

# 中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

2021年8月  
みずほ銀行(中国)有限公司  
中国アドバイザリー部

MIZUHO

## 中国自動車業界レポート(2021年7月)

### 1 自動車市場

1.1 自動車生産・販売台数 ..... 2

1.2 乗用車市場 ..... 3-4

1.3 高級車市場 ..... 5

1.4 日系三強 ..... 6

1.5 NEV ..... 7

2 在庫状況 ..... 8

3 新たに発売されたモデル ..... 9

4 各社動向 ..... 10

5 中古車市場 ..... 11

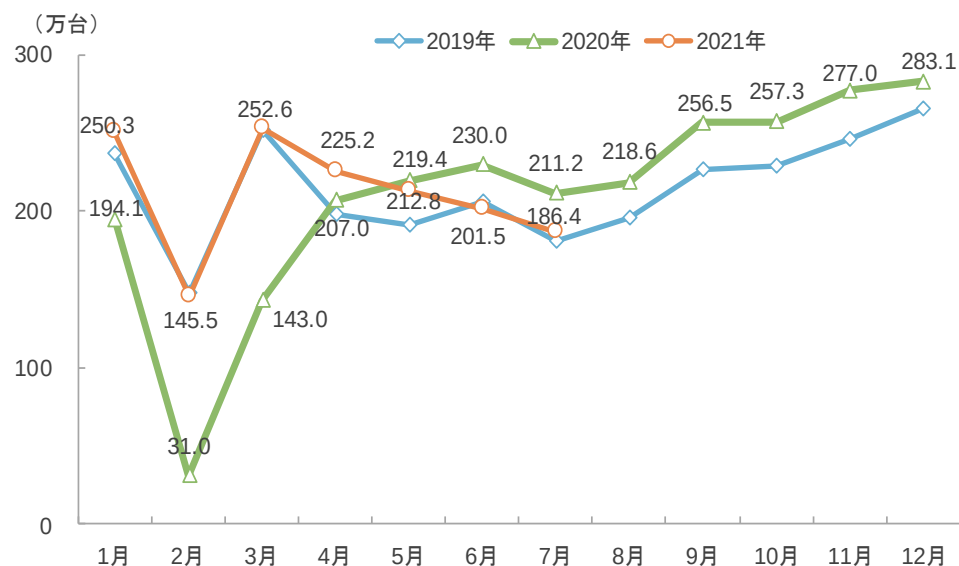
6 上海のNEV市場 ..... 12

# 1.1 自動車・生産販売台数

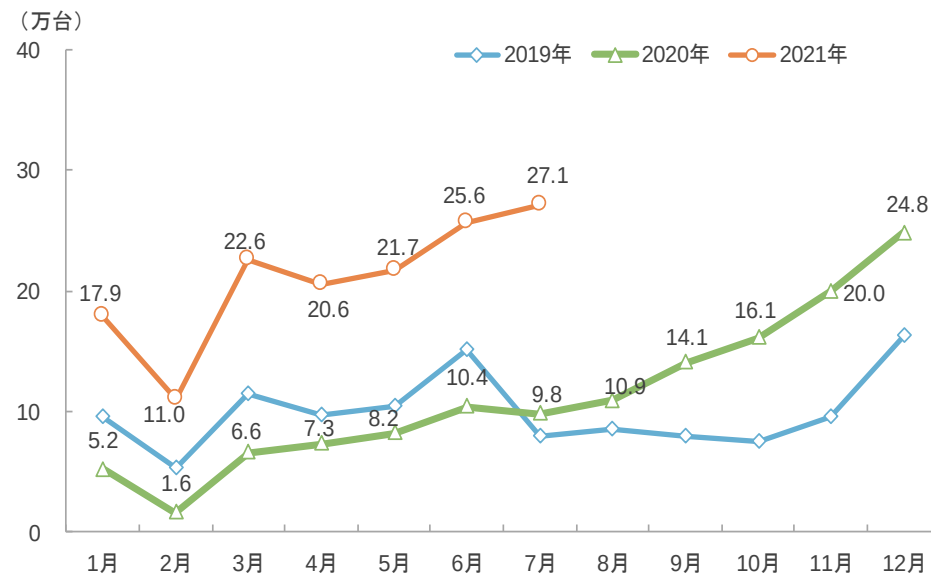
【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

- **自動車生産・販売台数**: 2021年7月の中国自動車生産台数は前年同月比15.5%減、前月比4.1%減の186.3万台、販売台数は前年同月比11.9%減、前月比7.5%減の186.4万台。1-7月の自動車販売台数は前年同期比19.3%増の1,475.6万台。
  - ✓ 乗用車: 7月の販売台数は前年同月比7.0%減、前月比1.1%減の155.1万台。1-7月の累計販売台数は前年同期比21.2%増の1,156万台。
  - ✓ 商用車: 7月の販売台数は前年同月比30.2%減、前月比30.0%減の31.2万台。1-7月の累計販売台数は前年同期比12.9%増の319.6万台。
- **NEV**: 7月のNEV生産台数は前年同月比1.7倍の28.4万台、販売台数は同1.6倍の27.1万台。うち、EVは同1.7倍の22万台、PHEVは同1.6倍の5万台。1-7月のNEV累計販売台数は前年同期比2倍の147.8万台。この勢いは下半期も続く見通し。
- **輸出**: 7月の自動車メーカー輸出台数は前年同月比1.8倍、前月比9.8%増の17.4万台。1-7月の累計輸出台数は前年同期比1.2倍の100.2万台、うち乗用車は同1.3倍の77.0万台、商用車は同1倍の23.2万台。

中国自動車月次販売台数(2019-2021)



中国NEV月次販売台数(2019-2021)



出所: 中国汽車工業協会の資料に基づきみずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

## 1.2 乗用車市場①

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

- 中国乗用車市場情報協会の発表した2021年7月の乗用車小売台数は前年同月比6.1%減の150.2万台。うちメーカー別Top15合計台数は同8.3%減の112.8万台となった。Top15社では、BYD、奇瑞汽車、長城汽車、上汽GM五菱、長安汽車、広汽トヨタ及び一汽トヨタが前年同期比プラス、うちNEVが好調なBYDが同93.5%増と大きく伸びた。
- 1-7月累計では、一汽VWが引き続きトップ(前年同期比+10.2%)だが、伸び幅の縮小が続く。SUVが好調な長城汽車、長安汽車は同50%以上と大きく伸びている。

