

2013-10-10

2013年9月广州市场观察月报

导读目录

宏观环境及市场表现

3

宏观经济表现

4

行业政策动态

5-7

广州市场观察

8-20

宏观环境及市场表现

宏观经济表现

PMI小幅上升，制造业发展动力有所增强，经济企稳回升的态势明显；出口延续向好态势，回归正常增长水平，外贸维持温和回暖态势。

行业政策动态

- 杭州新政鼓励购置本地汽车，将给予适当补贴；
- 证监会：汽车等9大重点行业重组或可豁免审核；
- 北京机动车第六阶段排放标准比欧6严格；
- 工信部与财政部落实40多亿支持新能源车开发；
- 环保部发布轻型汽车污染物排放新标准；
- 新一轮的新能源补贴政策在9月17日正式公布。

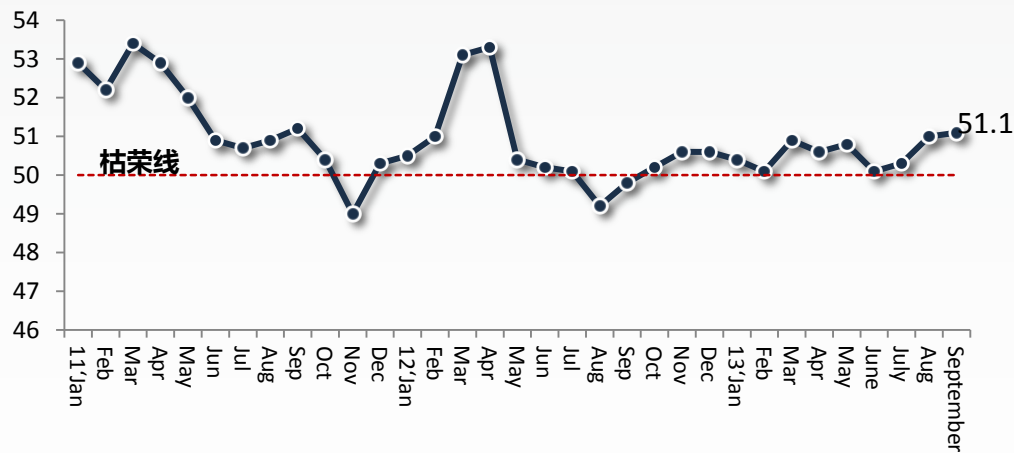
终端市场表现

全国整体市场：9月消费者购车意愿增强，加之多地车展提振人气，经销商加大终端优惠，整体市场意向、订单环比均大幅上升；
广州整体市场：9月广州终端市场旺季不旺，消费者持币观望，市场优惠幅度加大，但客流和订单仅小幅上升，库存上升，终端市场表现一般；
广州细分市场：A0级市场经销商继续下调价格，效果不明显，客流和订单小幅下降；A级市场订单与上月持平，库存上升，表现一般；B级市场优惠幅度加大，效果明显，客流和订单都有所上升，库存下探；SUV级市场级别表现最好，优惠与上月持平，但客流和订单仍有上升；

宏观经济表现

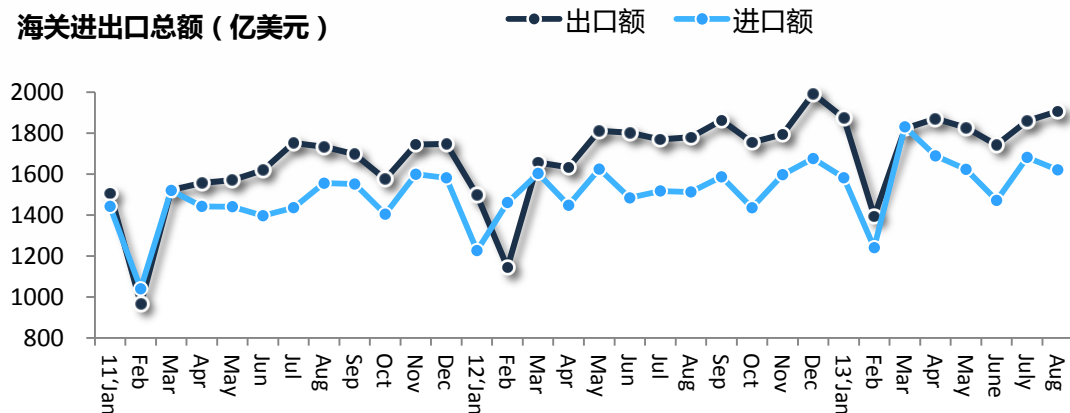
- PMI小幅上升，制造业发展动力增强，经济企稳回升的态势明显。
- 出口延续向好态势，回归正常增长水平，外贸维持温和回暖态势。

中采购PMI



2013年8月中国制造业PMI为51.1，比上月上升0.1个百分点，创下自2012年5月份以来17个月的新高。

海关进出口总额（亿美元）



我国出口总额环比上升，出口延续向好态势，回归正常增长水平；进口总额环比回落。

注：9月海关进出口数据尚未公布

地址：广州市越秀区白云路22号嘉星广场A区23A、28层 电话：020-28838251

数据来源：WAYS 威尔森

行业政策动态 (1/3)

杭州新政鼓励购置本地汽车，将给予适当补贴

- 2013年9月1日起，杭州市正式实施《关于扩大内需提振消费的实施意见》，对于新政的用意，文件明确其作用为“扩大内需、提振消费”；该政策有效期至明年9月30日。
- 其中，首条政策便提及到要实施汽车购置惠民政策。个人购置新能源和本地产汽车，将得到相应的优惠。



证监会：汽车等9大重点行业重组或可豁免审核

- 9月15日，证监会发言人表示，上市公司并购重组的分道制将从今年10月8日开始实施，汽车、钢铁、水泥等9大行业不构成借壳的并购重组，将得到快速或者豁免审核的待遇。
- 在具体的实施方面，由证券交易所和证监局、证券业协会、财务顾问分别对上市公司合规情况、中介机构执业能力、产业政策及交易类型三个分项进行评价，根据汇总结果，将并购重组申请划入豁免/快速、正常、审慎三条审核通道。



北京机动车第六阶段排放标准 比欧6严格

- 9月10日下午，北京市环保局与市交通委、市科委联合召开清洁空气行动之绿色交通新闻发布会，首次透露第六阶段的排放标准，总体上要比现在的欧6严格一半以上。
- 目前采用的第五阶段排放标准中，汽油车的标准是氮氧化物每公里60毫克，到欧6标准这一指标仍然是60毫克，对汽油车的标准并没有加严，因此在第六阶段将采取比欧6更严格的用油标准。



