

广州市场观察月报

2012年7月



市场表现及宏观环境

终端市场表现

1. 广州经销商5个月以来首次提价，价格指数环比上升了1.4%，自11年以来首次高于全国水平；
2. 限购细则出台前的真空期，消费者大多持观望的态度，客流和订单大幅下滑，厂家减少配车，库存下降，终端市场表现较差；

相关政策

1. 第八批“节能产品惠民工程”节能汽车推广目录于7月11日公布，24个厂家89款车型的入围创造了历届之最，在车市信心风雨飘摇的现在推出该项刺激政策，对整体车市特别是对自主品牌是较大的利好。
2. 7月31日，广州发布了《广州市中小客车总量调控管理试行办法》
 - 新能源车也要摇号
 - 对混合动力的支持
 - 限制购买大排量车
 - 给与存量二手车8个月交易过渡期

宏观经济

1. 中国制造业PMI无明显反弹迹象，7月份为50.1%，接近50%临界点；
2. 国家宏观调控，刺激国内市场，贷款基准利率本月再次下调，连续两月的下调累计达0.56%，预计下半年经济会有所提振；

限购政策解读

- 7月31日晚，广州发布了《广州市中小客车总量调控管理试行办法》，汽车增量分配指标由摇号、竞拍各占一半，调整为“环保+摇号+竞价”的分配新模式，比例为1:5:4，即全年12万个增量指标中有1.2万个新能源车增量指标、6万个普通车增量指标以摇号方式配置，4.8万个普通车增量指标以竞价方式配置。
- 相对此前的征求意见稿，此次细则有一些调整，变化点主要体现在以下四个方面：
 - 新能源车也要摇号
 - 对混合动力的支持
 - 限制购买大排量车
 - 给予存量二手车8个月交易过渡期
- 限购影响：
 - 2.5L排量以下的高端车份额会进一步增大，日系车份额将继续引领；
 - 限购政策对排量的限制将进一步促进涡轮增压等节能技术的发展，小排量增压将再次引起重视；
 - 广州限购对混动技术的倾斜或将导致新能源发展方向的变化。

新政四个变化点

变化点一：新能源车也要摇号

- 此次限购为新能源车准备了1.2万辆/年的指标，但是需要通过摇号获得指标；
- 7月9日发布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》明确提出：“有关地方实施限号行驶、牌照额度拍卖、购车配额指标等措施时，应对新能源汽车区别对待”，**广州限购对新能源车有一定的照顾，但是力度不够大。**

变化点二：对混合动力的支持

- 政策规定，对符合国家工信部《节能与新能源汽车示范推广应用工程推荐车型目录》所列的新能源中小客车和节油率超过20%的混合动力中小客车给与1万元/辆的补贴；
- 国家政策支持的新能源车一般指的是纯电动车，而此次政策把**混合动力提到跟电动车一样的位置**，有地方保护的考虑。

变化点三：限制购买大排量车

- 相对征求意见稿此次另一个较大的变化点是对购买大排量车的限制，主要体现在两个方面：
 - 2.5L以上排量新购车必须通过竞拍获得购车指标
 - 换购不需申请指标的前提是新车排量不得超过旧车，且若排量大于2.5L只能通过竞拍获得指标
- 政策的本意是出于节能环保的考虑，但是虽然限制了一部分替换新车的排量，但大部分新购车辆的人就会选择相对较高排量的车型以备日后更换，最终效果可能是不降反升。

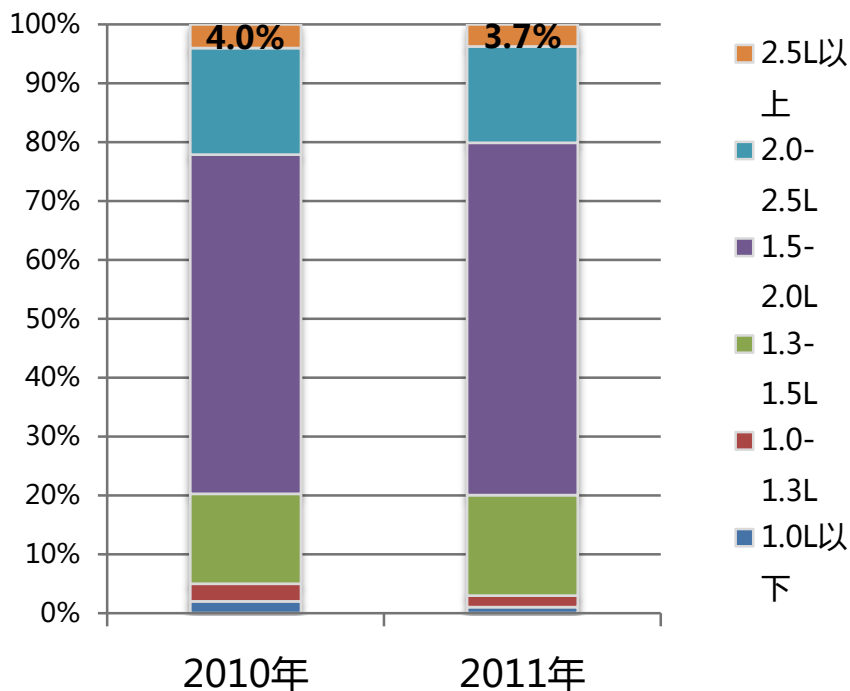
变化点四：存量二手车8个月交易过渡期

- 政策规定：“2012年7月1日零时前的存量二手中小客车，在2013年3月31日前可以直接办理一次车辆转移登记，完成办理转移登记后的车辆，不产生更新指标。”即对限购前的库存二手车不需要另外申请指标，给了库存二手车8个月的交易过渡期；
- 此举只是考虑到经销商的二手车库存，7月1日之后的二手车还是要通过摇号或拍牌获得购车指标，故对全年二手车销售意义不大。

