



21 年上半年客车市场回顾： 销量距离底部或已不远



核心观点:

根据中客网统计,21 年 H1 我国销售 5 米以上客车 7.1 万辆,较 19/20 年同期分别-16.6%/+19.4%, 其中 6 月份销量 1.7 万辆, 较 19/20 年同期分别-14.6%/+6.7%。

分用途来看, 座位客车销量占比提升至 60.9%, 公交客车销量占比进一步下探至 27.0%。上半年累计销售座位客车 4.3 万辆, 较 19/20 年同期分别+8.9%/+44.6%; 累计销售公交客车 1.9 万辆, 较 19/20 年同期分别-42.3%/-18.0%。

分车长来看, 21 年 H1 轻型客车同比显著增长。上半年大型客车销售 2.3 万辆, 较 19/20 年同期分别减少 31.2%与 2.1%, 中型客车销售 1.7 万辆, 较 19/20 年同期分别减少 33.4%与增长 11.4%, 轻型客车销售 3.1 万辆, 较 19/20 年同期分别增长 18.4%与增长 49.5%。座位客车增量主要来源于轻型客车。

大中型座位客车: 公路客运周转量降幅显著收窄值得重视。21H1 我国累计销售大中型座位客车 2.0 万台, 同比增长 28.3%, 较 19 年同期下降 21.6%, 由于新冠疫情以及公路客运需求下降的惯性影响, 公路客运需求仍在下降, 21H1 公路旅客周转量累计同比下降 2%, 但降幅显著收窄。大中型座位客车新能源化不高 (21 年 H1 渗透率仅 7%), 国六排放标准升级导致销量前高后低。参考 08 年国二升级国三时上下半年比重推算, 21 年全年销量或较 19/20 年下降 25%与上升 20%。

大中型公交客车：21 年销量距离底部或已不远。大中型公交客车多年来总体呈现增长的趋势，15-17 年在补贴拉动下增长透支了需求，20 年大中型公交客车销量为 6.0 万辆，同比下降 21.9%，已经接近新能源汽车大幅补贴之前的年销量规模，21H1 大中型公交客车累计销量 1.7 万辆，较 19 年/20 年同期分别下降 44.7%与 19.6%。

客车出口：受海外疫情影响，2021 年 H1 我国出口各类客车 12724 辆，较 19/20 年同比-33.9%/-23.8%。其中，座位客车 9355 辆，较 19/20 年同比-38.7%/-25.2%；公交客车出口 3356 辆，较 19/20 年同比-11.2%/-16.5%。

风险提示：宏观经济不及预期；疫情影响超预期。

关键词：新能源 新能源汽车 疫情

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_34353