行业政策动态 (2/3)

工信部与财政部落实40多亿支持新能源车开发

- 工信部副部长苏波11日在出席第七届夏季达沃斯论坛时表示，新能源汽车发展的扶植政策仍在延续，降低新能源汽车的成本最终需要依靠技术开发。
- 工信部与财政部将共同落实40多亿元资金用于支持新能源汽车设计、电池开发专项。



环保部发布轻型汽车污染物排放新标准

- 环境保护部会同国家质检总局发布《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国第五阶段）》国家大气污染物排放标准，新标准将于2018年1月1日起实施。
- 国V排放标准和欧洲正在实施的第五阶段轻型车排放水平相当。汽油车的氮氧化物加严25%，颗粒物排放限值严格了82%。
- 在国V标准发布后，北京正在实施的京V标准将废止，改为提前实施国V标准。



发改委出台油品质量升级价格政策

- 国家发展改革委印发《关于油品质量升级价格政策有关意见的通知》，决定对油品质量升级实行优质优价政策。
- 其中，车用汽、柴油质量标准升级至第四阶段每吨分别加价290元和370元；从第四阶段升级至第五阶段每吨分别加价170元和160元。



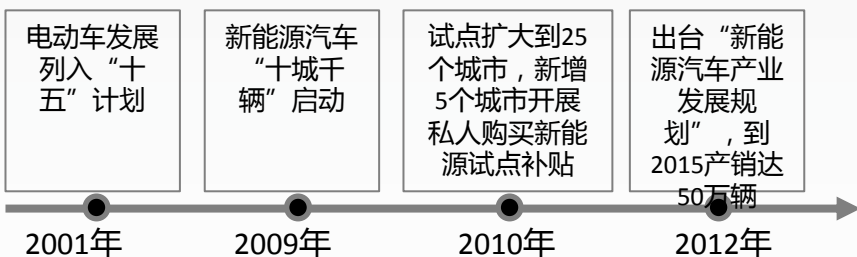
行业政策动态 (3/3)

■新一轮的新能源补贴政策在9月17日正式公布。新的政策进一步推进了私人购买领域的新能源汽车的推广，补贴范围也将从目前的5大试点城市进一步扩大，资金拨付方式由中央政府直接划拨至企业。

事件背景

➢我国新能源汽车数量有一定增长，但发展速度缓慢。新政策的推出旨在加快新能源汽车的推广速度。

➢新能源政策发展历程



与旧政相比，新政具体内容有较大的变动

	旧政	新政
补贴范围	符合要求的节能车、纯电动车、和插电式混合动力车	符合要求的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池车
补贴标准	根据动力电池组能量确定	乘用车以纯电行驶里程为标准
补贴金额	1、1.6L以下节能型乘用车补贴：每辆3千元；	1、插电式混合动力乘用车（含增程式） $R \geq 50$ ，每辆补贴3.5万元；
	2、插电式混合动力车补贴：3000元/千瓦时，最高5万元	2、纯电动车： $80 \leq R < 150$ 每辆3.5万、 $150 \leq R < 250$ 每辆5万、 $R \geq 250$ 每辆6万；
	3、纯电动车补贴：3000元/千瓦时，最高补贴6万元；	3、燃料电池乘用车补贴20万，燃料电池商用车补贴50万。
补贴方式	补贴给城市	直接补贴给车企
推广城市	全国25个新能源试点城市	京津冀、长三角、珠三角等空气污染较重的城市

新政策既有亮点也有不足

➢主要亮点：

扩大试点区域



遏制地方保护主义



公车采购倾向新能源



推广城市设淘汰机制



中央财政直补车企



乘用车补贴看里程



推行补贴退出机制



中型纯电动客车获补贴



➢不足之处：

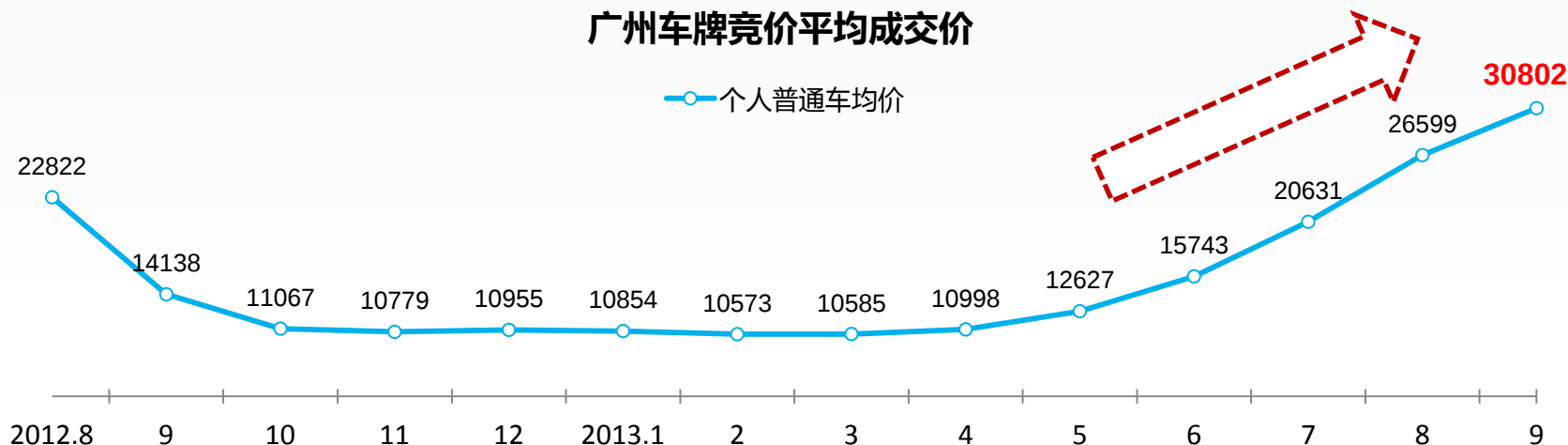
- 在**新能源核心技术**方面：未从根本上鼓励车企研发新能源技术，车企能力的提升有待考验；
- 在**基础设施建设**方面：未有明朗的政策，新能源汽车的市场化前景仍不明确。