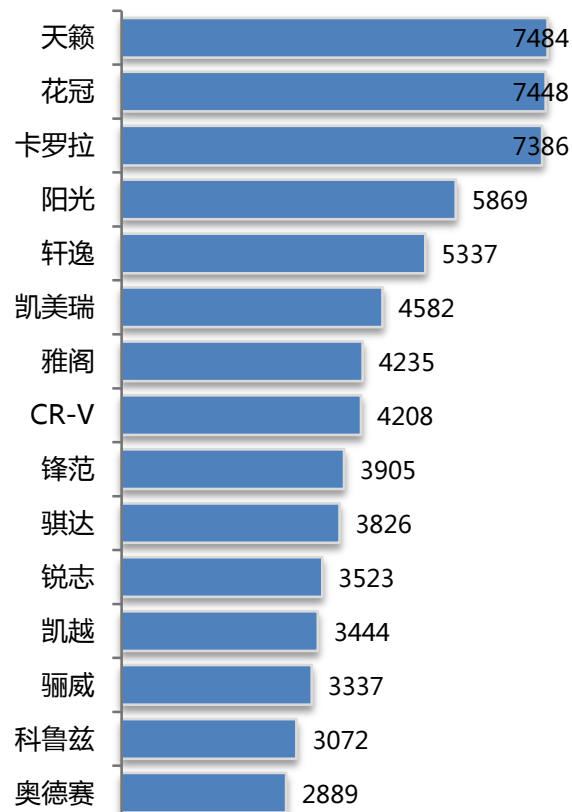
限购对消费结构的影响

- 广州市场2.5L以上排量车型销量很少，所以限购政策对摇号必须2.5L排量以下的限制实质意义不大；
- 限购促使消费结构升级，特别是2.5L排量以下的高端中级车份额会进一步增大，甚至可能出现广州市场专供的2.5L排量以下的豪华车；
- 广州2.5L及以下排量车型销量日系中级车占据绝对优势，限购后日系车份额将继续引领。

广州市分排量销量分布



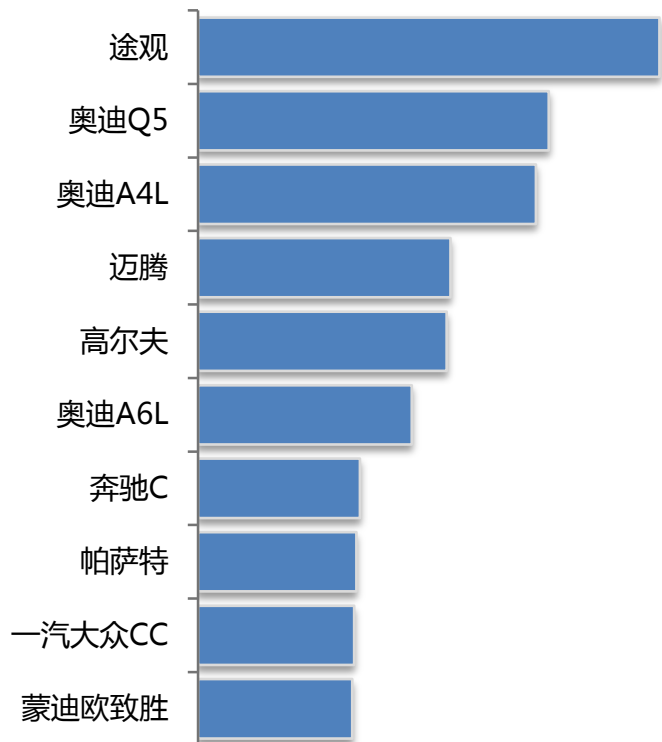
2.5L及以下排量车型2011年销量排名



限购对节能技术发展的推动

- 限购政策对排量的限制将进一步促进涡轮增压等节能技术的发展，**小排量增压**将再次引起重视；
- 目前涡轮增压发动机是大众的天下，未来大众还有微排量增压计划，节能减排压力下其他品牌也将在该领域不懈努力。

增压发动机2011年销量排名
(2.5T以下)



大众未来微排量战略—
1.0T-1.4T替代现有1.4L-2.0L发动机

大众未来微排量战略 新老发动机对照			
微排量发动机		现有发动机	
1.0T	55KW	1.4L	55KW
1.2T	77KW	1.6L	74KW
1.4T	96KW	2.0L	85KW

限购引起的新能源发展方向的变化

- 至少在广州，新能源概念将被普通混动代替，将导致日系以外车企的混动技术的无法渗入及广州地区电动技术及配套设施发展的受阻；
- 虽然国家政策总体是以纯电动为主要方向，但是目前国内电动技术暂时突破困难，国家也不可能完全不考虑市场的需求，未来普通混动发展凌驾于纯电动技术发展之上也是不无可能。