メーカー別乗用車販売台数Top15

| No.      | メーカー   | 2020.7<br>(万台) | 2021.7<br>(万台) | (万台)   |       |
|----------|--------|----------------|----------------|--------|-------|
|          |        |                |                | 前年同月比  | 市場シェア |
| 1        | 一汽VW   | 17.68          | 11.21          | -36.6% | 7.5%  |
| 2        | 上汽VW   | 13.71          | 11.00          | -19.8% | 7.3%  |
| 3        | 上汽GM   | 11.67          | 10.00          | -14.4% | 6.7%  |
| 4        | 吉利汽車   | 10.06          | 9.22           | -8.4%  | 6.1%  |
| 5        | 長安汽車   | 8.09           | 8.68           | 7.4%   | 5.8%  |
| 6        | 東風日産   | 9.95           | 7.93           | -20.3% | 5.3%  |
| 7        | 一汽トヨタ  | 7.21           | 7.24           | 0.4%   | 4.8%  |
| 8        | 広汽トヨタ  | 6.87           | 7.10           | 3.3%   | 4.7%  |
| 9        | 上汽GM五菱 | 6.09           | 6.95           | 14.1%  | 4.6%  |
| 10       | 長城汽車   | 5.32           | 6.67           | 25.4%  | 4.5%  |
| 11       | 広汽ホンダ  | 6.91           | 6.22           | -10.0% | 4.1%  |
| 12       | BYD    | 3.01           | 5.83           | 93.5%  | 3.9%  |
| 13       | 華晨BMW  | 6.11           | 5.29           | -13.4% | 3.5%  |
| 14       | 奇瑞汽車   | 3.60           | 4.88           | 35.4%  | 3.3%  |
| 15       | 東風ホンダ  | 6.74           | 4.61           | -31.6% | 3.1%  |
| Top15 合計 |        | 123.02         | 112.83         | -8.3%  | 75.2% |

| No.      | メーカー   | 2020.1-7<br>(万台) | 2021.1-7<br>(万台) | (万台)  |       |
|----------|--------|------------------|------------------|-------|-------|
|          |        |                  |                  | 前年同期比 | 市場シェア |
| 1        | 一汽VW   | 103.30           | 113.79           | 10.2% | 9.9%  |
| 2        | 上汽VW   | 80.21            | 82.37            | 2.7%  | 7.2%  |
| 3        | 上汽GM   | 67.37            | 79.95            | 18.7% | 7.0%  |
| 4        | 長安汽車   | 45.42            | 69.98            | 54.1% | 6.1%  |
| 5        | 吉利汽車   | 61.15            | 66.90            | 9.4%  | 5.8%  |
| 6        | 東風日産   | 58.29            | 64.87            | 11.3% | 5.7%  |
| 7        | 上汽GM五菱 | 36.63            | 53.78            | 46.8% | 4.7%  |
| 8        | 長城汽車   | 33.74            | 52.85            | 56.6% | 4.6%  |
| 9        | 広汽トヨタ  | 39.23            | 49.68            | 26.6% | 4.3%  |
| 10       | 一汽トヨタ  | 39.64            | 47.18            | 19.1% | 4.1%  |
| 11       | 東風ホンダ  | 36.44            | 46.80            | 28.4% | 4.1%  |
| 12       | 広汽ホンダ  | 38.41            | 42.76            | 11.3% | 3.7%  |
| 13       | 華晨BMW  | 31.24            | 41.49            | 32.8% | 3.6%  |
| 14       | 北京ベンツ  | 33.85            | 37.60            | 11.1% | 3.3%  |
| 15       | 上汽乗用車  | 23.37            | 32.27            | 38.1% | 2.8%  |
| Top15 合計 |        | 728.29           | 882.27           | 21.1% | 77.1% |

出所: 中国乗用車市場情報協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 1.2 乗用車市場②

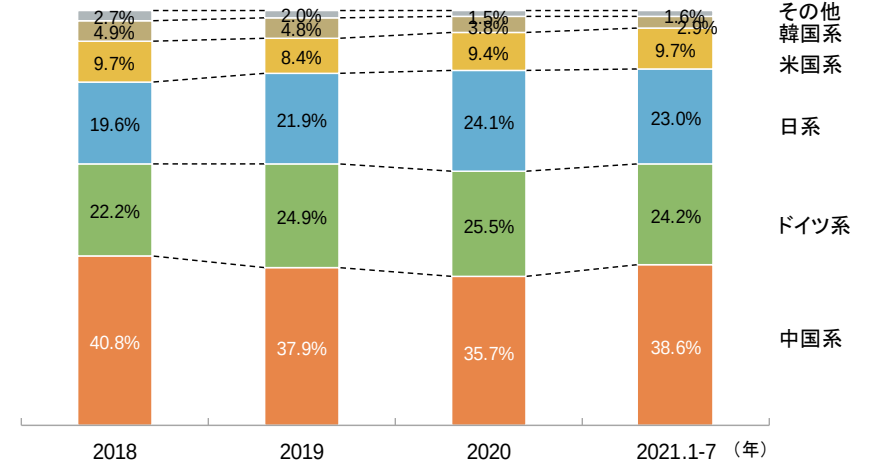
【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

■ **ブランド国別市場シェア**: 2021年1-7月、中資系ブランドが前年末比2.9pt拡大の38.6%とシェアを伸ばした。米系を除く、ドイツ系、日系、韓国系等は前年末比小幅縮小。

### ■ 乗用車モデル別販売台数Top10

- ✓ セダン: 日産Sylphyが4.01万台で引き続きトップ。Top10モデルのうち、宏光MINIと吉利帝豪の他は全て合弁ブランド。CR10は32.8%。
- ✓ SUV: トップの哈弗H6が前年同月比14.6%と引き続き好調。上汽GMのEnvisionが初めてTop10入、合弁系のシェアが拡大している。

