

十月车市回暖 有利好亦有隐忧

乘着政策的暖风，在国务院出台 1.6 升及以下乘用车购置税减半利好后的头一个完整月份，今年 10 月份，中国车市终于出现明显回暖。但在中国车市今年以来持续增速出现负增长的大背景下，靠政策来吹暖车市并不一定意味着是好事情。从 10 月份的销量来看，由于整体市场转暖，大部分车企的成绩单都出现环比正增长。在一片涨声之中，仍然有部分车企存在着不少问题，也同时产生着新的隐忧。

透支市场：小排量车利弊参半

数据：今年 10 月，中国乘用车共销售 193.69 万辆，环比增长高达 10.60%，同比增长 13.34%。

众所周知，今年 9 月底，国家正式出台了刺激小排量乘用车的政策：对购买 1.6 升及以下排量乘用车实施减半征收购置税的优惠，并且时间从 2015 年 10 月 1 日到 2016 年 12 月 31 日，时间长达近一年半。在此背景下，中国车市从原本一直低迷的状态一下子苏醒过来。根据中汽协统计的数据显示，今年 10 月，中国乘用车共销售 193.69 万辆，环比增长高达 10.60%，同比增长 13.34%。而对比早前，中国车市不仅经历过数月的同比销量负增长；直至今年 9 月，1~9 月份与上年同期相比汽车产量仍略有下降，而销量在开始回暖的情况下才实现基本持平。

一个很明显的对比是，今年 9 月，汽车生产 189.43 万辆，环比增长 20.63%，但同比下降 5.64%；而接下来的 10 月份，同比增长突然高达 13.34%。这个爆发式的增长可以说与 1.6 升及以下的刺激消费政策有很大关系。从公布的数据显示来看，10 月 1.6 升及以下乘用车销售 133.62 万辆，比上月增长 16.3%，高于乘用车总体增速 5.7 个百分点，比同期增长 17.1%，高于乘用车总体增速 3.8 个百分点。

点，本月成为今年以来该车型同比增长最快的月份。其中，10 月 1.6 升及以下乘用车占乘用车销量比重为 69%，比上月提高 3.4 个百分点，提高明显。

此次的购置税政策的出台，被许多媒体解读为救市的信号。有业内人士认为，在 1.6 升及以下小排量车型得到快速增长的同时，除了让处于观望状态的消费者早点出手之外，并不能起到培育市场的作用。如果与过往类似经历相比较，2009 年也同样出台过小排量汽车购置税优惠政策，而且时间比此次更长。也正是当年，中国汽车销量首次跃居世界第一位。但也正是过了 2011 年，购置税优惠政策取消后，中国车市慢慢结束了高速增长期，进入缓慢增长阶段。

点评：消费刺激政策如同一味强烈的“药物”，在起到效果时也会有负面作用。而此次时长达 1 年多的小排量乘用车购置税优惠政策，正有着提前透支小排量乘用车细分市场领域的负面作用。有业内人士提出，当这个购置税优惠政策取消后，已经提前透支的“窟窿”又怎么填？

危机初现：韩系车艰难中前行

数据：今年 10 月起亚汽车共销售 56505 辆，较去年同比下降 0.9%。

根据媒体报道的数据显示，据韩国联合通讯社消息，现代起亚汽车 10 月份在华销量迎来近 6 个月以来首次增长。其中，现代汽车的表现较好，10 月份在中国销售 100069 辆，较去年同期增长了 8.2%。相对成绩较差的是起亚汽车，共销售 56505 辆，较去年同比下降 0.9%，在 10 月份整体车市大幅增长的情况下，仍没有实现同比正增长。

在今年车市遇冷以来，北京现代常务副总经理刘智丰就曾向媒体坦言，“有三点没有想到”，其中就表示没想到今年中国车市会这么困难。不过，北京现代也是最早应对危机的车企之一，包括今年多个车企陆续实施的官降，北京现代算是最早行动的一批。此外，随着现代途胜、索纳塔等新车型的销量增加，北京现代今年以来的销量呈现出过山车的姿态，仍然有希望完成年度的销量目标。

但另一个韩系合资车企——东风悦达起亚的遭遇就没有这么乐观了。从数据来看，东风悦达起亚 1~9 月的销售数字为 40.1 万辆，仅完成了目标的 53%，同比下降 12.7%。这个成绩即便再加上目前还没有正式公布的 10 月份销量，仍然不可能完成年初定下的 75 万辆年度销量目标。而就算是下调到 60 万辆的目标，也仍然有不小差距。

点评：其实，东风悦达起亚过去两三年来与现代一起飞速增长，也被誉为一匹“黑马”。但正如东风汽车某位前高层上个月在公开场合

所检讨的那样，在之前的高速增长中，出现了许多内部问题却没有得到正视。实际上，东风悦达起亚目前遇到的困难，同样也是许多出现销量负增长车企的缩影，在过去市场快速增长时步伐跑得过快，自身的管理与战略却没有跟上。可以说，自主品牌过去在这方面吃的亏更多。

需求减缓：进口车遭遇“立冬”

数据：1~9 月国内累计进口汽车 80.1 万辆，较去年同期下降 23.9%。

国内车市出现了回暖迹象，但进口车方面却报出了坏消息。根据近日中国进口汽车高层论坛发布的数据显示，1~9 月国内累计进口汽车 80.1 万辆，较去年同期下降 23.9%。其中，此前销售火爆的 SUV 进口量也出现大幅下降，1~9 月累计进口 50 万辆，较去年同期下降 23.7%。

进口车市场的遇冷并不是一日之功。资料显示，2012 年~2013 年，进口车市场就出现库存高的局面，不过市场需求仍然有一定的高度。而今年在市场需求方面，并没有出现好转，反而更加恶劣。数据显示，1~9 月经经销商交付客户进口车销量为 67.6 万辆，同比下滑 22.4%。加上平行进口车的销量，1~9 月进口车市场销售上牌 87.4 万辆，较去年同期下降 10.8%。也就是说，市场需求也出现了大幅下滑。而由于进口车普遍排量较大，国内对于 1.6 升及以下小排量车的优惠政策并没有起到多大的促进作用。因此，预计目前进口车市场整体低迷、库存居高的情况仍需要较长的时间进行调整。

点评：进口车业务在随着豪华车不断国产化的情况下，销量肯定会受到一定影响。更何况，在中国经济增长暂时放缓的大背景下，进口车业务将面临较长的调整期。（羊晚）