 V					国 VI						
摩托车	两轮和轻便摩托车	无控制要求				国 I		国 II			国 III					国 IV							
	三轮摩托车	无控制要求				国 I	国 II				国 III					国 IV							
低速汽车	三轮汽车	无控制要求							国 I	国 II													
	低速货车	无控制要求							国 I	国 II						无此类车							

公路运输结构待调整

■ 加大铁路投资，促进发展

运输占比	公路	水路	铁路	民航	管道
2015年	75.4%	14.7%	8.0%	0.0%	1.8%
2016年	76.2%	14.5%	7.6%	0.0%	1.7%
2017年	76.8%	13.9%	7.7%	0.0%	1.6%

1990-2017年全国货运量变化趋势



国务院办公厅印发 《推进运输结构调整三年行动计划（2018—2020年）》

通过三年集中攻坚，实现

全国铁路货运量较2017年增加 **11亿吨**

全国水路货运量较2017年增加 **5亿吨**

全国沿海港口大宗货物公路运输量减少 **4.4亿吨**

的目标

为实现工作目标，提出实施六大行动

01

铁路运能提升行动

提升既有铁路综合利用效率，加快铁路专用线建设，到2020年大宗货物年货运量在150万吨以上的工矿企业和新建物流园区接入比例达到80%以上

03

公路货运治理行动

强化公路货运车辆超限超载治理，到2020年底，各省（区、市）高速公路货运车辆平均违法超限超载率不超过0.5%

05

城市绿色配送行动

推进城市绿色货运配送示范工程建设



新华社发（李栋制图）



水运系统升级行动

完善内河水运网络，推进集疏港铁路建设

02

多式联运提速行动

推进具有多式联运功能的物流园区建设，加强不同运输方式间的有效衔接

04

信息资源整合行动

加快建设多式联运公共信息平台，提升物流信息服务水平

06



2018年已消化高基数因素，2019年轻装

■ 2018年呈现前后后低的增速，主要是基数的影响和环境变化

零售	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	12-14 年均	15-17年 均	18年
1-4月	400	493	561	649	709	708	748	484	689	748
5-8月	404	468	536	545	669	701	679	469	638	679
9月	112	142	157	165	217	219	190	137	200	190
10-12月	378	459	518	603	727	746		452	692	
年度	1293	1561	1772	1962	2322	2374		1542	2219	
增速	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年		15-17年/ 12-14年	18年/ 12-14年
1-4月	5%	23%	14%	16%	9%	-0.1%	6%		42%	55%
5-8月	14%	16%	15%	2%	23%	4.7%	-3%		36%	45%
9月	1%	27%	11%	5%	31%	1.3%	-13%		46%	39%
4季度	14%	21%	13%	16%	21%	2.6%			53%	
年度	10%	21%	13%	11%	18%	2.3%			44%	

批发	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	14年	15-17 年均	18年
1-4月	436	522	597	659	716	745	787	519	707	787
5-8月	439	494	557	553	678	700	701	497	644	701
9月	117	148	159	169	221	230	202	142	207	202
10-12月	374	473	530	638	745	747		459	710	
年度	1366	1637	1844	2019	2361	2422		1616	2267	
增速	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年		15-17 年/14 /14年	18年 /14年
1-4月	5%	20%	14%	10%	9%	4.0%	6%		36%	52%
5-8月	16%	13%	13%	-1%	23%	3.2%	0%		30%	41%
9月	2%	26%	8%	6%	31%	4.1%	-12%		46%	43%
4季度	9%	26%	12%	20%	17%	0.3%			55%	
年度	9%	20%	13%	10%	17%	2.6%				

税收体系待进一步改善



一是财政压缩不必要开支。二是要优化支出结构，必须动存量。三是加强征管为减税腾挪出空间。通常所说的减税是指制度性减税，降低税率、增加优惠。实际征收过程中可能存在税收流失、该缴的税没缴依法都缴上来。增值税三档并两档有三种可行路径：一是10%与6%合并，并统一调降至5%，16%调降至15%，可减少增值税额9233亿元；二是10%与6%合并，并统一调降至5%，16%调降至13%，可减少增值税额13298亿元；三是16%与10%并档，6%调降至5%，可减少增值税额13770亿元。目前中国企业所得税税率为25%，符合条件的高新技术企业实行15%税率，小微企业实行20%税率。

