

# 中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

2022年8月

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザー一部

MIZUHO

瑞穂銀行

## 中国自動車業界レポート(2022年7月)

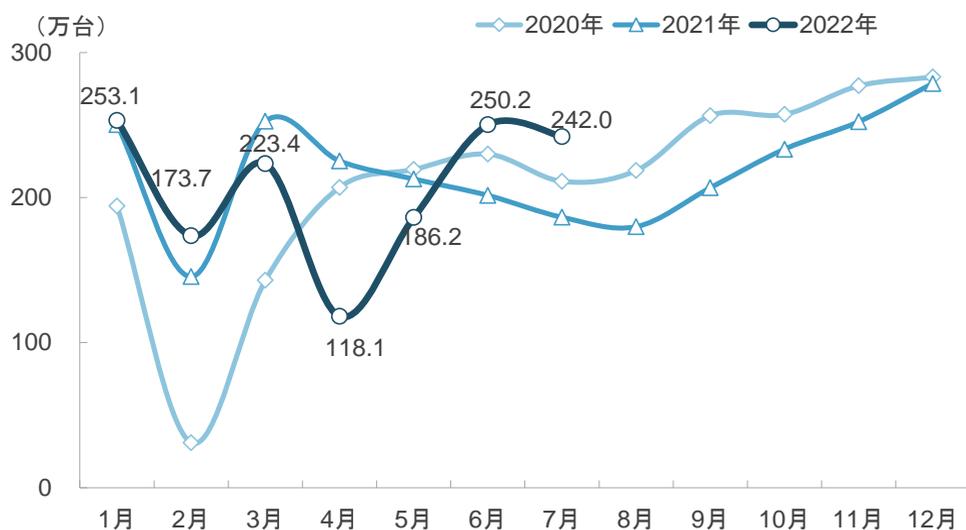
1 自動車販売台数	
1.1 自動車生産・販売台数	.....2
1.2 乗用車市場	.....3-4
1.3 高級車市場	.....5
1.4 日系三強	.....6
1.5 NEV	.....7-9
2 在庫動向	.....10
3 新たに発売されたモデル	.....11
4 業界動向	.....12
5 中古車市場	.....13
6 自動車ディーラー	.....14

# 1.1 自動車生産・販売台数

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- 生産・販売台数ともに回復・上昇が続く:** 7月、中央及び地方政府による自動車消費促進政策の下、自動車生産・販売台数は高い成長を維持した。2022年7月の中国自動車生産台数は前年同月比31.5%増、前月比1.8%減の245.5万台、販売台数は前年同月比29.7%増、前月比3.3%減の242.0万台。1-7月の累計生産台数は前年同期比0.8%増の1,457.1万台、販売台数は同2.0%減の1,447.7万台。中央政府による経済安定のための包括的政策により、8月の自動車市場は伸びを維持する見込み。特に9月は自動車の販売シーズンであることから、乗用車の生産・販売ともに高成長が期待される。NEV販売と輸出も良好な市場パフォーマンスを維持する見通し。
  - ✓ 乗用車: 7月の販売台数は前年同月比40.0%増、前月比2.1%減の217.4万台。1-7月累計販売台数は前年同期比8.3%増の1,252.9万台。
  - ✓ 商用車: 7月の販売台数は前年同月比21.5%減、前月比12.5%減の24.6万台。1-7月累計販売台数は前年同期比39.3%減の194.8万台。
- 輸出も高い伸びが続く:** 7月の自動車メーカー輸出台数は前年同月比67%増、前月比16.5%増の29万台。うち乗用車は前年同月比73.1%増の24.2万台、商用車は同42.2%増の4.9万台。NEVは同37.6%増の5.4万台。1-7月累計では前年同期比50.6%増の150.9万台と伸び幅も前月より拡大している。2022年通年の輸出台数は前年比19%以上増の240万台を突破する見通し。

中国自動車月次販売台数(2020-2022)



中国自動車月次輸出台数(2020-2022)



出所: 中国汽車工業協会、国家税務総局の発表に基づき、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①

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **当月販売台数:** 中国乗用車市場情報联席会発表の2022年7月乗用車小売台数は前年同月比20.4%増の181.8万台。うち、Top15社の販売台数は前年同月比23.1%増の139.5万台と連続でプラス成長を実現。NEV販売台数の爆発的増加を受け、BYDは同172%の高い伸び、マイナス成長は上汽GMのみで、7ヵ月連続のマイナスとなった。
- **1-7月累計販売台数:** Top15社のうちプラスとなったのはBYD、奇瑞汽車、広汽トヨタの3社のみ。その他はマイナスが続く。うち上汽GM(▲29.9%)と上汽VW(▲23.0%)は大きく下げているものの、下げ幅は徐々に縮小している。

乗用車メーカー小売台数Top15

No.	メーカー	2021.7 (万台)	2022.7 (万台)		市場シェア
			前年同月比	市場シェア	
1	BYD	5.83	15.89	172.6%	8.7%
2	一汽VW	11.21	15.36	37.1%	8.5%
3	上汽VW	11.51	12.00	4.3%	6.6%
4	長安汽車	8.68	11.39	31.2%	6.3%
5	吉利汽車	9.22	10.94	18.7%	6.0%
6	上汽GM	10.00	9.20	-8.0%	5.1%
7	東風日産	7.93	8.64	9.0%	4.8%
8	広汽トヨタ	7.10	8.20	15.6%	4.5%
9	一汽トヨタ	7.24	7.56	4.4%	4.2%
10	長城汽車	6.67	7.56	13.3%	4.2%
11	上汽GM五菱	6.95	6.96	0.1%	3.8%
12	広汽ホンダ	6.22	6.84	9.9%	3.8%
13	奇瑞汽車	4.88	6.66	36.3%	3.7%
14	東風ホンダ	4.61	6.52	41.4%	3.6%
15	華晨BMW	5.29	5.81	9.9%	3.2%
Top15 合計		<b>113.34</b>	<b>139.53</b>	<b>23.1%</b>	<b>76.7%</b>

