

中国汽车金融市场专题分析2018

本产品保密并受到版权法保护

Confidential and Protected by Copyright Laws

Analysys 易观
你要的数据分析





分析定义与分析范畴

- 汽车金融，是指在汽车生产、流通与购买等环节中融通资金所产生的金融活动。本文分析领域主要是以互联网渠道为市场上的商家和消费者提供的汽车金融服务（主要包括融资租赁，消费分期，保险购买，供应链金融等），较少涉及纯线下的业务模式和线下商业银行等传统从业方。
- 本分析内容主要包括汽车金融服务市场发展背景、现状分析、案例解读、发展趋势分析等，同时涉及企业为行业内的一些典型企业。



易观千帆A3算法升级说明

- 易观千帆“A3”算法引入了机器学习的方法，使易观千帆的数据更加准确地还原用户的真实行为、更加客观地评价产品的价值。整个算法的升级涉及到数据采集、清洗、计算的全过程：
 - 1、采集端：升级SDK以适应安卓7.0以上操作系统的开放API；通过机器学习算法，升级“非用户主观行为”的过滤算法，在更准确识别的同时，避免“误杀”；
 - 2、数据处理端：通过机器学习算法，实现用户碎片行为的补全算法、升级设备唯一性识别算法、增加异常设备行为过滤算法等；
 - 3、算法模型：引入外部数据源结合易观自有数据形成混合数据源，训练AI算法机器人，部分指标的算法也进行了调整。

目录

CONTENTS

- 01  | 汽车金融服务市场背景分析
- 02  | 汽车金融服务市场现状分析
- 03  | 汽车金融服务市场案例解读
- 04  | 汽车金融服务市场发展趋势

