

广州市场观察月报

2012年6月



截至29日终端市场表现

1. 6月经销商继续降价促销，提高优惠率，但库存高企不下，利润持续下降，7月限购政策的出台使得本来低迷的广州车市雪上加霜，车企和经销商需加紧谋策应对风险；
2. 整体市场客流和订单持续上升，同比增均幅超10%；细分市场除A级车客流月订单量略有下降，其他级别车市客流与订单均上升；
3. 经销商单车利润下降探底至1594元。

相关政策

1. 《广州市中小客车限购》 **7月1日零时起试行，试行期一年**
 - 对全市中小客车试行总量调控管理
 - 限购增量配额为12万辆，自8月起各个月度平均分配增量配额
 - 非本市籍载客车辆按时段在指定区域的限制通行
 - 具体细则尚未公布，7月无上牌指标，广州车市进入休眠期

宏观经济：下行风险加大

1. 6月制造业PMI为50.2%，回落0.2个百分点，再次创下七个月来新低；
2. 高盛：预计6月CPI将大幅降至2.1%，二季度GDP或降至7.9%
交通银行：预计6月CPI同比涨2.4%，PPI同比跌1.9%

限购政策对广州市场的影响分析

我们通过对经销商调研，结合广州终端市场研究及销量数据等，对此次广州限购政策颁布后受到的影响进行分析

广州终端市场 快速扫描

1. 6月30号21时至7月3日下午，经销店忙于消化库存，灵活开票，直至有关部门到店严查，现象已压制；
2. 经过一轮对政策恐慌导致的抢购潮，库存总量大幅下降，终端库存结构发生较大变化，剩下的库存多为：中高级车与高配车型；
3. 终端市场成交价格多已稳定在平价销售，经销商呈观望态度。

广州乘用车市场 影响

1. 初步预测此次限购将导致广州市2012年下半年近**80000辆**的新车销量损失；
2. 各细分市场面临较大的变化，限购带来的消费升级，A0级和A级份额出现下滑，而B级车和SUV等份额将会有所上升；
3. 此次限购将导致广州经销商生存压力进一步加大，特别是实力较弱的自主品牌，广州经销商将面临洗牌。

广州限购启示

1. 虽然一个广州市对全国销量的影响有限，但是限购政策带来的示范效应是最令市场恐慌的。随着交通、环保和能源的压力，越来越多的城市会紧跟步伐。
2. 一二线城市限购潮的来临加速了车企的渠道下沉步伐
3. 限购冲击下自主品牌生存堪忧，未来几年自主品牌或将面临兼并重组、优胜劣汰。

广州经销商的即时应对措施

经销商应对

30日晚9时左右

通知已交付订金客户、意向客户交全款、买车

1. 1号前有**订**单合同的可由店作公证、上牌
2. 当晚开30号的票就可以上牌

7月2日~3日

部分经销商调整票面时间，继续售车、成交

1. 调整发票日期——2号、3号开的票，调成30号之前
2. 经销商向消费者说明不确保能上牌，因税局能查到具体开票时间

7月3日下午

资料被封，大部分经销商已无法开票

经销商现状：
考虑开出的票如何上牌，等待限购政策细则及厂商政策

6月30日

7月1日

7月2日

7月3日

政府举动

6月30日晚9时

广州市政府
召开新闻发布会通报：广州限购

7月2日

广州市交通工作领导小组办公室发出的《通知》规定：
2012年7月1日零时前已经签订车辆销售合同、支付预定金，或取得车辆销售统一发票的购买方，为办理车辆注册及转移登记，办理公证证明的，应于2012年7月9日17时前，向本市公证机构提出公证申请。