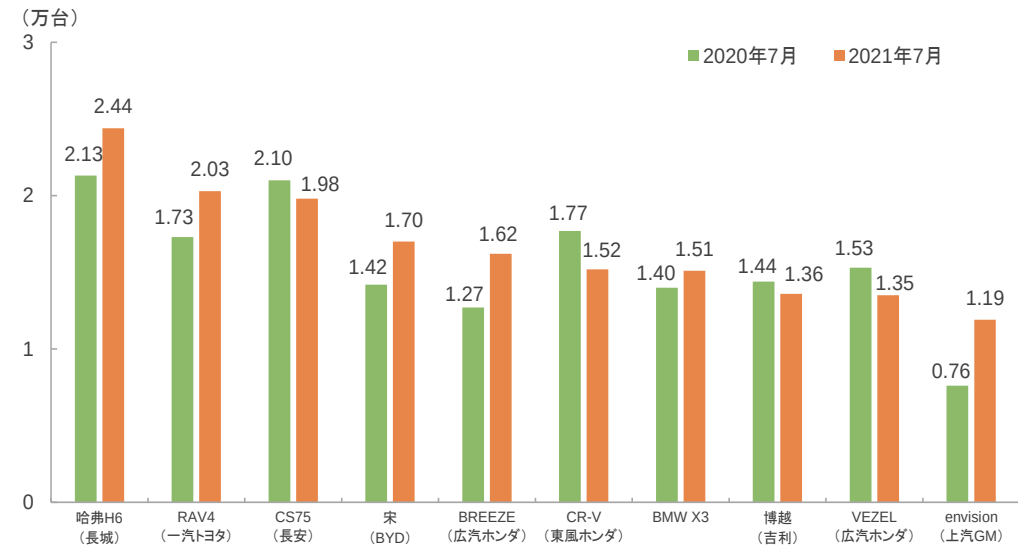
### 乗用車ブランド国別市場シェア(2018-2021)



### セダン販売台数Top10 (2021年7月)



### SUV販売台数Top10 (2021年7月)



出所: 中国乗用車市場情報联席会、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 1.3 高級車市場

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

■ **高級車市場**: 2021年7月、中国高級車市場販売台数は前年同月比18%減、2019年同月比では7%増の20万台。高級車ブランドの市場シェアは比較的安定、中資系では一汽紅旗が存在を示している。

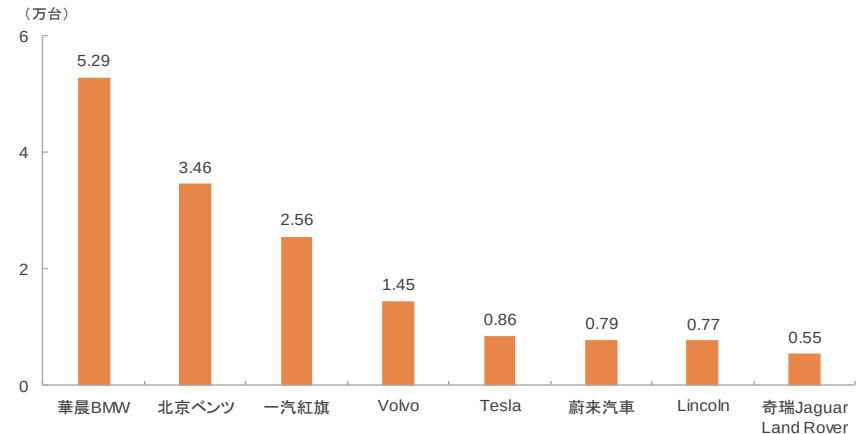
### ■ タイプ別販売台数:

- ✓ セダン: 7月はAudi A6がBMW5シリーズやベンツCクラスを抜き、第1位。紅旗H9は7位を維持。
- ✓ SUV: BMW X3がAudi Q5を抜き第1位。理想ONEが初めてTop3に入った。一方、ベンツGLCは前年同月比大きく下げている(-65.0%)。高級車市場においても新興メーカーの存在が大きくなり続けている。

高級セダン販売台数Top10(2021年7月)



高級車メーカー販売台数(一部、2021年7月)



高級SUV販売台数Top10(2021年7月)