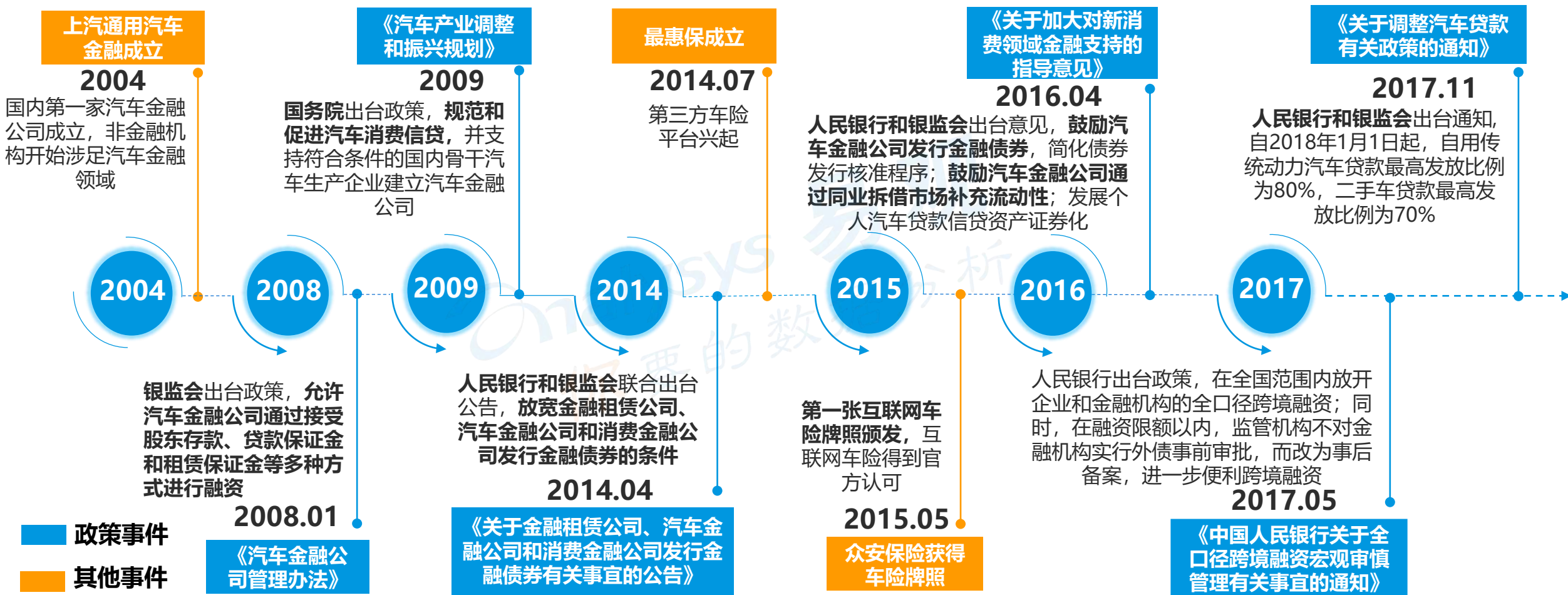
PART 1



汽车金融服务市场背景分析

政策利好，相关部门鼓励汽车金融发展

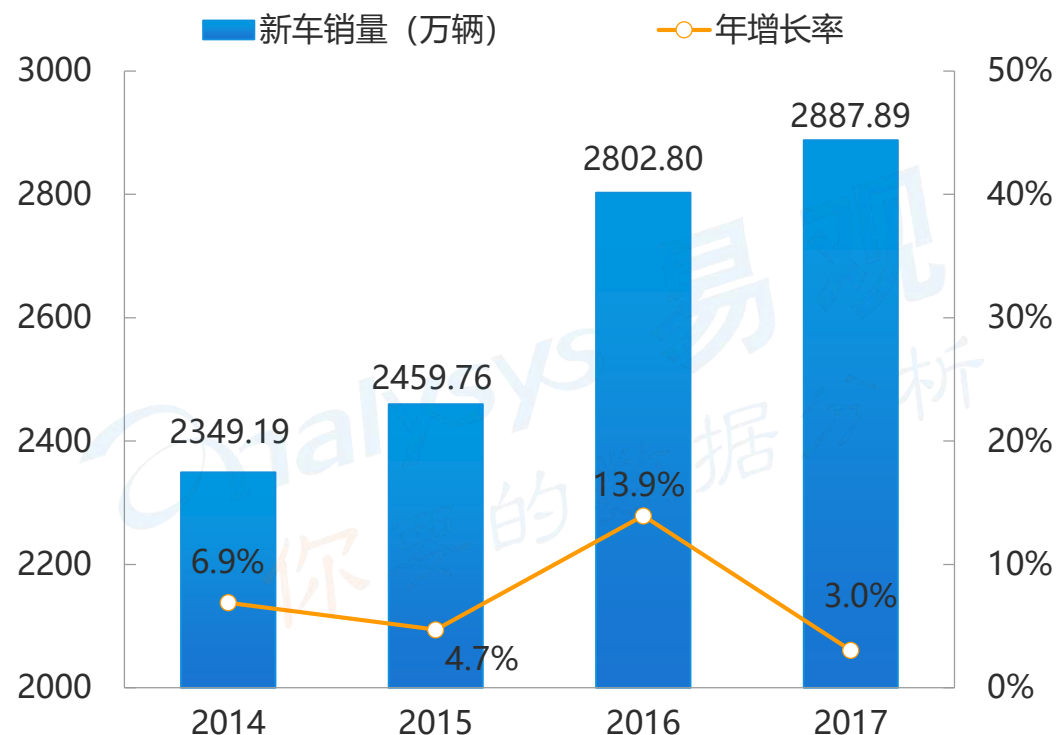
- 自2004年中国第一家汽车金融公司成立以来，银监会、人民银行等相关部门便持续性出台支持政策（内容包括提高消费者汽车贷款的最高发放比例；逐步放宽市场上汽车金融公司，融资租赁公司等相关公司的融资途径，允许其通过多种途径进行融资等），刺激汽车金融的发展



中国汽车行业发展势头良好，汽车销量快速增长

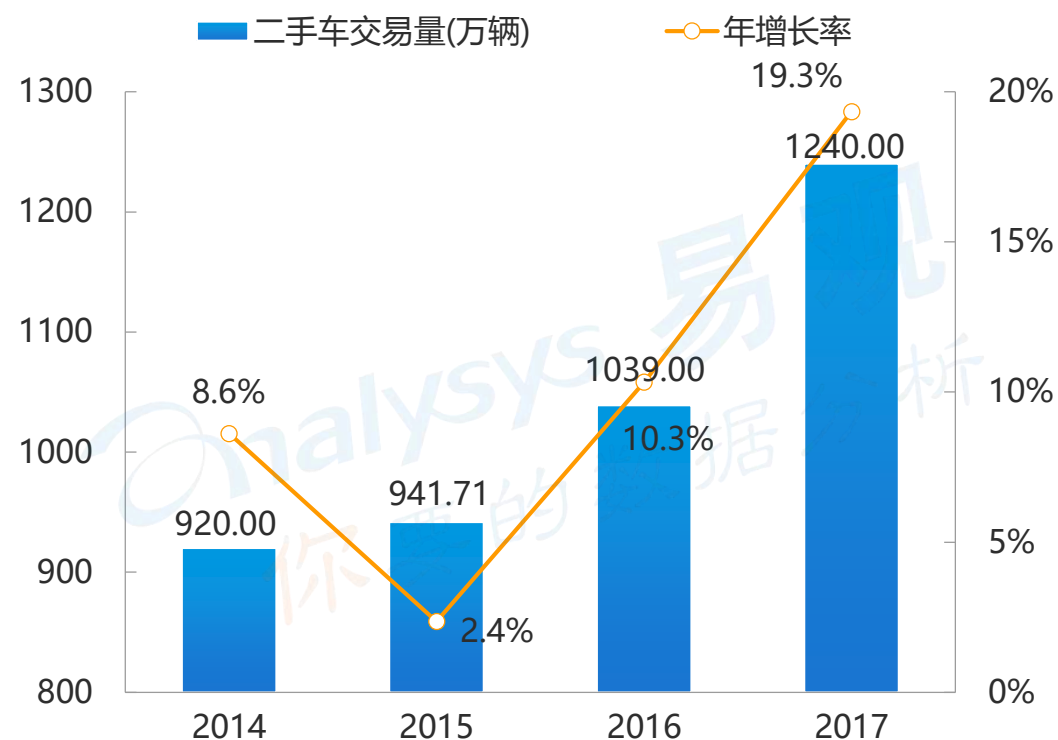
- 2017年，我国汽车销售量已经连续9年排名世界第一，过去十年的复合增长率达到11.9%，然而国内千人汽车保有量仍然仅有140台，远低于发达国家水准（美国：800 德国：572 韩国：376 全球平均：158）；同时二手车交易量连续两年实现10%以上快速增长。汽车市场良好的发展势头为汽车金融的快速发展奠定了坚实的基础