7月3日下午

广州工商局突然到店封锁资料、备份、公正，严查违章开票
一日系品牌经销商被查，首当其冲，无法再开票

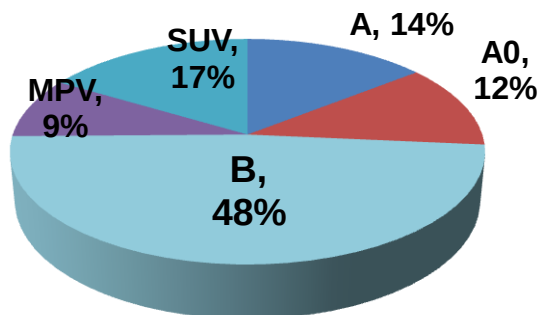
7月7日，公安局核查备案资料，确认上牌资格

广州终端现状

- 经过一轮对政策恐慌导致的抢购潮，终端库存结构发生较大变化，剩下的库存多为：中高级车与高配车型，对于部分库存依然高企的经销商，期望寻求厂商的政策支持

库存特征分析

1. 中高级车型及高配车型库存占比上升



2. 部分自主品牌未能把握机会消化库存，积压严重

3. 部分有资源的经销商库存转移至周边城市

成交价分析

可开票前

- 成交价上升，减少优惠幅度
- 指导价销售
- 少量出现加价销售

可开票后

- 指导价销售、观望态度

30日晚出现消费者经销店凌晨排队抢购的现象，在保持价高的情况下促成大量成交

经销商原话：

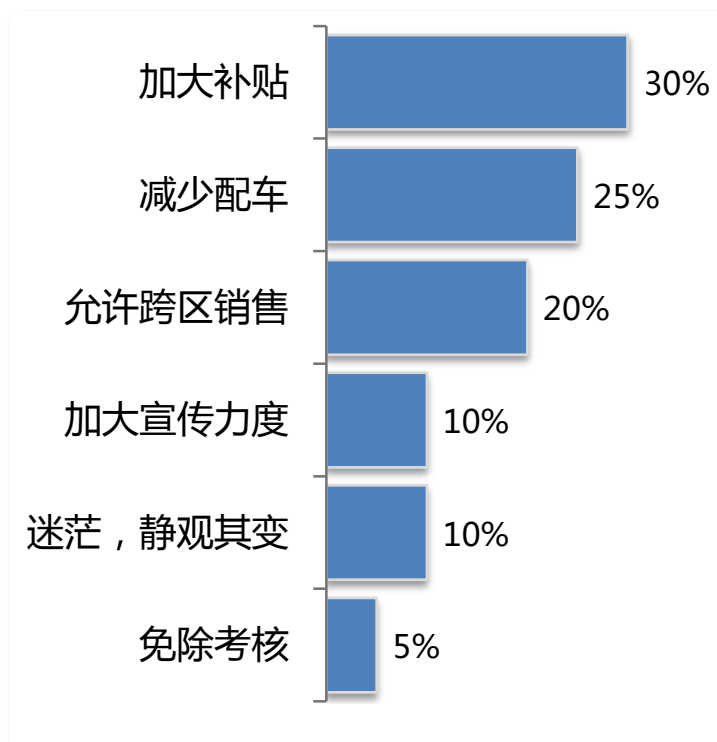
“抢，有车就OK，包上到牌，基本上目前销售无技术含量，客户如问到有无优惠这些，拿政策说，主要吓到客户就可以”

“王小姐交付全额车款后还不知道自己所买车型的颜色”

经销商期望的政策类型分析

- 经销商对厂家的政策期望主要集中在加大补贴、减少配车、允许跨区销售几个方面，也有部分经销商对现状感到迷茫，等待厂商进一步指示。

希望出台政策类型分析



销售员原话

“最好能以现金方式直接补贴到车价上。”

“配车不要像现在这么多，减少配车。”

“希望厂家可以允许跨区域销售，向周边城市辐射”

“渴望厂家给的优惠加大，加大宣传力度，增加车型促销补贴”

“现在没有一个店有对策，因为政策不明朗，所以只好静观其变”

“希望可以不考核任务,加大宣传,促销补贴这些一直都有望增加的”

