

中国産業概観

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

2021年12月

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザー一部

MIZUHO

中国自動車業界レポート(2021年11月)

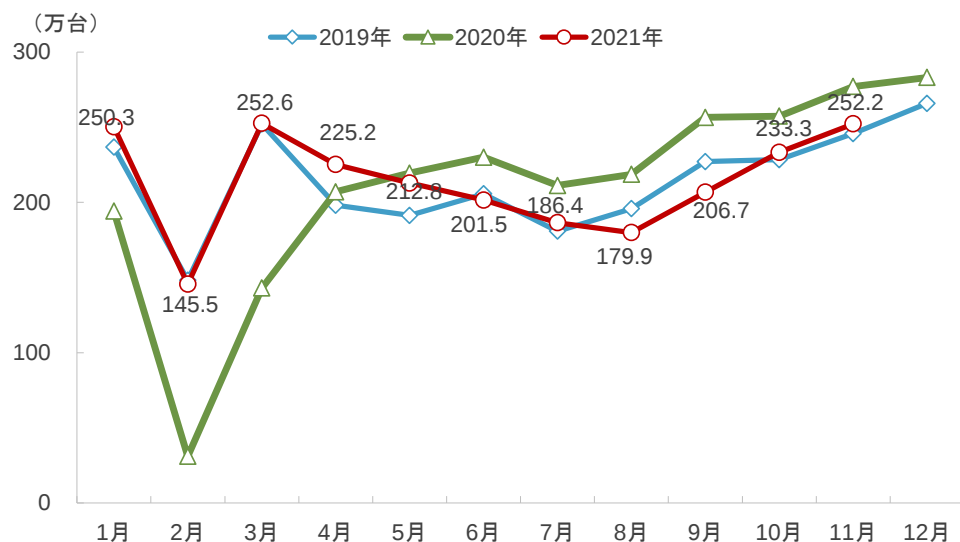
1 自動車生産・販売台数	
1.1 自動車生産・販売台数	2
1.2 乗用車市場	3-4
1.3 高級車市場	5
1.4 日系三強	6
1.5 NEV	7-8
1.6 商用車市場	9
2 在庫	10
3 新たに発売されたモデル	11
4 各社動向	12
5 中古車市場	13
6 輸入	14
7 輸出	15

1.1 自動車生産・販売台数

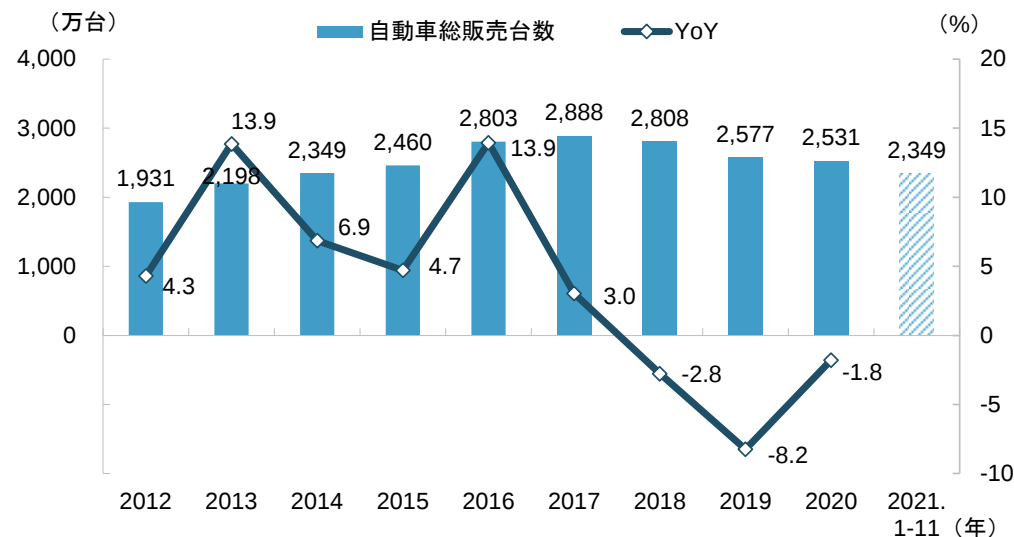
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **自動車生産・販売台数**: 2021年11月の中国の自動車生産台数は前年同月比9.3%減、前月比10.9%増の258.5万台、販売台数は前年同月比9.1%減、前月比8.1%増の252.2万台。1-11月累計販売台数は前年同期比4.5%増の2,349万台。一部地域でのCovid-19の再発があったものの、NEVの生産・販売及び輸出は高い伸びを維持、通年での販売台数は2,600万台に達する見通し。
 - ✓ 乗用車: 11月の販売台数は前年同月比4.7%減、前月比9.2%増の219.2万台。1-11月の累計販売台数は前年同期比7.1%増の1,906万台。
 - ✓ 商用車: 11月の販売台数は前年同月比30.3%減、前月比1.1%増の33.0万台。1-11月の累計販売台数は前年同期比5.3%減の442.9万台。
- **輸出**: 11月のメーカー輸出台数は前年同月比59.1%増の20万台。1-11月累計では前年同期比2.1倍の179.3万台、うち乗用車は142.7万台、商用車は36.6万台。
- **減産状況**: 12月5日時点、2021年の世界自動車市場での半導体・部品不足による減産台数は累計1,012.2万台。うち中国は198.2万台で、通年では214.8万台の減産となる見通し。

中国自動車月次販売台数(2019-2021)



中国自動車年間販売台数推移(2012-2021)



出所: 中国汽車工業協会、AutoForecast Solutions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

出所: 盖世汽车网、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①

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- 販売台数ランキング: 中国乗用車市場情報協会の発表した2021年11月の乗用車小売台数は181.6万台、うちTop15社のうち、11社は前年同月比マイナス、プラスとなったのはBYD、広汽伝祺、広汽トヨタ、一汽トヨタで、特にBYDが(+81.8%)と引き続き好調。
- 1~11月累計では、前月に続き7社が前年同期比マイナスとなった。

メーカー別乗用車販売台数Top15

No.	メーカー	2020.11 (万台)	2021.11 (万台)		
				前年同月比	市場シェア
1	一汽VW	22.29	13.32	-40.2%	7.3%
2	吉利汽車	13.87	12.28	-11.5%	6.8%
3	上汽VW	15.05	11.30	-24.9%	6.2%
4	上汽GM	14.46	10.00	-30.8%	5.5%
5	BYD	5.32	9.67	81.8%	5.3%
6	東風日産	13.58	9.62	-29.2%	5.3%
7	長城汽車	11.64	8.94	-23.2%	4.9%
8	長安汽車	11.02	8.91	-19.2%	4.9%
9	上汽GM五菱	9.98	8.32	-16.7%	4.6%
10	一汽トヨタ	8.10	8.19	1.2%	4.5%
11	広汽トヨタ	7.28	7.58	4.0%	4.2%
12	広汽ホンダ	8.59	6.93	-19.4%	3.8%
13	奇瑞汽車	7.53	6.87	-8.8%	3.8%
14	東風ホンダ	8.53	6.76	-20.8%	3.7%
15	広汽伝祺	3.88	4.96	27.9%	2.7%
Top15 合計		161.12	133.65	-17.0%	73.6%