備考: 高級車は指導販売価格30万元以上の車両を指す

出所: 新浪汽車、中国乗用車市場情報联席会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

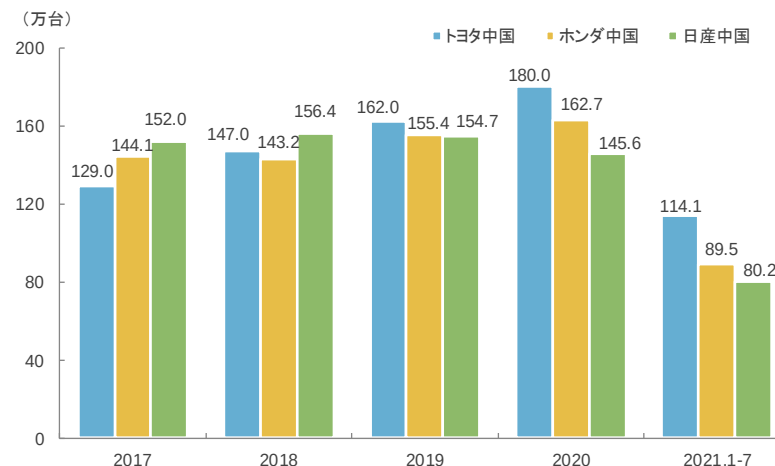
# 1.4 日系三強

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

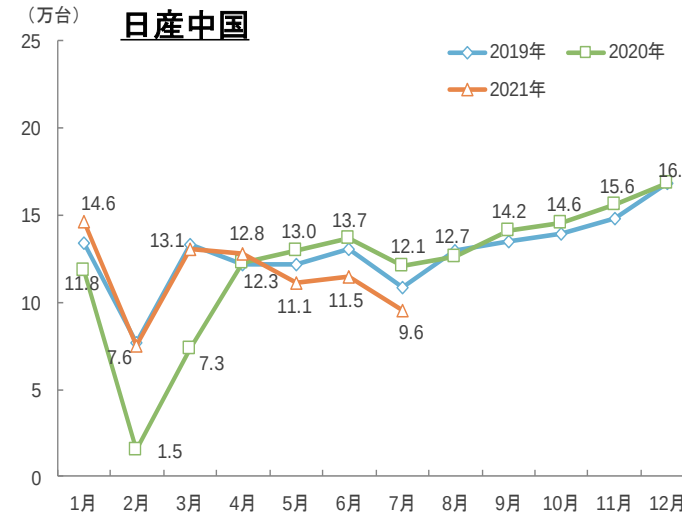
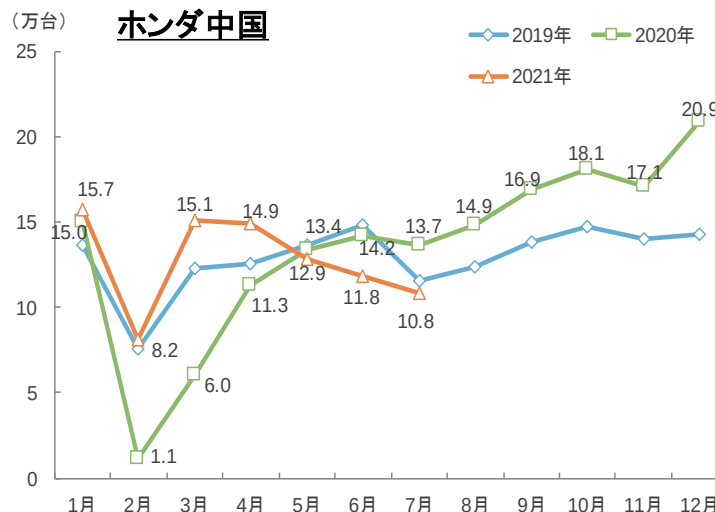
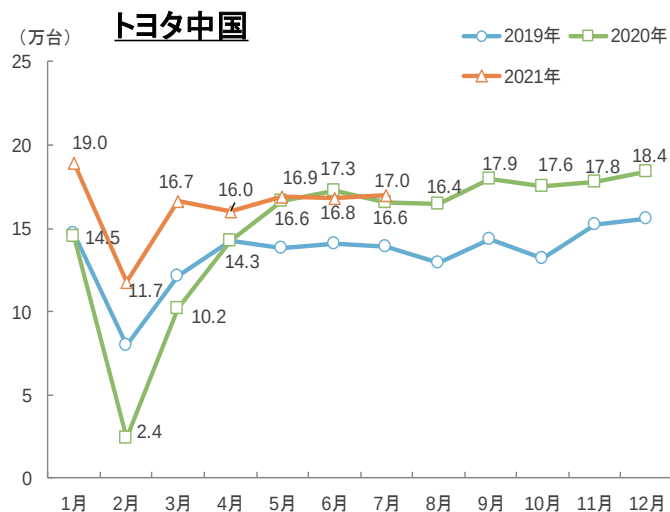
■ 日系三強:7月、日系3社は明暗が分かれた。トヨタはやや増、ホンダと日産は前年同月比、前月比ともに大きく下げている。

- ✓ トヨタ中国の7月販売台数は前年同月比2.8%増の17.0万台、1-7月累計では前年同期比24.2%増の114.1万台。Carolla、Avalon、Levin、Camryが好調。
- ✓ ホンダ中国の7月販売台数は前年同月比20.9%減、前月比8.5%減の10.8万台、1-7月累計では前年同期比19.5%増の89.5万台。7月単月では广汽ホンダが同10.3%減の6.2万台、東風ホンダは同31.6%減の4.6万台。
- ✓ 日産中国の7月販売台数は前年同月比20.8%減、前月比16.4%減の9.6万台、1-7月販売台数は前年同期比11.8%増の80.2万台。Covid-19の影響の他、原材料不足や洪水等自然災害による影響も大きい。

日系三強の歴年販売台数(2017~2021)



日系三強の月次販売台数(2019-2021)



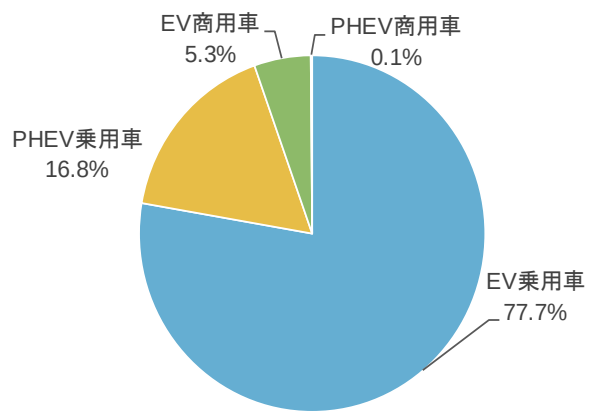
出所: 新浪汽車の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

# 1.5 NEV

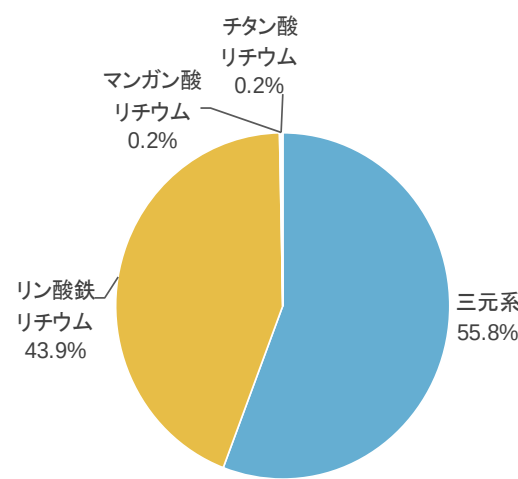
【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

- **NEVの生産・販売台数**: 2021年1-7月、中国NEV累計生産台数は150.4万台、販売台数は147.8万台、ともに前年同期比2倍となった。うちEVの販売台数は同2.2倍の122.7万台、うちEV乗用車は同2.3倍の114.9万台とNEV総販売台数の77.7%を占めた。FCVの累計生産台数は同48.5%増の664台、販売台数は同47.7%増の675台。
- **動力電池**: 2021年7月、中国動力電池搭載容量は前年同月比125.0%増の11.3GWh、うち三元系が5.5GWhと総搭載容量の48.7%を占める。リン酸鉄リチウムは5.8GWhで、構成比は51.3%。1-7月の累計搭載容量は前年同期比183.5%増の63.8GWhとなった。7月は計45社の動力電池が完成車に搭載、うちTop10社の搭載容量は計10.3GWh、CR10は91.2%。
- **充電インフラ**: 2021年7月時点、中国の充電インフラ設備累計台数は前年同月比50.2%増の201.5万台。うち公共用充電スタンドは約95.0万台、個人用は106.4万台。1万台以上を運営する事業者は計11社(特来电、星星充電、国家电网等)、公共スタンドにおけるCR11は91.6%。