2014-2017年中国汽车销量



数据说明：以上数据来源于中国汽车工业协会，易观整理

2014-2017年中国二手车交易量

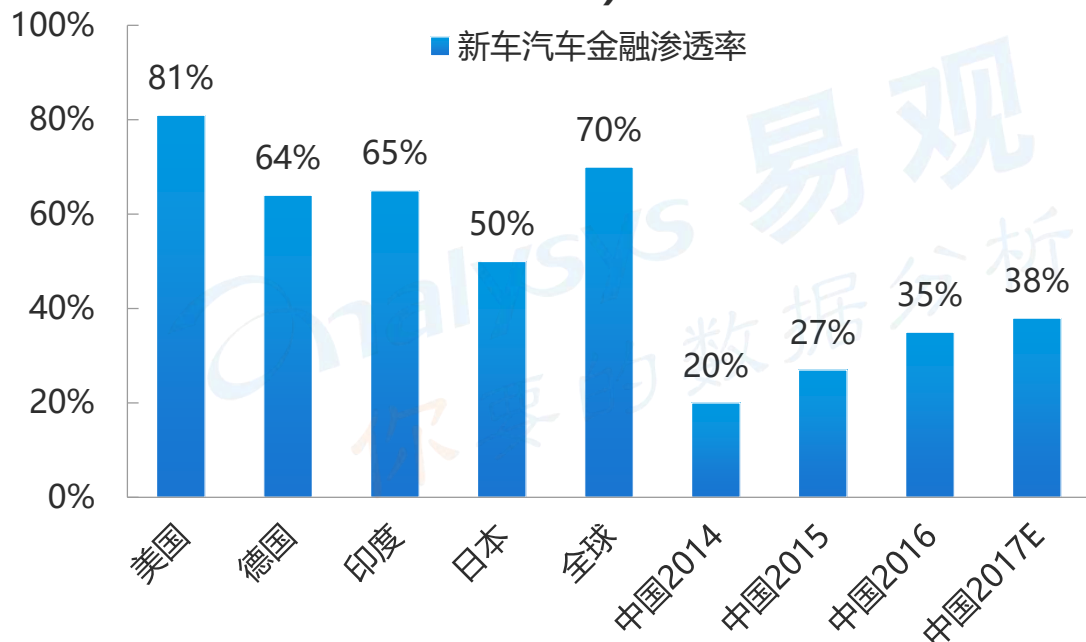


数据说明：以上数据来源于中国汽车流通协会，易观整理

汽车金融市场渗透率仍然较低，市场参与者相对传统，想象空间巨大

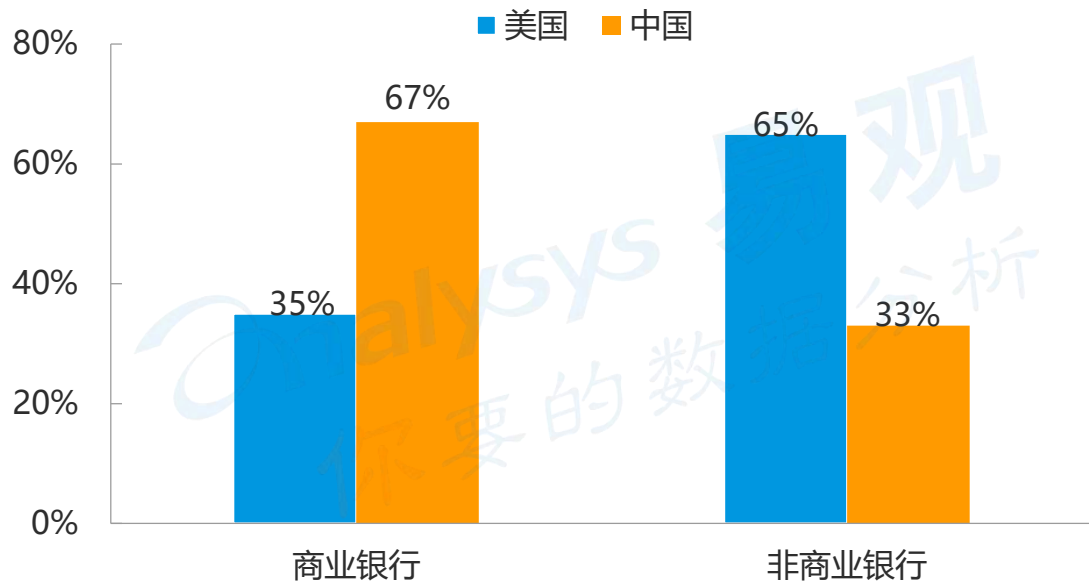
- 2017年我国新车金融渗透率预计将达到38%，4年内实现17%的复合增长，但是距离全球70%的平均水平仍相差较大，未来依然有巨大的发展空间；同时，目前阶段中国汽车金融市场绝大部分市场份额仍然属于模式相对传统的商业银行，以汽车金融公司、融资租赁公司为代表的非商业银行主体的市场份额仍然较低，未来，随着中国汽车金融市场逐步发展完善，居民对消费信贷、融资租赁等汽车金融服务的接受度将会进一步提高，非商业银行主体的市场份额也将有一定程度的提高

2014年全球主要地区新车汽车金融渗透率（中国2014-2017）



数据说明：以上数据来源于中国汽车流通协会，易观整理

中美汽车金融市场份额情况



数据说明：以上数据根据易观访谈和易观研究模型估算获得，易观将根据掌握的最新市场情况对历史数据进行微调；商业银行主要包括了商业银行贷款和银行信用卡，非商业银行主要包括了汽车金融公司、互联网金融公司、汽车融资租赁公司等参与主体

互联网、金融、科技三重加持，互联网汽车金融产品品类逐渐丰富

- 在互联网、金融和科技行业不断发展的背景下，目前互联网汽车金融服务市场已经形成了汽车保险、消费金融、供应链金融和金融科技服务四大主要产品模式

汽车保险

- 通过互联网形式为用户提供定制或非定制保险产品



消费金融

- 通过互联网形式为用户提供消费金融产品
(在线消费分期, P2P, 在线融资租赁等)