No.	メーカー	2020.1-11 (万台)	2021.1-11 (万台)		
				前年同期比	市場シェア
1	一汽VW	187.02	162.22	-13.3%	9.0%
2	上汽VW	140.59	131.66	-6.4%	7.3%
3	上汽GM	124.44	117.42	-5.6%	6.5%
4	吉利汽車	110.52	107.14	-3.1%	5.9%
5	長安汽車	85.41	104.45	22.3%	5.8%
6	東風日産	106.76	102.08	-4.4%	5.7%
7	上汽GM五菱	68.95	85.64	24.2%	4.7%
8	長城汽車	71.39	82.33	15.3%	4.6%
9	広汽トヨタ	68.58	74.03	7.9%	4.1%
10	一汽トヨタ	70.42	74.02	5.1%	4.1%
11	東風ホンダ	70.96	70.56	-0.6%	3.9%
12	広汽ホンダ	70.85	68.89	-2.8%	3.8%
13	BYD	36.21	62.59	72.9%	3.5%
14	華晨BMW	55.02	61.24	11.3%	3.4%
15	奇瑞汽車	42.29	53.03	25.4%	2.9%
Top15 合計		1,309.41	1,357.30	3.7%	75.2%

出所: 中国乗用車市場情報協会、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

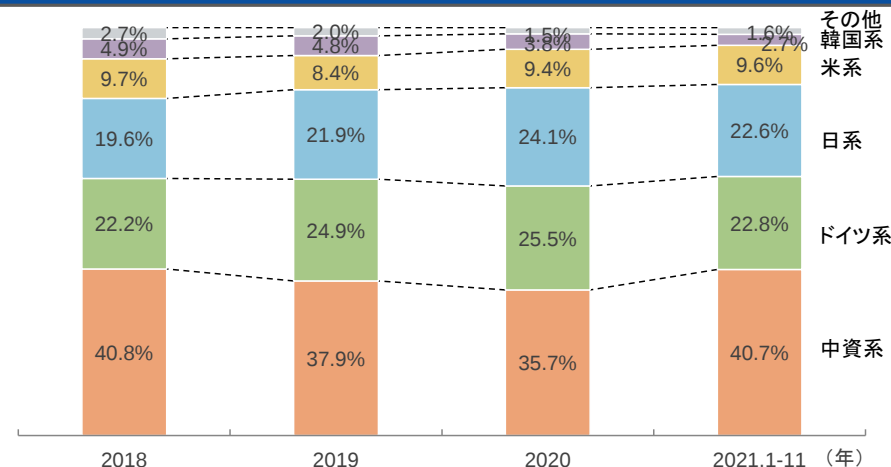
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **ブランド別市場シェア**: 2021年1-11月、中資系ブランドの市場シェアは2020年末時点より4.4pt拡大、40.1%に達した。ドイツ系、日系、韓国系は引き続き小幅ながら縮小傾向が続いている。
- **タイプ別販売台数**:
 - ✓ セダン: 11月、日産Sylphyがトップを奪還、宏光MINIは第2位に。BYD秦シリーズは3万台に達し、特に秦PLUS EVは前月比20.1%増と伸びている。セダン総販売台数のCR10は32.3%。
 - ✓ SUV: 哈弗H6は前年同月比44.4%減と引き続き大きく下げているもののトップを維持。長安は安定した販売台数を維持。SUV総販売台数のCR10は23.6%。

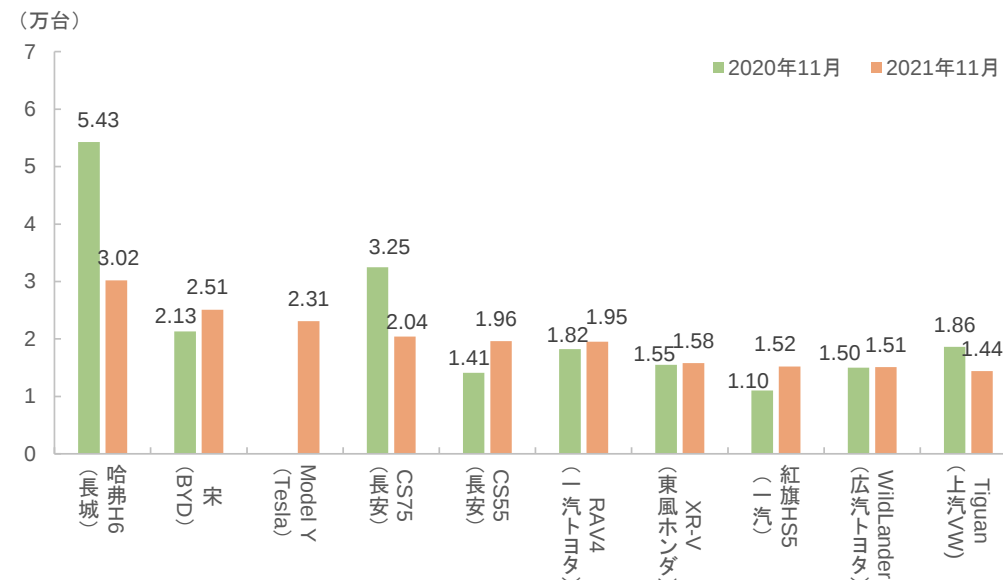
セダン販売台数Top10(2021年11月)



乗用車分国別市場シェア (2018-2021年)



SUV販売台数Top10(2021年11月)



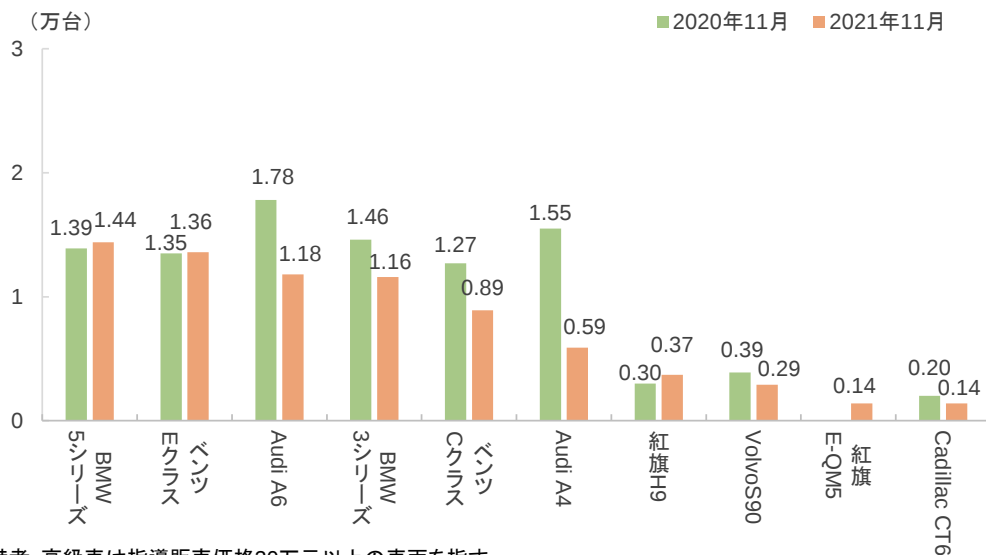
出所: 中国乗用車市場情報協会の資料に基づきみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.3 高級車市場

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **高級車市場**: 2021年11月、国産高級車販売台数は前年同月比2%増、前月比8%増の21万台。従来型高級車は半導体不足などで減少傾向にあるものの、NEV高級車の高い伸びにより補われた形となった。
- **タイプ別販売台数**: セダンは従来までの高級ブランドがリード、SUV市場では新エネ高級車のシェアが拡大している。
 - セダン: 11月もBMW 5シリーズがトップ、Audiは半導体不足の影響が続く。紅旗E-QM5が引き続きTop10入り。
 - SUV: 11月もModel Yが第1位。理想ONEが初の第2位、NIOは生産が回復、ES6が第7位に入った。