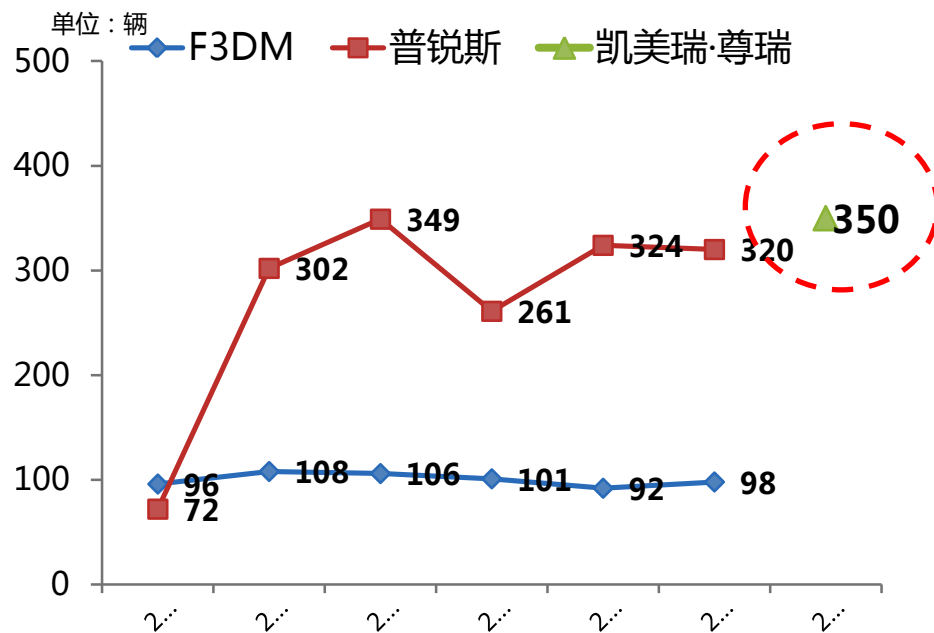
混动技术日系引领：

近两年丰田在华混动发展迅速：

--继去年10月份雷克萨斯CT200h在中国市场上上市后，一汽丰田的新一代普锐斯及广汽丰田的凯美瑞·尊瑞混动版相继推出，而本田在继丰田之后也将发力，思域、CR-Z、飞度、Insight等混动车型在时刻为入华做着准备。



