

2016 年

# 中国二手车金融风险管理报告

Financial Risk Management Report of  
China's Used-car Industry



# 目录

序言 .....	3
本书编委会 .....	4
<b>一、中国二手车市场宏观发展近况.....</b>	<b>5</b>
(一) 中国汽车行业发展概述 .....	5
1. 汽车行业政策演变和趋势分析 .....	5
2. 汽车行业规模和趋势分析.....	6
3. 汽车金融发展现状.....	8
(二) 二手车市场发展现状 .....	12
1. 二手车行业发展的市场环境.....	12
2. 中国二手车行业发展现状及市场规模 .....	13
3. 二手车产业链综述及产业图谱 .....	14
<b>二、二手车产业链金融发展现状 .....</b>	<b>15</b>
(一) 二手车行业产业链金融定义及组成 .....	15
1. 二手车金融定义及产业链金融图谱 .....	15
2. 二手车金融业务及服务主体发展现状 .....	16
(二) 二手车产业链金融的市场发展概况.....	18
1. 二手车 B 端市场发展概况.....	18
2. 二手车 C 端市场发展概况.....	19
3. 二手车金融市场发展概况.....	20
(三) 二手车金融领域面临的问题.....	22
1. 二手车金融领域目前主要问题.....	22
2. 与新车金融相比较，二手车金融的劣势.....	22
3. 二手车金融问题产生的原因 .....	23
(四) 二手车市场风险现状分析.....	23
1. “二手车信息” 风险.....	23
2. “二手车交易” 风险 .....	24
3. “车商流动性” 风险 .....	24
4. “二手车政策” 风险 .....	24
5. “二手车法律” 风险 .....	25
<b>三、基于二手车产业链的金融产品设计 .....</b>	<b>26</b>
(一) 二手车行业金融产品设计范畴及对象.....	26
1. B 端金融产品设计及案例.....	26
2. C 端金融产品设计及案例.....	26
3. 结构化产品设计及案例 .....	28
(二) 二手车产业链金融产品设计的趋势 .....	30
1. 基于产业链的金融风险识别、计量和控制的产品设计 .....	30

2. 基于平台大数据的金融风险识别、计量和控制的产品设计.....	30
<b>四、二手车金融风险控制及操作事务.....</b>	<b>31</b>
(一) 二手车金融风险管理流程.....	31
1. 二手车 B 端经销商金融风险管理流程.....	32
2. 二手车 C 端消费金融风险管理流程.....	33
3. 建立具有二手车行业特征的评价指标体系.....	35
4. 保证数据的真实性, 拓展持续性数据获取能力.....	36
(二) 二手车经销商和消费风险识别.....	36
1. 二手车经销商风险识别.....	36
2. 二手车消费风险识别.....	37
(三) 二手车资产管理及处置.....	37
1. 车辆识别.....	37
2. 车辆评估.....	37
3. 物权归属.....	38
4. 贷后风险管理.....	38
5. 资产管理及催收.....	38
6. 资产分类及坏账准备金.....	39
<b>五、未来趋势发展.....</b>	<b>39</b>
(一) 二手车金融行业将迎爆发性增长.....	39
1. 伴随着二手车市场体量的增长, 金融需求不断提升.....	39
2. 二手车金融的使用率稳步提升, B 端金融杠杆效应初显, 消费金融逐渐普及.....	39
(二) 二手车市场环境逐渐趋于成熟.....	40
1. 监管法规逐渐到位, 运营规范化, 部分政策限制放宽.....	40
2. 消费者对二手车购买信心逐渐提升, 购买意愿增强.....	40
(三) 强者愈强, 优质经销商将占有竞争优势.....	41
1. 二手车行业规范逐渐形成.....	41
2. 信用优质、资金配置合理的经销商将加速抢占市场.....	41
3. 经销商将加速发展线上获客渠道, 但服务持续能力成为经销商在消费末端的最强竞争力.....	41
<b>公司介绍/法律声明.....</b>	<b>43</b>
<b>版权声明.....</b>	<b>43</b>
<b>免责条款.....</b>	<b>43</b>
<b>联系我们.....</b>	<b>43</b>
<b>微信公号: .....</b>	<b>43</b>

## 序言

经历了黄金十年后，中国汽车产业正迎来发展拐点。行业重心逐渐从前端新车市场向二手车转移过渡。国内二手车行业也因此被视为下一个风口，吸引了资本市场、主机厂、经销商、金融机构、互联网巨擘等多方关注的目光。

从中国汽车流通协会统计的 2016 全年二手车交易数据来看，预计今年国内二手车交易总量有望突破 1200 万辆，增长 15%~20%。而到 2020 年，二手车交易总规模有望突破两千万辆。届时，国内汽车市场将从“新增需求”转化为以“置换需求”为主，新车与二手车交易比例有望达到 1:1。