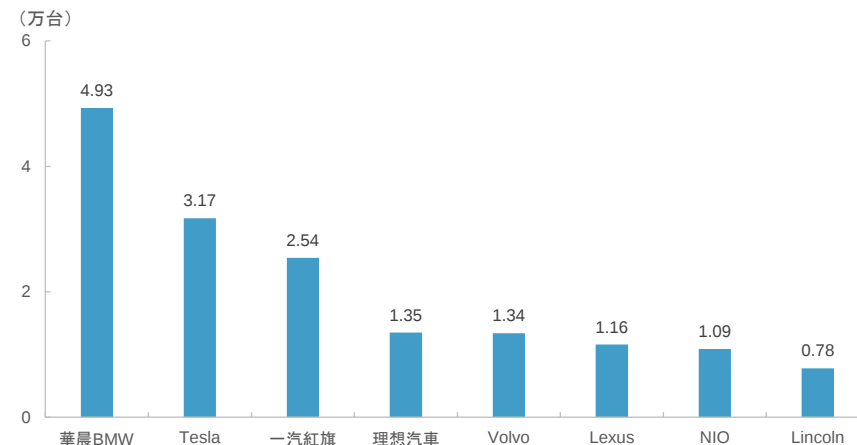
高級セダン販売台数Top10(2021年11月)



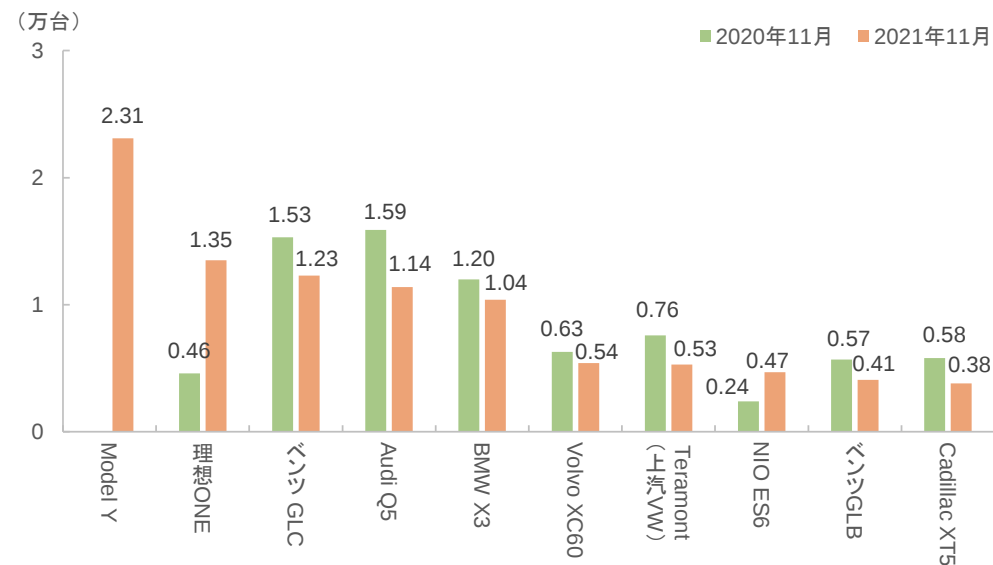
備考: 高級車は指導販売価格30万元以上の車両を指す

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

高級車メーカー販売台数(一部、2021年11月)



高級SUV販売台数Top10(2021年11月)



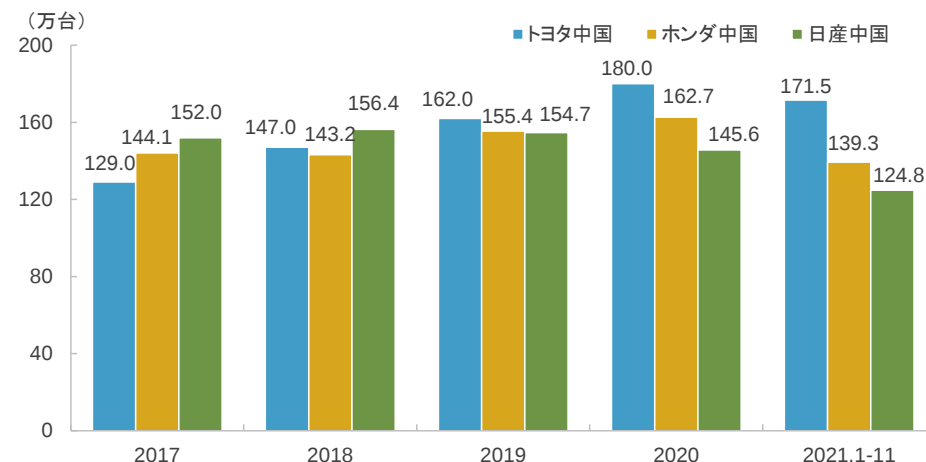
1.4 日系三強

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

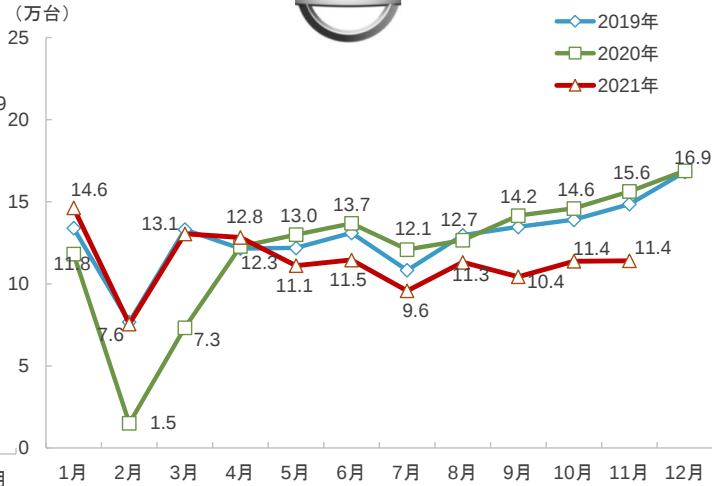
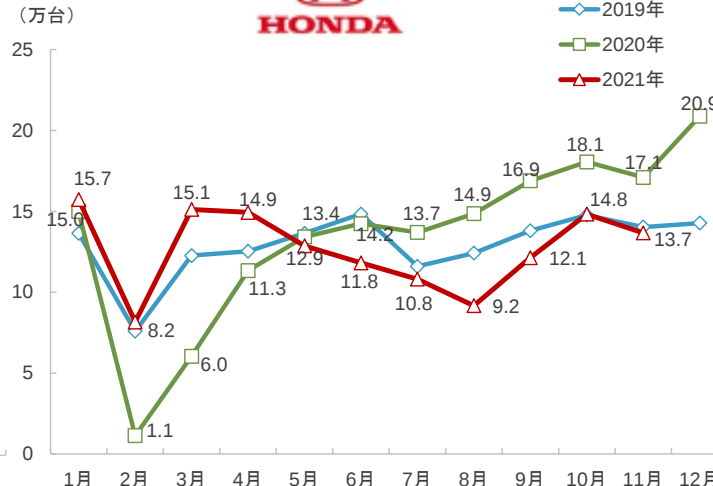
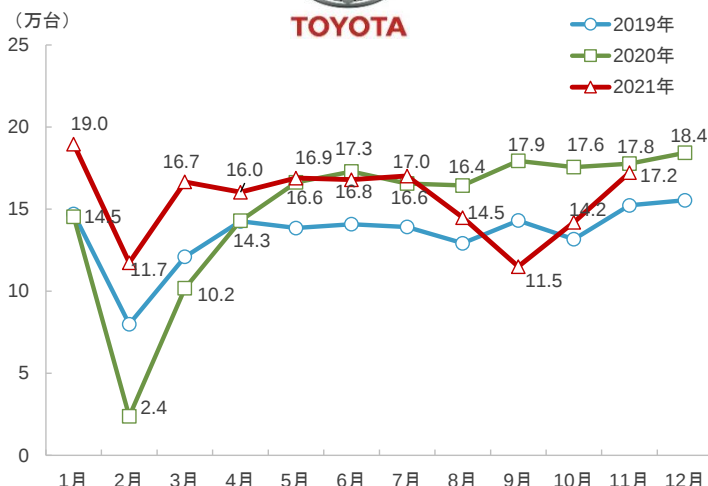
■ 日系三強: 半導体等の部品不足の影響が続いていることから、日系メーカーは軒並み前年同月減。前月比ではトヨタが伸びている。