■ 广州车牌竞拍价格飙升原因探析

广州车牌竞拍价格快速上升，平均成交价格超过3万

- 广州5月限购新政公布以来车牌竞拍成交价格快速飙升，到9月平均成交价格超过3万。

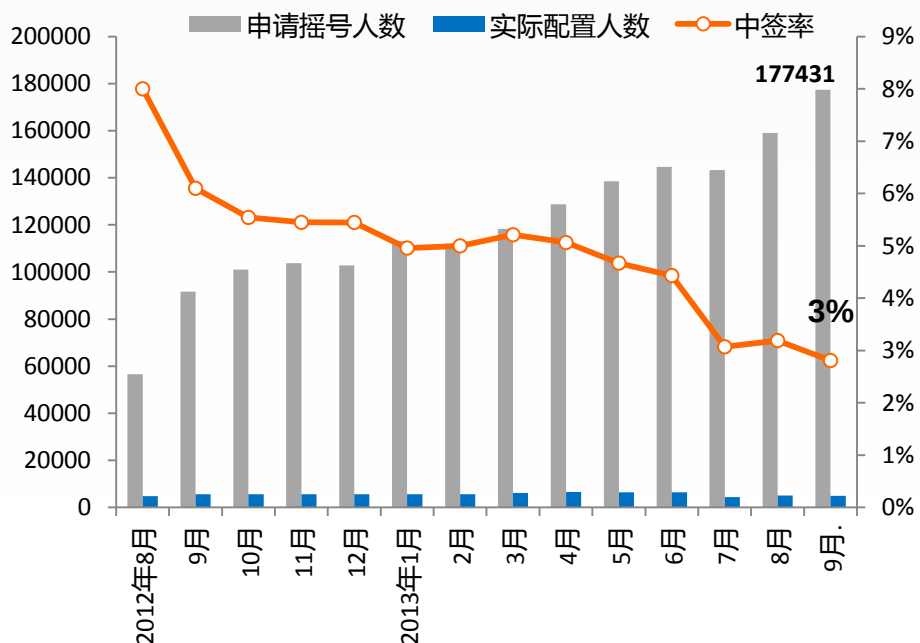
广州车牌竞价平均成交价



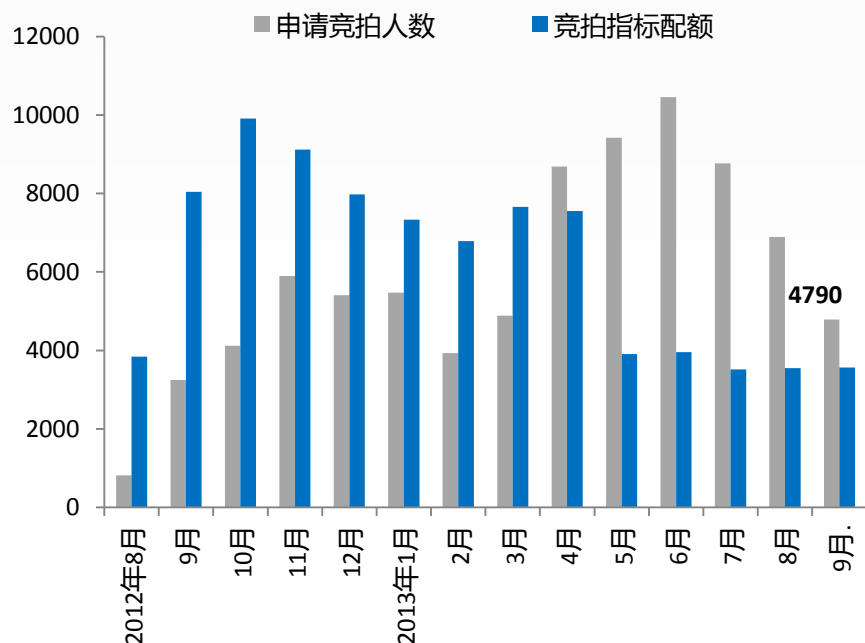
配额减少、需求上升是竞拍价格飚升的主要原因

- 自政策实施以来，广州摇号人数不断上升，到13年9月摇号人数高达17.7万，摇号中签率则下降到3%；
- 随着中签率的不断下降，较多消费者转向车牌竞拍，自4月起竞拍申请人数开始高于竞价配额，而竞拍配额则从5月起缩减近一半，供需逆转，促使成交价格上升。