国家税收指标-亿元	税收增量		
	2017年-2016年	2017年-2012年	2012年-2007年
税收收入	13999	43746	54992
增值税+营业税	4164	14215	20111
国内消费税	8	2349	5669
进口增值税.消费税	3184	1167	8649
出口退增值税.消费税	1716	3441	4794
企业所得税	3260	12456	10875
个人所得税	1877	6146	2635
资源税	402	449	643
城市维护建设税	328	1236	1969
房产税	383	1232	797
印花税	3	1220	1276
证券交易印花税	182	765	1702
城镇土地使用税	104	818	1156
土地增值税	699	2192	2316
车船税	212	502	325
船舶吨税	1	8	23
车辆购置税	607	1052	1352
关税	394	214	1351
耕地占用税	377	31	1436
契稅	616	2036	1668

	数量	增速
税收收入	76810	16%
国内增值税	28392	19%
国内消费税	6031	21%
企业所得税	19319	11%
个人所得税	6891	21%
进口货物增值税、消费税	7236	15%
关税	1253	5%
出口退税	6161	11%
城市维护建设税	2177	18%
车辆购置税	1561	22%
印花税	1150	13%
其中，证券交易印花税	602	13%
资源税	697	23%
环境保护税	46	
契稅	2402	18%
土地增值税	2490	7%
房产税	1307	9%
耕地占用税	544	29%
城镇土地使用税	1092	5%
车船税、船舶吨税、烟叶稅	383	376%

个税调整的促进消费效果待观察



- 市场需求层面：长期债务增长较快，企业债务和居民债务都达到较高水平。居民债务主要靠自身调整化解压力，抑制消费增长。
- 楼市下行趋势：短期内楼市下行抑制投机需求，
- 企业需求层面：经济运行压力相对较大，职工社保规范化带来的税收压力相对不小。

六项专项附加扣除		定额扣除		说明
		每年	每月	
子女教育	每个子女	12,000	1,000	父母双方各按50%扣除或由其中一方扣除
继续教育	学历教育	4,800	400	
	职业资格教育	3,600		
大病医疗		60,000		个人负担医药费15000元以上部分
住房贷款利息		12,000	1,000	限首套住房贷款利息；夫妻双方由其中一方扣除
住房租金	直辖市、省会、计划单列市等	14,400	1,200	住房贷款利息和住房租金只能选择一项扣除；夫妻双方主要工作城市相同只能由一方扣除
	100万以上人口城市	12,000	1,000	
	100万以下人口城市	9,600	800	
赡养老人		24,000	2,000	赡养多个老人不加倍
典型纳税人				假定无继续教育、大病医疗
单身个人		12,000	1,000	假定无子女教育、赡养老人，住房支出扣除每月1000元
有子女家庭 夫妻中的一方	1个子女	36,000	3,000	假定双方都有赡养老人，家庭住房支出扣除每月1000元
	2个子女	42,000	3,500	

乘用车新能源积分已经实现19年目标



乘用车		新能源车积分占比	总产量	出口	内销产量	新能源车产量	传统车产量	新能源积分	新能源车数量占比
2016年 汇总		4.1%	2420	42	2378	32.02	2346	96.1	1.4%
2017年	1月	0.5%	206	4	202	0.38	202	1.0	0.2%
	2月	1.4%	183	3	180	0.91	179	2.5	0.5%
	3月	4.3%	218	4	213	3.07	210	9.1	1.5%
	4月	5.5%	177	4	173	3.19	169	9.3	1.9%
	5月	7.2%	175	4	171	4.17	167	12.1	2.5%
	6月	6.7%	185	5	180	4.13	176	11.8	2.3%
	7月	8.0%	176	4	172	4.49	167	13.4	2.7%
	8月	9.9%	180	5	175	5.60	170	16.8	3.3%
	9月	7.2%	230	5	225	5.47	219	15.8	2.5%
	10月	7.2%	222	6	216	5.24	211	15.1	2.5%
	11月	9.7%	265	6	260	8.62	251	24.3	3.4%
	12月	11.6%	259	6	253	9.55	243	28.2	3.9%
2017年 汇总		6.8%	2474	57	2417	54.8	2362	159.5	2.3%
2018年	1月	3.9%	230	5	225	3.36	222	8.7	1.5%
	2月	7.3%	140	4	137	3.49	133	9.7	2.6%
	3月	8.7%	219	6	213	6.05	207	17.9	2.9%
	4月	13.6%	197	5	192	7.55	184	25.1	4.1%
	5月	11.7%	190	5	185	6.42	179	20.9	3.6%
	6月	11.5%	190	5	184	5.79	178	20.5	3.2%
	7月	16.3%	168	5	163	6.90	156	25.3	4.4%
2018年 汇总		10.2%	1334	36	1298	40	1259	128	3.1%
2017年同期汇		4.7%	1319	29	1290	20	1270	59	1.6%