供应链金融

- 为有融资需求的小型经销商和二网提供供应链金融服务



金融科技服务

- 通过大数据, 人工智能、自动决策引擎等手段为汽车金融公司提供数据分析, 征信, 风控, 审批放款支持等相关服务



互联网汽车
金融服务

PART 2



汽车金融服务市场现状分析

中国汽车金融服务市场分布图谱

> 位置

上游

中游

下游

> 汽车金融服务

上游金融



中游&供应链金融



金融科技



商业银行



汽车金融公司



融资租赁公司



消费平台



P2P理财



汽车保险



> 汽车产业链

设计研发



原材料供应



车辆制造



新车销售



汽车租赁



售后服务



二手车销售



行业协会



行业媒体



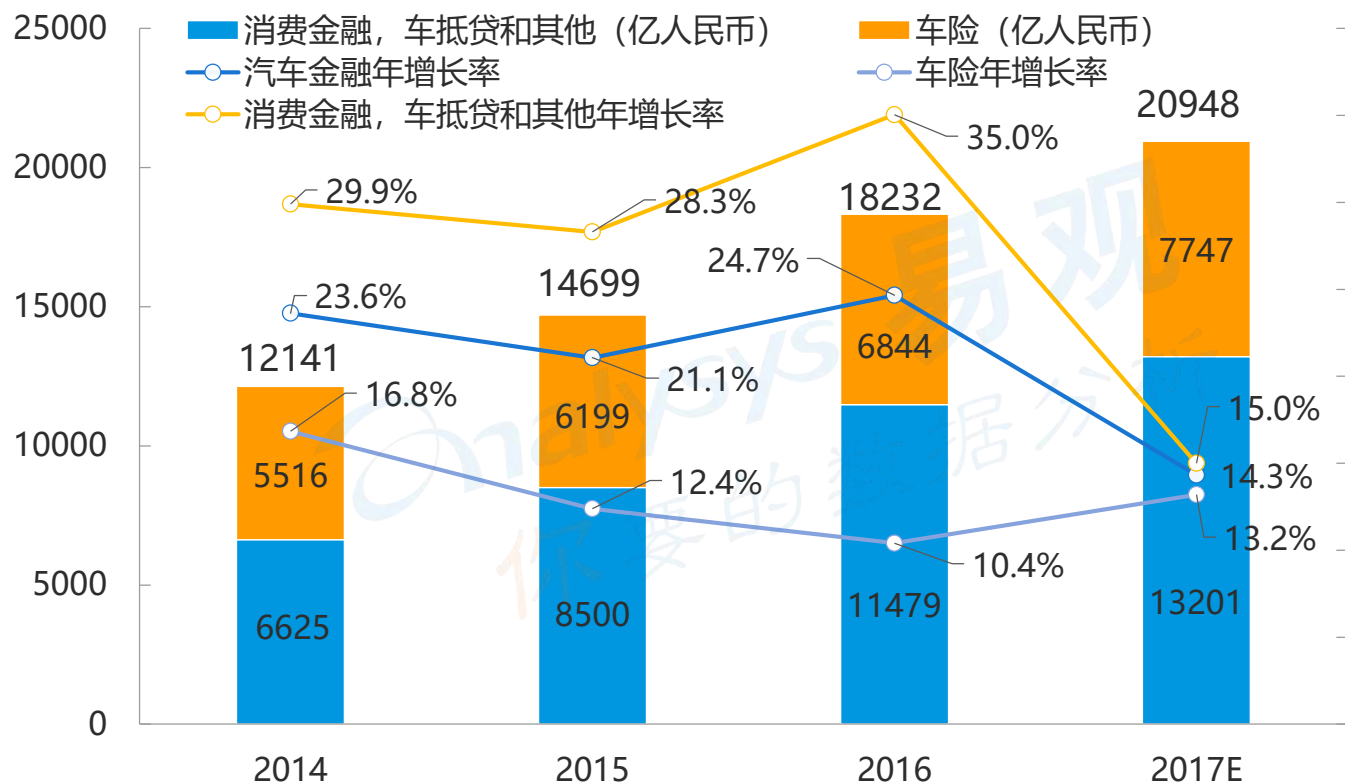
仓储物流服务



增速明显，汽车金融已成万亿级市场

- 汽车金融市场包括消费金融、车险、车抵贷等业务类型，2017年，我国汽车金融市场整体市场规模预计超过2万亿，未来随着汽车行业的持续发展、居民对汽车金融产品接受程度的不断提高、行业的逐渐规范和监管的不断加强，汽车金融在将来也会保持一个较好的发展态势

2014-2017中国汽车金融市场规模



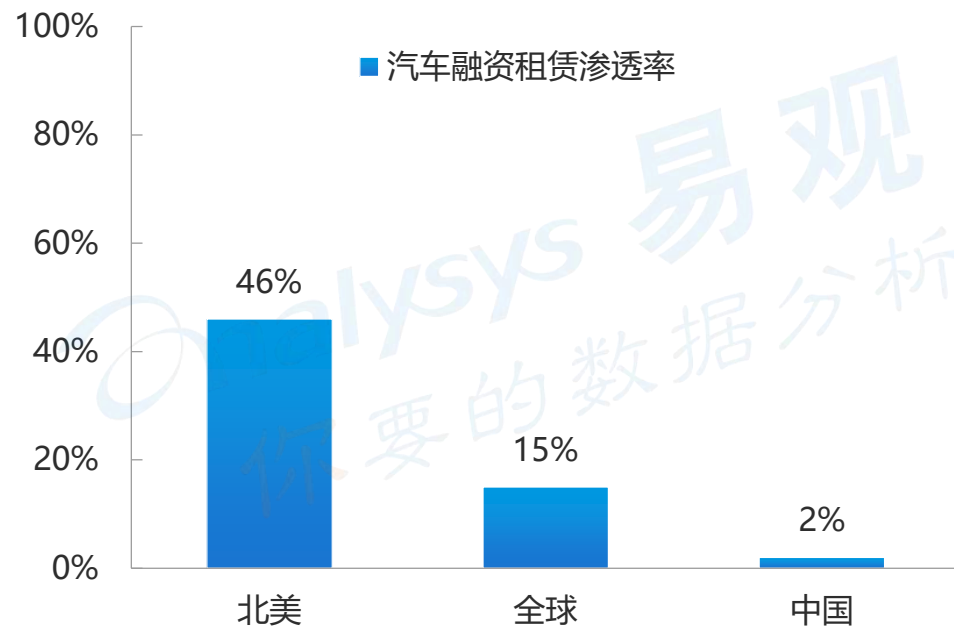
数据说明：以上数据来源于中国保监会，地方保监局，国家统计局，银行业协会，易观整理

- 受到17年汽车新车销量放缓的影响，17年汽车消费金融等业务的增速呈现放缓趋势
- 汽车消费金融和保险共计占到市场总体规模的90%以上，占据绝对市场份额
- 汽车消费金融呈现出明显的上涨趋势，车险的增长率相对较低，市场份额也在逐渐减小
- 一方面，新车的销售增长趋势呈现出放缓的趋势，而二手车交易近两年增长良好；另一方面，新车消费金融目前仍然被商业银行和汽车金融公司占据大部分份额，市场垄断程度和行业壁垒相对较高；因此，目前来看二手车消费金融未来的机会相对较大

融资租赁市场空间巨大，互联网企业纷纷上线汽车金融产品，丰富业务同时深度绑定用户

- 目前阶段，受到我国居民消费习惯，市场认知情况，行业规范程度，市场监管等方面的因素影响，我国汽车融资租赁业务的渗透率远远低于全球平均水平，线上线下未来均有较大的发展空间和市场机会；互联网汽车企业、电商公司、互联网金融公司等不同类型的互联网企业纷纷开始推出分期付款，保险等汽车金融产品，一方面丰富自己的产品线，形成产品闭环，另一方面也可以进一步优化用户体验，更好地绑定用户