广州车牌摇号配置现状



广州车牌竞拍配置现状

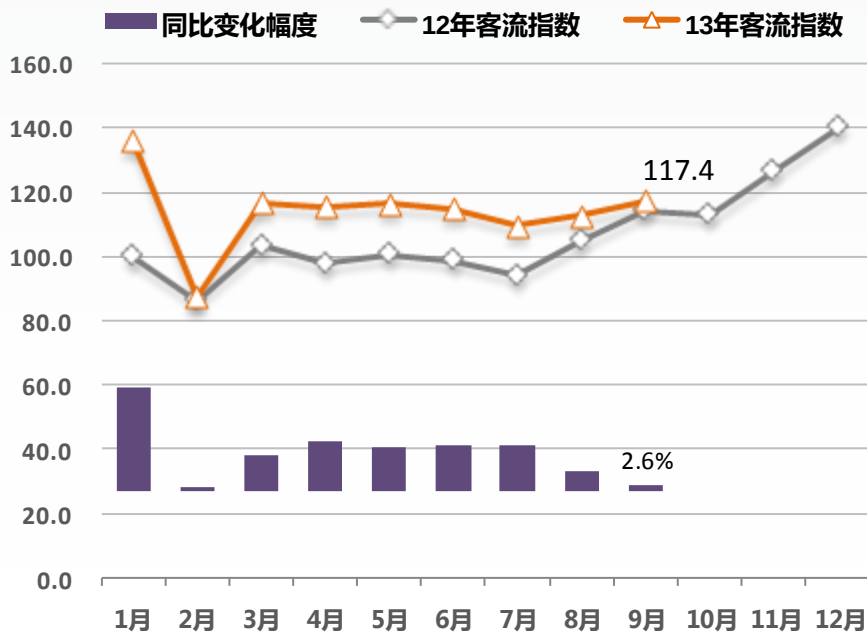


■ 广州市场观察

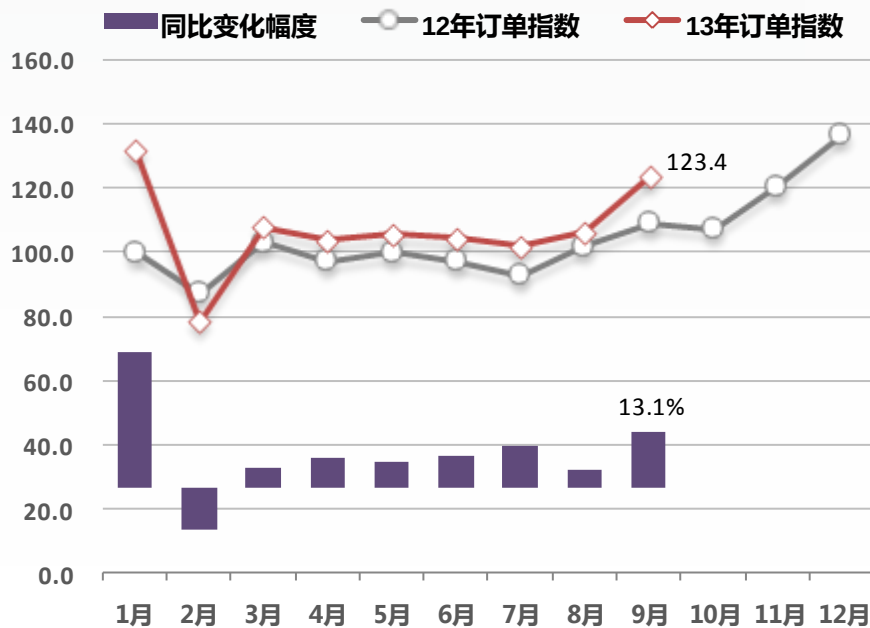
全国终端指数

- 9月消费者购车意愿增强，加之多地车展提振人气，经销商加大终端优惠，整体市场意向、订单环比均大幅上升。

全国终端人气



全国终端订单



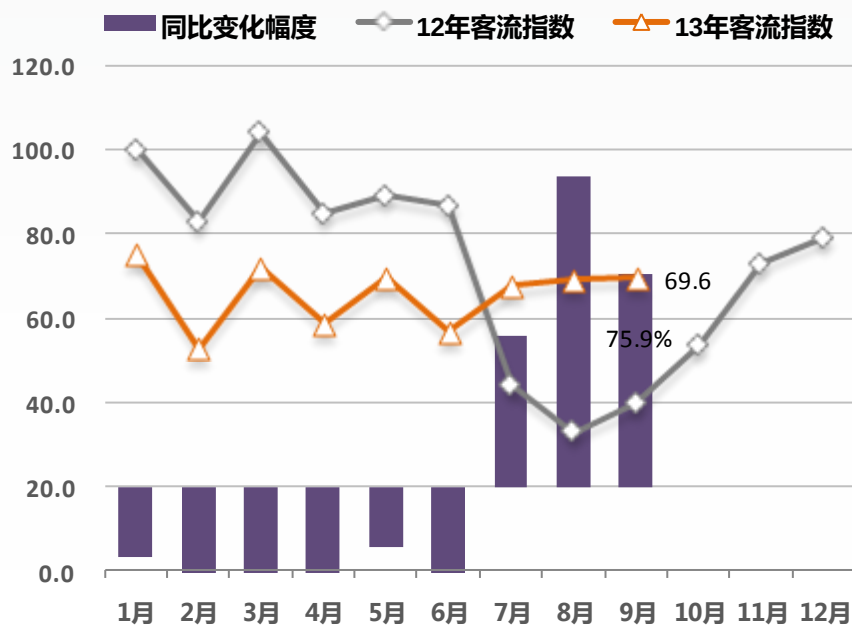
数据来源：威尔森终端市场监测体系

客流、订单指数基期：12年1月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

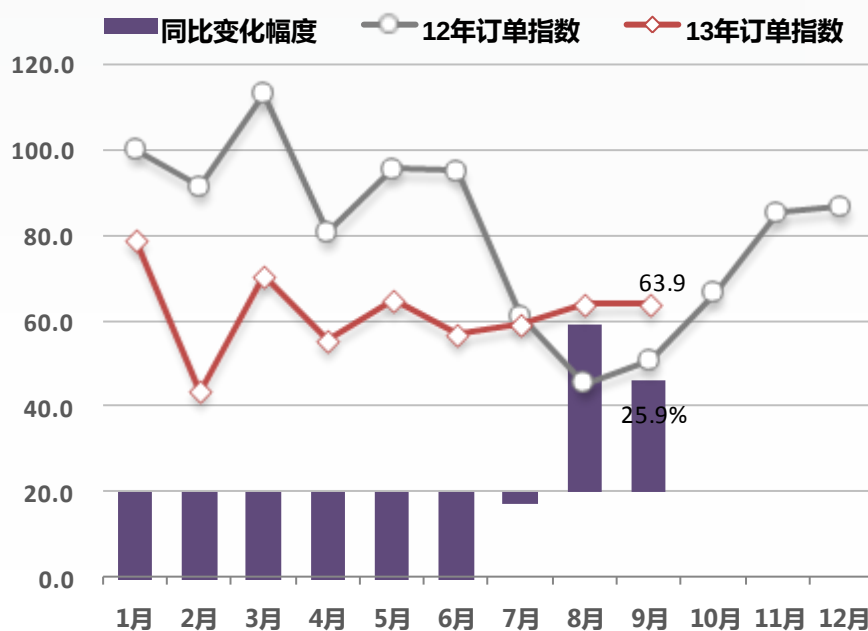
广州终端指数

- 经销商反映，受10月白云国际车展、汽车三包实施等因素影响，消费者持币待购，客流和订单环比上月小幅上升；
- 此前等待汽车三包政策实施和车展优惠的消费者，或将在10月份集中释放。

