

中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

2024年1月

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザリー部

MIZUHO

瑞穗銀行

中国自動車業界レポート(2023年12月)

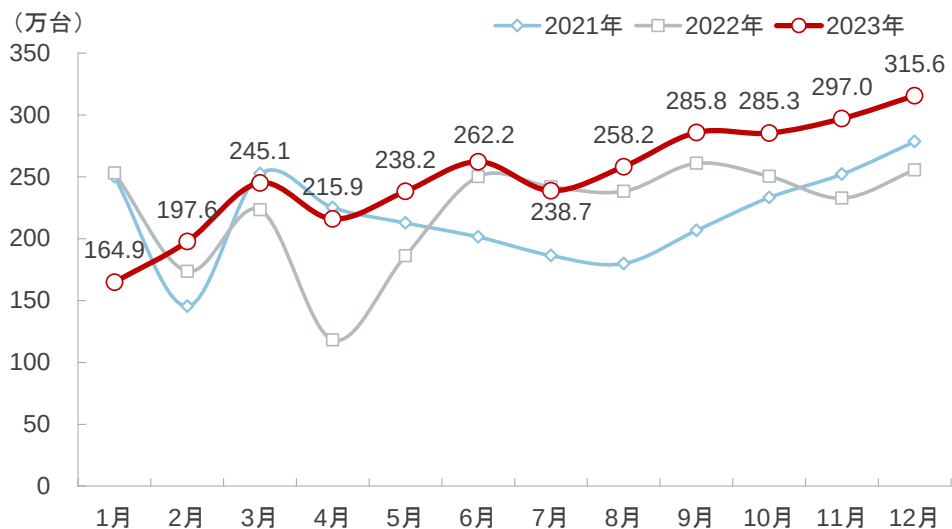
- 1 汽車販売台数
 - 1.1 自動車生産販売台数2
 - 1.2 乗用車市場3-5
 - 1.3 商用車6
 - 1.4 日系7-9
 - 1.5 NEV 10-13
 - 1.6 高級車 14
 - 1.7 輸出 15
- 2 在庫 16
- 3 価格の動き 17
- 4 新発売のモデル 18
- 5 業界動向 19
- 6 中古車 20
- 7 BYD 21

1.1 自動車生産販売台数

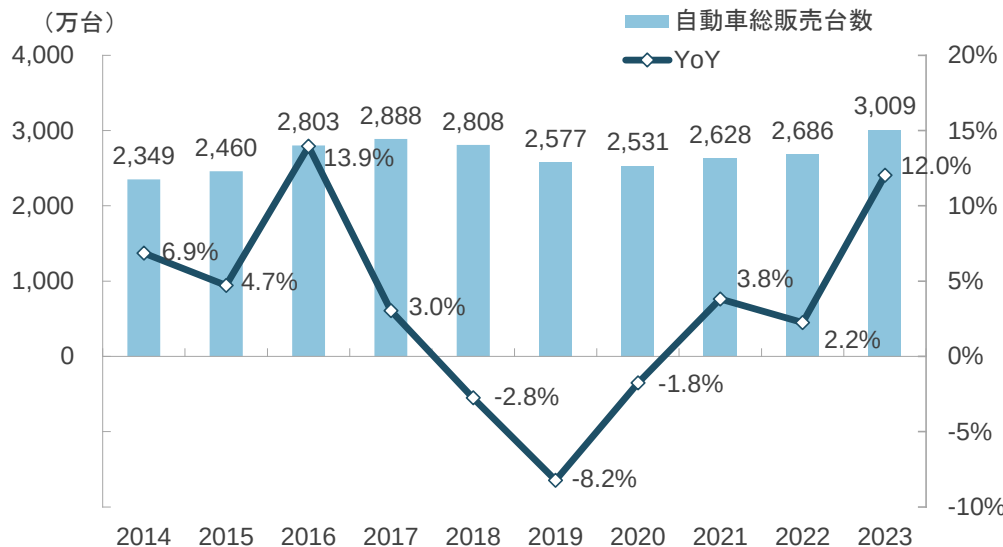
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **生産・販売台数**: 2023年、中国自動車市場は最初こそエンジン車の購入税優遇及びNEV補助金の終了により生産・販売台数とも大きく落ち込んだものの、その後、中央及び地方政府の販売支援策により需要が刺激され、年末に向けて大きく改善、全体として予想を上回り、過去最高を記録した。2023年の中国自動車生産台数は前年比11.6%増の3,016.1万台、販売台数は同12%増の3,009.4万台と、3,000万台を突破、15年連続で世界トップを維持している。
 - ✓ 乗用車: 2023年の生産台数は前年比9.6%増の2,612.4万台、販売台数は同10.6%増の2,606.3万台。
 - ✓ 商用車: 2023年の生産台数は前年比26.8%増の403.7万台、販売台数は同22.1%増の403.1万台。
 - ✓ NEV: 2023年の生産台数は前年比35.8%増の958.7万台、販売台数は同37.9%増の949.5万台。
- **2024年予測**: 中国汽車工業協会は2024年の中国自動車総販売台数は前年比3%超増の3,100万台を見込む。うち乗用車は2,680万台前後、商用車は420万台前後、NEVは約1,150万台。中国経済の回復により、安定した需要が見込まれることから中国自動車市場は3,000万台市場という新たな段階に突入する。