2015全球汽车融资租赁渗透率对比



数据说明：以上数据来源于中国汽车流通协会，易观整理

© Analysys 易观

www.analysys.cn

汽车金融部分互联网参与主体

综合型汽车互联网企业

- 汽车之家 — 消费分期
- 易车 — 消费分期、融资租赁、保险等
- 大搜车 — 融资租赁、消费分期、供应链金融

互联网巨头

- 腾讯 — 车险
- 京东 — 车险、消费分期
- 阿里 — 车险、融资租赁

互联网金融公司

- 众安保险 — 车险
- 趣店 — 融资租赁
- 微贷网 — P2P车贷

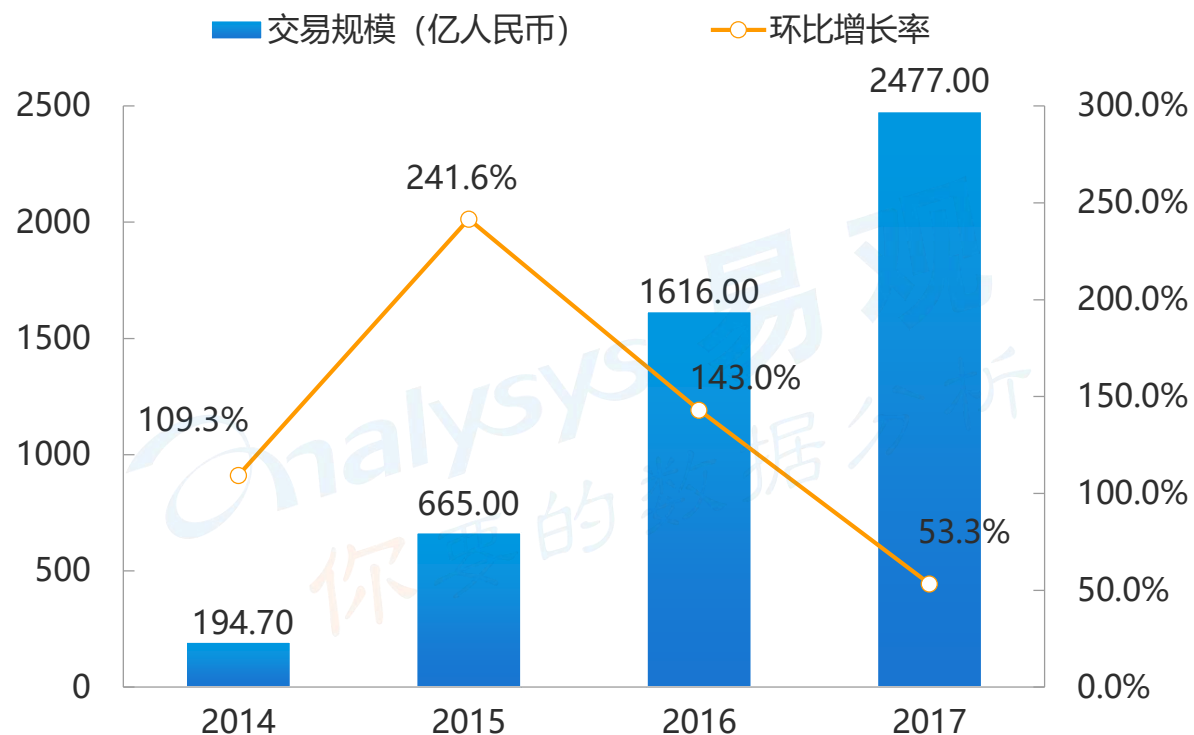
垂直汽车交易平台

- 车好多 — 融资租赁、消费分期
- 优信二手车 — 融资租赁、消费分期

P2P车贷增长迅速，未来仍将保持高速增长

- 2017年,我国P2P车贷市场交易规模已达到2477亿元人民币，近四年的复合增长率高达89%，随着银监会对借款人在P2P网贷平台的融资上限作出规定，金额相对较小的车贷未来预计会迎来持续性增长