而作为汽车产业链条上最具价值和最富活力的一环，汽车金融对加速行业转型、推动行业发展有着极大的积极作用。伴随二手车行业的蓬勃发展，二手车金融也随之步入了发展的快车道。

虽然二手车金融前景可期，但面临的问题依然严峻。目前行业普遍存在法律法规不健全、融资渠道单一、资金成本较高、信用体系缺失、产品服务同质化等瓶颈。特别是二手车特有的车况认定、跨地域流通、资金使用、交易过户等难题导致的信用欺诈、资产重复质押等金融风险要远远高于新车市场，对风险管控水平提出了更加严苛的要求。

正因为如此，这本《中国二手车金融风险管理报告》在当前才显得更加弥足珍贵！

这份由第三方咨询研究机构艾瑞咨询主持撰写的报告，基于他们多年来对行业的密切关注和深入洞察。在全面采集二手车产业相关数据、信息，分析国内二手车供应链金融现状的基础上，清晰的呈现出行业的发展脉络，为行业提供了发展趋势的前瞻性预测。

同时，报告立足金融风险管理，并以二手车供应链金融先行者第 1 车贷为研究对象，系统性的阐述了在车辆评估、产品设计、信用审核、资产管理等环节中的金融风险要素，并结合第 1 车贷的风控理论和实操管理模型，给出了风控体系搭建、制度建设、流程规划等专业建议，具有极高的指导意义和实践价值。

二手车的未来看金融，而金融的核心在风控。因此《中国二手车金融风险管理报告》不仅是一本极具重要参考价值的产业报告，同时有利于让行业进一步明晰风险，更好的了解、防范、管控、化解风险，从而促使二手车金融行业合法合规、稳健发展。

刚刚过去的一年，是行业发展与聚变并存的一年。我相信，历经变革的洗涤，在政府、企业、协会的多方协同努力下，我们必将迎来更加合规、有序、开放、共赢的二手车金融行业新格局。

中国汽车流通协会会长 沈进军

## 本书编委会

**顾问：**沈进军

**专家指导：**宋 涛 李海燕 郭 超

**主要撰写人员：**

曹 扬 鲍 君 陈海岩 冉闯闯

褚华骏 太 雷 芦 洋 罗志芳 孙 超 马 瑞

何 杰 管圣暘 敖莎莎 黄晨亮 吴 双 张 新

**特别鸣谢：**中国汽车流通协会

# 一、中国二手车市场宏观发展近况

## (一) 中国汽车行业发展概述

汽车行业是我国国民经济的重要支柱及主导产业,其对于促进地区性经济增长、带动整个产业链上下游企业发展、提升就业率等有着巨大作用。伴随着 2001 年我国正式加入世界贸易组织(WTO),中国迎来全新的发展机遇与挑战,汽车行业也迎来了快速发展时期,2008 年国家经济振兴计划再次助推汽车行业迎来突破性发展,2009 年开始至今,我国新车产销量雄踞世界首位,汽车工业相关产业也迎来井喷式发展,汽车市场规模数以万亿。但同时不可否认的是我国汽车产业仍面临着产能过剩、环保压力大、产业规模大但竞争力不强的特征。

2016 年中国汽车市场产销保持稳定增长态势,汽车整体市场经济效益良好,汽车产业链中各类企业在产品、品牌、营销策略、销售渠道等方面实施差异化发展策略,促进汽车行业合理化发展,同时传统汽车后市场在维修、保养服务,汽车消费贷款、融资租赁、汽车保险等金融服务,以及二手车交易等服务也呈现出快速增长趋势,在“互联网+”大潮下,新车电商、二手车电商、养护电商等多种新型商业模式层出不穷,有效地促进了行业有序、快速的发展。

### 1. 汽车行业政策演变和趋势分析

汽车行业的发展动向备受政策制定者及市场关注,同时行业政策的变化对于行业的发展也起着关键性作用。行业政策也伴随着汽车行业的发展与进步而不断调整,其对行业发展起到引导、支持、监督等重要作用。

因此从政策发展演变来看,我国的汽车行业政策的演变及发展主要分三个历史阶段:产业指导政策阶段、产业技术政策阶段、产业消费政策阶段。

整体而言,在国内汽车高速发展的初期,我国传统汽车产业政策具有重生产而轻消费者的特征。但 2008 年以前,汽车消费市场低迷、无序的环境严重制约了汽车制造、生产环节的快速发展,加之 2008 年全球性的金融危机爆发的影响,国务院于 2009 年发布《汽车产业调整和振兴计划》,首次提到优化汽车消费环境的重要性,并把培育汽车消费市场作为产业振兴的八大任务之首。国家开展一系列减免乘用车购置税、开展“汽车下乡”、加大新能