到店消费者对限购新政的反应

- 目前消费者反应可以区分为以下四种类型：

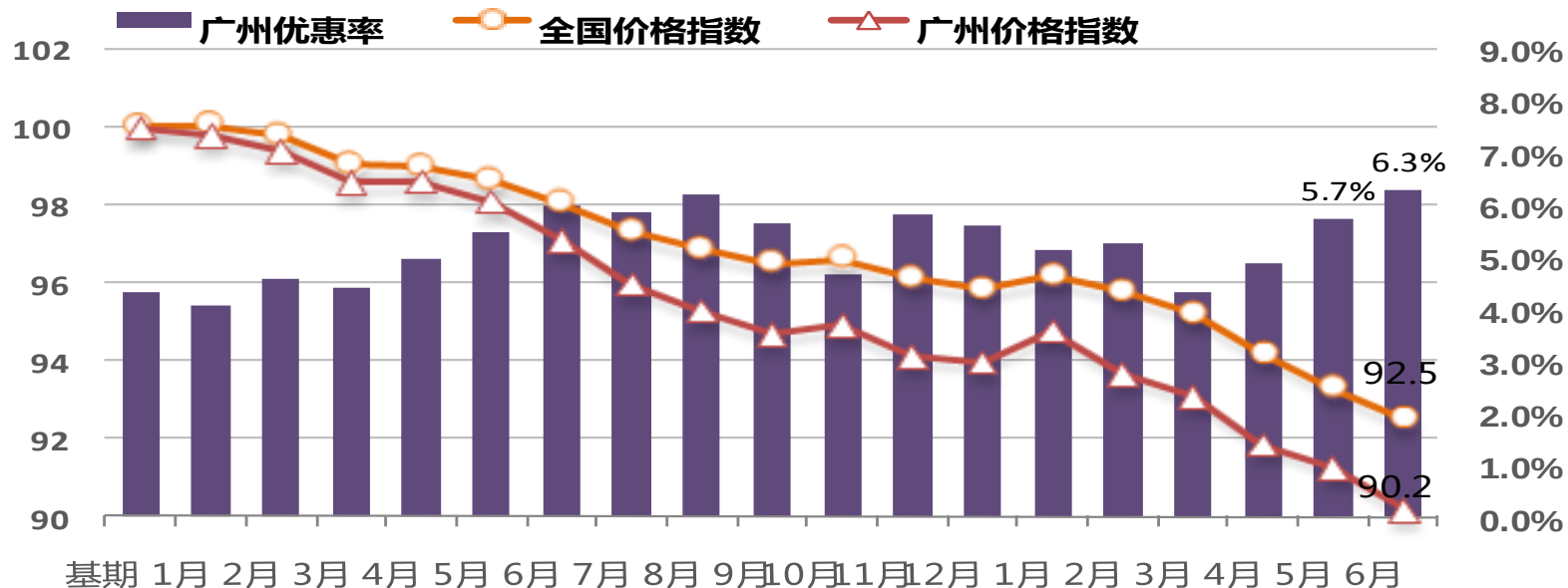
	1	2	3	4
分类	可能直接放弃购车计划人群	观望状态人群	急切想买车但是担心上牌人群	考虑到周边城市购买人群
特点	对政策抱怨较重，部分对价格较敏感，担心限购初期优惠减少	对政策不是很了解，还存在一定幻想	想尽快抢到会，主要担心上牌问题	对外地车限行细节不够了解或者不在乎，考虑到周边城市买车
销售员原话	这一下就把很多人的汽车梦打破了。本来是觉得就快可以成为有车一族，但是现在政策一出，又不能顺利买车了。	客户的态度都是看看政策到底是怎样的情况，再做决定。	这几天来店的客户质量比较高，来店都是要购车的，之前来店都是观望的状态，客户担心是否能上牌	客户过来说政府在等钱花，有些中肯的就说对交通舒缓有一定的作用，不过也要有相应的措施支持，像是限制外地牌在广州上路，要不然我去买佛山买个车一样可以在广州用。
	客户都是在抱怨说，本来不够钱买车，但是现在搞搞，有钱也买不了车。还有一些就说粗口。	客户一般都是关注后续的事情，例如开票的车能否上牌，以后的政策会是怎样，优惠有否增加。	抢，有车就OK，包上到牌，基本上目前销售无技术含量，客户如问到有无优惠这些，主要吓到客户就可以	感到无奈，政策太严厉，斩脚趾避沙虫，应该是限行，而不限牌，一禁了之！客户可能会去周边城市购车。

广州市场观察（6月30日前）

6月终端价格分析

- 面对持续低迷的车市，汽车总体终端价格比上月下滑1.2个百分点，创1年半来新低；
- 车价优惠率再度加大，较上月提升0.6个百分点至6.3%。

广州终端价格分析

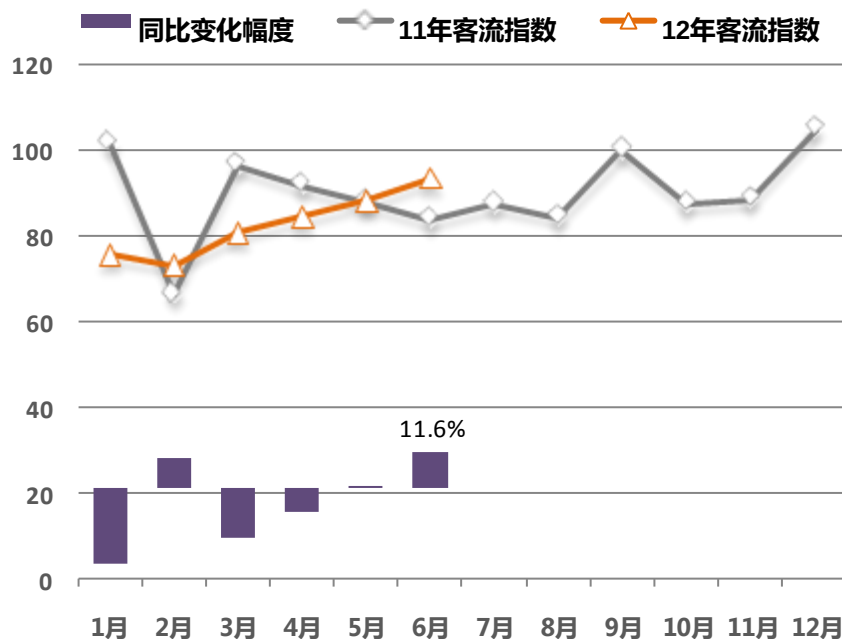


数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
价格指数基期：10年12月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