凯美瑞·尊瑞上量迅速：

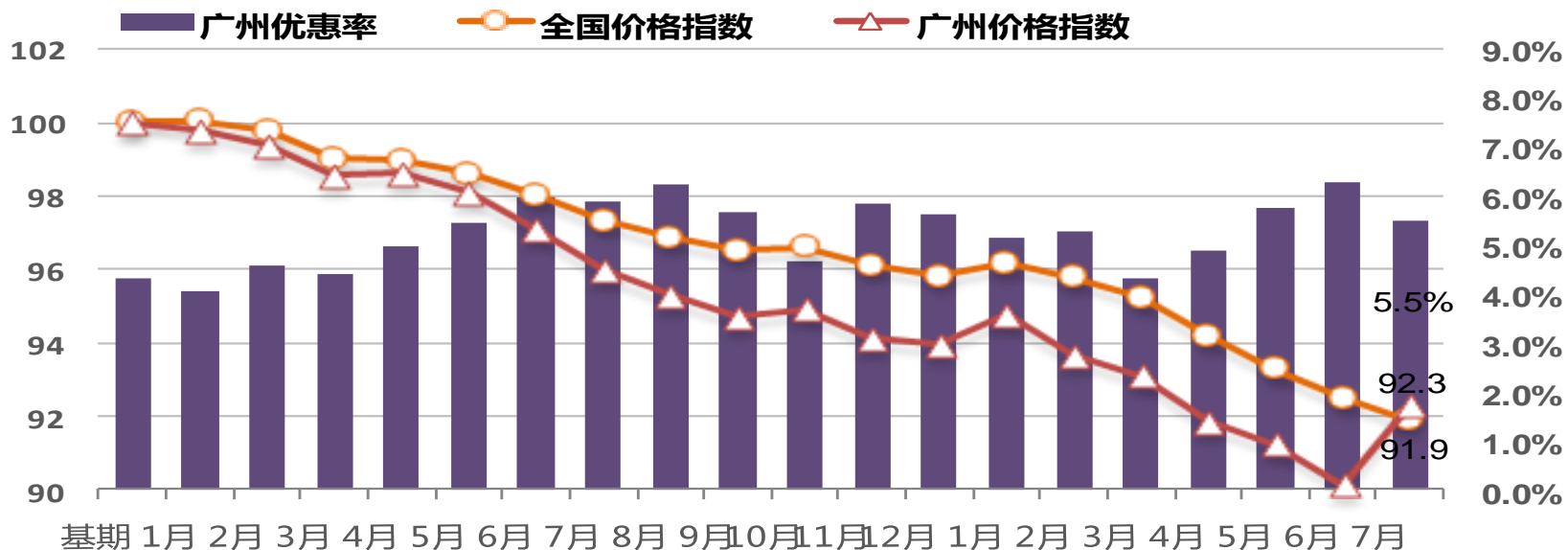


广州市场观察

7月终端价格分析

- 广州实施限购后，经销商减少优惠，价格指数5个月以来首次上升，7月广州价格指数为92.3，环比上升了2.4%，自11年以来首次高于全国水平

广州终端价格分析

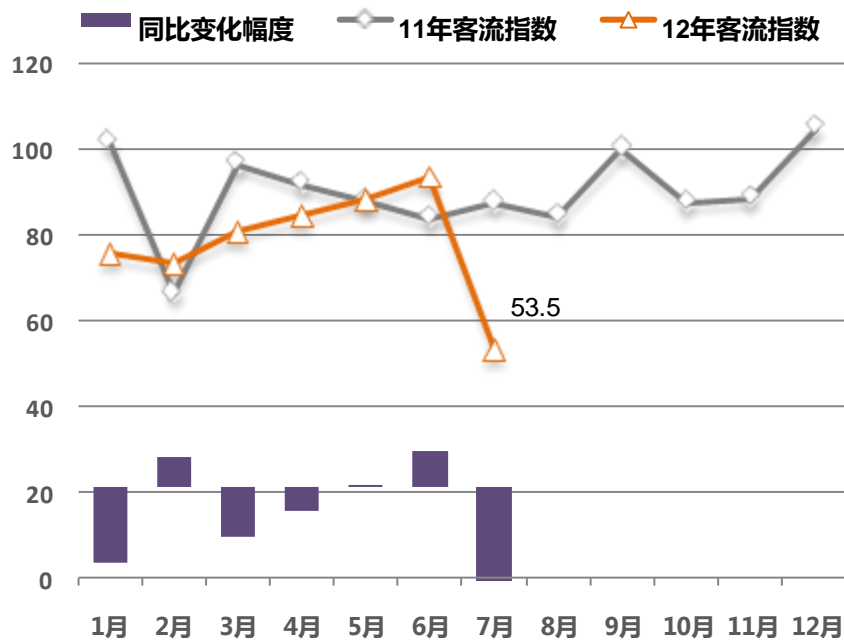


数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
价格指数基期：10年12月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

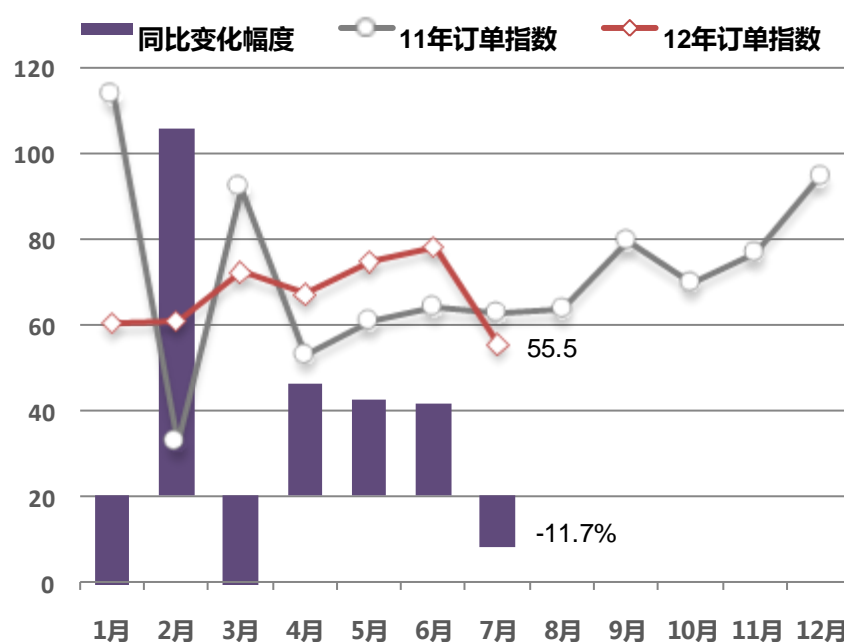
广州终端指数

- 在限购政策具体细则还没出台之前，经销商包括消费者都在观望，客流和订单都大幅下降，其中订单主要来源月初的抢购
- 面对低迷的市场，很多经销商通过“提升服务”、“置换”等手段寻找出路
- 7月31号，限购细则出炉，预计熬过政策“真空期”的广州市场会有所提振