No.	メーカー	2021.1-7 (万台)	2022.1-7 (万台)		市場シェア
			前年同月比	市場シェア	
1	一汽VW	113.79	101.67	-10.6%	9.2%
2	BYD	29.65	79.74	168.9%	7.2%
3	長安汽車	69.98	67.26	-3.9%	6.1%
4	上汽VW	84.84	65.30	-23.0%	5.9%
5	吉利汽車	66.90	63.56	-5.0%	5.7%
6	上汽GM	79.95	56.02	-29.9%	5.1%
7	広汽トヨタ	49.68	53.55	7.8%	4.8%
8	東風日産	64.87	53.11	-18.1%	4.8%
9	長城汽車	52.85	45.65	-13.6%	4.1%
10	上汽GM五菱	53.78	44.89	-16.5%	4.1%
11	一汽トヨタ	47.18	42.72	-9.5%	3.9%
12	広汽ホンダ	42.76	42.10	-1.5%	3.8%
13	東風ホンダ	46.80	39.32	-16.0%	3.5%
14	華晨BMW	41.49	36.84	-11.2%	3.3%
15	奇瑞汽車	31.15	36.84	18.2%	3.3%
Top15 合計		<b>875.67</b>	<b>828.57</b>	<b>-5.4%</b>	<b>74.8%</b>

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

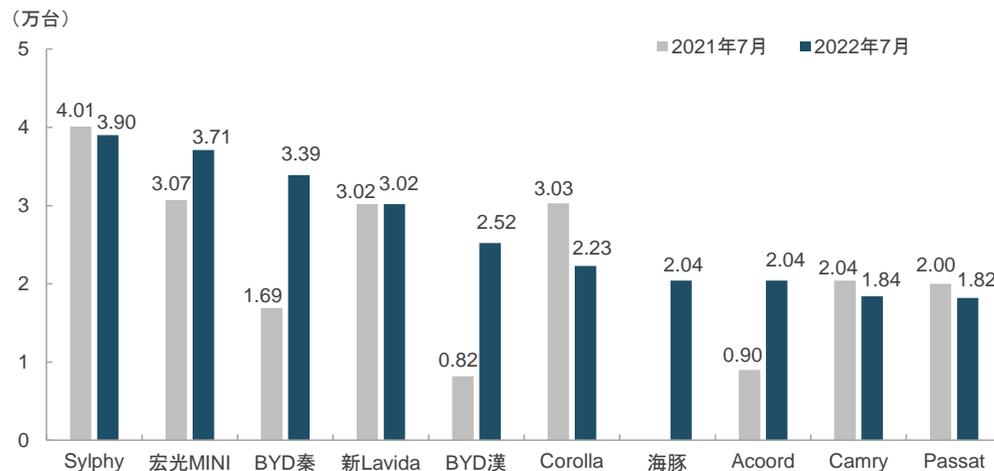
## 1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

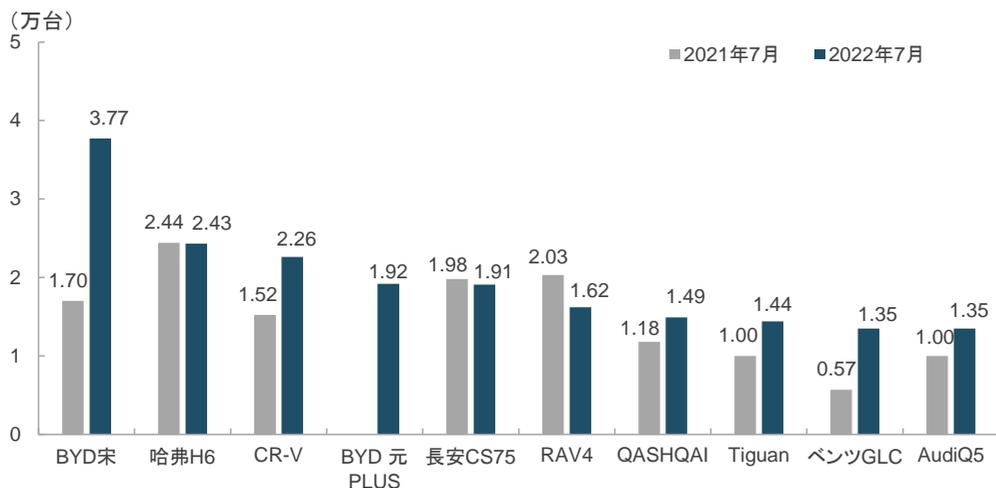
### ■ 乗用車モデルTop10

- ✓ **セダン**: 7月日産Sylphyがトップを維持。Top10のうち大幅に伸びたのはBYD漢、BYD秦、Accord等。BYD海豚は発売から1年未満で月間販売台数1万台を突破。Top10モデルの合計販売台数は26.51万台、セダン販売台数CR10は29.4%。
- ✓ **SUV**: Teslaは生産ラインの調整により、Model Yの国内小売台数はわずか数千台とランク外。BYD宋は前年比2.22倍となりトップ、第2位の哈弗H6は前年比横ばい。Top10モデルの合計販売台数は19.54万台、SUV販売台数CR10は23.5%。
- ✓ **MPV**: MPV市場は全体として縮小傾向、三菱宏光、Buick GL8ともにマイナスの伸びが続く。MPV販売台数のCR10は71.4%。

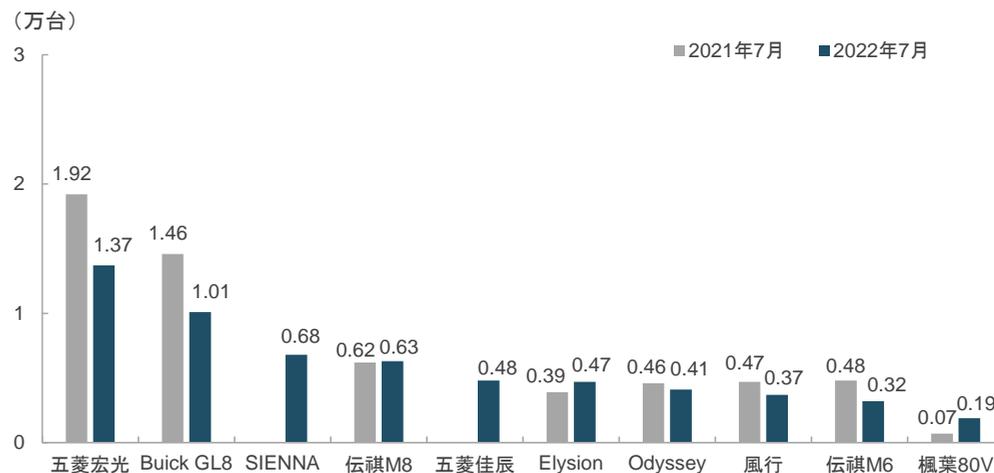
### セダン販売台数Top10 (2022年7月)