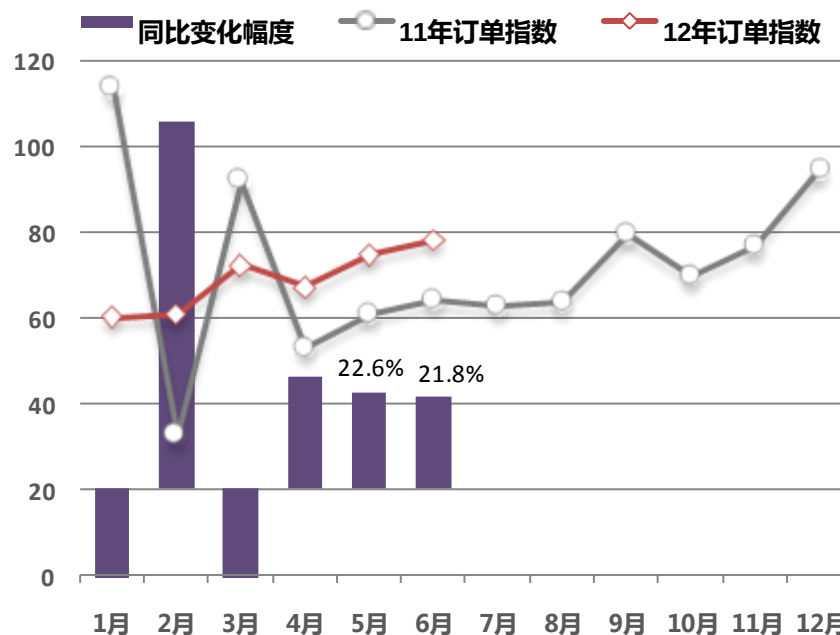
广州终端指数

- 客流4个月持续上升，6月客流同比增11.6%；
- 客流转换订单效果明显，6月订单同比增21.8%，但增幅放缓，环比略减0.8个百分点。

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

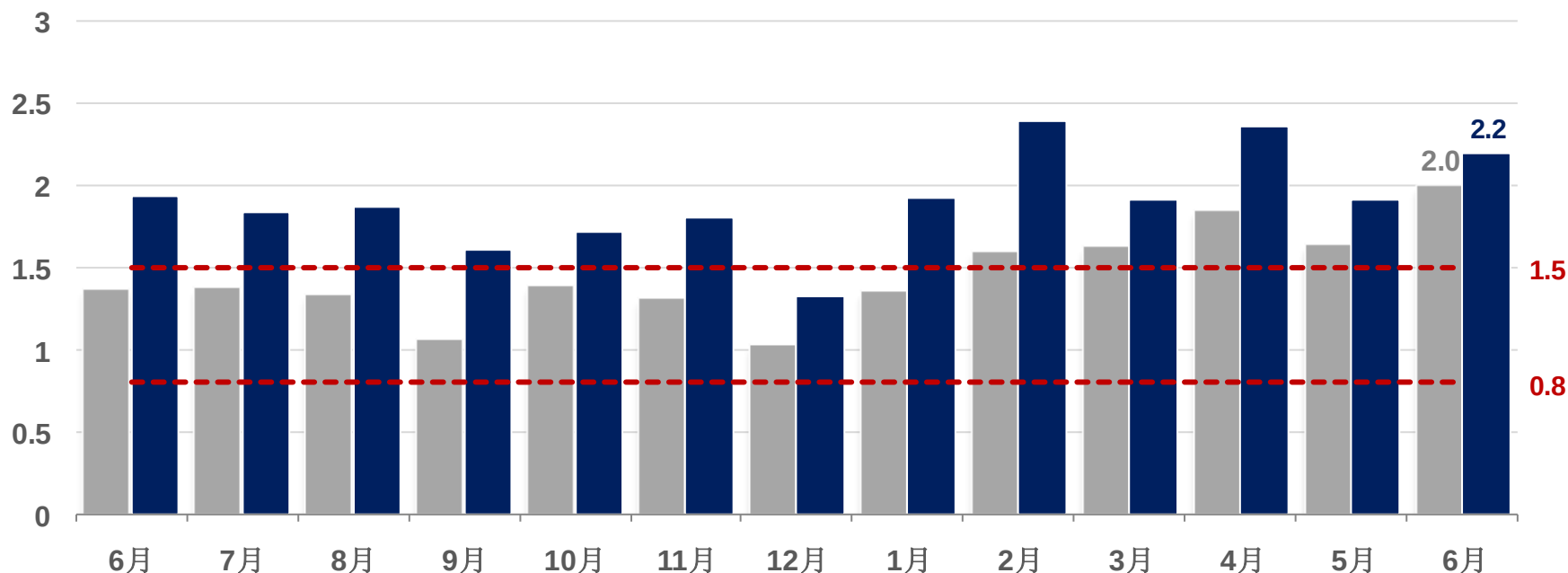
6月广州终端库存分析

- 广州库存深度高达2.2，比上月略有下降，但还是超出安全警戒值1.5近5成，由于限购政策致使7月广州车市无上牌指标，车企或调整政策，减少配车，预计7月经销商库存会有较大变化。