广州终端人气



广州终端订单



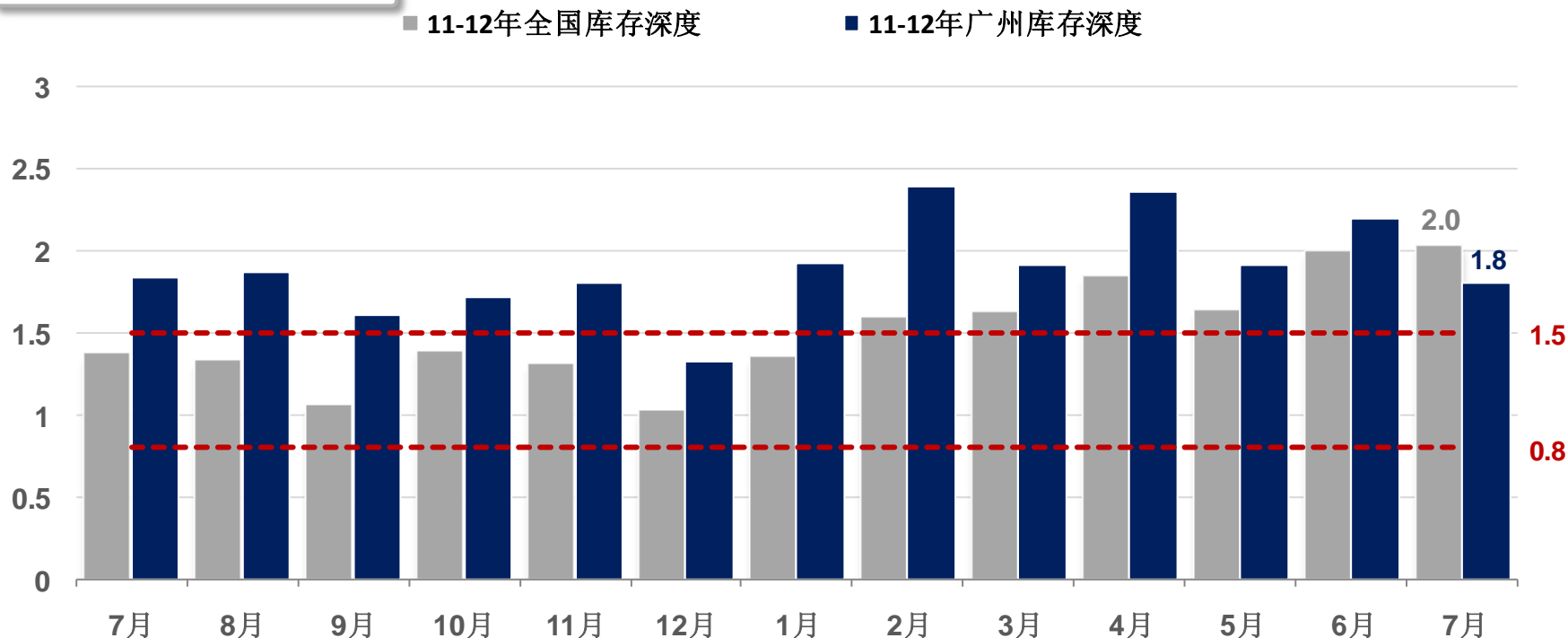
数据来源：威尔森终端市场监测体系

客流、订单指数基期：10年12月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

7月广州终端库存分析

- 限购公布早期，消费者的抢购消化部分库存，同时厂家减少配车，7月广州库存深度降幅较大，自11年以来首次低于全国水平

广州终端库存状况



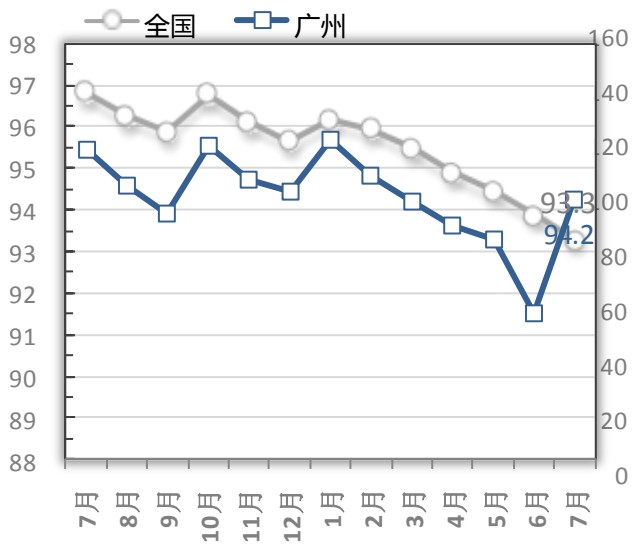
库存绝对量环比 -37.23%

数据来源：威尔森终端市场监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据
本期新增自主品牌车型

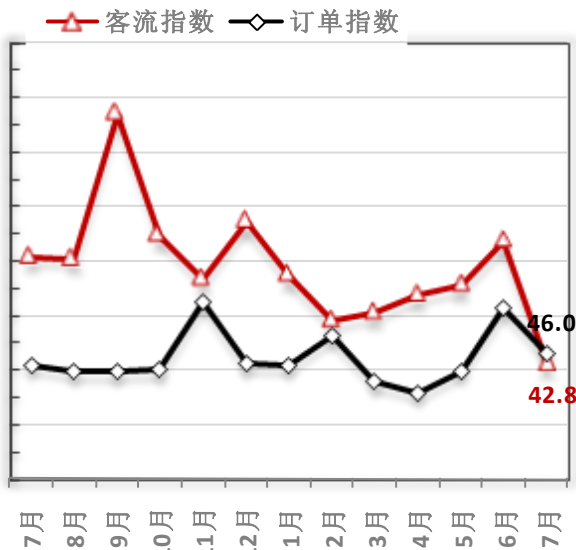
广州A0级车市场终端运行分析

- 价格指数结束了5个月的下滑，环比上升了2.9%，自11月以来首次超过了全国水平
- 受限购影响，A0级别市场人气大幅下滑，客流指数环比下降了50%，订单指数环比下降了26.6%
- 厂家减少配车，广州市场库存深度大幅下降，5个月以来首次低于全国水平