中国自動車販売台数(月)



中国自動車販売台数(年)



出所: 中国汽車工業協会より、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(2023年12月)】

■ 小売台数ランキング:

- ✓ 2023年12月、乗用車メーカー小売台数は前年同月比8.5%増の235.3万台。うちTop10社の販売台数は同8.2%増の137.6万台。前年同月比プラスとなった7社のうち伸び幅が最大となったのは東風日産で同42.8%増。
- ✓ 2023年通年の販売台数では、Top10社のうち前年比プラスとなったのは7社、うち最大の伸びとなったのはBYDで同50%増、一方上汽GMは同16.1%減と大きく下げた。

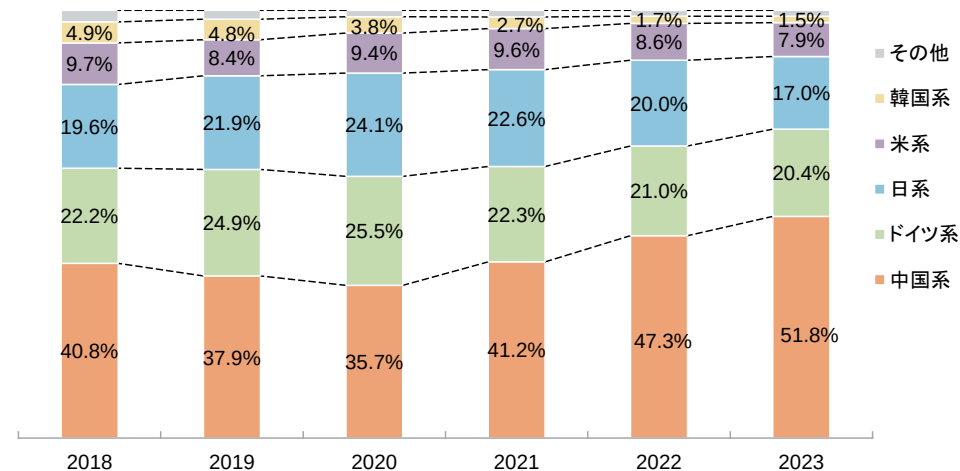
- 国別シェア:2023年の中資系シェアは前年比4.5pt拡大の51.8%。ドイツ系、日系、米系ともにシェアを落としている。

乗用車メーカー小売台数Top10

No.	企業	2022.12 (万台)	2023.12 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	BYD	22.37	30.02	34.2%	12.8%
2	一汽VW	18.04	21.34	18.3%	9.1%
3	上汽VW	14.39	14.70	2.2%	6.2%
4	吉利汽車	12.65	12.91	2.1%	5.5%
5	長安汽車	16.77	12.29	-26.7%	5.2%
6	奇瑞汽車	8.24	11.25	36.6%	4.8%
7	東風日産	6.67	9.52	42.8%	4.0%
8	上汽GM五菱	7.74	9.37	21.2%	4.0%
9	一汽トヨタ	10.24	8.54	-16.6%	3.6%
10	広汽トヨタ	10.02	7.62	-24.0%	3.2%
Top10 合計		127.13	137.56	8.2%	58.5%