广州终端库存状况

■ 11-12年全国库存深度

■ 11-12年广州库存深度

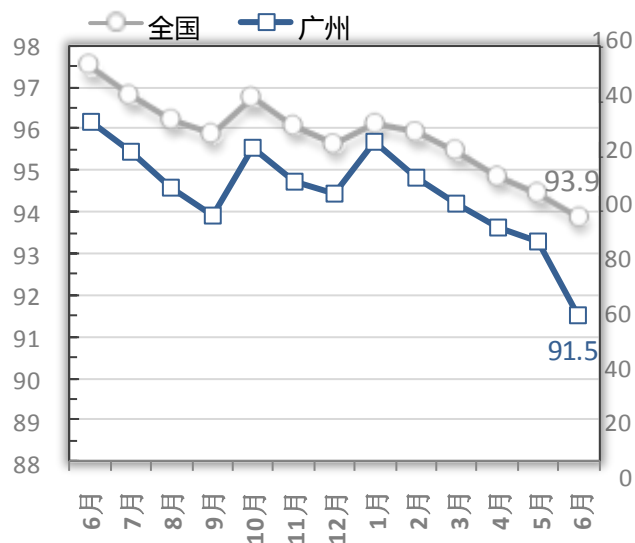


数据来源：威尔森终端市场监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据
本期新增自主品牌车型

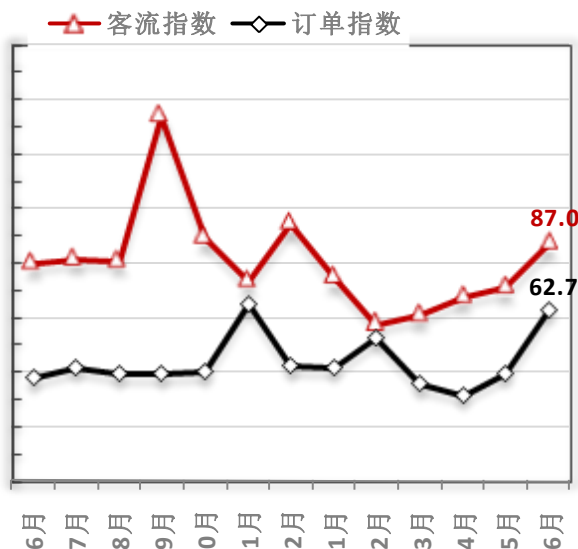
广州A0级车市场终端运行分析

- 价格指数连续5个月下滑，6月创新低；
- 客流环比上升，订单连续2个月增长；
- 库存深度急剧上升至3.2，创8个月来新高，超出1.5的警戒值1倍。

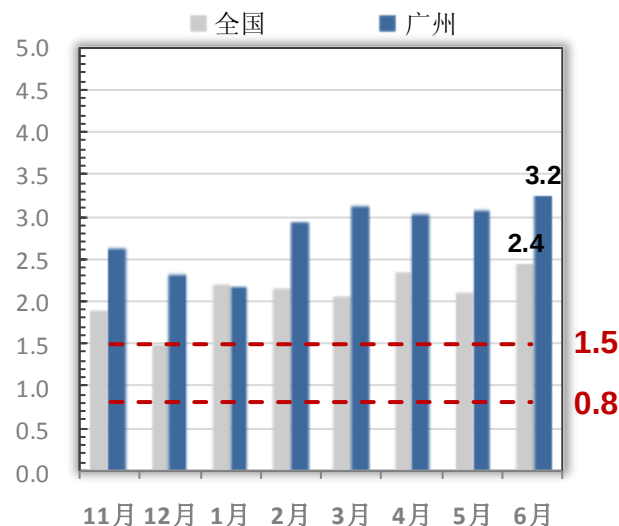
价格指数



客流及订单指数



库存深度



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

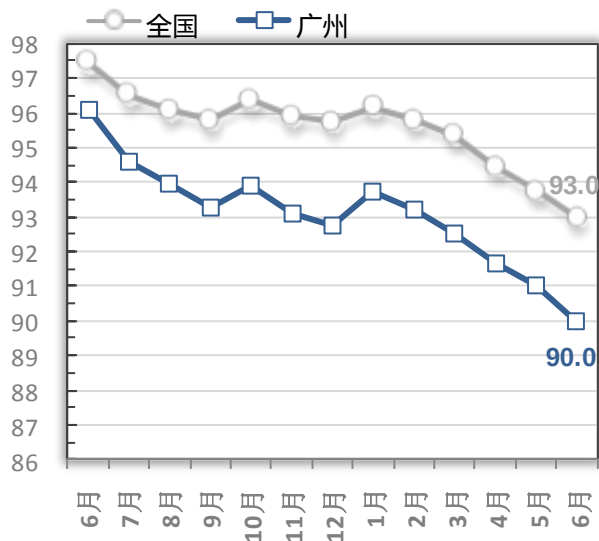
全国终端数据为16个样本城市终端数据

本期新增自主品牌车型

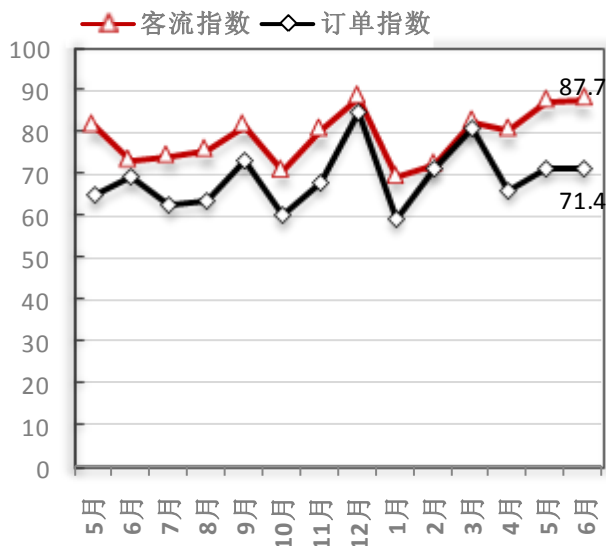
广州A级车市场终端运行分析

- 价格持续下降，创1年来新低；
- 客流比上月略有增加，但订单下降，受政策影响，后期客流与订单呈下降走势；
- 库存深度再次升至1.9，高出全国平均水平，超出警戒值近3成。