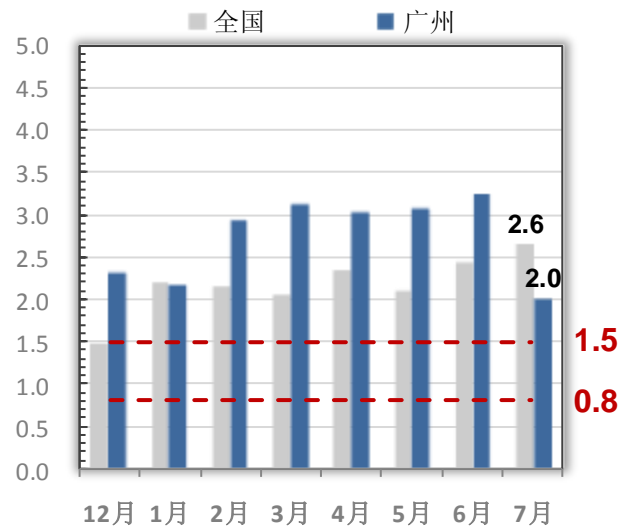
价格指数



客流及订单指数



库存深度



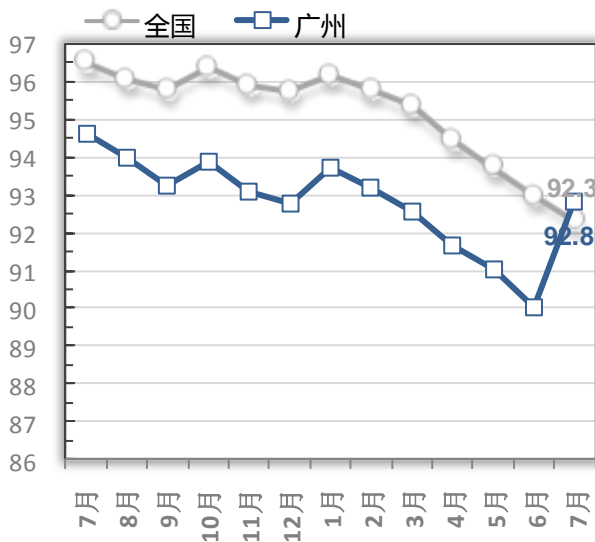
库存绝对量环比 -57.72%

数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据
本期新增自主品牌车型

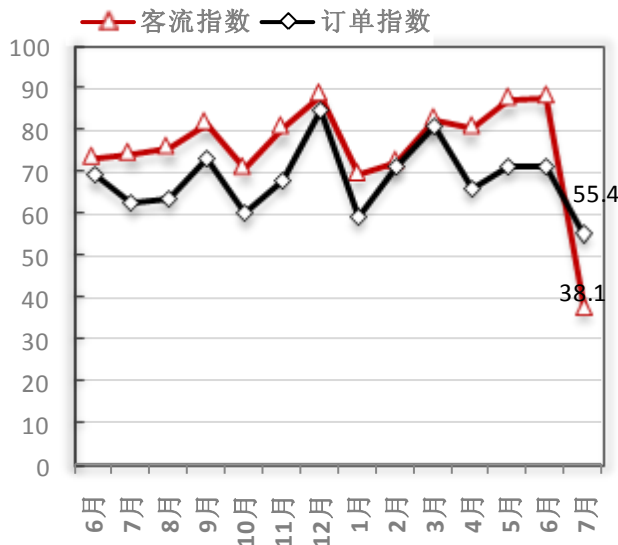
广州A级车市场终端运行分析

- 7月广州A级市场价格首次反弹并超过全国水平，价格指数为92.3，环比上升了3.1%
- 级别终端人气大幅下降，订单指数为55.4%，环比下降22.3%，为一年来最低水平
- 库存深度略有下降，绝对值环比下降41.14%