出所: 中国汽車流通協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

ブランド国別シェア



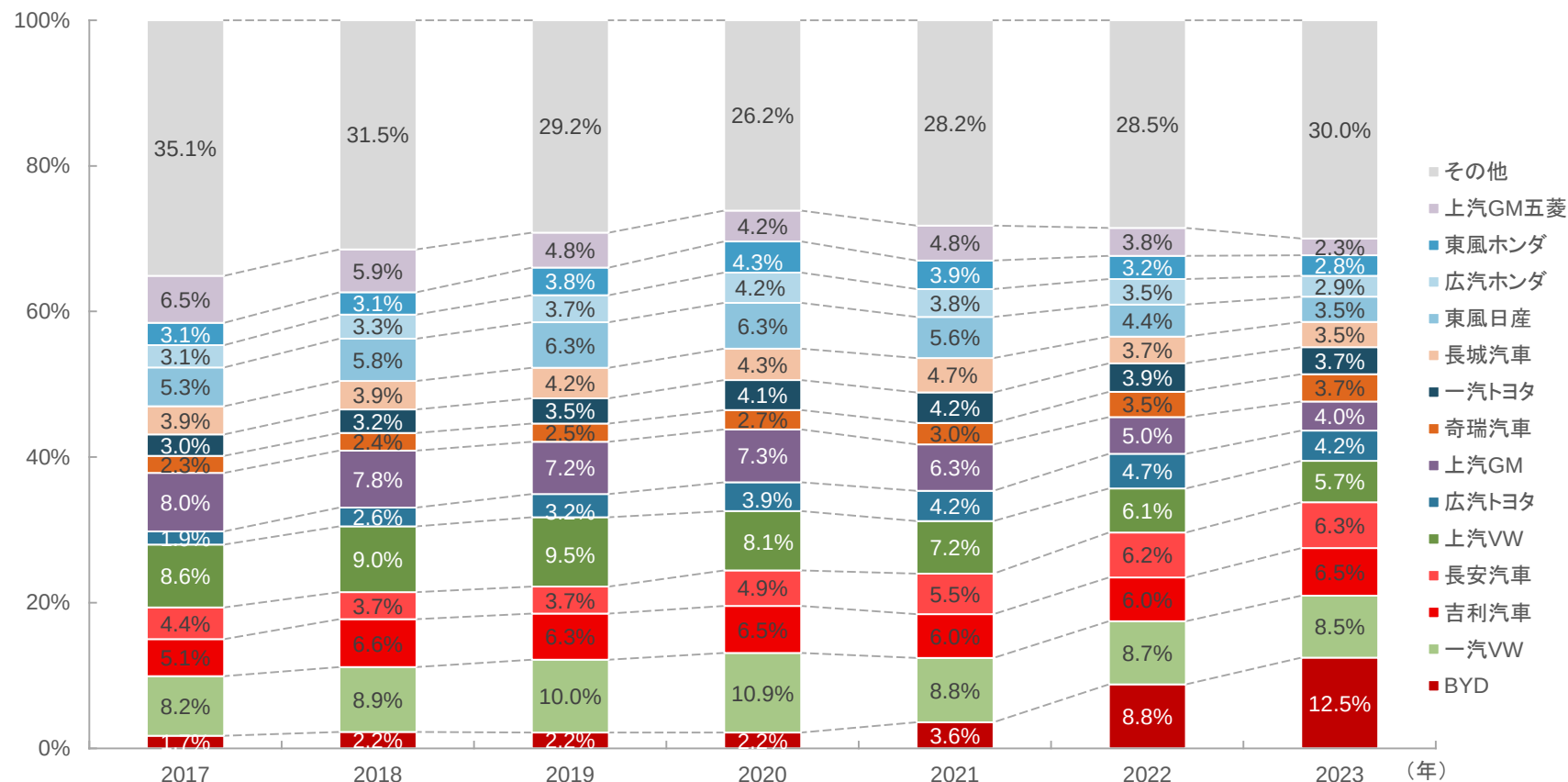
No.	企業	2022年 (万台)	2023年 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	BYD	180.46	270.61	50.0%	12.5%
2	一汽VW	177.91	184.66	3.8%	8.5%
3	吉利汽車	123.47	141.24	14.4%	6.5%
4	長安汽車	127.42	137.22	7.7%	6.3%
5	上汽VW	124.35	123.14	-1.0%	5.7%
6	広汽トヨタ	97.15	90.10	-7.3%	4.2%
7	上汽GM	103.69	87.00	-16.1%	4.0%
8	奇瑞汽車	71.88	81.12	12.9%	3.7%
9	一汽トヨタ	79.93	80.21	0.3%	3.7%
10	長城汽車	75.87	76.01	0.2%	3.5%
Top10 合計		1,162.13	1,271.31	9.4%	58.6%