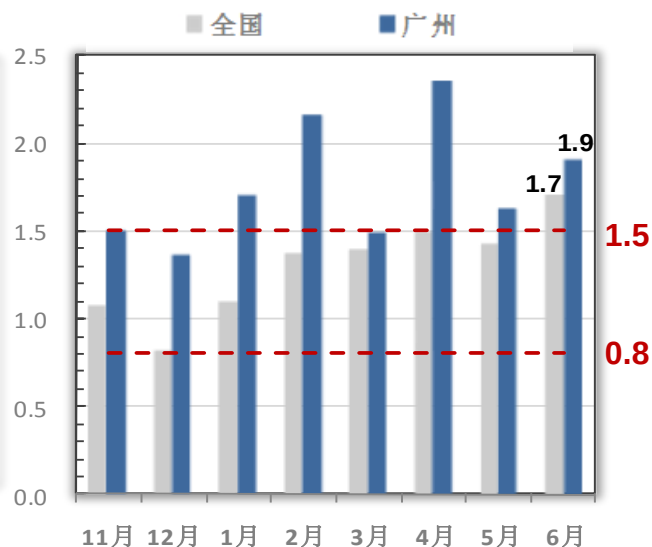
价格指数



客流及订单指数



库存深度



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

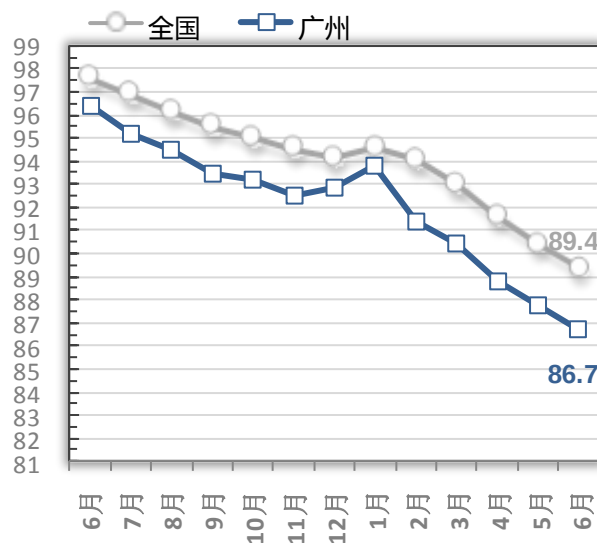
全国终端数据为16个样本城市终端数据

本期新增自主品牌车型

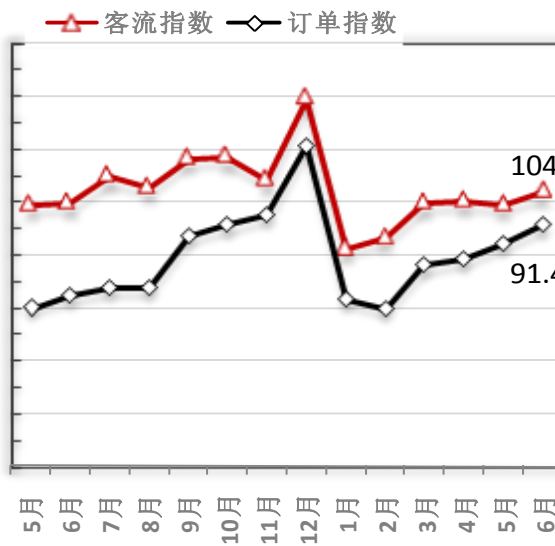
广州B级车市场终端运行分析

- 价格持续下滑，创1年来新低，由于限购政策利好中高档车市，预计后期会止跌回升；
- 客流与订单连续4个月上升，限购政策带来的消费升级会促使客流与订单再次增加；
- 库存深度连续2个月下降，压力稍有缓解，但仍超警戒值近3成。