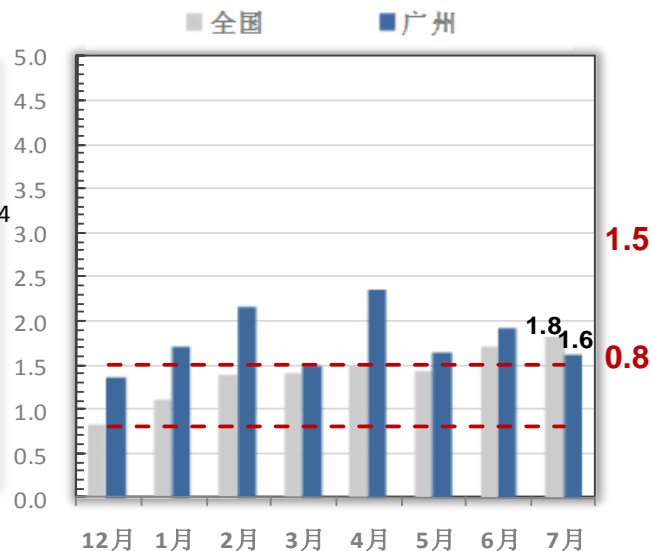
价格指数



客流及订单指数



库存深度



库存绝对量环比 -41.14%

数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系

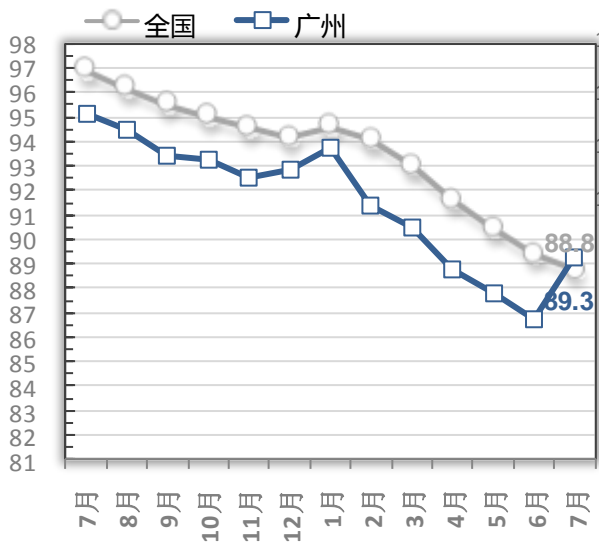
全国终端数据为16个样本城市终端数据

本期新增自主品牌车型

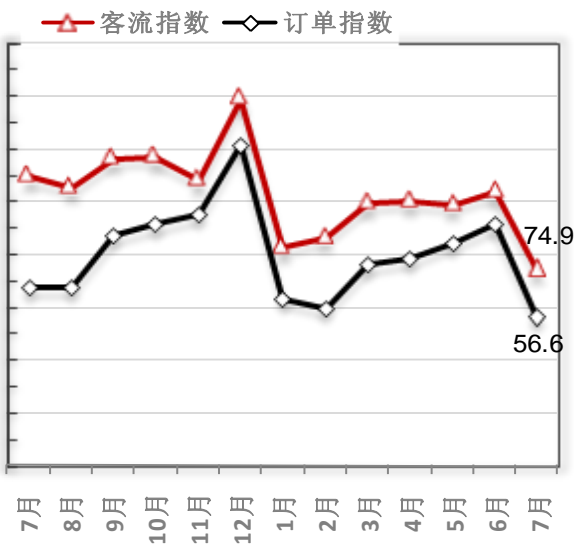
广州B级车市场终端运行分析

- 价格指数为88.8，环比上升3%，自11年以来首次高于全国水平
- 限购政策公布，客流与订单结束了连续4个月的上升，于本月下滑到一年以来最低水平
- 库存深度小幅下降

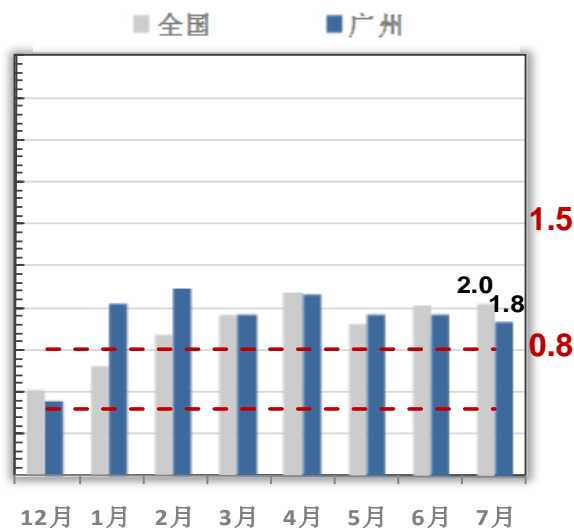
价格指数



客流及订单指数



库存深度



库存绝对量环比 -38.79%

数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系

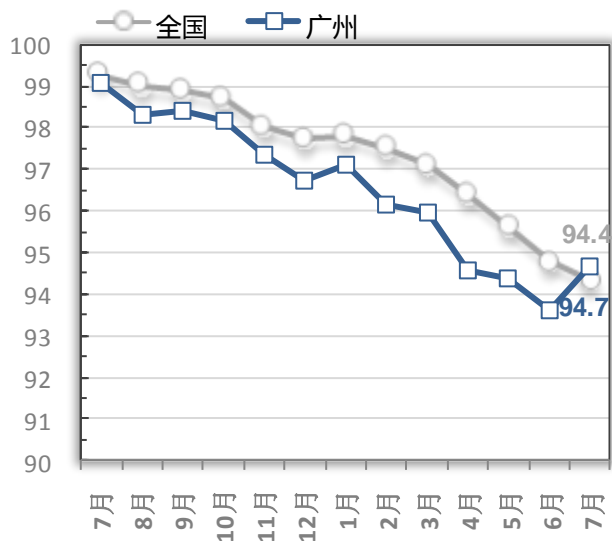
全国终端数据为16个样本城市终端数据

本期新增自主品牌车型

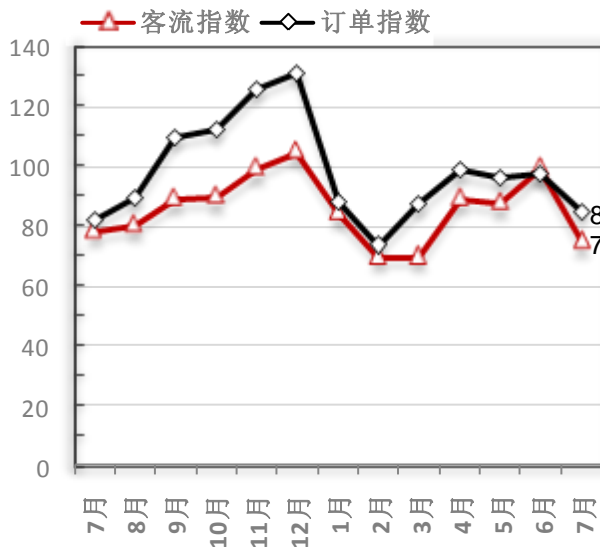
广州SUV级车市场终端运行分析

- 限购政策发布，消费者大多持观望态度，客流指数降幅较大和订单指数都有较大幅度的下滑，库存深度为0.9，在警戒范围以内，级别市场表现疲弱
- 限购细则出台，相对利好中高级市场，预计8月SUV级别市场将有所回升