2014-2017年中国P2P车贷交易规模



数据说明：以上数据根据厂商访谈、易观自有监测数据和易观研究模型估算获得，易观将根据掌握的最新市场情况对历史数据进行微调

P2P车贷主要业务种类



PART 3

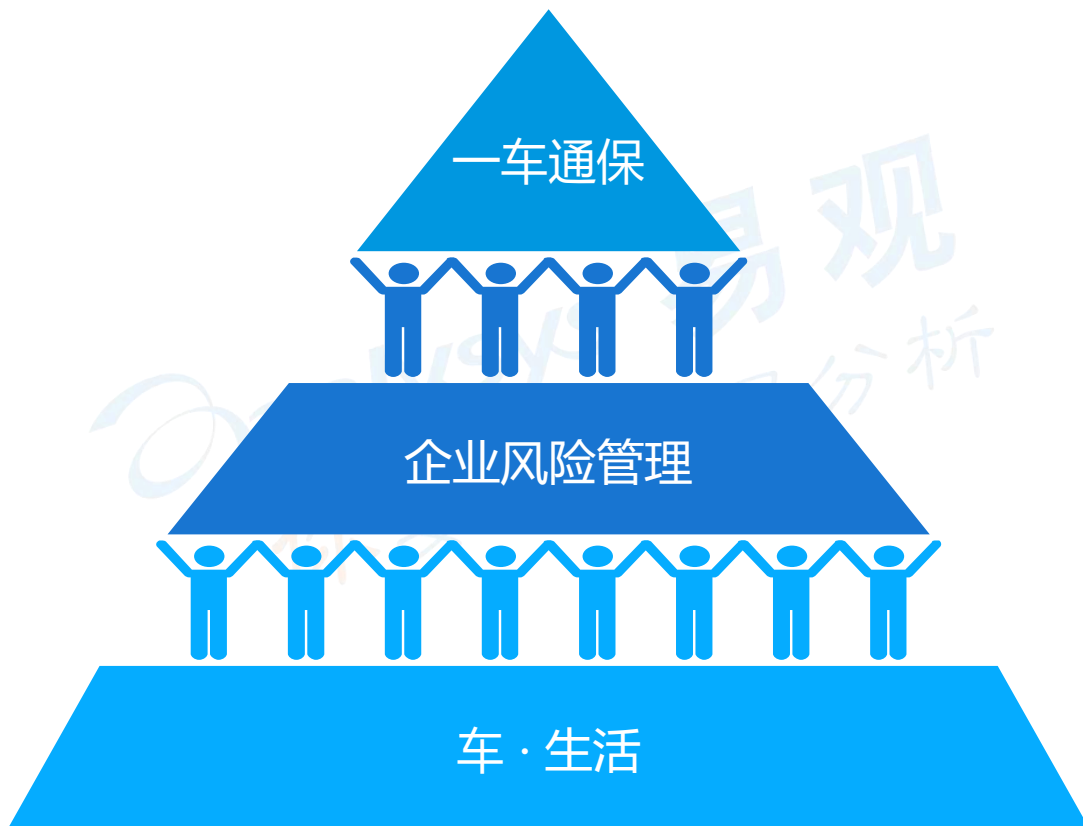


汽车金融服务市场案例解读

利用优势资源，上汽保险打造多样化产品，覆盖不同类型客户

- 作为上汽集团和上汽通用汽车、上汽大众共同成立的保险代理公司，上汽保险目前已经形成了覆盖C端消费者，企业和汽车经销商的完整产品体系，为不同类型的用户提供丰富多样的产品

上汽保险主要业务



一车通保

- 主要为汽车经销商提供拥有出单管理、续保管理、维修管理三大核心业务模块和账户管理、移动监控、数据营销三大辅助模块的一站式管理平台

企业风险管理

- 主要为企业提供针对固定资产和库存、工程和设备、赔偿责任、财产运输、应收账款风险、员工福利等方面的保险产品

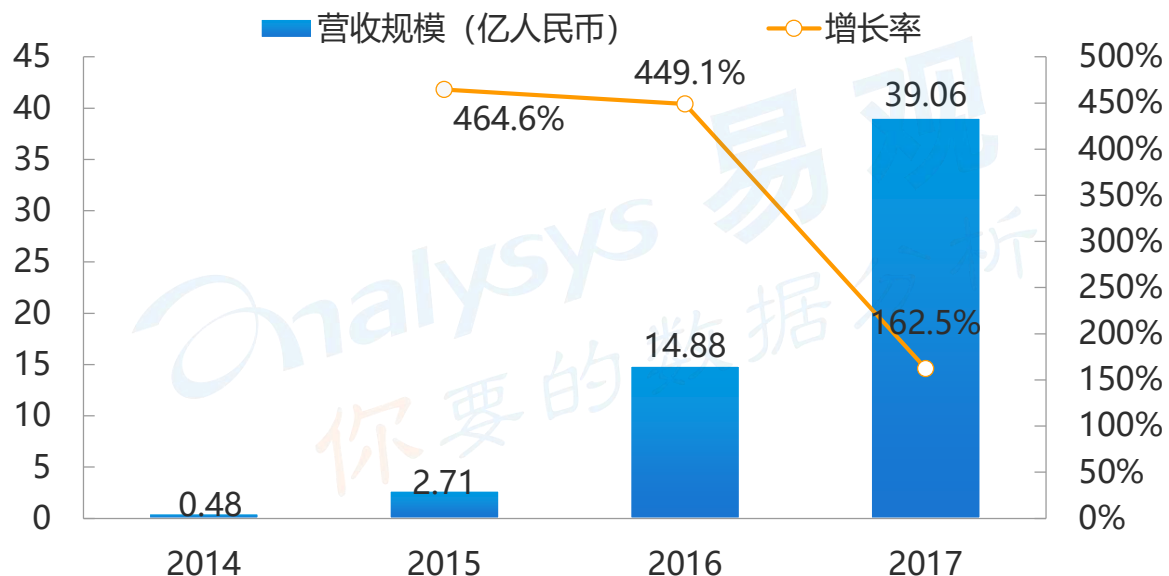
车·生活

- 主要为个人和家庭消费者提供汽车险（自驾游保险、驾乘险、补全焕新保障、惠驾无忧保险等）、健康险、财产险、意外险和其他保险产品

提供多种金融产品，易鑫集团打造全生命周期汽车金融平台

- 作为易车孵化的明星项目，易鑫集团成功建立起包括消费者，汽车制造商，经销商，资金方和售后服务供应商的完整生态系统平台，为整个汽车零售周期的各方参与者提供交易和金融业务