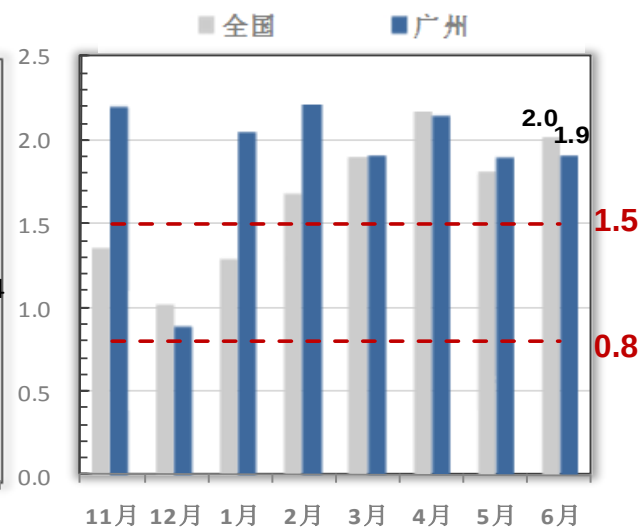
价格指数



客流及订单指数



库存深度



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

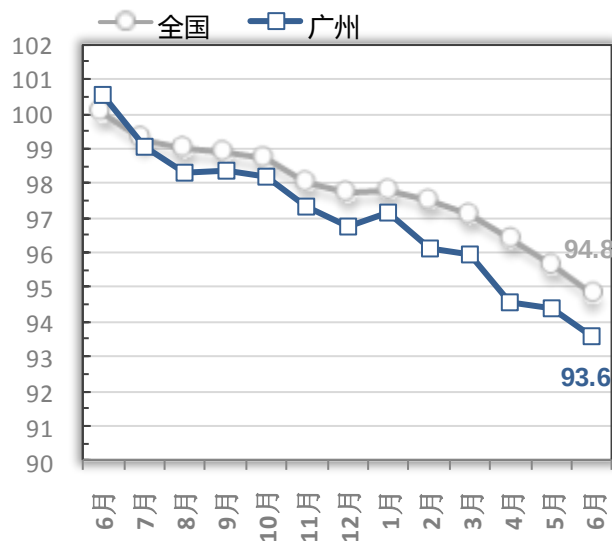
全国终端数据为16个样本城市终端数据

本期新增自主品牌车型

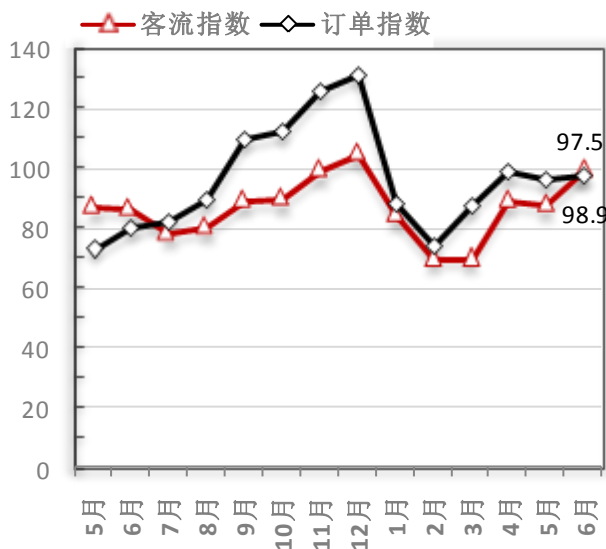
广州SUV级车市场终端运行分析

- 6月价格持续下降，环比降幅为0.8%，客流与订单连续2个月增长；
- 库存比上月有所增加，但仍处合理范围。

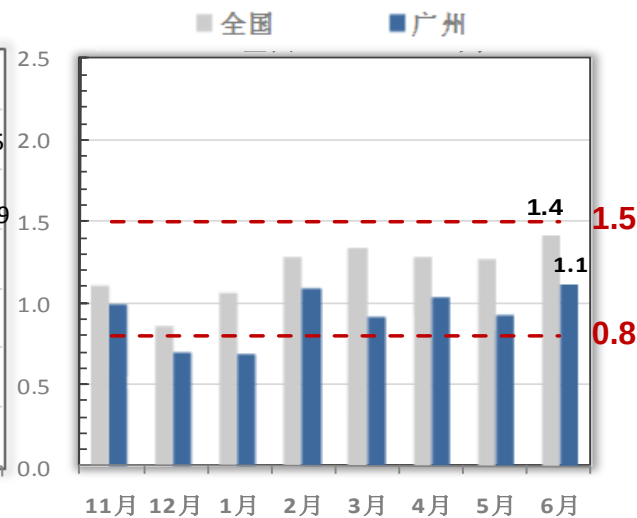