NEVタイプ別販売構成比(2021年1-7月)



動力電池材料別構成比(2021年1-7月)



メーカー別搭載容量市場シェア(2021年7月)

| No.      | メーカー | 搭載容量 (GWh) | 市場シェア |
|----------|------|------------|-------|
| 1        | CATL | 5.66       | 50.1% |
| 2        | BYD  | 1.90       | 16.8% |
| 3        | 中航鋰電 | 0.77       | 6.8%  |
| 4        | 国軒高科 | 0.62       | 5.5%  |
| 5        | 億緯鋰能 | 0.28       | 2.5%  |
| 6        | 蜂巢能源 | 0.24       | 2.1%  |
| 7        | 欣旺達  | 0.22       | 1.9%  |
| 8        | 孚能科技 | 0.21       | 1.9%  |
| 9        | 塔菲爾  | 0.20       | 1.8%  |
| 10       | LG化学 | 0.20       | 1.8%  |
| Top10 合計 |      | 10.30      | 91.2% |

出所: 中国汽車工業協会、充電聯盟、中国汽車動力電池産業創新聯盟の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

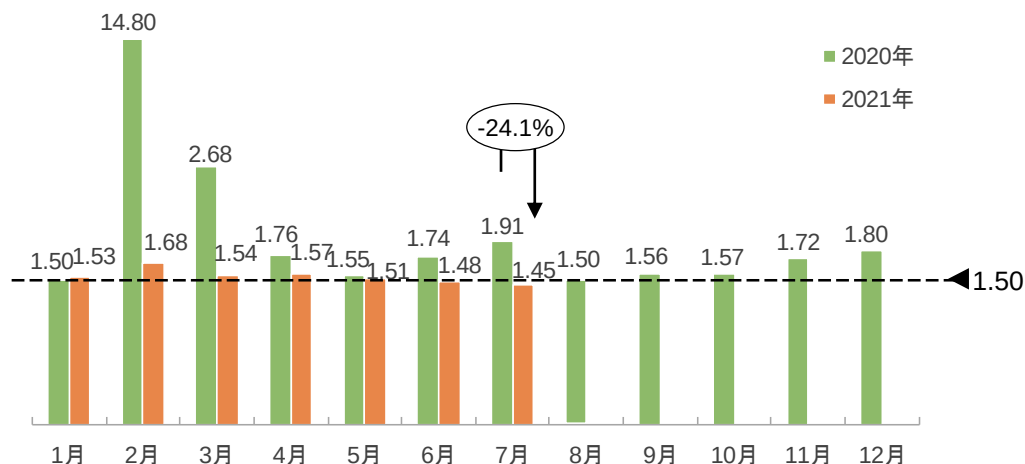


## 2 在庫状況

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

- **在庫係数**: 2021年7月のディーラー在庫係数は前年同月比24.1%低下、前月比2.0%低下の1.45と警戒ラインを下回っている。
- **ブランド別**: 2021年7月の在庫深度ワースト3はSkoda、長安汽車、一汽紅旗。
- **ブランド形態別**: 7月は豪雨が多発し、また一部地域ではCovid-19の再発対応、さらに半導体不足により完成車メーカー各社の生産が影響を受け、売れ筋モデルほど在庫が不足している。高級車や合弁メーカーの在庫は前月比小幅減、中資系は輸入半導体への依存度が低いことから在庫係数は小幅上昇した。半導体の供給が徐々に回復することで、完成車メーカーの生産も回復、8月の在庫係数は小幅上昇となる見通し。

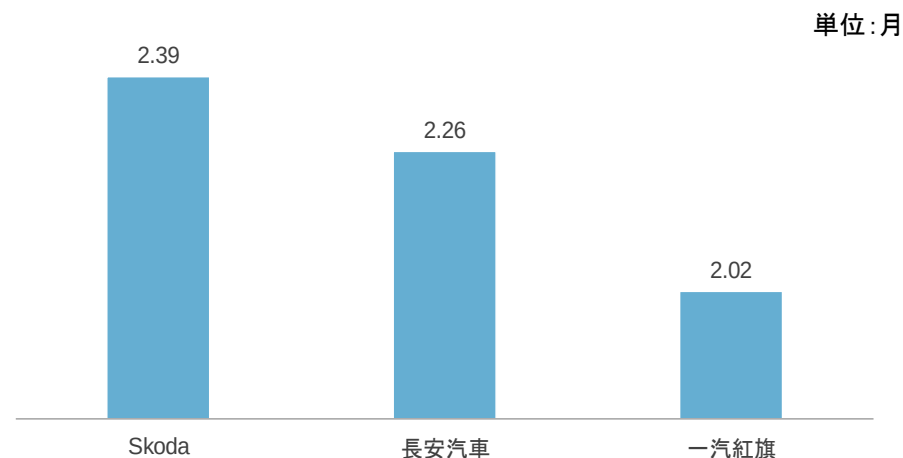
自動車ディーラー月次在庫係数(2020-2021)