- トヨタ中国の11月販売台数は前年同月比3.1%減の17.2万台。1-11月累計では前年同期比6.1%増の171.5万台。一汽トヨタ、広汽トヨタともに前年同月比増、レクサスは同40%以上減と大きく下げた。
- ホンダ中国の11月販売台数は前年同月比20.2%減の13.7万台、1-11月累計では前年同期比1.8%減の139.3万台。広汽ホンダの11月単月は6.9万台、東風ホンダは6.8万台と共に前年同月比減。
- 日産中国の11月販売台数は前年同月比27.0%減の11.4万台、1-11月累計では前年同期比3.1%減の124.8万台。うち東風日産の累計販売台数は102.1万台と7年連続で百万台を突破。

日系三強の販売台数(2017~2021)



日系三強の月次販売台数(2019-2021)



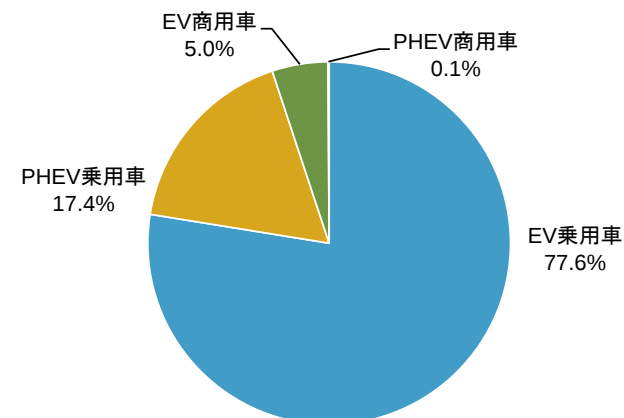
出所: 新浪汽車の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

1.5 NEV①

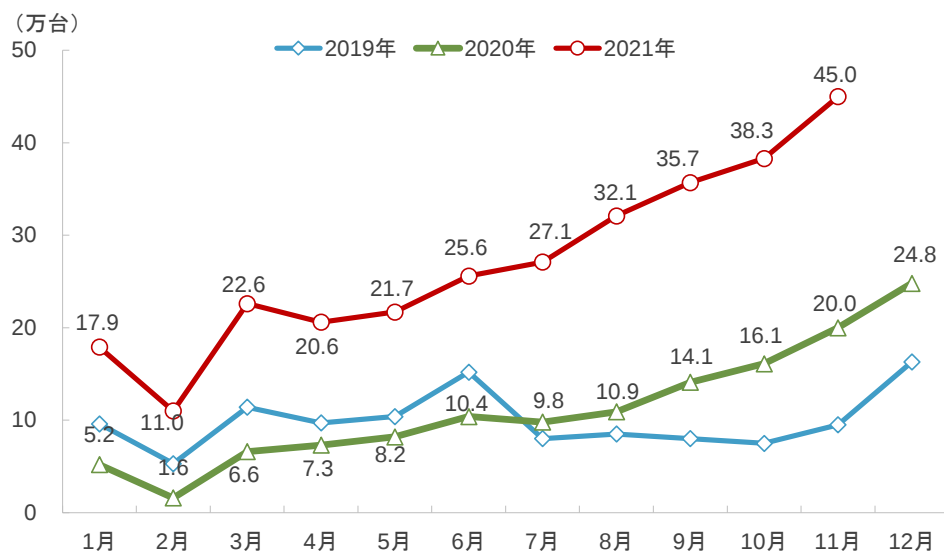
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **NEV生産・販売台数**: 11月のNEV販売台数は前年同月比2.2倍の45.0万台、うちEVは同2.1倍の36.1万台、PHEVは同2.7倍の8.9万台。
 - 2021年1-11月のNEV累計生産台数は302.3万台、販売台数は299万台。ともに前年同期比2.7倍。
 - FCVの累計生産・販売台数は0.1万台。生産は前年同期比23%増、販売は16%増。
- **浸透率**: 11月の新車販売台数に占めるNEVの比率は17.8%と過去最高となった。うち、乗用車では19.5%に達している。

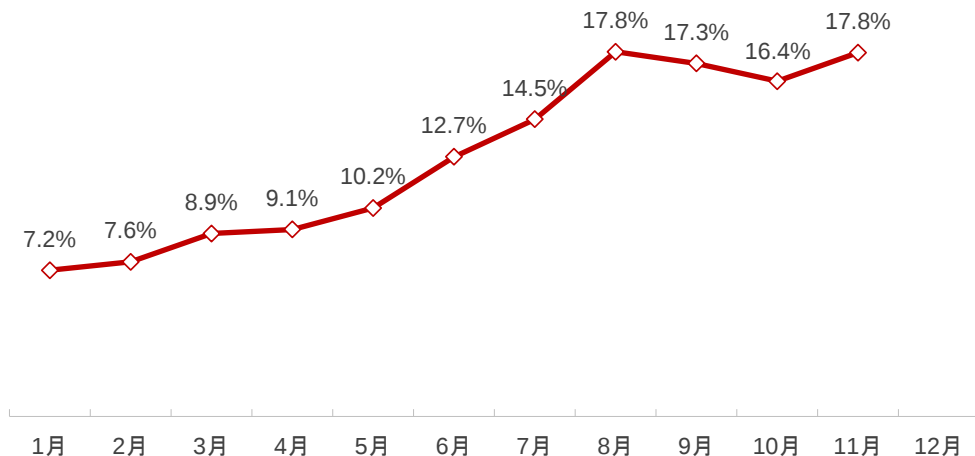
タイプ別NEV販売台数構成比(2021年1-11月)



中国NEV月次販売台数(2019-2021)



中国NEV浸透率(2021)



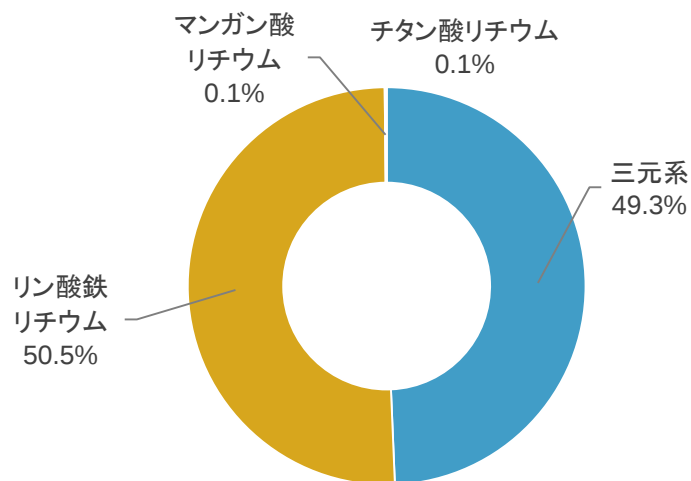
出所: 中国汽車工業協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.5 NEV②