### SUV販売台数Top10 (2022年7月)



### MPV販売台数Top10 (2022年7月)



出所: 中国乗用車市場情報協会の発表に基づき、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

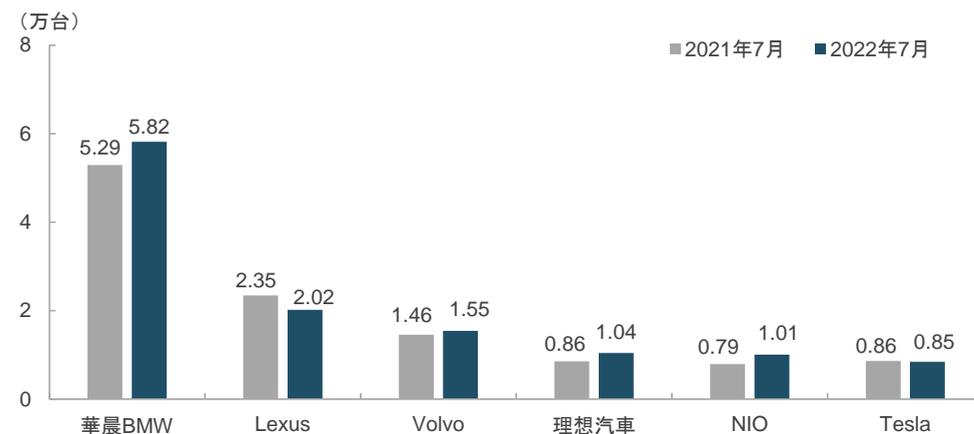
【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

■ **高級車市場**: 2022年7月の国産高級車小売台数は前年同月比14%増、前月比28%減の22万台。Tesla中国は生産ラインの調整により、国内販売台数は0.85万台と大幅減。

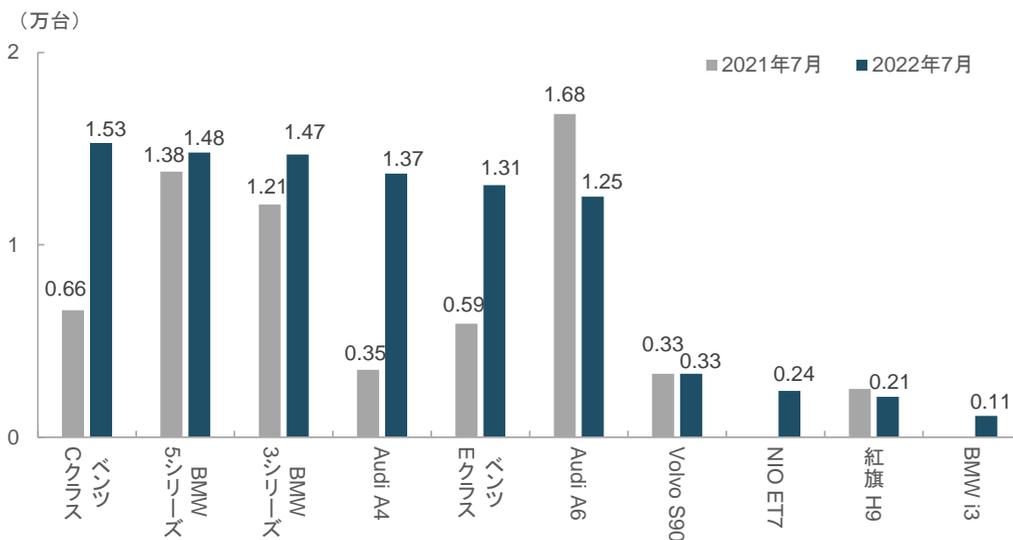
■ **タイプ別**:

- ✓ **セダン**: ベンツCクラス、BMW5シリーズと3シリーズがTop3。Audi A4は前月比減。トップブランドが依然として人気、次グループの高級セダンは大幅減。
- ✓ **SUV**: ベンツGLCが前年同月比138%増で第1位、次いでAudi Q5が同35%増。理想ONE、Model Y、NIO ES6のNEVも安定した順位を維持。

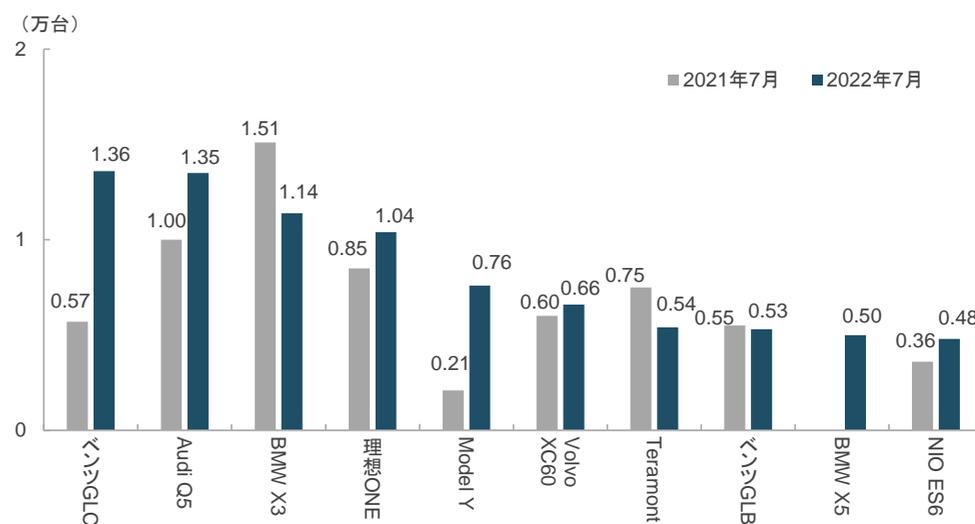
## 高級車メーカー販売台数(一部、2022年7月)



## 高級セダン販売台数Top10(2022年7月)



## 高級SUV販売台数Top10(2022年7月)



備考: 高級車とは指導販売価格が30万元以上のモデルを指す

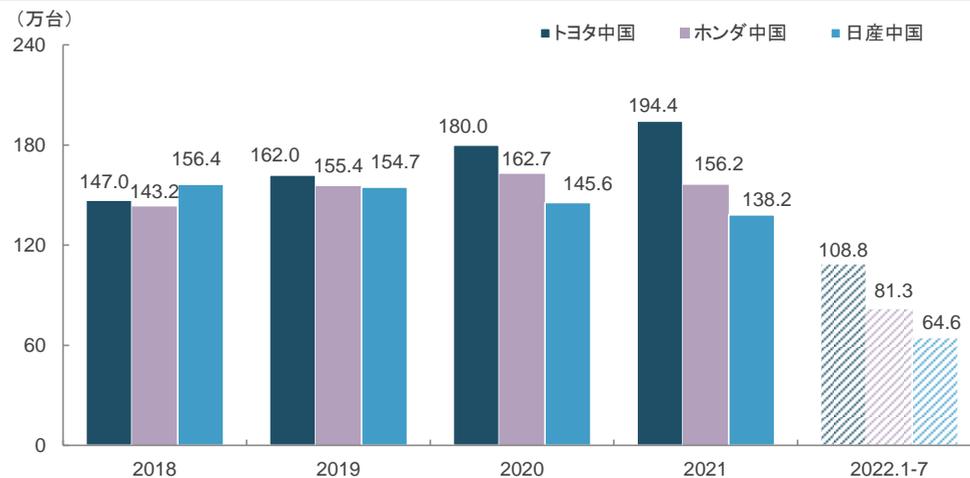
出所: 新浪汽車、中国乗用車市場情報聯席会の発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.4 日系三強