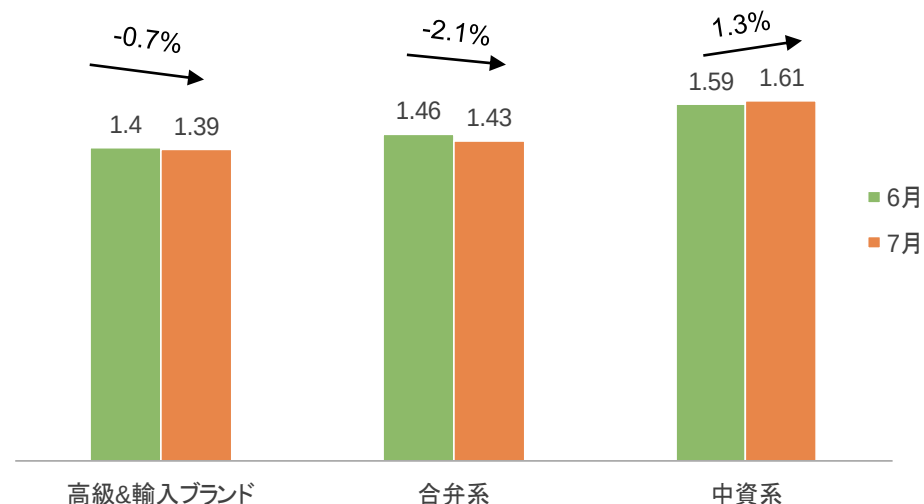
説明: 中国汽車流通協会は2010年7月より定期的に自動車ディーラーに対し在庫調査を行い、各メーカーの在庫状況及び業界の総合在庫係数を算出している(在庫係数=期末在庫数/当期販売台数)。在庫係数>1.5が警戒ライン

出所: 中国汽車流通協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

在庫深度ワースト3 (2021年7月)



ブランド形態別在庫係数(2021.6-7)



### 3 新たに発売されたモデル(7月11日-8月10日)

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

| No. | 発売日   | モデル                      | 販売価格<br>(万元)      | タイプ | 排気量       | 航続距離<br>(NEDC標準) | メーカー    |
|-----|-------|--------------------------|-------------------|-----|-----------|------------------|---------|
| 1   | 7月12日 | 智跑Ace                    | 13.98-15.78       | SUV | 1.5T、2.0L | -                | 東風悦達KIA |
| 2   | 7月13日 | 天際ME5                    | 14.99-15.99(補助金後) | SUV | 1.5L      | 150km            | 天際汽車    |
| 3   | 7月17日 | MG6 XPOWER               | 19.98(補助金後)       | セダン | 1.5T      | 70km             | 上汽乗用車   |
| 4   | 7月20日 | 星越L                      | 13.72-18.52       | SUV | 2.0T      | -                | 吉利汽車    |
| 5   | 7月22日 | BJ90<br>(モデルチェンジ)        | 99.8-128.8        | SUV | 3.0T、4.0T | -                | 北京汽車    |
| 6   | 7月27日 | 創維EV6                    | 15.28-24.98(補助金後) | SUV | -         | 410km、520km      | 創維汽車    |
| 7   | 7月30日 | X-TRAIL<br>(モデルチェンジ)     | 18.19-26.29       | SUV | 1.5T      | -                | 東風日産    |
| 8   | 8月1日  | 伝祺影豹                     | 9.88-12.80        | セダン | 1.5T      | -                | 広汽伝祺    |
| 9   | 8月3日  | 2022年モデル<br>Cadillac XT6 | 39.27-55.27       | SUV | 2.0T      | -                | 上汽GM    |
| 10  | 8月8日  | Volvo XC40<br>智尊スポーツ版EV  | 31.50             | SUV | -         | 420km            | Volvo   |

出所: 新浪汽車の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 4 各社動向(7月11日-8月10日)

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

| No. | 企業              | 主な動き                                                                                                                                                                                      |
|-----|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | 拜騰汽車            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月12日の報道では、拜騰汽車の関連会社である南京知行新能源汽車技術開發有限公司の会社再生手続の申し立てを南京市南京市棲霞区人民法院が受けた。案件番号は(2021)蘇0113破申26号。</li> </ul>                                           |
| 2   | 零跑汽車            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月14日、Pre-IPOの資金調達を実施したことを発表。調達額は45億元超。中金資本がリードインベスター、杭州市政府も30億元を投資している。</li> <li>7月15日、工業信息化部『道路軌道車両生産企業及び製品公告』によると、同社は新エネ車生産資格を正式に取得。</li> </ul> |
| 3   | 一汽トヨタ           | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月15日、一汽トヨタはトヨタの高級モデルとして「Crown Kruger(皇冠陸放)」と「Crown Vellfire(皇冠威爾法)」を発表。</li> </ul>                                                                |
| 4   | 威馬汽車            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月15日、北京にてメディア発表会を開催、ダブルロゴ戦略と 同社初モデルとなるセダンM7の年内発表を明らかにした。</li> </ul>                                                                               |
| 5   | 海馬汽車            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月19日、海馬汽車(000572.SZ)によれば、一汽股份が所有していた一汽海馬の株式49%を無償で海南省發展控股有限公司に譲渡する。</li> </ul>                                                                    |
| 6   | Volvo Cars      | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月21日、Volvo Carsは親会社である吉利控股集团との間で、中国における合併会社である大慶Volvoと上海Volvoの吉利が保有する株式50%を取得し、完全子会社としVolvoの中国における製造、研究開発及び販売業務を全面的に統合する。</li> </ul>              |
| 7   | 一汽集団<br>長安マツダ   | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月23日、一汽集団は長安マツダの株式5%を取得。長安マツダは、長安汽車、マツダ、一汽集団の三者持株となる。</li> </ul>                                                                                  |
| 8   | 広汽トヨタ           | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月25日、広汽トヨタのNEV生産能力拡張工事第1期が広州市南沙区で稼働。生産能力は20万台/年。</li> </ul>                                                                                       |
| 9   | 広汽集団            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月27日、広汽集団は2025年時点でグループ全体の自動車生産販売台数を350万台(うちNEVを20%)、2025年までの年平均成長率を10%超、市場シェアを12%に引き上げる。さらに2035年には自動車生産販売台数500万台(うちNEV50%)とする計画を発表。</li> </ul>    |
| 10  | Tesla中国         | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月30日、Tesla Model 3 スタンダードレンジプラスの価格を15,000元値下げし、235,900元とした(補助金後)。</li> </ul>                                                                      |
| 11  | 小鵬汽車            | <ul style="list-style-type: none"> <li>7月31日、小鵬汽車の武漢工場建設工事が武漢經濟技術開發区で始動。同工場の計画生産能力は10万台。</li> </ul>                                                                                       |
| 12  | 吉利控股<br>Renault | <ul style="list-style-type: none"> <li>8月9日、吉利控股集团はRenault Groupと覚書を締結、イノベーション型のパートナーシップを構築することを発表。中国市場において、吉利控股のプラットフォーム技術をベースにRenaultブランドのPHEVを共同開発する。</li> </ul>                       |