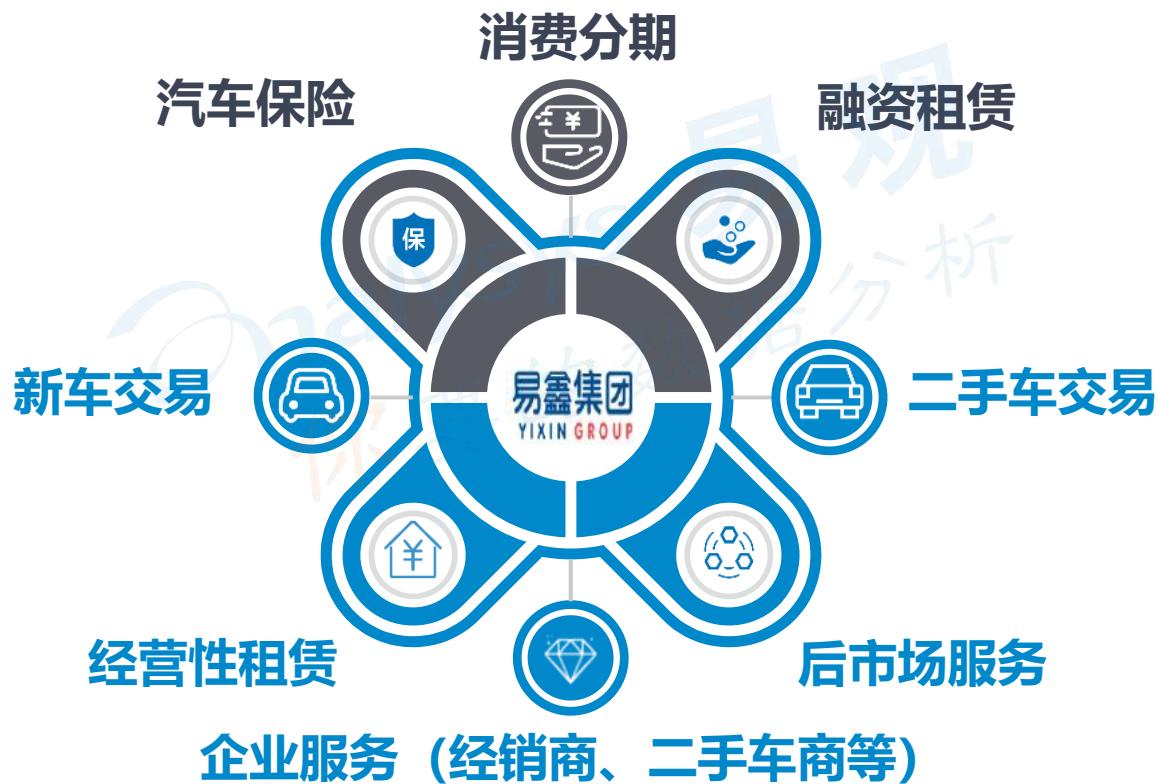
2014-2017易鑫集团营收情况



根据易观千帆统计，峰值时易鑫车贷的月活可达15.7万

数据说明：以上数据来源于易鑫集团招股说明书和公开财报，易观整理易观千帆只对独立APP的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截至2018年1季度易观千帆基于对22.9亿累计装机覆盖及5.8亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfotech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹

易鑫集团主要业务

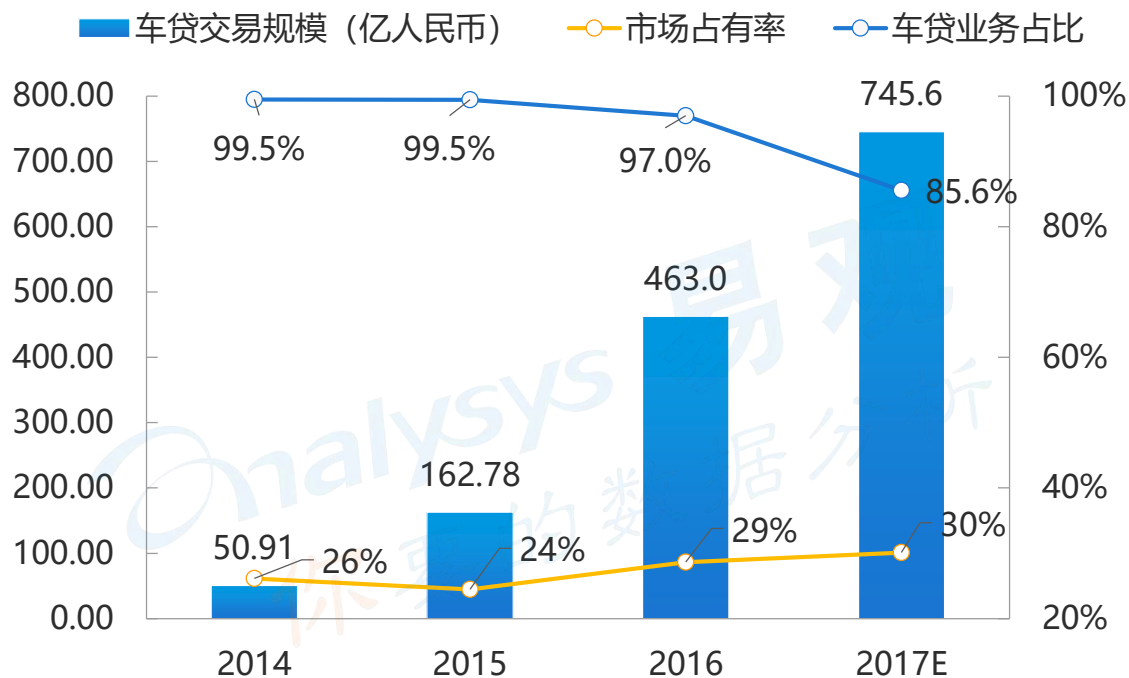


业务说明：灰色业务为易鑫集团的汽车金融业务，其中融资租赁业绩占到公司整体业绩的74%，为易鑫集团最核心的业务之一

车贷起家，微贷网进一步丰富业务产品线

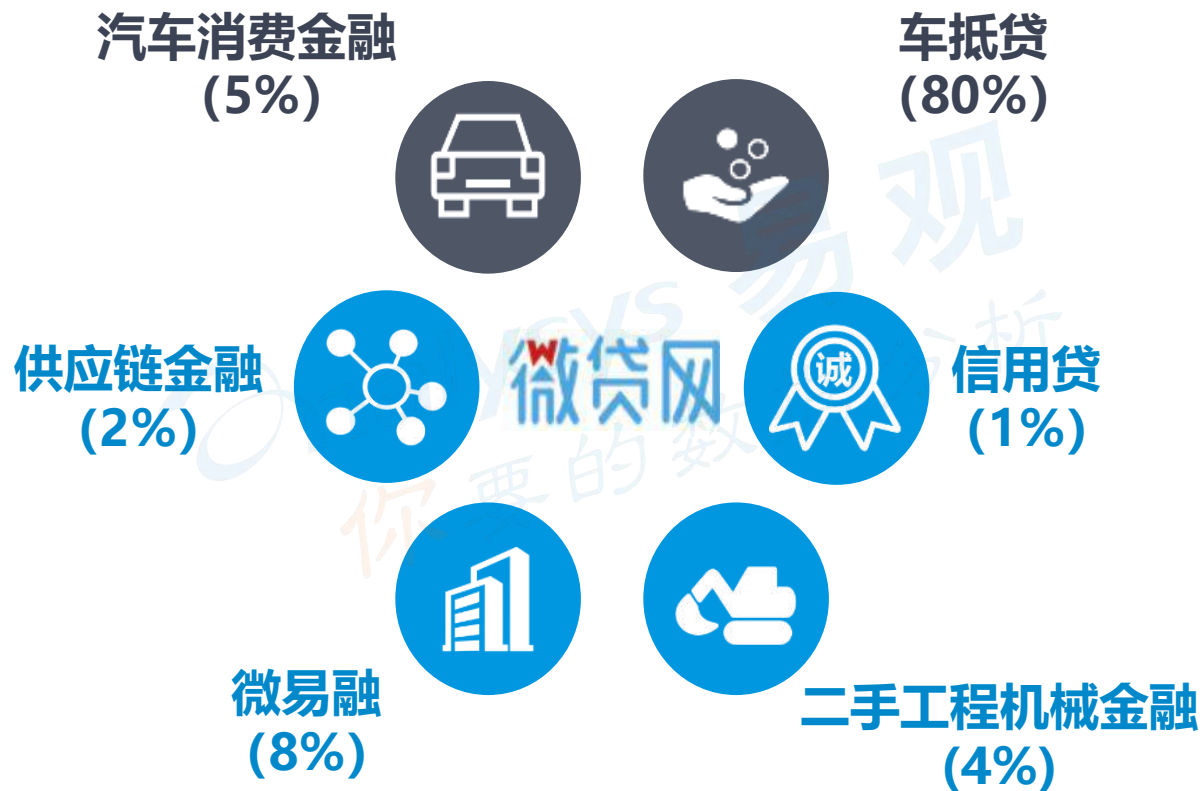
- 作为国内最早开展P2P车贷业务的公司之一，微贷网目前也是国内P2P车贷市场占有率第一的公司，其最近4年的年化复合增长率高达96%。2016年起，微贷网开始尝试丰富自己的产品线，开始为用户提供车贷之外的其他金融产品。根据易观千帆监测，微贷网2017年平均月活达到47.2万，峰值月活可达90万左右

