



罗志恒：汽车消费，谁主沉浮？影响中国汽车消费的长期因素



文/新浪财经意见领袖专栏作家 罗志恒



今年受到疫情影响，汽车产业发展遭遇“逆流”。尤其是上海市，作为国内汽车产业重镇，全球近半数汽车零部件巨头总部和部分工厂都位于上海，包括采埃孚、安波福、佛吉亚、法雷奥、博世/联合电子、博格华纳、飞思卡尔、上汽英飞凌、福耀玻璃、银轮股份、大洋电机等芯片制造商以及座椅、仪表、轮胎、线束供应商。同时上海疫情还波及至长三角其他省市，造成超过八成的零部件企业停产，给全国的汽车企业造成极大影响。多家车企停工停产，除了上汽、特斯拉等，其他地区如广汽本田、广汽丰田也出现了被动停工停产的现象。根据中汽协数据 2 月汽车产量仍保持同比正增，但 3 月产量为 224.1 万辆，同比增长-9.1%，4 月产量为 120.5

万辆，同比增速进一步下跌至-46.1%。目前，上海、江苏“白名单”企业仍面临人员返岗复工率低、产能利用率低等诸多困难，复工复产进展缓慢。

但从中长期来看，疫情影响终将消退，叠加新一轮汽车消费刺激政策密集出台，汽车产业将逐步回归正常轨道。我们在《汽车消费刺激政策出台，稳消费稳增长效果将如何？》一文中就短期市场和政策进行了分析。本文将基于长期视角，探讨国内汽车市场呈现怎样的发展格局？长期影响汽车消费的因素有哪些？以及未来关注哪些方面问题？

一、国内汽车市场的发展格局

1、从整体看，中国是全球最大的汽车市场，产销规模位列第一，近年来虽有波动，但保持了稳中有增的发展态势。2021年汽车产销分别完成2608.2万辆和2627.5万辆，同比增长3.4%和3.8%，结束了三年的平台调整期，增速企稳回升。2022年疫情再度对汽车市场产生较大冲击，政策护航下汽车行业已进入周期复苏。

2、从汽车耗能结构看，新旧能源分化显著，绝对量上燃油车仍是消费主力，但新增乏力；新能源汽车发展迅猛，“油换电”不断提速。据中汽协数据，2021年传统燃油车销量为2275.4万辆，同比减少5%；新能源汽车累计销量352.1万辆，同比增长157.5%。新能源汽车全年渗透率13.4%，增长8个百分点，12月数据更是超过20%。

目前看，新能源汽车以纯电动为主，纯电动车占比超过80%，同时市

场呈“哑铃状”结构，中端市场仍具潜力。2021 年销售居前的车型中，A00 级的宏光 MINI 始终居榜首，而特斯拉 ModelY、Model3、理想 ONE 等 B+ 级车型也居于前列。

区域上，限购的特大城市依然是新能源汽车消费的主力，但近两年需求趋稳，销量增速和占比有所下滑，而未实施限购的大中型城市、县乡市场的销量占比逐步提升。2021 年成都、苏州、佛山等城市，新能源乘用车同比增速分别为 181.9%、236.4%和 341.4%。新能源汽车在非限购地区的快速渗透，反映出新能源汽车产业发展已从政策驱动逐步转向市场驱动。

3、从品牌结构看，国潮当红，合资式微，自主品牌强势崛起，造车新势力呈“千帆竞发”的多元发展格局。根据乘联会数据，2021 年自主品牌销售 829.8 万辆，同比增长 20.6%，市场占有率为 41.2%，较上年提升 5.5 个百分点；而合资及外资品牌销售 1184.8 万辆，同比减少 4.5%。自主品牌的崛起主要得益于新能源市场渗透率的大幅提高。2021 年新能源乘用车零售销量前 15 的车企中，自主品牌占据 12 席，其中 4 家为造车新势力。

4、从未来发展看，过去十年世界汽车产业竞争格局较固化，自主品牌难与老牌车企比肩，但随着全球减碳的深化，叠加汽车产业电动化、智能化的发展趋势，产业格局面临重塑，部分自主品牌有望实现变道超车。

二、影响汽车消费的主要因素

汽车作为传统的大宗消费品，主要受到人口结构、收入水平、消费意

愿、市场政策、配套基础设施建设和相关商品等因素的影响。

1、中国的人口老龄化快速上升，生育率偏低，青壮年人数减少，或将抑制汽车消费需求。但人口是慢变量，且老龄化引致了增换购需求，人口结构恶化对汽车消费的抑制作用整体有限。

2、收入水平越高，未来预期收入越高，汽车消费越多，全社会汽车保有量也越多。2021 年中国千人汽车保有量 214 辆，距离发达国家 500 辆的平均水平仍有较大提升空间。

3、消费意愿强弱决定了收入转换为消费的程度，其背后是收入分化问题。疫情导致低收入阶层的消费意愿大打折扣，收入更多转换为预防性储蓄，表现为社会边际消费倾向下滑；而高收入阶层消费影响较小，甚至出现报复性消费。反映在汽车消费上，2020 年下半年以来豪华车消费增长较快，例如 9 月高档 SUV 同比增速为 105.3%，远超中低档销量增速，但汽车市场整体销量较 2019 年仍较低。

4、汽车消费受短期政策影响大，如财政税收、货币政策和限购政策。

目前汽车消费刺激政策和地方补贴汽车消费继续维持热性冲动的态势 一旦化

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_42497