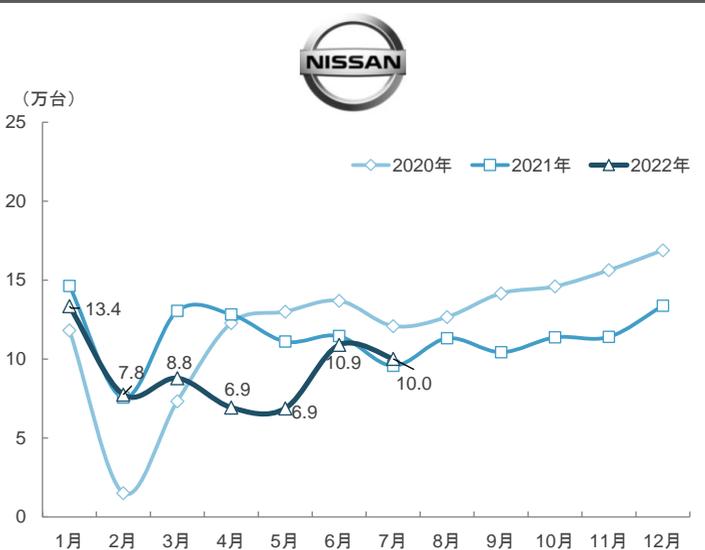
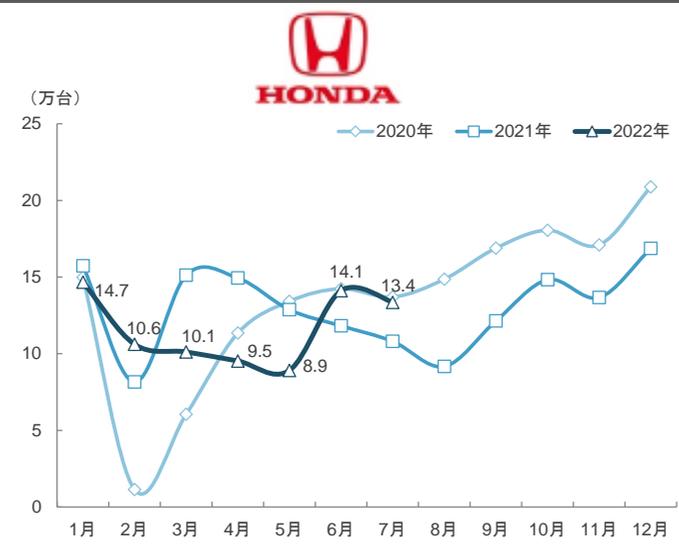
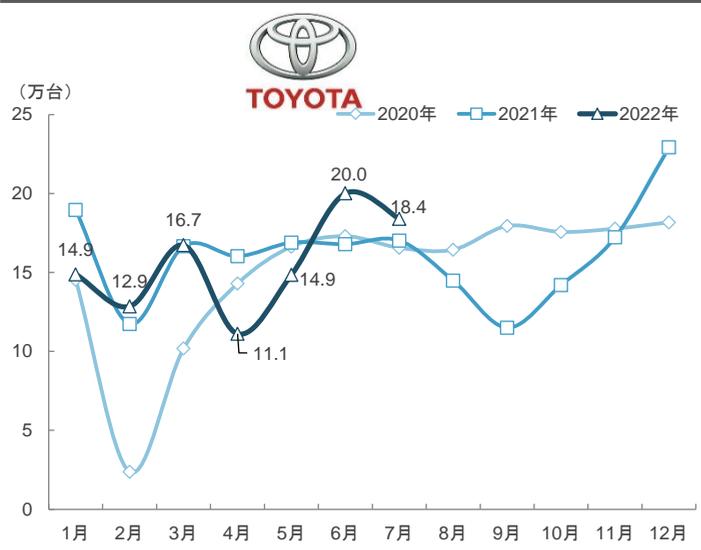
■ 日系三強: 7月は日系3社ともプラスの伸びとなり、うち、ホンダが最大の伸びとなった。累計販売台数の下げ幅もさらに縮小している。

- ✓ トヨタ中国の7月販売台数は前年同月比8.1%増の18.4万台。广汽トヨタ、一汽トヨタともに前月比では減となったが、前年同月比ではプラス、Corolla、Camry、Levin、Wild Landerが売れ筋。2022年1-7月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比4.6%減の108.83万台。
- ✓ ホンダ中国の7月販売台数は前年同月比23.5%増の13.35万台。广汽ホンダ、東風ホンダともに6万台を突破。Accord、Civic、CR-V等が売れ筋。2022年1-7月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比9.2%減の81.27万台。
- ✓ 日産中国の7月販売台数は前年同月比4.6%増の10.02万台と4か月連続のマイナス成長に終止符を打った。Sylphy、Altima、Qashqai等が売れ筋。2022年1-7月の日産中国累計販売台数は前年同期比19.4%減の64.62万台。