源汽车补贴、机动车维修信息公开、二手车限迁逐步解除、汽车金融鼓励等多项政策，加快老旧汽车报废更新、清理取消多项不合理规定，促进汽车消费市场的合理发展。

从中国汽车行业相关政策演变趋势来看，中国汽车政策未来仍将在以产业政策为指导的条件下，继续优化调整行业技术政策及行业消费政策。同时，在发展新能源汽车、智能汽车等前端汽车技术方面，提供政策性指导、相关技术要求及规范等支持及约束。当前经济环境下，扩大内需是国家目前及长期发展的重要任务，因此提升居民购买能力、促进居民消费是当前的主要任务，可以预见未来国家在消费领域将是政策重点着力方向。汽车消费领域也将成为国家政策重点关注方向，未来政策可能集中在车辆购买限制、购置税减免、零部件价格统一管理、金融政策、二手车流通限制等方面。

## 2. 汽车行业规模和趋势分析

从 2009 年我国汽车销量首次突破千万辆大关以来，我国汽车产销量连续稳居世界首位，在经历了 2009、2010 年爆发式增长之后，近几年新车销量增长率稍有放缓，但仍保持着稳定增长的趋势，2013 年开始突破 2000 万辆销量。艾瑞汽车研究中心预计 2016 年全年中国新车销量将达 2718 万辆，相比去年销量增长率达 10.5%。

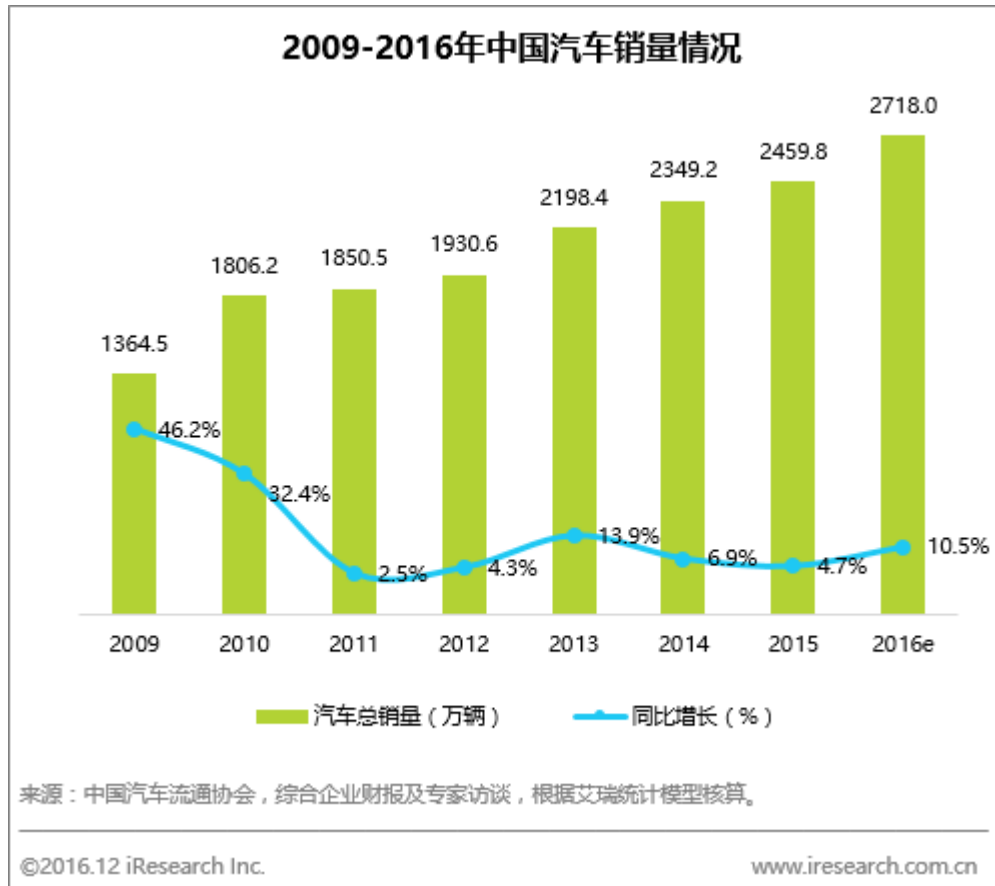


图 1-1 2009-2016 年中国汽车销量情况

同时，艾瑞汽车研究中心预计，截止到 2016 年年底，中国汽车保有量将达 19928 万辆，庞大的汽车保有量为汽车维修保养、汽车保险、二手车交易等提供了巨大的车辆资源。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_21491](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21491)