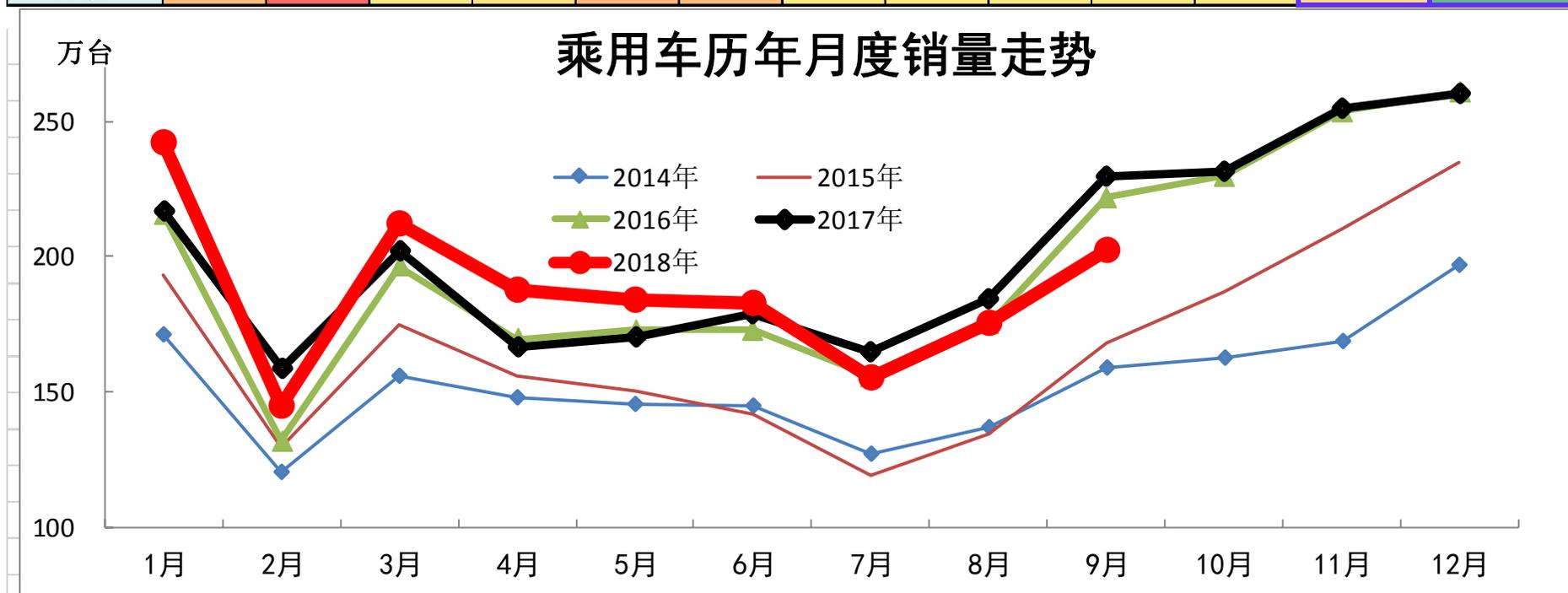
合资与自主的新能源失衡

			2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	
									1-4月	5-9月
常规	豪华	汽油	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	豪华 汇总		4%	5%	6%	7%	6%	8%	9%	10%
	合资	汽油	99%	99%	99%	99%	99%	98%	98%	98%
		混合动力	0.03%	0.07%	0.06%	0.09%	0.59%	1.04%	1.52%	1.25%
	合资 汇总		66%	66%	68%	64%	56%	54%	52%	56%
	自主	汽油	98%	98%	98%	99%	99%	99%	99%	99%
		柴油	1.89%	1.56%	1.69%	1.01%	0.78%	1.33%	1.03%	0.52%
		混合动力	0.06%	0.06%	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%
自主 汇总		29%	29%	26%	29%	37%	38%	39%	34%	
常规 汇总			100%	100%	100%	99%	99%	98%	98%	96%
新能源	豪华	插混			0%	83%	87%	100%	100%	100%
	豪华 汇总		0.0%	0.0%	0.2%	1.0%	0.6%	0.5%	3.3%	1.9%
	合资	插混	100%	47%	15%	0%	0%	13%	18%	88%
		纯电动	0%	53%	85%	100%	100%	87%	82%	12%
	合资 汇总		6.7%	5.8%	3.0%	0.6%	0.7%	2.1%	0.6%	0.5%
	自主	纯电动	95%	93%	69%	70%	77%	85%	66%	75%
		插混	5%	7%	31%	30%	23%	15%	34%	25%
自主 汇总		93%	94%	97%	98%	99%	97%	96%	98%	
新能源 汇总			0%	0%	0%	1%	1%	2%	2%	4%