广州终端人气



广州终端订单



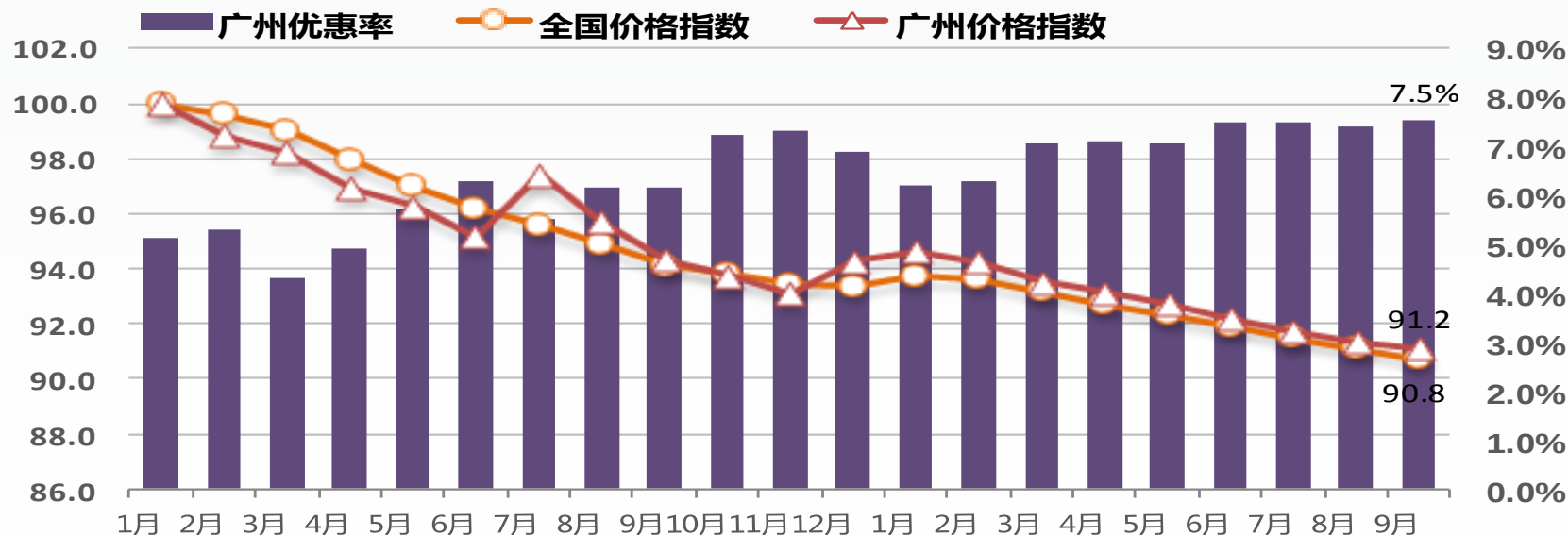
数据来源：威尔森终端市场监测体系

客流、订单指数基期：12年1月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

终端价格分析

- 9月是传统旺季，为吸引客流，广州市场优惠幅度加大，价格指数进一步下调；
- 10月黄金周加地方车展，为吸引客流，预计广州经销商将继续加大优惠。

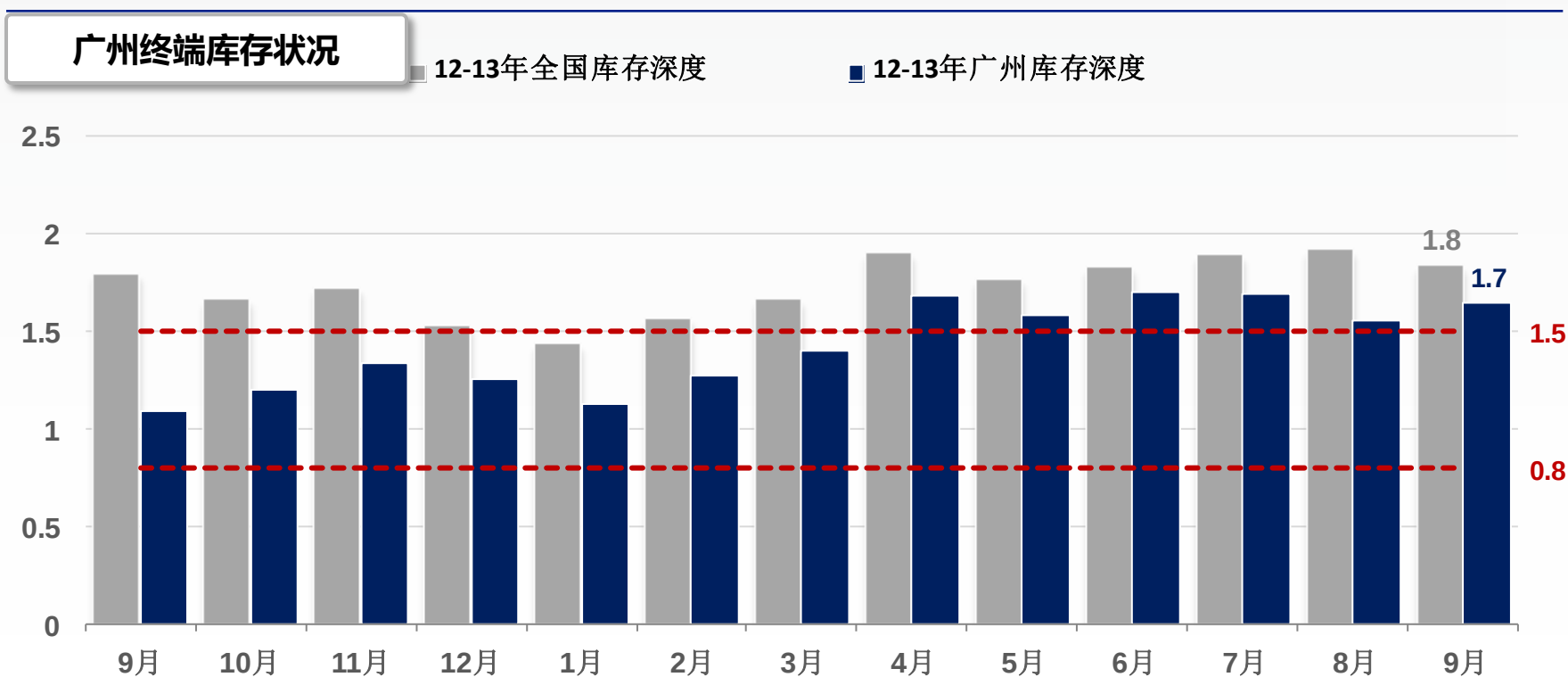
广州终端价格分析



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
价格指数基数：12年1月 全国终端数据为16个样本城市终端数据