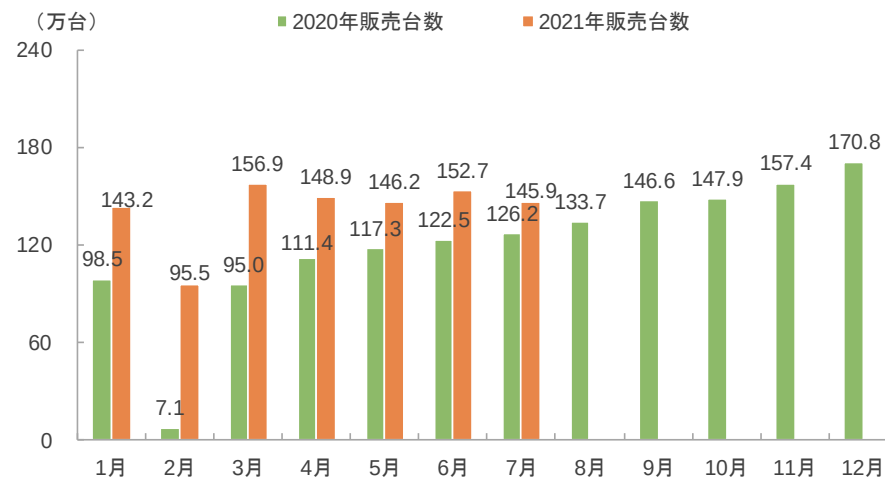
出所: 新浪汽車の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 5 中古車市場

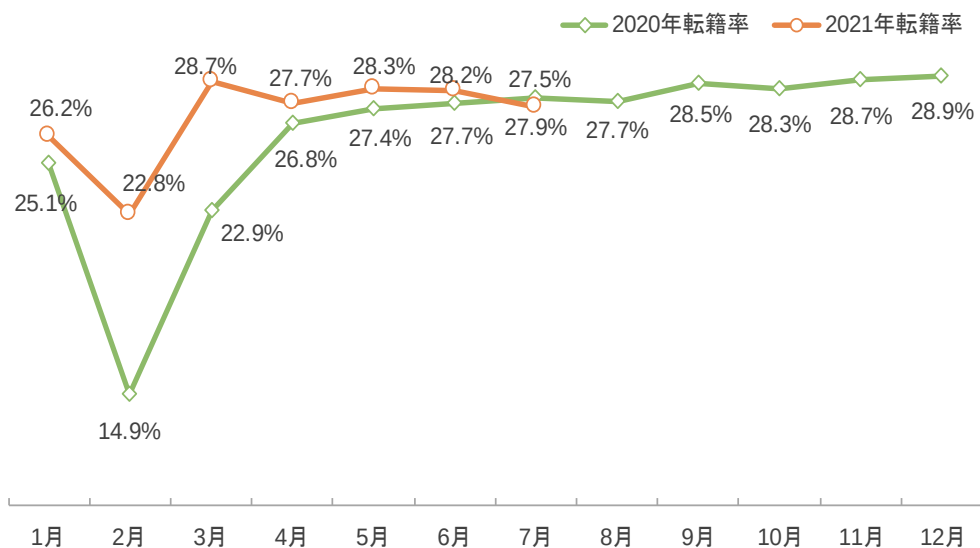
【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

- **中古車交易量**: 2021年7月、中国中古車販売台数は前年同月比15.7%増の145.9万台、取引額は912.2億元。うち、セダンは同17.1%増の87.9万台、SUV、MPVもプラスの伸びとなった。1-7月の累計販売台数は前年同期比46.0%増の989.3万台。
- **省を越えた流通状況**: 2021年7月の中古車転籍台数は40.2万台、転籍率は27.5%と前年同月比、前月比ともに小幅低下した。
- **エリア別販売構成比**: 7月は華北と東北が拡大、その他エリアは軒並み縮小となった。

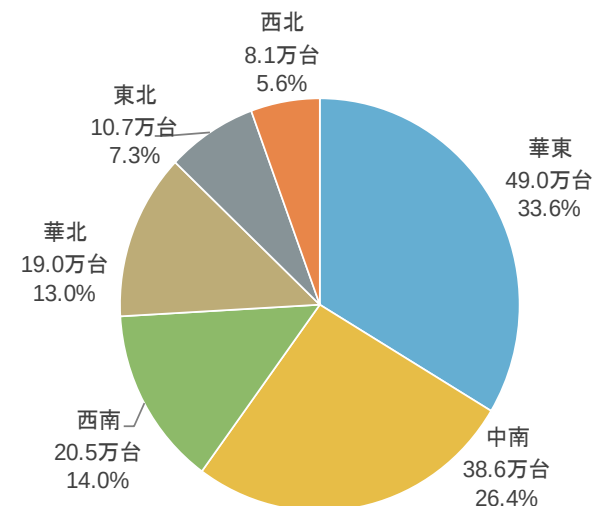
中古車月次販売台数(2020-2021)



中古車月次転籍率(2020-2021)



エリア別販売台数構成比(2021年7月)