预计2019年乘用车增速1%

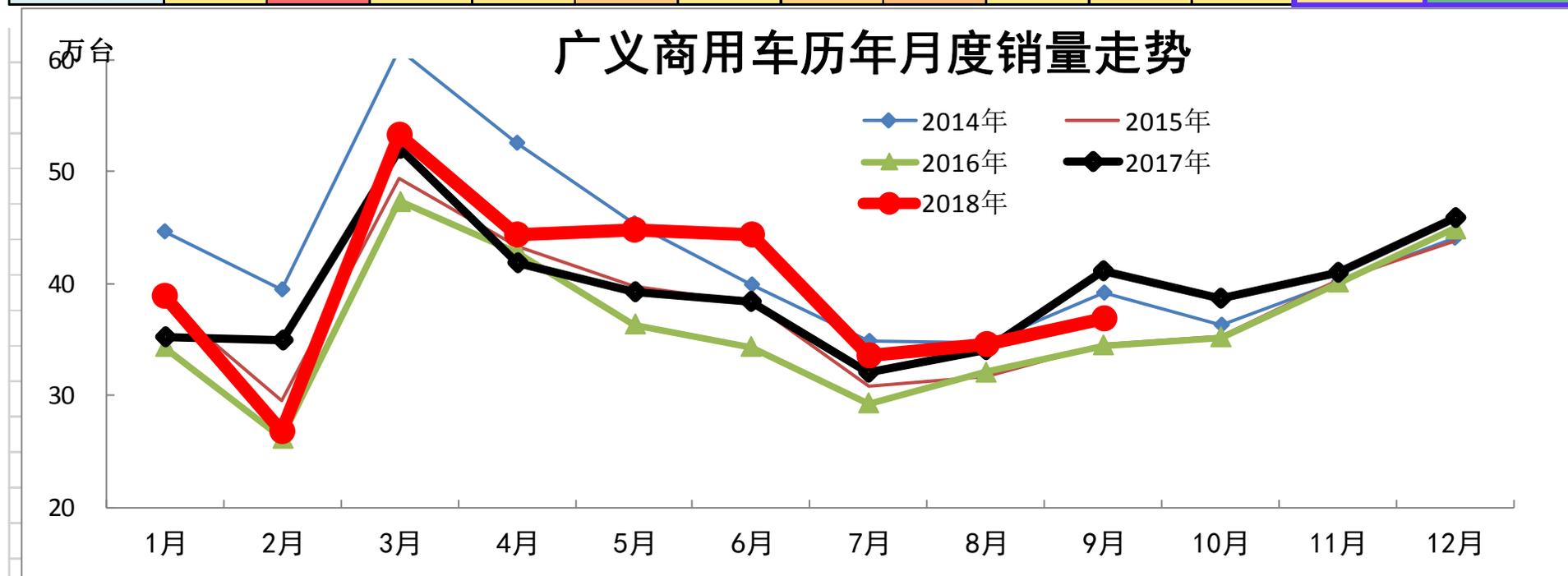


乘用车	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	19年
1-9月累	386	428	581	806	889	962	1159	1309	1369	1612	1673	1688	
未来	145	142	257	321	332	362	472	528	636	757	749	666	
全年销量	531	569	838	1127	1221	1324	1630	1837	2005	2369	2422	2354	2383
1-9月累	28%	11%	36%	39%	10%	8%	21%	13%	5%	18%	4%	1%	
未来	17%	-3%	82%	25%	4%	9%	30%	12%	20%	19%	-1%	-11.1%	
全年增速	25%	7%	47%	34%	8%	8%	23%	13%	9%	18%	2.2%	-2.8%	1.2%
进度	72.6%	75.1%	69.3%	71.5%	72.8%	72.6%	71.1%	71.2%	68.3%	68.0%	69.1%	71.7%	