## 日系三強の販売台数(2018~2022)



## 日系三強の月次販売台数



出所: 新浪汽車の発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.5 NEV①

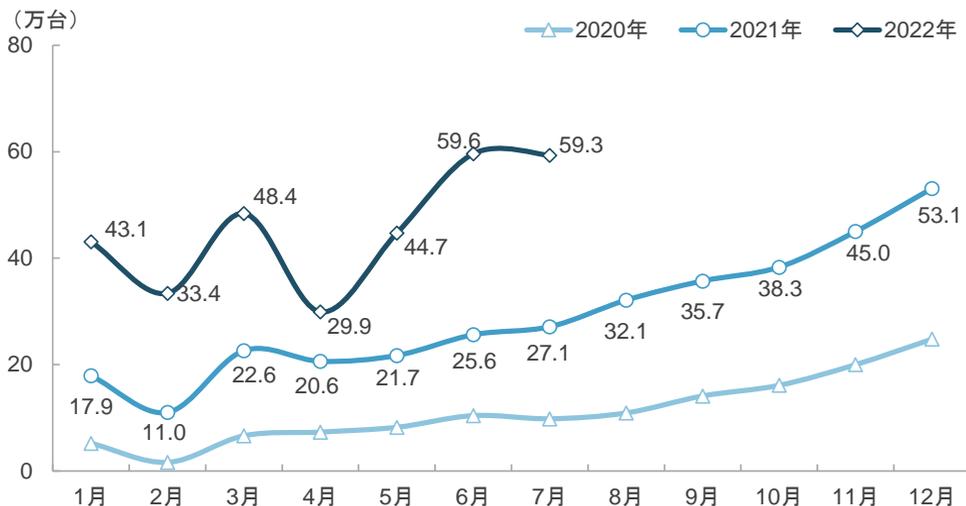
【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **高成長を維持**: 2022年7月、中国のNEV生産台数は61.7万台、販売台数は59.3万台、ともに前年同月比2.2倍増となった。うち、EVは同2.1倍の45.7万台、PHEVは同2.7倍の13.5万台、FCVIは245台。1-7月のNEV累計販売台数は前年同期比2.2倍の319.4万台。
- **タイプ別構成比**: 1-7月、BEVの販売台数は全体の78.8%となる251.8万台と2021年比3.9pt縮小。PHEVは同21.1%の67.4万台。
- **新車販売台数におけるNEV構成比**: 7月の新車販売台数におけるNEV構成比は24.5%と、前月より0.7pt上昇。うち乗用車におけるNEV率は26.1%に達している。

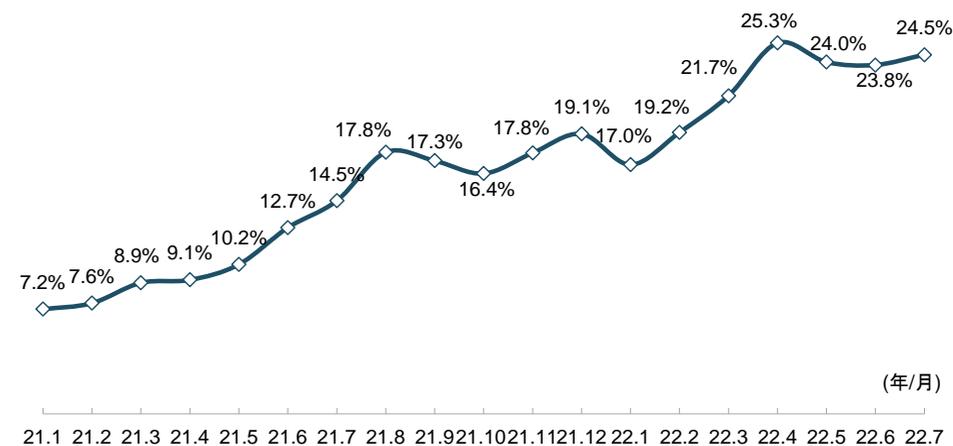
NEV販売台数構成 (2015-2022)



中国NEV月度販売台数 (2020-2022)



新車販売台数におけるNEV構成比 (2021-2022)



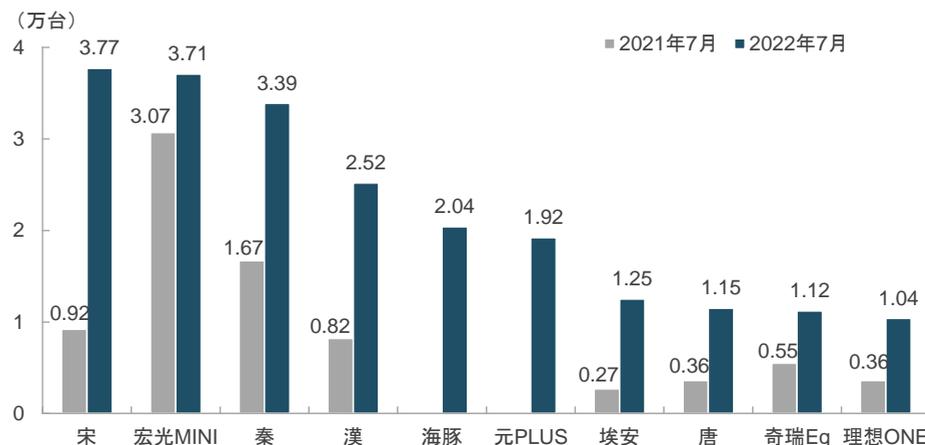
出所: 中国自動車工業協会、公安部中国乗用車市場情報連絡会、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.5 NEV②

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **BYDがシェア最大**: 2022年7月、NEV乗用車月次販売台数Top10のうちBYDは6モデル(宋、秦、漢、海豚、元PLUS、唐)がランクイン。他、五菱宏光MINI、广汽埃安、奇瑞Eq、理想ONEと全て中資系メーカーとなった。
- **Top15社**: 7月、NEV乗用車メーカー月次販売台数Top15の合計販売台数は39.19万台、CR15は66.08%。うちBYDは前年同月比3.47倍の15.9万台でトップ、CR1は26.8%。前年同期比大きく伸びたのは吉利汽車(4.38倍)、奇瑞汽車(3.87倍)、广汽埃安(2.35倍)の従来メーカーの他、哪吒、零跑等新興メーカーも同2倍以上の伸びを見せている。