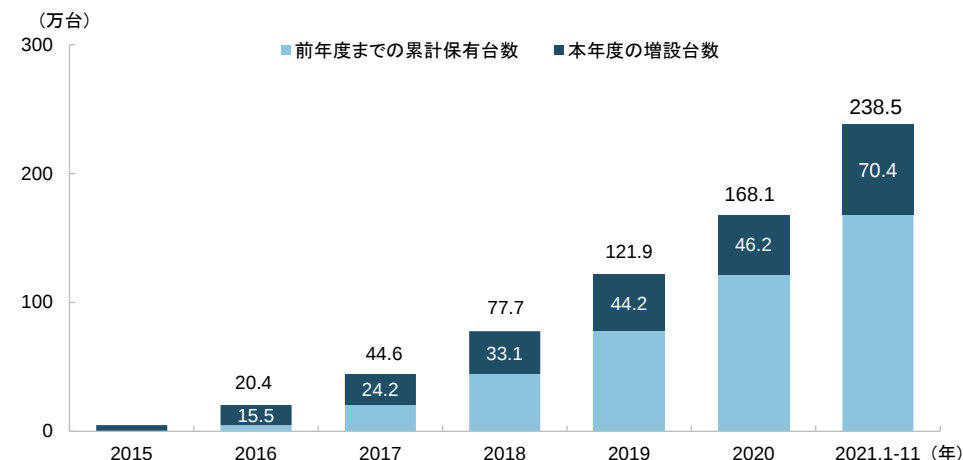
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **充電インフラ**: 2021年11月時点、中国のインフラ設備累計台数は前年同期比55%増の238.5万台。うち、公共用充電スタンドは約109.2万台、個人用は129.3万台。1万台以上を運営する事業者は13社、公共用スタンドにおけるCR13は92.7%。
- **動力電池**: 2021年11月、中国における動力電池搭載容量は前年同月比96.2%増の20.8GWh。うち、三元系は9.2GWh、リン酸鉄リチウムは11.6GWh。11月は43社の動力電池が搭載、うちTop10社による搭載容量は19.4GWh、CR10は93.4%。
 ✓ 1-11月の累計搭載容量は前年同期比153.1%増の128.3GWh。構成比ではリン酸鉄リチウムが三元系を上回るようになった。

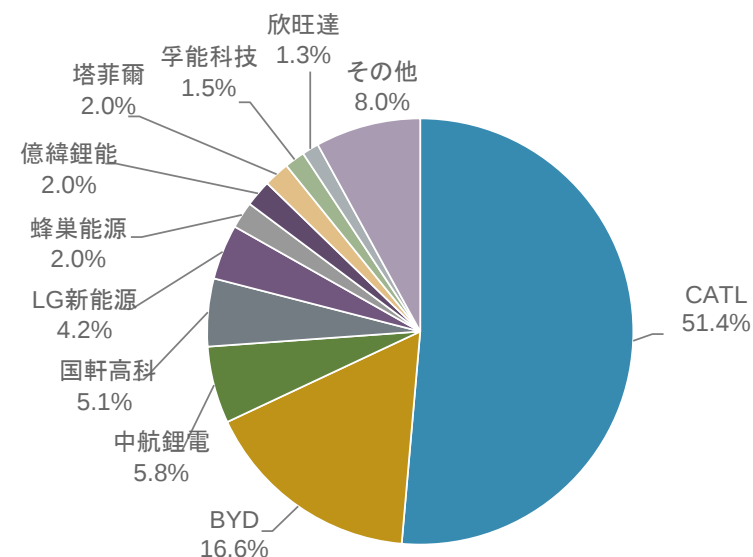
動力電池搭載容量構成比(2021年1-11月)



中国充電スタンドの増設状況



メーカー別市場シェア(2021年1-11月)



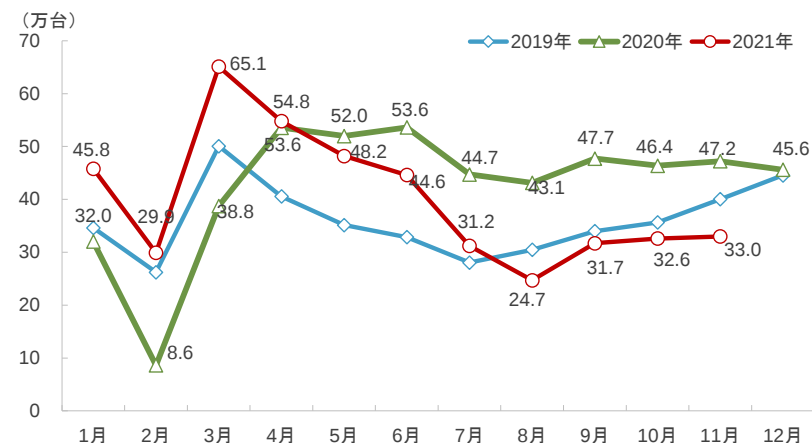
出所: 充電聯盟、中国自動車動力電池産業創新聯盟の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.6 商用車市場

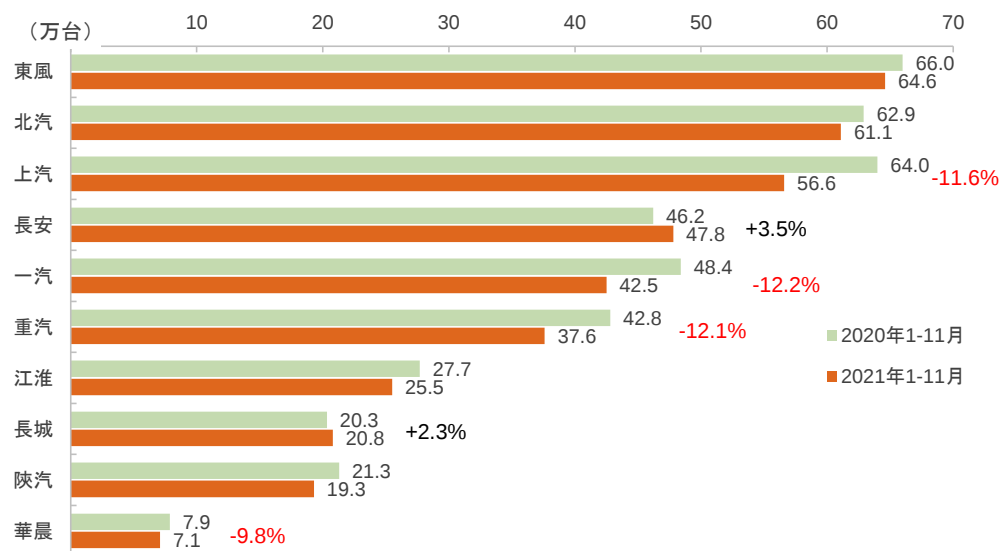
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **商用車の生産・販売台数**: 2021年11月の商用車生産台数は前年同月比31.9%減の35.3万台、販売台数は同30.3%減の33.0万台と下げ幅はともに拡大した。バス、トラックともに下げている。1-11月の商用車累計生産台数は前年同期比9.1%減の429.3万台、販売台数は同5.3%減の442.9万台、通年でも前年比マイナスとなる見通し。
- **メーカー別**: 2021年1-11月の商用車販売台数Top10社のうち、長安と長城は前年同期比プラス、他8社は全てマイナスに転じた。特に大きく下げたのは一汽集団(-12.2%)、中国重汽(-12.1%)、上汽集団(-11.6%)。

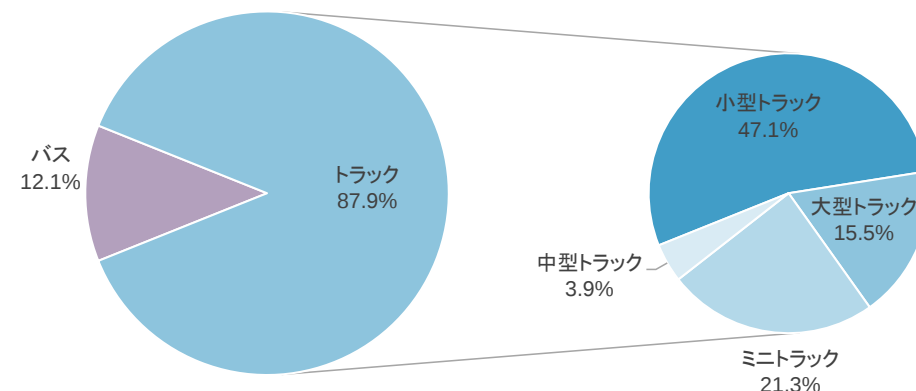
中国商用車の月次販売台数(2019-2021)