1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **中資系のシェアがさらに拡大**: 2023年、エンジン車の市場シェアがさらに縮小、完成車各社にとって競争の焦点はNEVとなっている。中資系メーカーは先行者アドバンテージを生かし、NEV市場でのシェアを拡大し続けている。その一方で一汽VW、上汽VW、上汽GM等の合弁メーカーはシェアを落としている。2024年もNEVが引き続き市場のカギを握り、中資系が更に大きなシェアを握ると見られている。

乗用車メーカー別販売台数構成比推移



出所: 中国乗用車市場情報協議会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

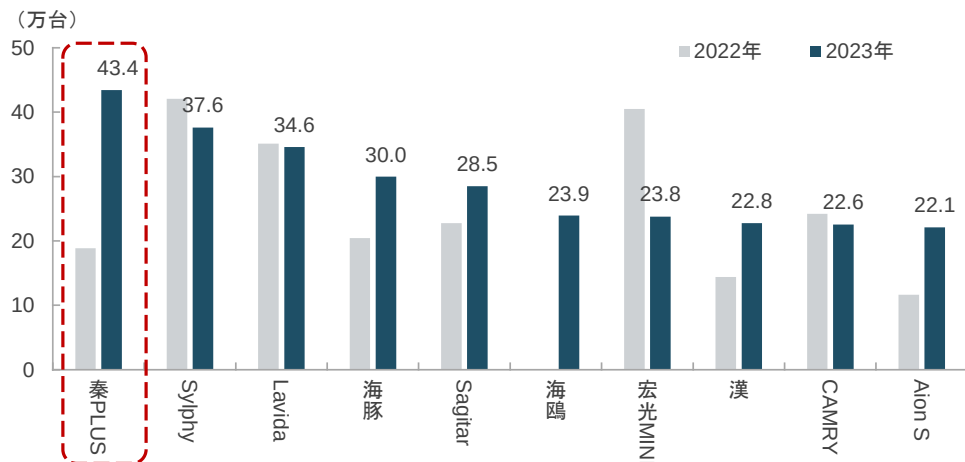
1.2 乗用車市場③

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

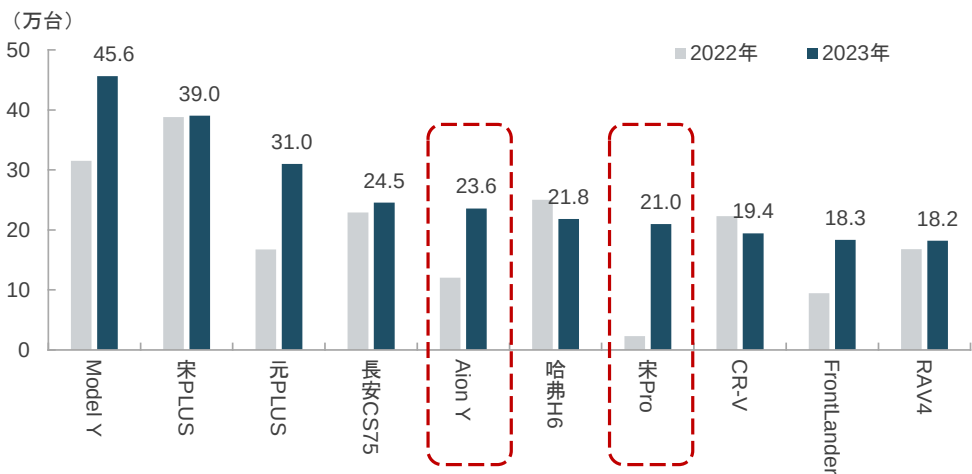
■ 乗用車モデルTop10:

- ✓ **セダン**: 2023年、セダン小売台数Top10のうちNEVは6モデル(BYDが4モデル、三菱が1モデル、广汽が1モデル)。Top10のうち前年比最大の伸びとなったのはBYD秦PLUS(+130.3%)。セダン総販売台数CR10は28.3%。
- ✓ **SUV**: Tesla ModelYがBYD宋を抑えSUV小売台数トップ。Top10のうち前年比大きく伸びたのはBYD宋Pro(+802.7%)、广汽埃安Aion Y(+95.5%)。SUV総販売台数CR10は25.3%。
- ✓ **MPV**: 五菱宏光の前年比大きく下げたもののMPVトップを維持。騰勢D9が第2位、Buick GL8が第3位となった。MPV総販売台数CR10は65.4%。

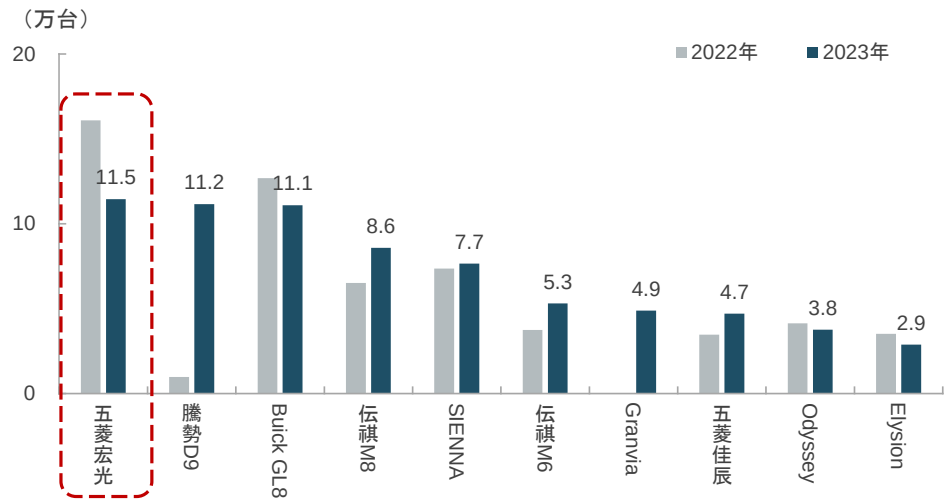
セダン小売台数Top10(2023年)



SUV小売台数Top10(2023年)



MPV小売台数Top10(2023年)



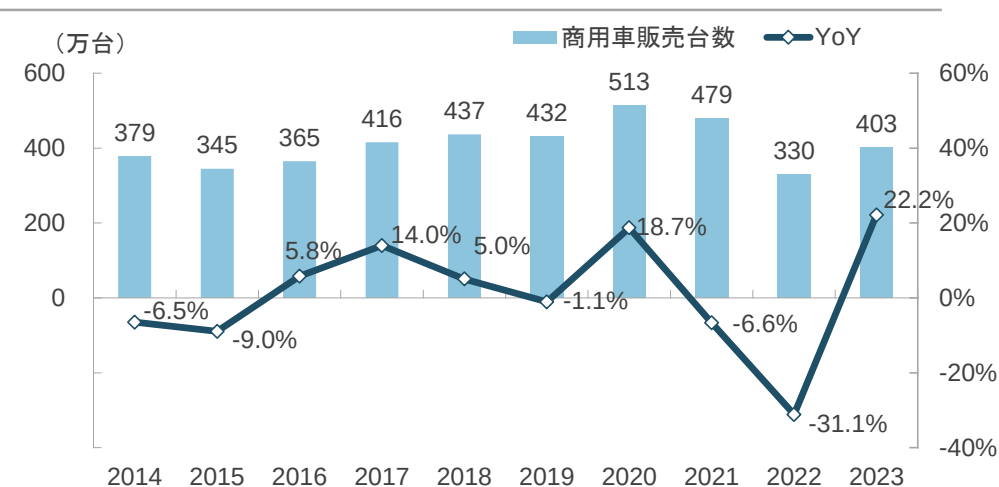
出所: 中国汽流通協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.3 商用車