广州终端库存分析

- 较多客户持币待购，等待 10月初汽车三包政策实施和车展，库存深度小幅上升；
- 广州库存深度为1.7，低于全国1.8库存水平。

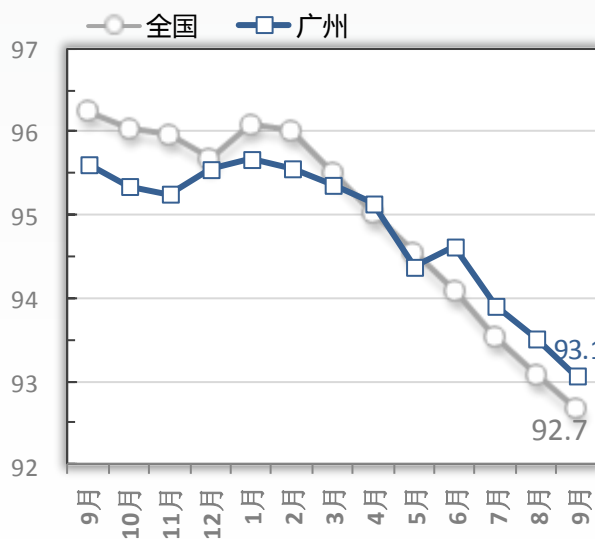


数据来源：威尔森终端市场监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据

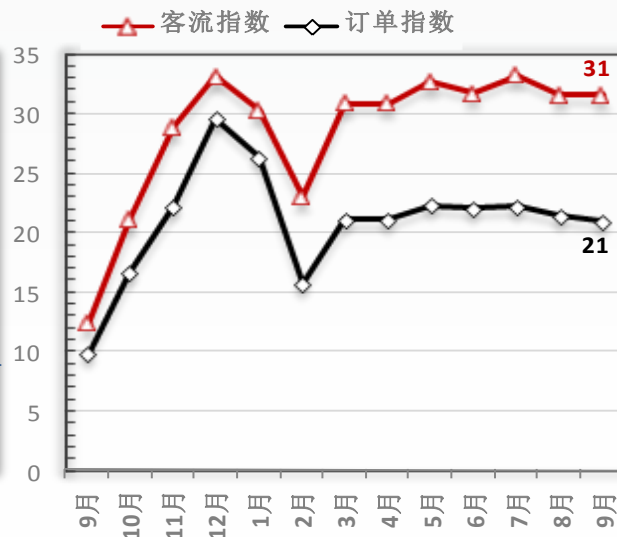
广州A0级车市场终端运行分析

- A0级市场经销商继续下调价格，但效果并不明显，客流和订单小幅下降；
- 库存深度上升，处于警戒线以上。

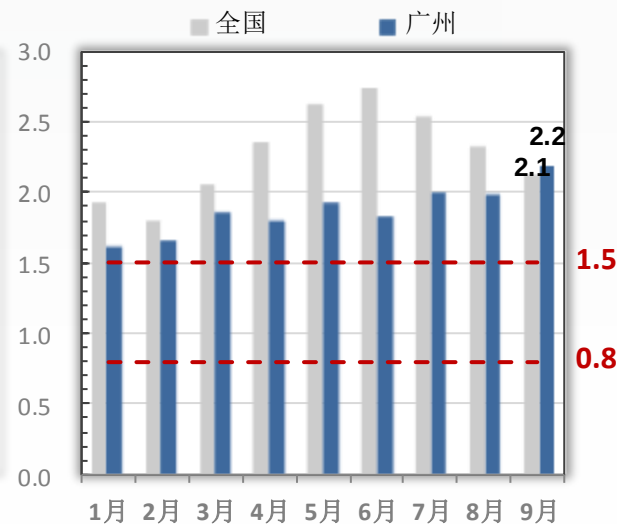
价格指数



客流及订单指数



库存深度

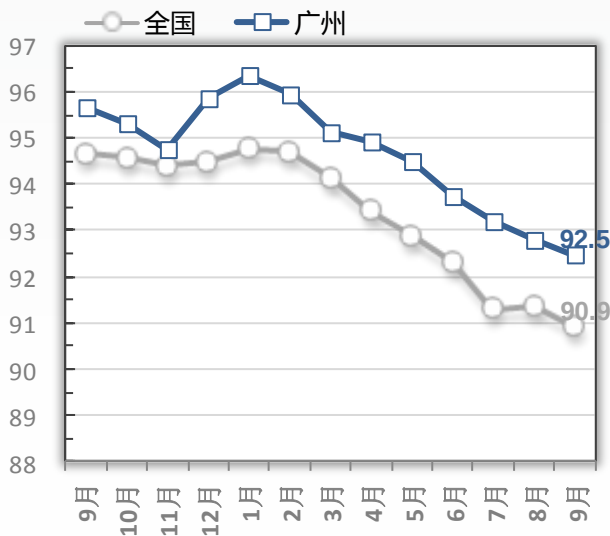


数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据

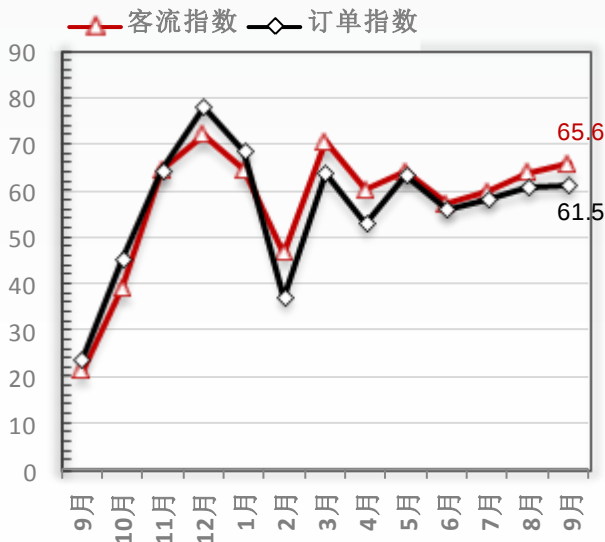
广州A级车市场终端运行分析

- A级市场优惠幅度继续加大，客流上升明显，但较多消费者持币等待，订单指数与上月持平，库存小幅上升，级别市场表现一般。

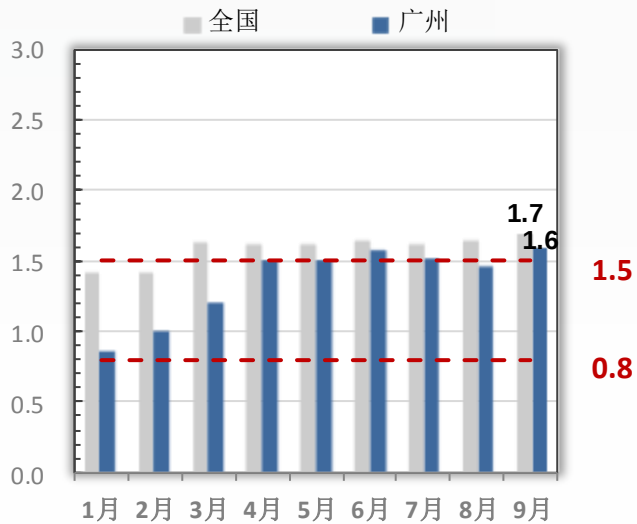
价格指数



客流及订单指数