中国商用車販売台数Top10社(2021年1-11月)



商用車車種別市場シェア(2021年11月)



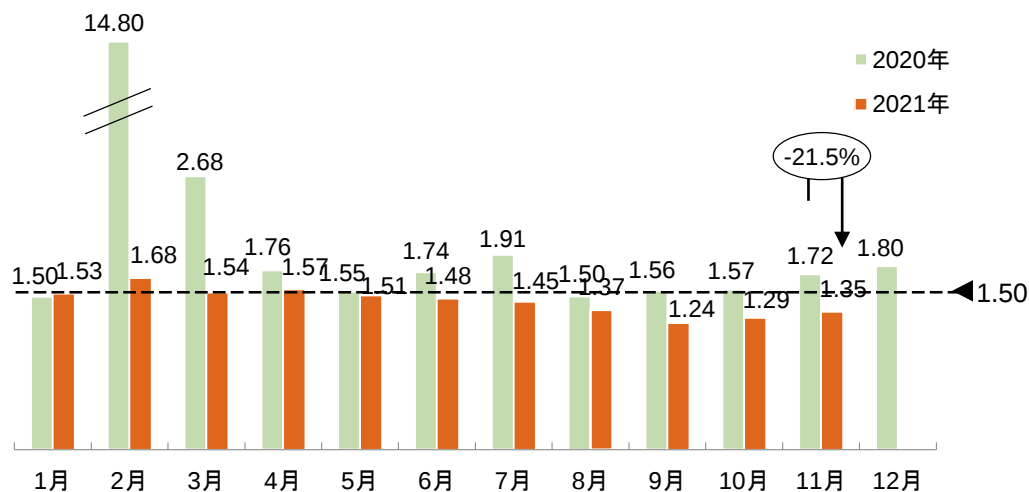
出所: 中国自動車工業協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

2 在庫

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **在庫係数**: 2021年11月のディーラー在庫係数は前年同月比21.5%低下、前月比4.7%上昇の1.35とやや上昇したものの、依然として警戒ラインを下回っている。半導体の供給がやや改善したことで各社の生産も回復、年末に向けディーラーも書き入れ時に入る。一方、売れ筋モデルは納車待ちの状態が続いていることから、ディーラー在庫も低位を維持している。
- **ブランドタイプ別**: 11月は繁忙期にあり需要が増加することから、ディーラーも在庫補充に動いた。中資系、合併系および高級車の在庫はともに小幅上昇したものの、低位が続いている。高級車・輸入車の在庫係数は前月比8.1%上昇の1.07、合併系は同4.6%上昇の1.37、中資系は同1.4%の1.49。
- **次月予測**: 半導体の供給も徐々に改善、ディーラー在庫も回復傾向となる見込み。Covid-19が散発的に発生しているが、高い需要と完成車メーカーの目標達成に向けた販促により、12月の在庫は小幅増となる見通し。

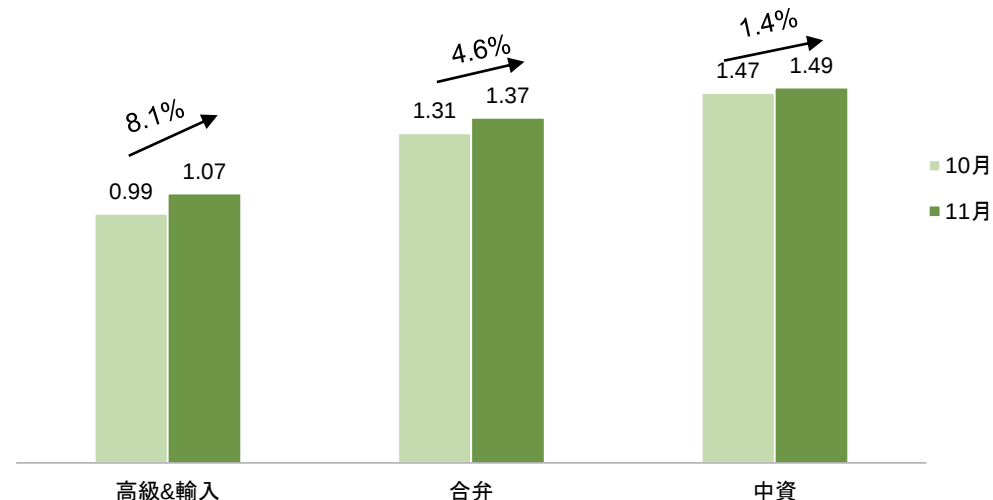
自動車ディーラー在庫係数(2020-2021)



説明: 中国汽流通協会は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

ブランドタイプ別在庫係数(2021.10-11)



3 新たに発売されたモデル(11月11日-12月10日)

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

No.	発売日	モデル	販売価格 (万元)	タイプ	排気量	航続距離 (CLTC標準)	メーカー
1	11.14	幾何 EX3	5.88-6.88 (補助金後)	SUV	-	322km	吉利汽車
2	11.17	WEY瑪奇朵PHEV	16.68-17.78 (補助金後)	SUV	1.5L	110km	長城汽車
3	11.18	凌放/ HARRIER	21.18-29.78	SUV	2.0L、2.5L	-	一汽トヨタ
4	11.19	Ford EVOS	19.98-25.98	SUV	2.0T	-	長安Ford
5	11.19	思皓曜	9.88-13.48	セダン	1.5T	-	江汽集団
6	11.19	e-POWER Sylphy	13.89-15.59	セダン	1.2L	-	東風日産
7	11.19	ベンツ EQA	36.58	SUV	-	537km	北京ベンツ
8	11.19	MAXUS MIFA 9	26.99-37.99 (補助金後)	MPV	-	600km	上汽大通
9	11.19	沙龍 機甲龍	48.80	クーペ	-	802km	長城汽車
10	12.02	MG ONE	10.78-12.98	SUV	1.5T	-	上汽乗用車

出所: 新浪汽車、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

4 各社動向(11月11日-12月10日)

【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

No.	企業	関連動向
1	東風汽車	・ 11月20日、一汽、中国三峡集団及び武漢経開投資有限公司と電池管理科技公司を共同設立する。今後5年で累計100億元以上を投資、累計営業収入は40億元に達する見込み。
2	東風悦達KIA	・ 11月21日、東風汽車は上海聯合産権交易所にて、東風悦達KIAの株式25%を2.97億元で競売にかけた。
3	VW安徽	・ 11月24日、VW安徽初のNEVモデルのプリプロダクションは2022年下半期にオフライン、2023年下半期に量産開始予定と発表。
4	上汽集団	・ 11月25日、上汽集団は子会社である「上海捷氢科技有限公司」を上海証券取引所科創板に分離上場させる。捷氢科技は主に水素燃料電池の電池スタック、システム及びコア部品に従事。
5	小米汽車	・ 11月28日、小米汽車は北京經濟開發区にて、二期合計生産台数30万台の完成車工場を建設、2024年に最初のモデルをラインオフ、量産体制に入る計画。
6	広汽集団	・ 11月29日、広汽集団は公告において、広汽埃安に広汽研究院のEV・NEV領域における研究開発人員を投入、さらに増資、資産注入、資産購入及び資本移転などにより内部を再編、広汽埃安を独立経営させることを発表。
7	日産	・ 11月29日、日産は「Nissan Ambition 2030」を発表、2026年度までに中国市場におけるNEV販売台数を総販売台数の40%以上とする。
8	集度汽車	・ 11月29日、集度初の量産モデルが百度及びQualcommがサポートするスマートコックピットシステムを採用することを発表。
9	BYD トヨタ	・ 12月1日、海外メディアの報道によると、トヨタは2022年末に中国市場でBYDの技術を採用した小型のEVセダンを発売する。コンセプトカーは2022年の北京モーターショーで発表予定。
10	五菱汽車	・ 12月2日、五菱汽車は公告において、広西汽車、五菱汽車及び五菱工業は五菱新能源を外資系企業とし、NEV事業を本格化させることを発表。
11	賓理電動 東風汽車	・ 12月3日、元VW中国幹部の蘇偉銘氏がスマートEVブランド「賓理」を設立、東風汽車集団はOEM先かつ投資家として参画。