价格指数



客流及订单指数



库存深度



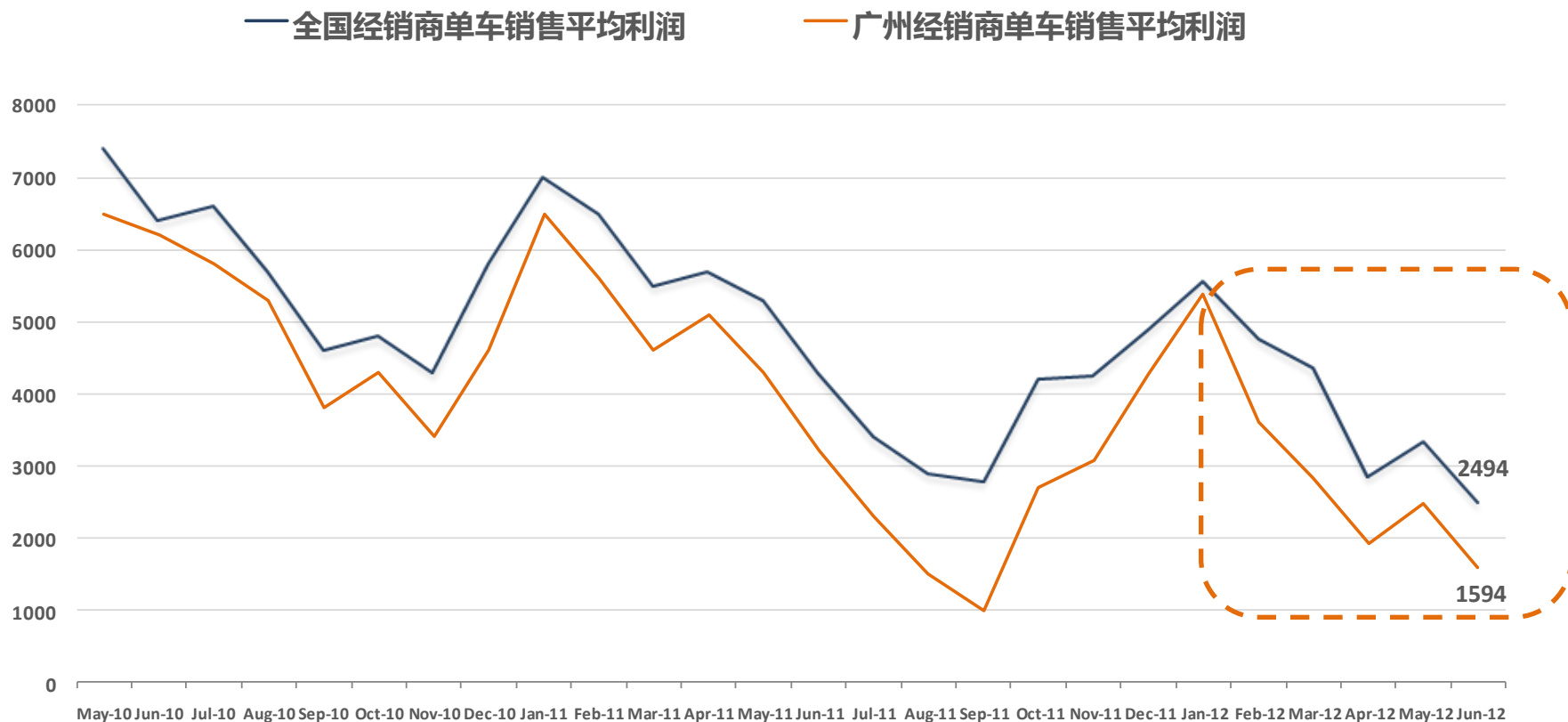
数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系

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

- 经过上月震荡调整之后，6月经销商单车利润再次下滑，由于限购政策利空效果明显，预计后期利润会再次下降。



数据来源：威尔森市场价格监测体系

限购政策颁布后，7月广州市场将会陷入无上牌指标，无成交的状态，我们继续跟进广州终端经销商的应对措施；观察乘用车市场恢复运作后的各项终端表现。



Thank You!