库存深度

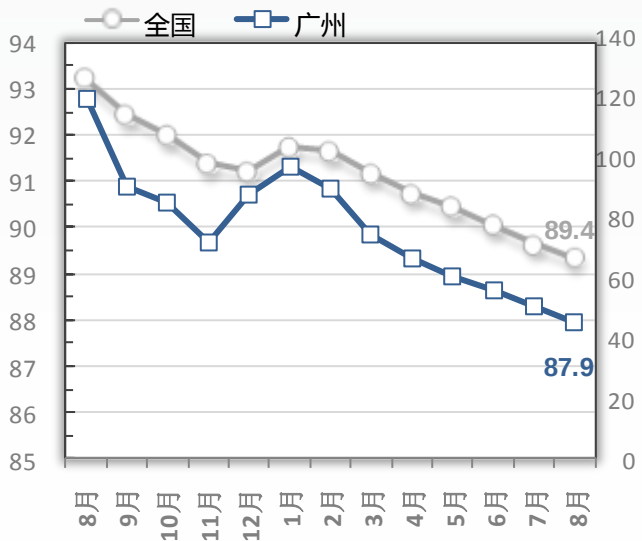


数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据

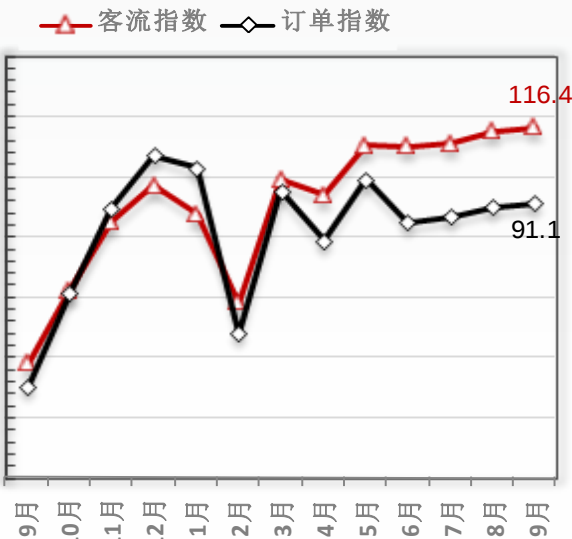
广州B级车市场终端运行分析

■ B级市场优惠幅度加大，效果明显，客流和订单都有所上升，库存下探。

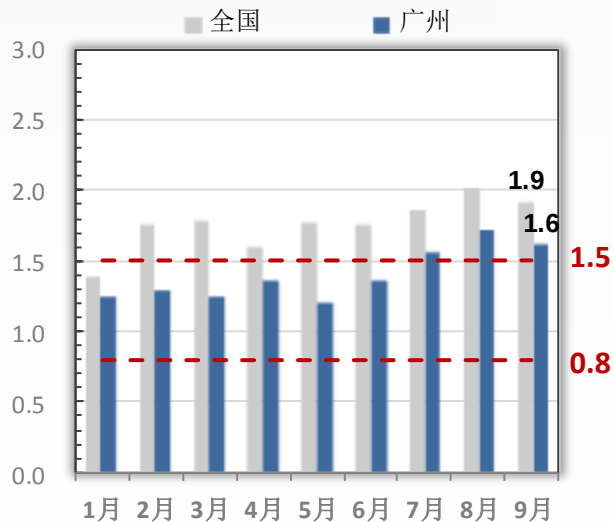
价格指数



客流及订单指数



库存深度

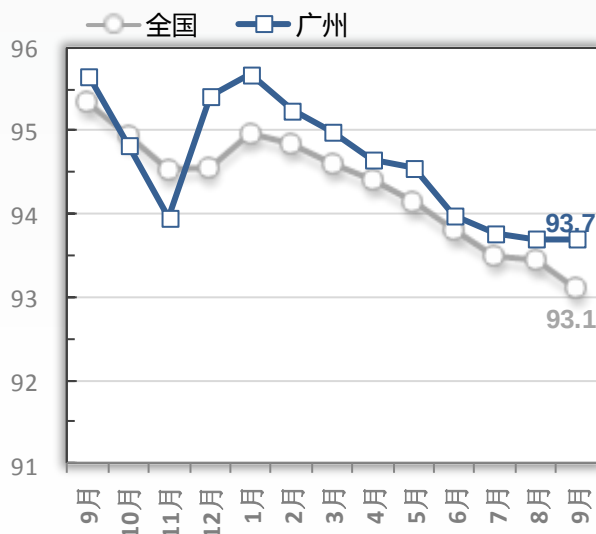


数据来源：威尔森终端市场监测体系 威尔森市场价格监测体系
全国终端数据为16个样本城市终端数据

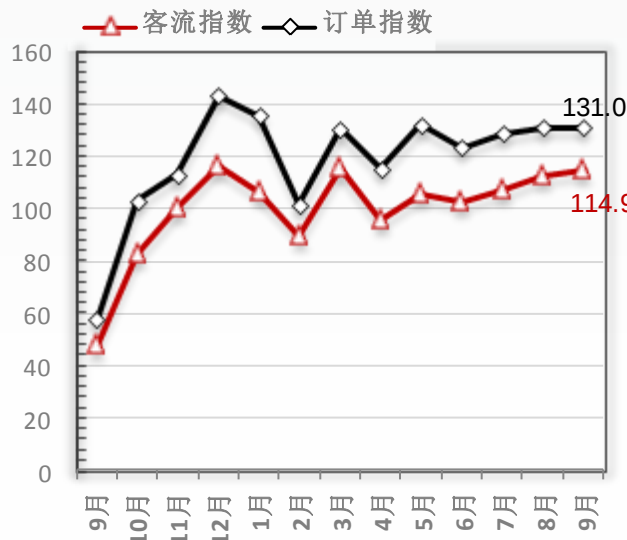
广州SUV级车市场终端运行分析

- SUV市场级别表现最好，优惠与上月持平，但客流和订单仍有上升；
- 库存深度小幅下降，处于正常水平。

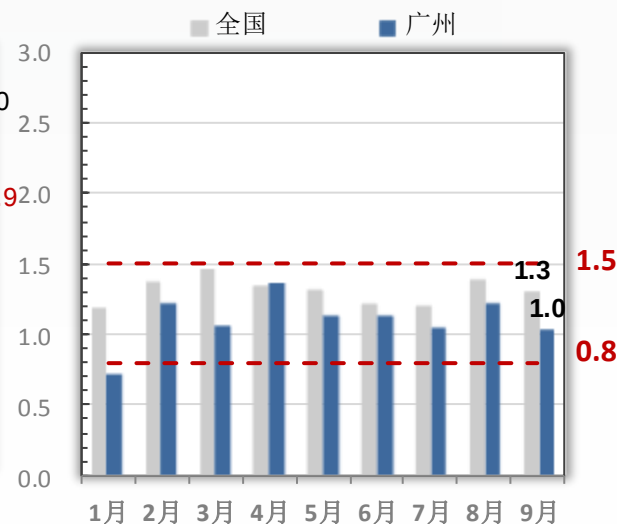
价格指数



客流及订单指数



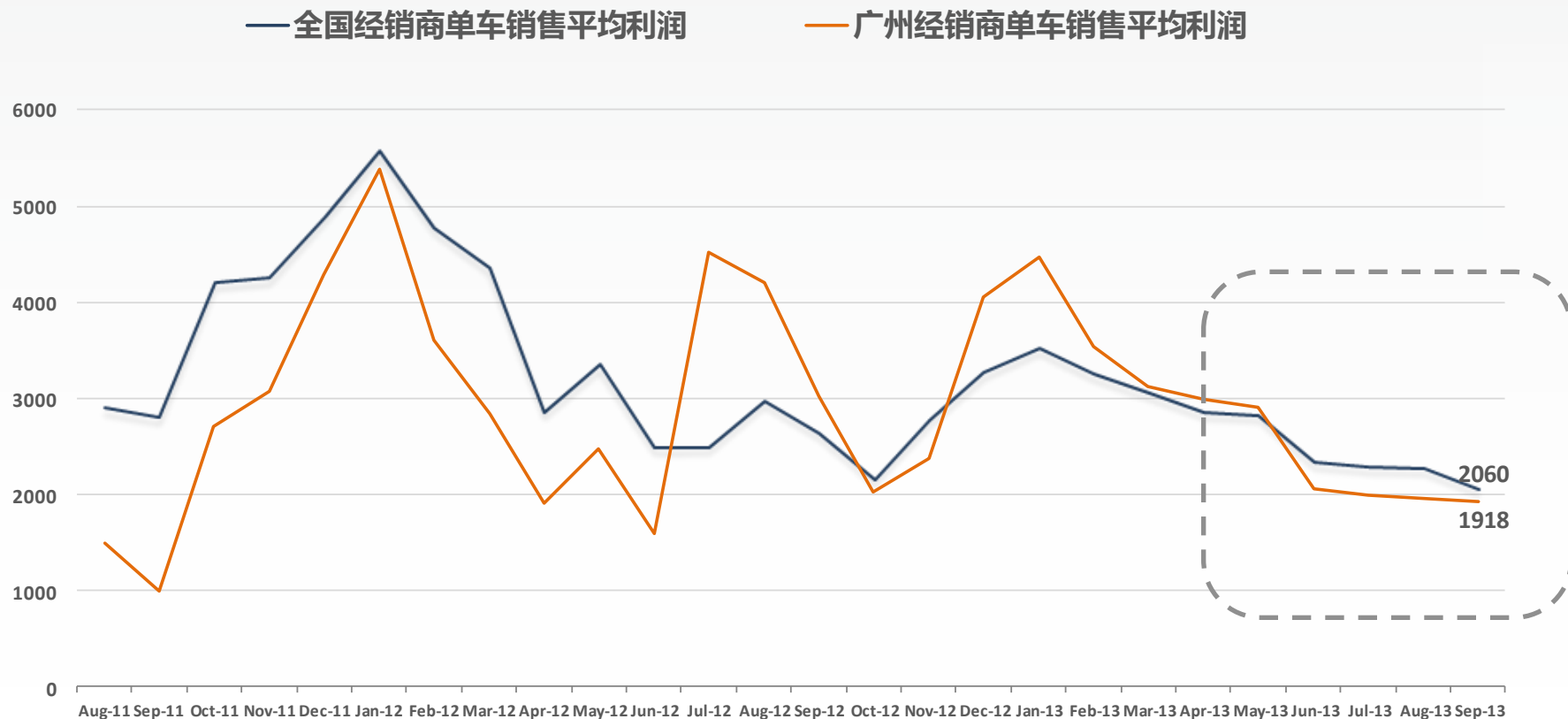
库存深度



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