NEV乗用車月次販売台数Top10モデル



NEV乗用車メーカー月次販売台数Top15



出所: 中国乗用車市場情報联席会の発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

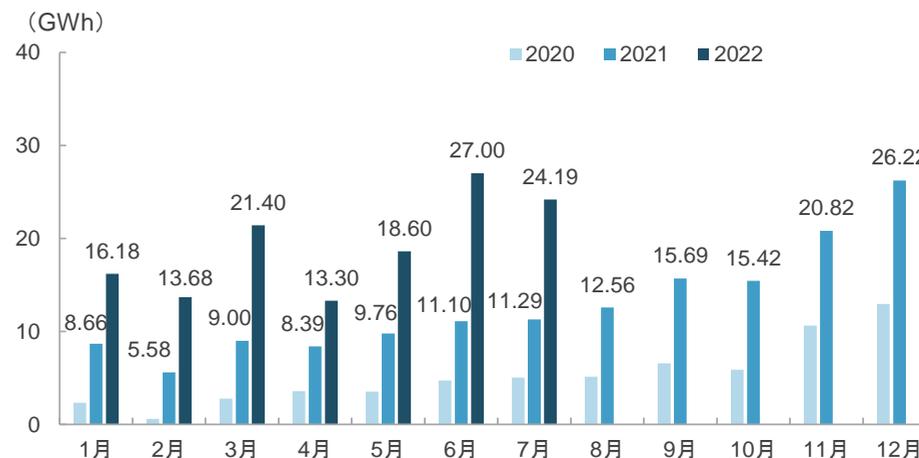
# 1.5 NEV③

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

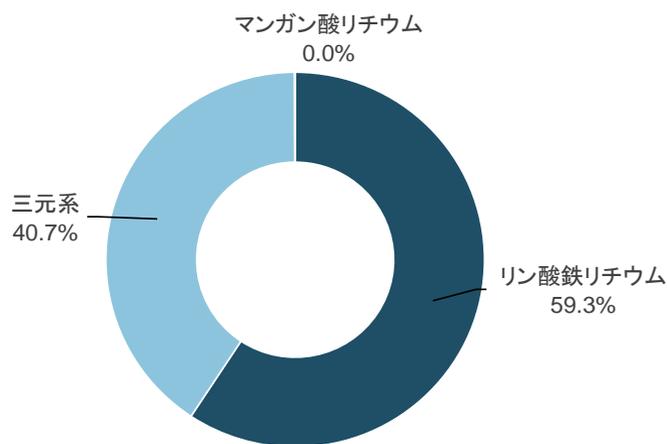
■ **動力電池**:2022年7月、中国動力電池搭載容量は前年同月比114.2%増の24.2GWhと高い伸びを維持。うち、リン酸鉄リチウム電池の構成比が59.3%と前月比2.2pt拡大している。1-7月の累計搭載容量は前年同期比110.6%増の134.3GWh。

- ✓ **生産量**:7月の動力電池生産量は前年同月比172.2%増の47.2GWh。うち、リン酸鉄リチウム電池の生産量は30.6GWhで全体の64.8%、三元系は16.6GWhで同35.1%。
- ✓ **Top10**:7月は37社の電池が搭載、うちTop10の搭載容量は計23.2GWh、CR10は95.9%。うち、CATLのシェアは47.1%、前月比2.5pt縮小。

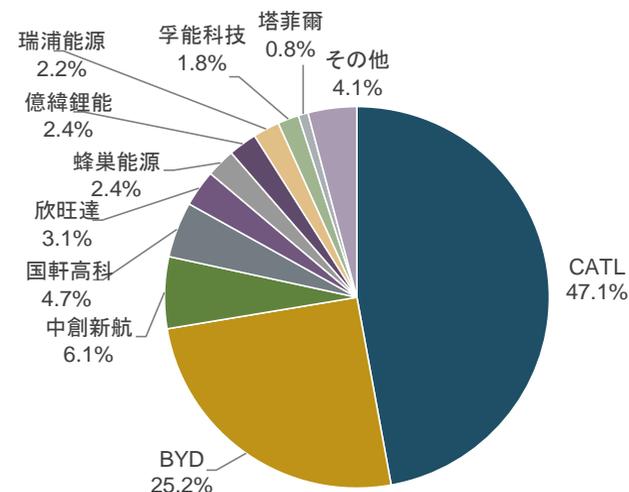
動力電池月次搭載量(2020-2022年)



動力電池別搭載容量構成比(2022年7月)



動力電池搭載容量Top10(2022年7月)



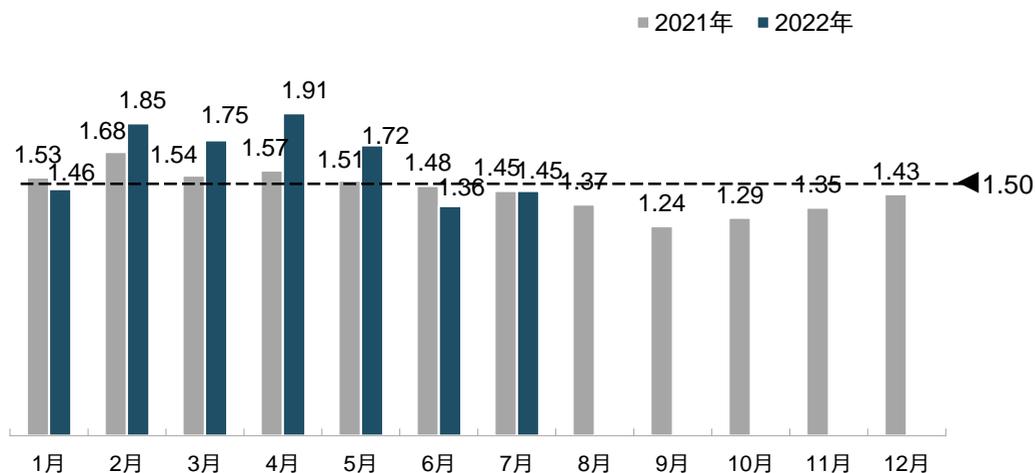
出所:中国汽車動力電池産業創新聯盟の発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 2 在庫動向

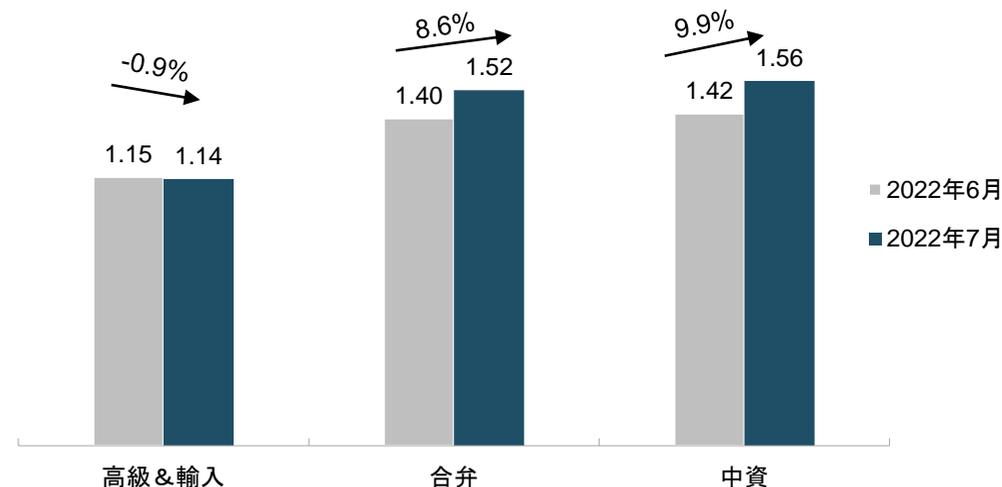
【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **在庫係数**: 2022年7月、自動車ディーラー在庫係数は前年同月比横ばい、前月比6.6%上昇の1.45、警戒ライン以下で適正範囲内にある。全国的に防疫コントロールレベルが引き下げられたことや、中央政府による購入税の半額免除、及び地方政府による自動車購入促進策により、自動車市場は穏やかに回復、最終消費市場の顧客の入りや取引状況は目に見えて好転している。
- **ブランド別**: 購入税の半額免除は合弁系の多くや一部高級モデルも対象としているため、販売台数は全体として好転。人気モデルは予約が必要となり、ディーラーは在庫を補充している。在庫係数は高級&輸入が前月比0.9%低下の1.14、合弁系は同8.6%上昇の1.52、中資系は同9.9%上昇の1.56となった。
- **8月の予測**: 中央政府や地方政府による各種自動車購入促進策により、上半期に抑えられていた自動車購入需要がますます喚起され、販売台数は引き続き伸びると期待される。サプライチェーンも全面的に回復したことから、ディーラーも在庫補充に動くと考えられ、8月の在庫係数は小幅上昇の見通し。