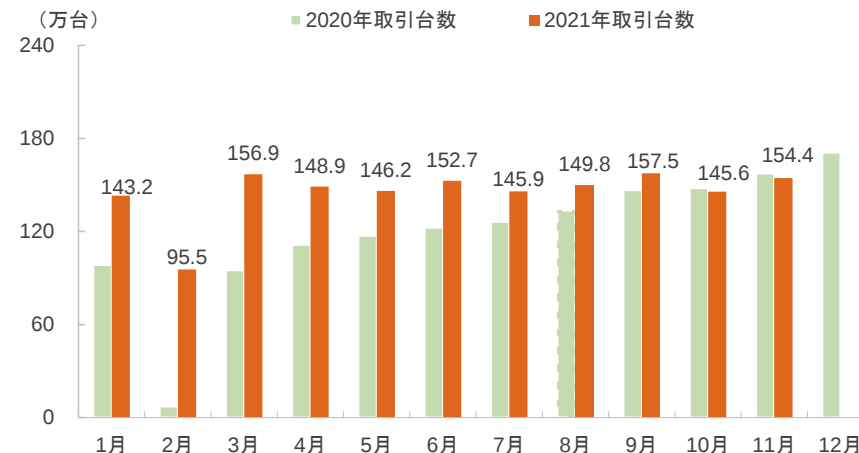
出所: 新浪汽車の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

5 中古車市場

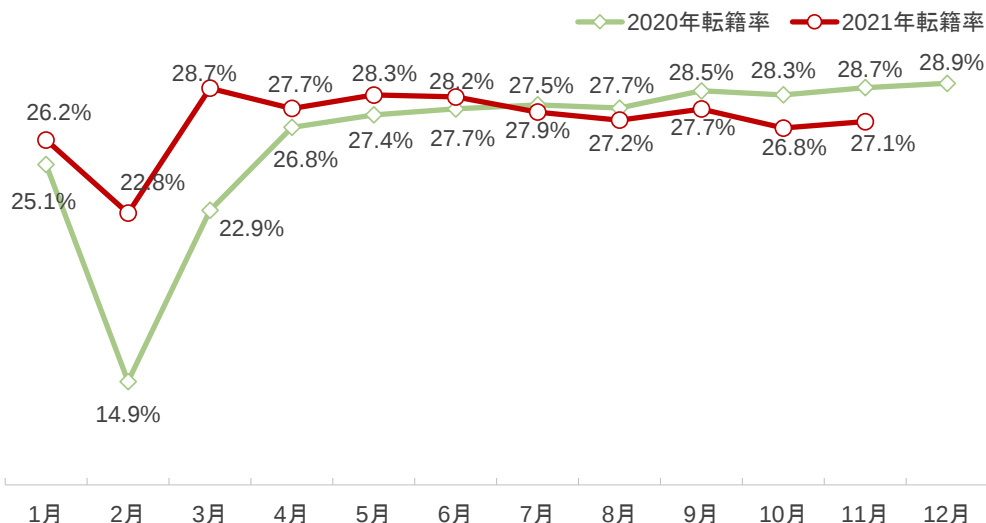
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **中古車取引台数**: 2021年11月、中国中古車市場取引台数は前年同月比1.9%減、前月比6.0%増の154.37万台、取引額は1,036.5億元。セダン、SUV、MPVともに前月比増となった。1-11月累計取引台数は前年同期比26.4%増の1,596.7万台。
- **省を超えた流通状況**: 2021年11月の中古車転籍台数は41.8万台、転籍率は27.1%。前年同月比では1.6pt低下。
- **エリア別**: 2021年11月は、東北及び西北の取引台数が前月比減となったほかは全て前月比増となった。

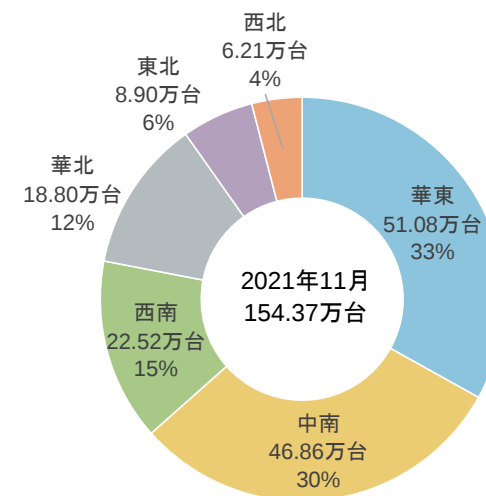
中古車月次取引台数(2020-2021)



中古車月次転籍率(2020-2021)



エリア別取引状況



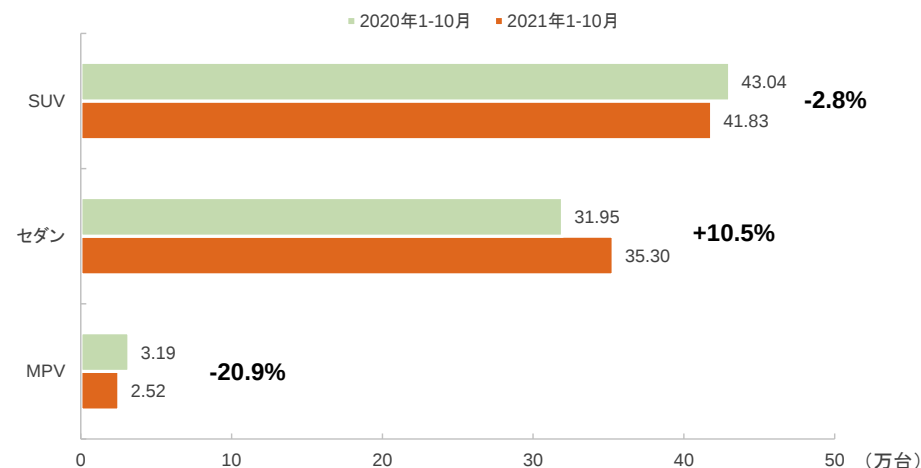
出所: 中国汽車流通協会の資料に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

6 輸入

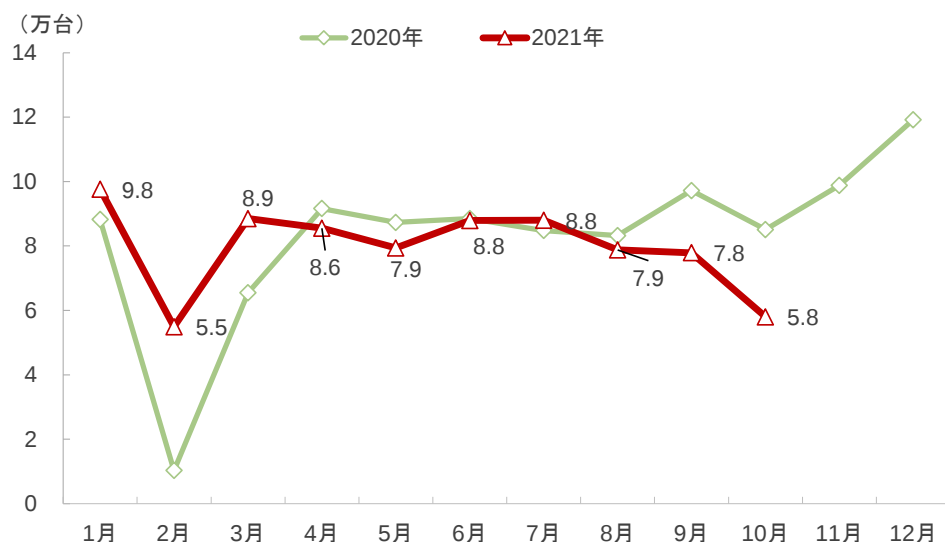
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **輸入車販売台数**:10月の中国輸入乗用車販売台数は前年同月比31.9%減の5.8万台。1-10月累計では前年同期比1.9%増の79.6万台。Covid-19の流行が収束していないことや半導体不足などにより、輸入の伸びは減速している。
- **車種別**:輸入乗用車はセダンとSUVが中心。1-10月累計ではセダンは前年同期比10%増、SUVとMPVは共に減少。
- **主なブランド**:1-10月はLexusがトップで、通年では20万台を突破する見込み。ベンツとBMWは半導体不足の影響で、前年同期比大きく下げている。