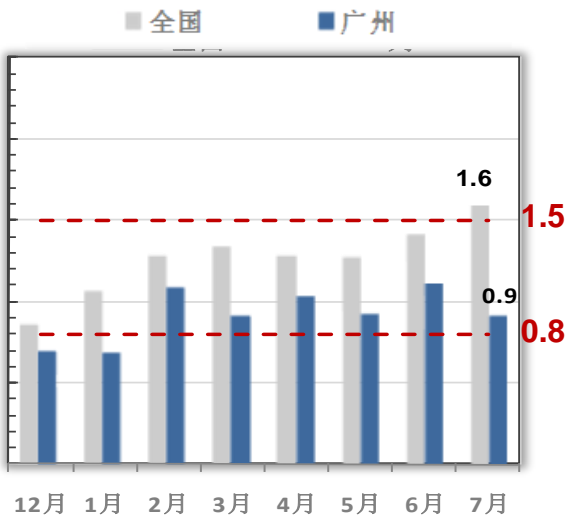
价格指数



客流及订单指数



库存深度

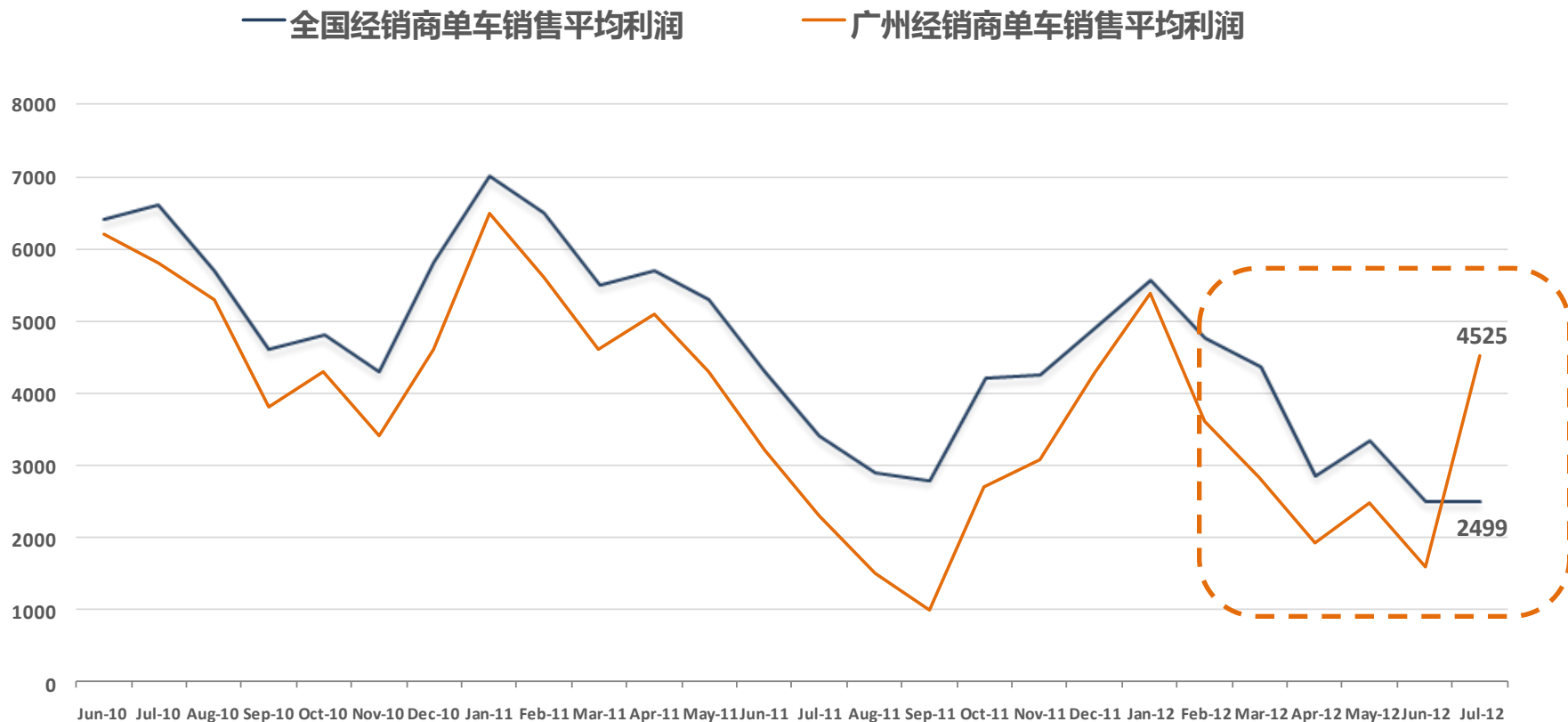


库存绝对量环比 -54.98%

数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据
本期新增自主品牌车型

广州经销商单车销售利润分析

- 限购政策颁布后，广州经销商降低优惠以保利润，7月单车平均利润为4525，环比升幅达184%，两年以来首次高于全国水平



数据来源：威尔森市场价格监测体系



Thank You!