ディーラー在庫係数(2021-2022)



ブランド別在庫係数(2022.6~7)



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発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

### 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(2022年7月)】

No.	発売日	モデル	販売価格 (万元)	タイプ	排気量	航続距離 (BEVモード)	メーカー	セールスポイント
1	7.12	芭蕾猫	19.30-22.30 (補助金後)	セダン	-	401km、500km	長城汽車	• ヴィンテージスタイル。女性向けのデザイン
2	7.12	欧萌達	9.29-12.69	SUV	1.5T、1.6T	-	奇瑞汽車	• 奇瑞ブランド4.0の初モデル
3	7.17	納米BOX	6.57-7.17 (補助金後)	SUV	-	331km	東風汽車	• ハイテク感とキュートさを兼ね備え、高いコストパフォーマンス
4	7.18	凱翼V7	10.29-10.39	MPV	1.8L、1.5T	-	凱翼汽車	• 9シート型(2+2+2+3)
5	7.25	拿鉄DHT PHEV	22.90-26.30 (補助金後)	SUV	1.5T	184km	長城汽車	• 高精度なセンサー27台を搭載。総合的な航続距離は1000km超
6	7.25	深藍SL03	16.89-21.59 (補助金後)	セダン	-	200km(レンジエクステンダー版)、 515km、705km	長安汽車	• ハイレベルなスマート運転支援システム。レンジエクステンダー版の航続距離は1200km超
7	7.28	思皓愛跑	13.99-19.99 (補助金後)	セダン	-	460km、602km	江淮汽車	• L2の運転支援システムを搭載
8	7.28	游艇	11.99-15.49	MPV	1.5T	-	東風風行	• ヨットのような室内空間。FutureLink4.0スマートコネクテッドシステムを搭載
9	7.29	海豹	20.98-28.68 (補助金後)	セダン	-	550km、650km、 700km	BYD	• L2の運転支援システムを搭載。CTB(Cell to Body)技術を採用。
10	7.31	哪吒S	19.98-33.88 (補助金後)	セダン	-	310km(レンジエクステンダー版)、 650km、715km	哪吒汽車	• NETA PILOT3.0 スマート運転支援システム
11	8.8	阿維塔11	34.99-40.99	SUV	-	555km、680km	長安汽車	• Huawei HI スマートカーソリューション

出所: 新浪汽車の報道に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 4 業界動向(7月11日-8月10日)

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

No.	企業	主な動向
1	賽力斯	7月11日、小康股份(601127.SH)は公告を発表。社名を「重慶小康工業集団股份有限公司」から「賽力斯集団股份有限公司」に、証券略称を「小康股份」から「賽力斯」に変更する。
2	吉利汽車	7月12日、吉利汽車傘下のハイエンドEVブランドRADARの正式名称を「雷達」に決定。ミドル～ハイエンドで様々なタイプのEVピックアップトラックを発売する。
3	奇点汽車	7月18日、帝維汽車工程技術(上海)有限公司は裁判所に対し奇点汽車の強制的な倒産・事業再編を申請。奇点汽車は最も古い「新興EVメーカー」の1つだが、現在まで1モデルも発売できていない。
4	獵豹汽車	7月15日、獵豹汽車は「合併再編計画草案」を公表、弘電新能源を唯一の投資人とし、8億元を投資し債務を清算、「長豊系」6社の持つ生産資格や完成車生産基地などの資産を取得する。
5	広汽 Fiat Chrysler	7月18日、Stellantisと広汽集団は2010年3月設立の「広汽Fiat Chrysler」の合併事業を解消。今後、Stellantisは中国ではJeepブランドの輸入車販売のみに注力する。
6	広汽埃安	7月18日、広汽埃安は広東聯合権交易中心にてプレ上場を開始、今後、シリーズAの資金調達に着手し、上場を目指す。
7	哪吒汽車	7月21日、哪吒汽車はシリーズDラウンド3回目の資金調達を実施、30億元以上を調達。
8	BYD	7月21日、BYD日本子会社(BYD JAPAN株式会社)は日本乗用車市場への参入を発表。元PLUS、海豚(ドルフィン)及び海豹(シール)の3モデルを公開した。
9	LG新能源	7月27日、LG新能源は2023年より中国工場でリン酸鉄リチウム電池を生産する計画を発表。
10	東風裕隆	7月28日、東風裕隆汽車は再建プロセスの関連規定に基づき、公募を実施。現時点での東風裕隆の負債は約70億元、残り資産には土地、工場等の不動産などがある。資産評価額はまだ明確にはされていない。
11	中創新航科	8月8日、動力電池メーカーの中創新航科技股份有限公司は中国証券監督管理委員会よりH株上場申請の承認を受けた。今後、すぐに香港証券取引所にヒアリング申請を提出、ヒアリングがスムーズに進めば、近いうちに香港証券取引所に上場することになる。