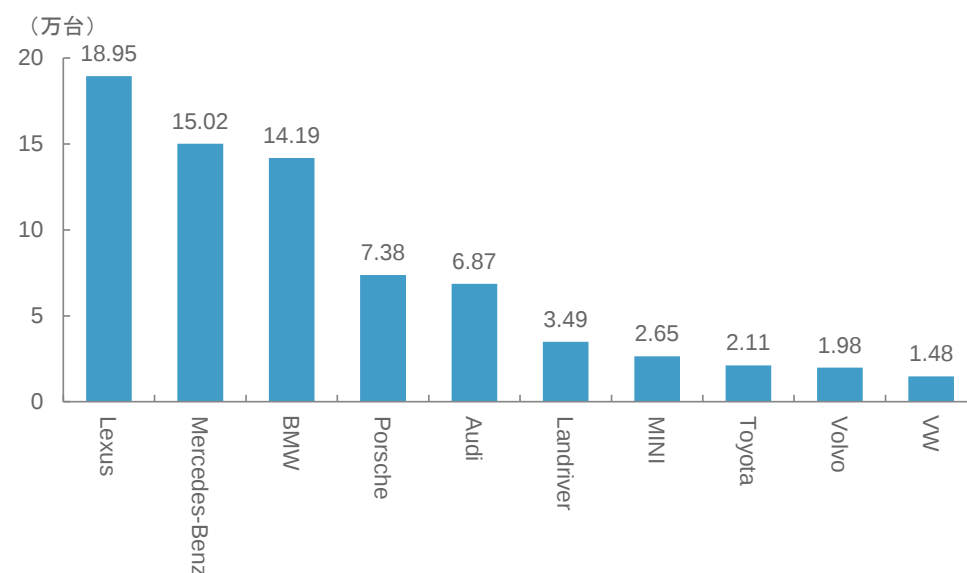
車種別販売台数



輸入乗用車月次販売台数



ブランド別販売台数Top10(2021.1-10)



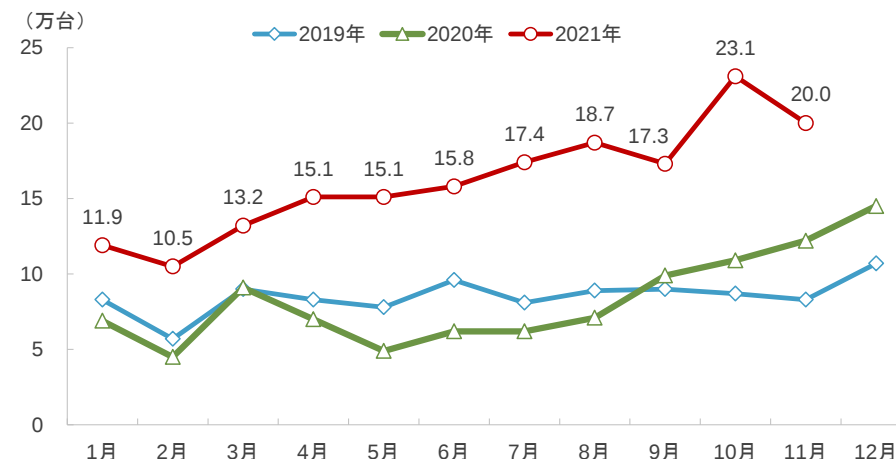
出所: 国機汽車に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

7 輸出

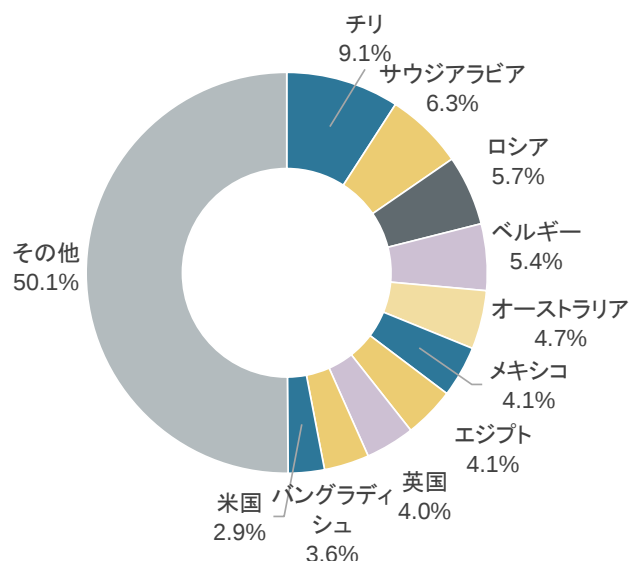
【中国自動車業界レポート(2021年11月)】

- **輸出状況**: 11月、中国の自動車輸出台数は前年同月比59.1%増、前月比13.6%減の20万台。うち乗用車は前年同月比71.8%増の17万台。1-11月の輸出台数は前年同期比2.1倍の179.3万台。
- **輸出先**: 2021年、1-10月の輸出先Top10による総輸出台数CR10は49.9%。主な輸出先はチリ、サウジアラビア、ロシア、ベルギー等。
- ✓ **NEV**: NEVの輸出先Top10によるNEV総輸出台数CR10は73.4%。2021年は欧州市場と南アジア市場向けが大きく伸びた。メーカーでは上汽集団やTeslaが多く輸出している。

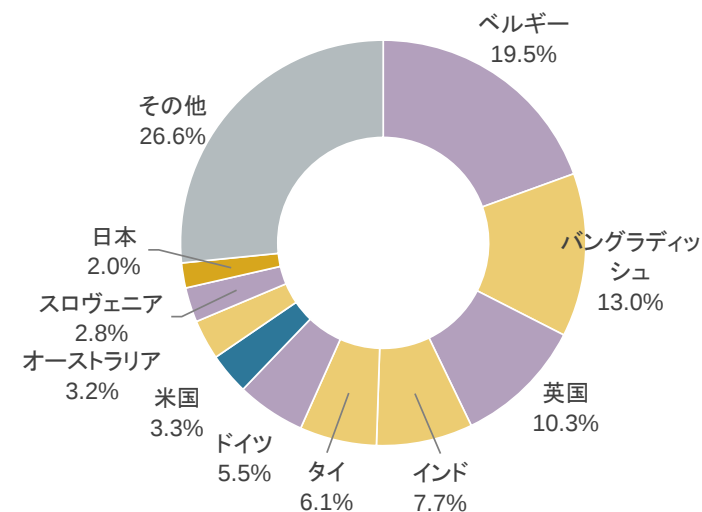
月次輸出台数(2019-2021)



完成車輸出先Top10(2021.1-10)



NEV輸出先Top10(2021.1-10)



出所: 中国汽車工業協会、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。