广州经销商单车销售利润分析

- 广州终端市场优惠幅度加大，单车销售利润小幅下滑；
- 广州单车销售利润仍低于全国水平。



数据来源：威尔森市场价格监测体系

指标及算法相关说明

指数说明

客流指数说明

- 客流，到店或者来电，已留下联系方式的人数
- 单店品牌意向指数= 单店品牌意向量/单店品牌基值意向量
- 品牌意向指数= $\sum(\text{单店品牌意向指数} \times \text{样本店权重})$
- 整体市场意向指数= $\sum(\text{品牌意向指数} \times \text{品牌权重})$

订单指数说明

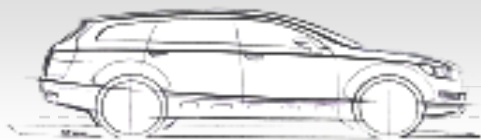
- 订单，指当期单店已付订金的订单数（不包括二级网点批发数和大客户）
- 单店品牌订单指数= 单店品牌订单量/单店品牌基值订单量
- 品牌订单指数= $\sum(\text{单店品牌订单指数} \times \text{样本店权重})$
- 整体市场订单指数= $\sum(\text{品牌订单指数} \times \text{品牌权重})$

库存深度说明

- 库存量，经销商统计期内的店内的现车库存
- 库存深度=月底库存量/最近三个月月底交车量平均
- 库存深度安全范围是0.8-1.5，2.0是经销商库存深度的警戒点

基期选择

- 2012年1月作为基期计算



产品详情

www.way-s.cn



**Thank
You!**