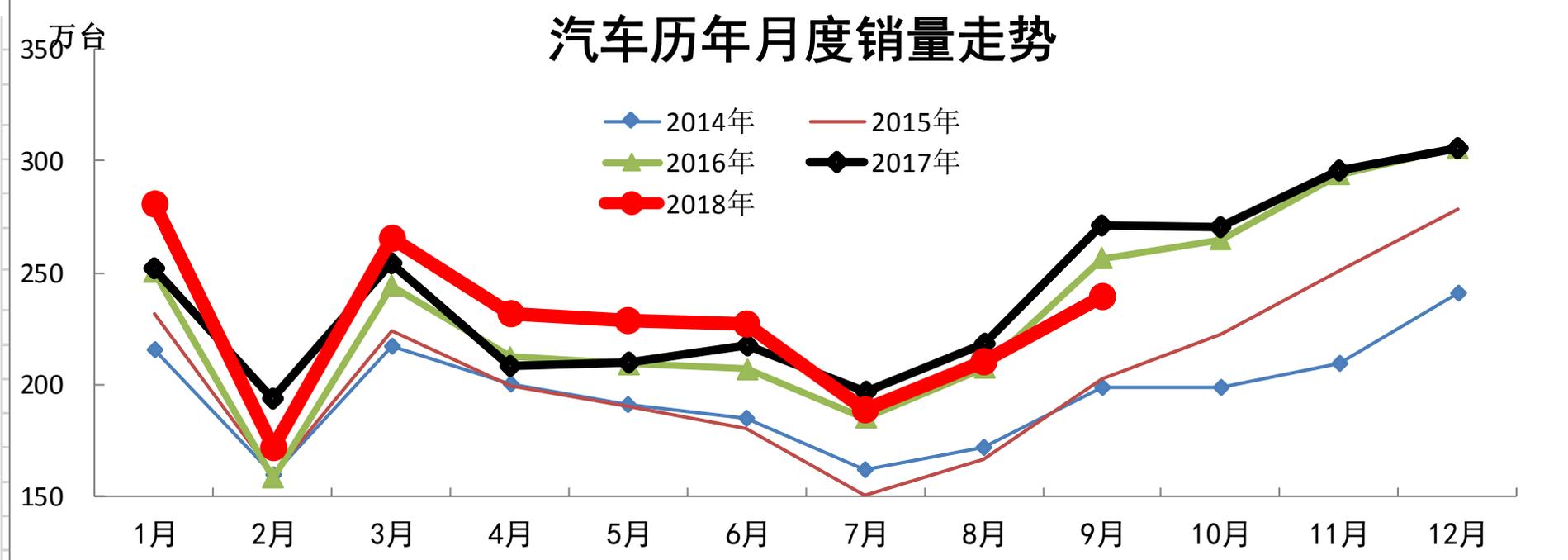
月度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2017年	217	159	202	167	170	179	165	184	230	232	255	260	2420
2018年	242	145	212	188	184	183	155	176	203				1688
乘用车增速	12%	-9%	5%	13%	8%	2%	-6%	-5%	-12%				1%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

广义商用车	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	19年
1-9月累	260	294	384	508	477	448	430	392	336	317	349	357	
未来	89	74	143	171	152	159	139	121	119	116	122	120	
全年销量	348	369	526	680	629	607	568	512	455	433	471	477	443
1-9月累	21%	13%	30%	32%	-6%	-6%	-4%	-9%	-14%	-6%	10%	2%	
未来	9%	-16%	92%	20%	-12%	5%	-13%	-13%	-1%	-2%	5%	-1.4%	
全年增速	18%	6%	43%	29%	-7%	-4%	-6%	-10%	-11%	-5%	8.6%	1.4%	-7.2%
进度	74.6%	79.8%	72.9%	74.8%	75.9%	73.8%	75.6%	76.4%	73.8%	73.1%	74.1%	74.9%	



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	累计
2017年	35	35	52	42	39	38	32	34	41	39	41	46	474
2018年	39	27	53	44	45	44	34	35	37				357
乘用车增速	10%	-23%	2%	6%	14%	16%	5%	1%	-10%				2%
汽车增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%

汽车	07年	08年	09年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	16年	17年	18年	19年
1-9月累	645	722	964	1314	1366	1410	1588	1700	1705	1929	2022	2045	
未来	234	216	400	492	484	521	610	649	755	874	873	780	
全年销量	879	938	1364	1806	1851	1931	2198	2349	2460	2803	2888	2824	2825
1-9月累	25%	12%	34%	36%	4%	3%	13%	7%	0%	13%	5%	1%	
未来	14%	-8%	85%	23%	-2%	8%	17%	6%	16%	16%	0%	-11%	
全年增速	22%	7%	45%	32%	2%	4%	14%	7%	5%	14%	3.0%	-2.2%	0.0%
进度	73.4%	77.0%	70.7%	72.7%	73.8%	73.0%	72.2%	72.4%	69.3%	68.8%	70.0%	72.4%	



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	累计
2017年	252	194	254	208	210	217	197	219	271	270	296	306	2894
2018年	281	172	266	232	229	227	189	210	239				2045
增速	11%	-11%	4%	11%	9%	5%	-4%	-4%	-12%				1.1%



谢谢!