2014-2017微贷网车贷交易规模



数据说明：基础数据来源于微贷网官方运营报告，部分数据经易观分析计算得出。易观千帆只对独立APP的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截至2018年1季度易观千帆基于对22.9亿累计装机覆盖及5.8亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfotech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹

微贷网主要业务



数据说明：灰色业务为微贷网的车贷业务；括号中百分比为微贷网该项业务的业绩占比

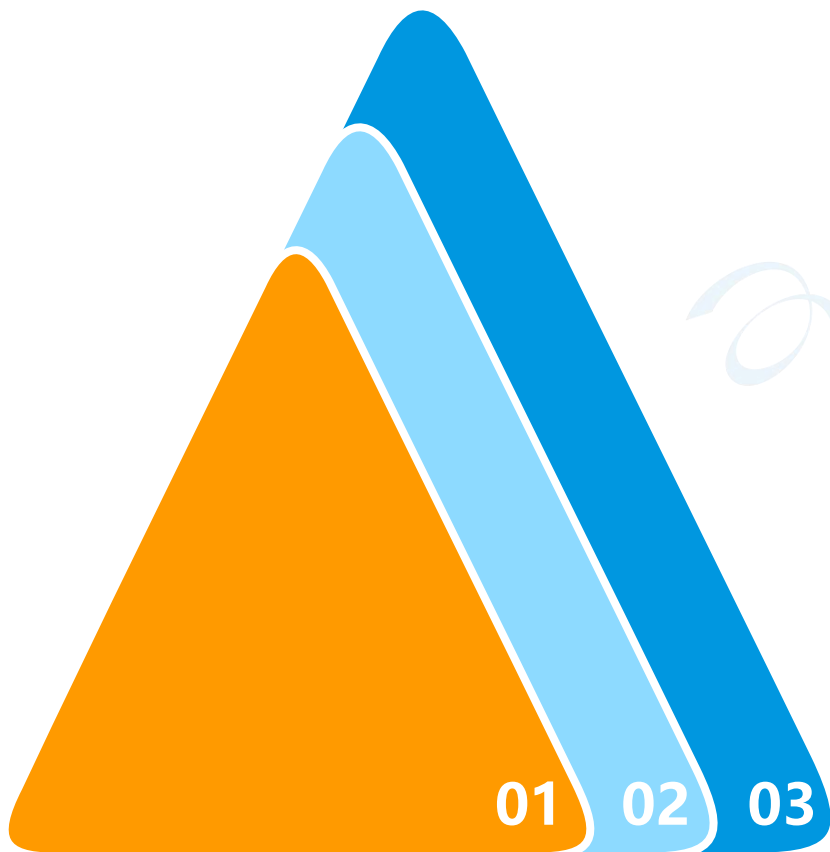
PART 4



汽车金融服务市场发展趋势

互联网汽车金融企业持续深耕线下，细分用户可能成为新的市场爆发点

- 一方面，汽车行业在目前阶段仍然无法完全脱离线下的交易场景；另一方面，随着汽车行业和国家整体经济的持续发展，原本不受重视的细分用户可能会产生大量需求，成为汽车金融新的爆发点



线上线下融合

- 短时间内，汽车行业仍然无法脱离线下的交易场景。因此，提供与其相关的汽车金融产品的互联网企业除了通过线上渠道引流之外，也需要做好线下的流量获取和配套服务

细分市场的机会

- 一方面，居民购买力的持续提高和消费信贷意识的逐渐增强使得诸多原本没有购车需求的消费者可能会产生大量的购车需求；另一方面，汽车行业的快速发展和汽车金融公司逐渐将业务重心转移向C端的趋势也使得诸多中小型新车和二手车经销商产生了向新渠道进行融资的需求

产品迭代与业务延伸

- 企业在未来会持续对自己的产品进行迭代与优化，为用户提供选择更多，质量更高的产品；同时部分企业在已有业务相对稳定的情况下，未来会尝试切入新的业务领域（汽车零配件电商，维修保养、供应链金融等），形成业务闭环

金融科技赋能互联网汽车金融，提升市场竞争力

- 随着金融科技的持续发展，未来其可以在风控、产品、营销等诸多方面赋能互联网汽车金融行业，帮助从业者为用户提供更加优质的产品和服务

产品

- 日趋完善的大数据，人工智能等相关技术未来可以更加充分的挖掘用户特征，为每一位用户提供更加具有定制感的产品，满足不同用户的不同需求

风控

- 随着大数据、区块链等金融技术的日趋成熟，未来从业者可以更好的利用科技和数据对二手车的真实价值和用户的信用情况等信息进行评估，最大程度的降低交易风险

营销推广

- 用户数据积累到一定程度之后，从业者可以通过大数据等科技手段对用户进行深层次细分，针对不同定位的用户进行不同的营销推广



数据分析驱动业务升级

- 易观千帆
- 易观万像
- 易观方舟
- 易观博阅



易观订阅号



易观千帆试用