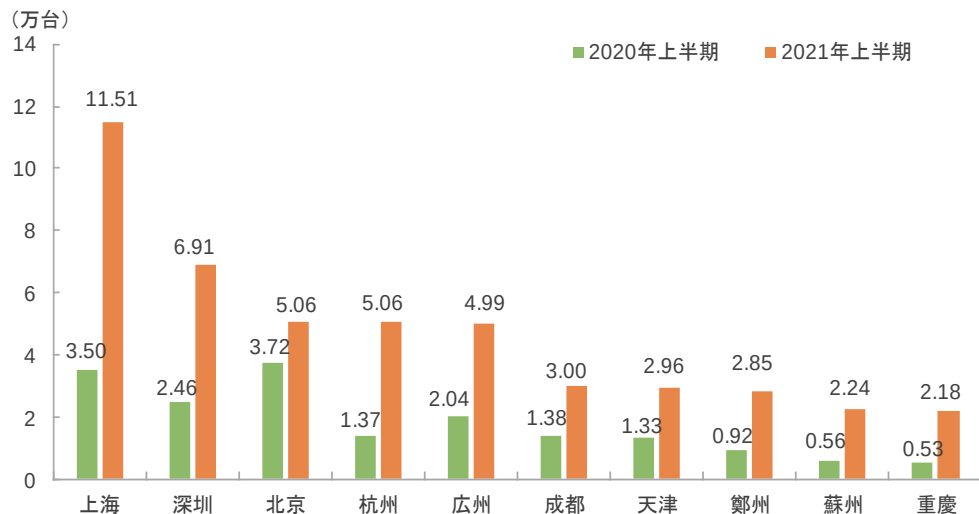


出所: 中国汽車流通協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

## 6 上海のNEV市場

【中国自動車業界レポート(2021年7月)】

2021年上半期NEV乗用車販売台数都市別ランキング



### ■ ナンバープレート規制強化によるNEVの発展促進

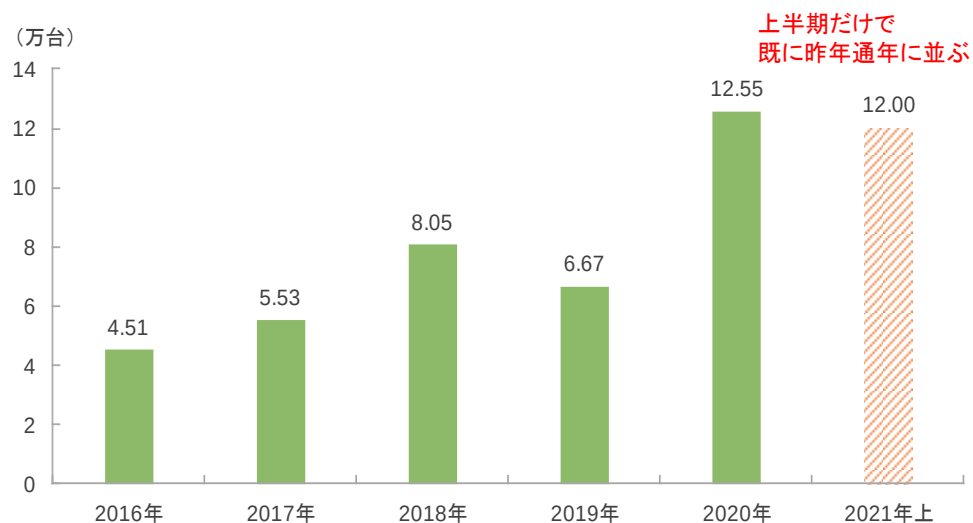
#### ガソリン車 ナンバー プレートの競売

- 2021年、上海市の車両ナンバープレートの月平均落札価格は9.1万元以上。
- 上海市は2023年1月1日よりPHEVに対し専用ナンバープレートの割り当てを行わない。

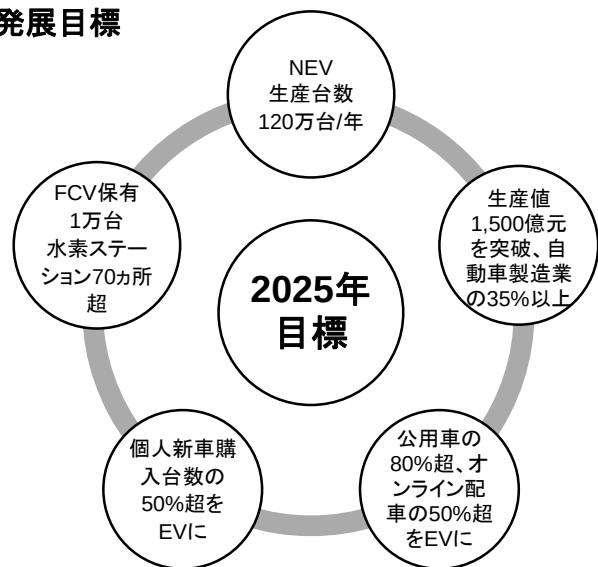
#### 他省市 ナンバー規制

- 『上海市公安局 本市の一部道路における交通管理措置の調整に関する通告』。2021年5月1日より、平日の7-10時、16-19時の間、内環状線内の一般道路においても他省市ナンバーの小型バスの通行を禁止する。

上海市NEV歴年販売台数(2016-2021上半期)



### ■ 上海市NEV発展目標



出所: 中国汽流通協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

## みずほ銀行(中国) 中国アドバイザー一部

張 龍 (中) long.zhang@mizuho-cb.com

藤原詩帆 (日) shiho.fujiwara@mizuho-cb.com

石田方治 (中/日) masashi.ishida@mizuho-cb.com

Copyright © 2021 Mizuho Bank (China) , Ltd.

1. 本資料は法律上・会計上・税務上の助言を目的とするものではありません。本資料中に記載された諸条件及び分析は仮定に基づいており、情報及び分析結果の確実性或いは完全性を表明するものではありません。また、当行との取引においてご開示頂く情報、鑑定評価、各種機関の見解、また政策法規・金融環境等の変化によっては、本資料に記載の仮定やスキームと乖離が生じ、提示した効果が得られない可能性があります。本資料については、そのリスクを充分ご理解の上、貴社ご自身の判断によりご利用下さい。当行は本資料に起因して発生したいかなる損害について、その内容如何にかかわらず、一切責任を負いません。
2. 本資料中に記載された企業情報は、公開情報及び第三者機関から取得した情報に基づいて作成しており、当行が顧客との取引において知りうる機密事項や非公開情報等は一切含まれておりません。
3. 本資料中に記載された情報は、当行が信頼できると考える各方面から取得しておりますが、その内容の正確性・信頼性・完全性を保証するものではありません。また、引用された出所元の資料及び文言に含まれる、または解釈される可能性のある意見や論評は、記載された出所元の意見や論評であり、当行の意見や論評を表明するものではありません。
4. 本資料の著作権は原則として当行に帰属します。本資料については貴社内部の利用に限定され、いかなる目的であれ、いかなる方法においても、無断で本資料の一部または全てを、第三者へ開示、または複写・複製・引用・転載・翻訳・貸与する等の行為について固く禁じます。