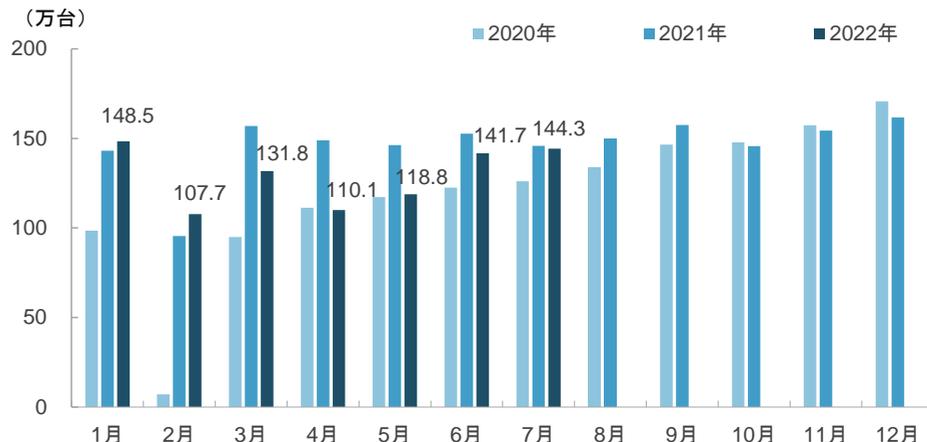
出所: 新浪汽車の報道に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 5 中古車市場

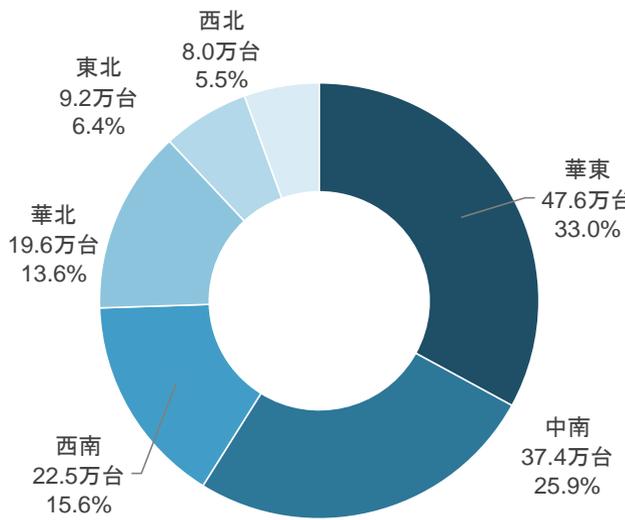
【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **中古車取引台数**: 2022年7月、中国中古車市場取引台数は前年同月比1.08%減、前月比1.88%増の144.33万台、取引額は955.02億元。セダンの取引台数は前年同月比減、SUV、MPVは同増となった。2022年8月1日より、全国において国五の非営業中古車の省間流通規制を撤廃したことから、中古車の取引台数は増加が続くと期待される。
- **エリア別**: 7月、華東エリアが取引台数47.59万台、構成比33.0%と最大。次いで中南、西南、華北等。
- **省間の流通状況**: 7月の中古車転籍台数は38.59万台、転籍率は26.74%、省間流通規制撤廃の流れを受け、来月も転籍率は上昇する見通し。

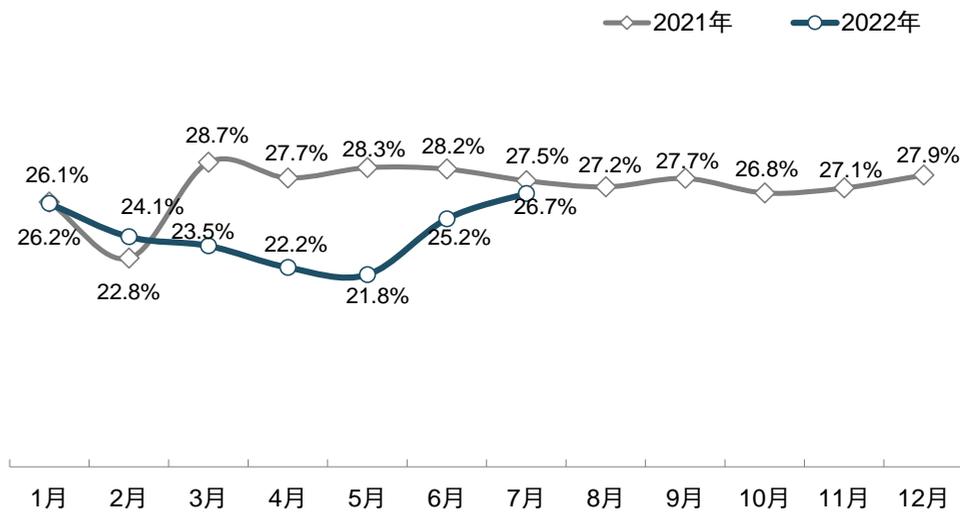
中古車月次取引台数(2020-2022)



エリア別取引台数構成比(2022年7月)



中古車の省間流通状況



出所: 中国汽流通協会の発表に基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 6 自動車ディーラー

【中国自動車業界レポート(2022年7月)】

- **自動車ディーラーTop100**: 中国自動車ディーラーTop100ランキングは各社の売上規模に基づき作成されている。2022年はTop100にランクインするためには売上規模が最低でも45.08億元必要となり、2021年の38.08億元から大きく引きあがっている。第1位の中昇集団は売上高1,751.03億元、販売台数66.76万台、次いで広匯汽車、利星行の順。2022年、Top100社による売上高は計1兆9,429億元、販売台数は計869.90万台(中古車を含む)。

### 2022年中国自動車ディーラーTop20

No.	企業名	売上高 (億元)	販売台数 (万台)
1	中昇集団控股有限公司	1,751.03	66.75
2	広匯汽車服務集団股份公司	1,584.37	89.96
3	利星行(中国)汽車企業管理有限公司	986.96	25.64
4	中国永達汽車服務控股有限公司	862.05	28.55
5	恒信汽車集団股份公司	802.14	39.98
6	物産中大元通汽車有限公司	513.72	30.76
7	大昌行汽車控股有限公司	486.36	17.69
8	江蘇万幫金之星車業投資集団有限公司	463.13	12.00
9	上海汽車工業銷售有限公司	450.18	35.73
10	国機汽車股份有限公司	439.45	15.56

No.	企業名	売上高 (億元)	販売台数 (万台)
11	北京北汽鵬龍汽車服務貿易股份有限公司	430.41	8.50
12	北京運通国融投資集団有限公司	411.19	14.64
13	貴州通源汽車集団有限公司	390.29	12.12
14	吉林省長久実業集団有限公司	368.85	18.95
15	広物汽貿股份有限公司	355.14	34.01
16	深圳市東風南方実業集団有限公司	292.12	21.00
17	龐大汽貿集団股份公司	286.33	16.09
18	浙江宝利德股份有限公司	259.31	7.27
19	利泰集団有限公司	253.28	14.66
20	広汽商貿有限公司	252.89	15.24

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

## 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 © 2022 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。