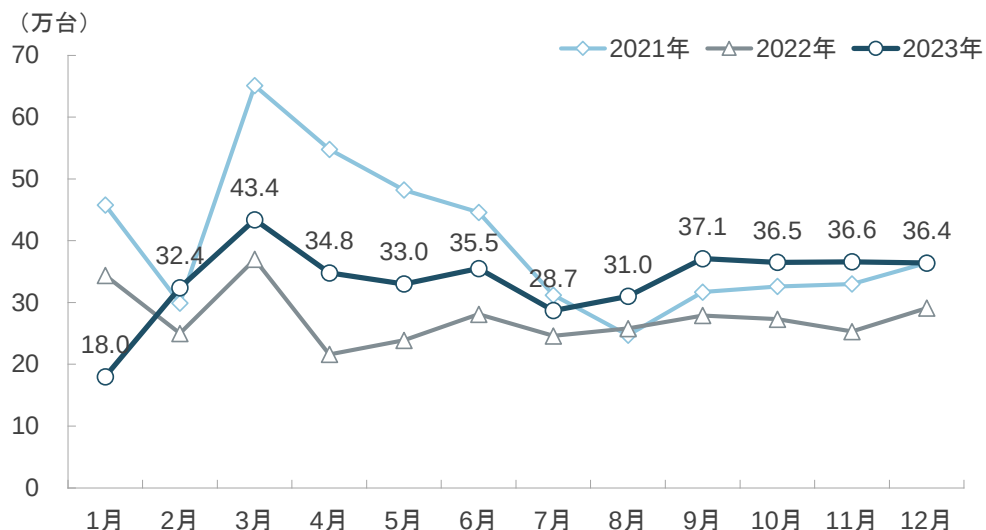
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **販売は回復基調**: 2023年はインフラ投資や消費ニーズの回復などを受け、商用車市場は前年の底から回復、高い伸びを示した。2023年の商用車生産台数は前年比26.8%増の403.7万台、販売台数は同22.2%増の403.1万台。国内販売台数は同20%増の326.1万台、輸出は同32.2%増の77万台。
- **タイプ別販売攻勢**: 商用車販売はトラックが中心。2023年のトラックの販売台数は前年比22.4%増の353.9万台。バスは同20.6%増の49.2万台。トラックは2月以降、前年同月比プラスが続いている。

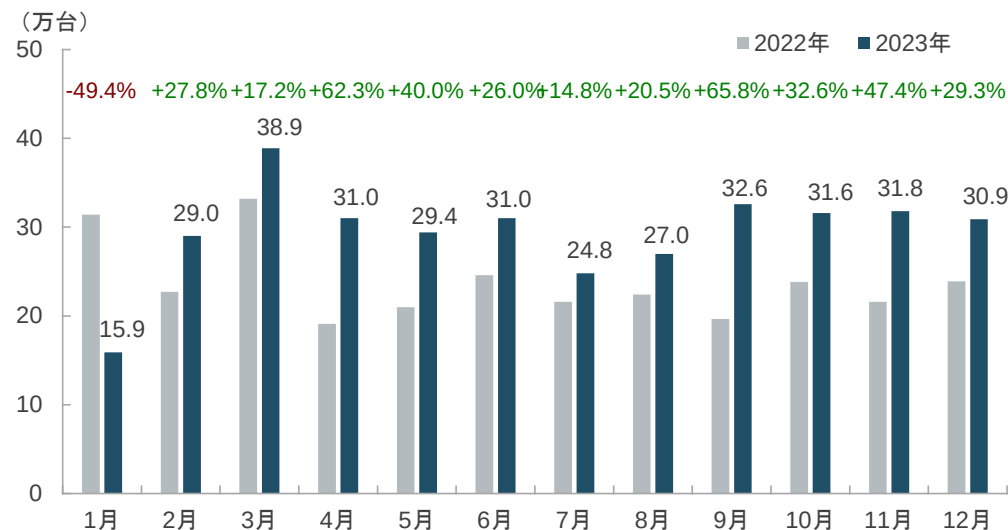
商用車販売台数(年)



商用車販売台数(月)



トラック販売台数



出所: 中国汽車工業協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

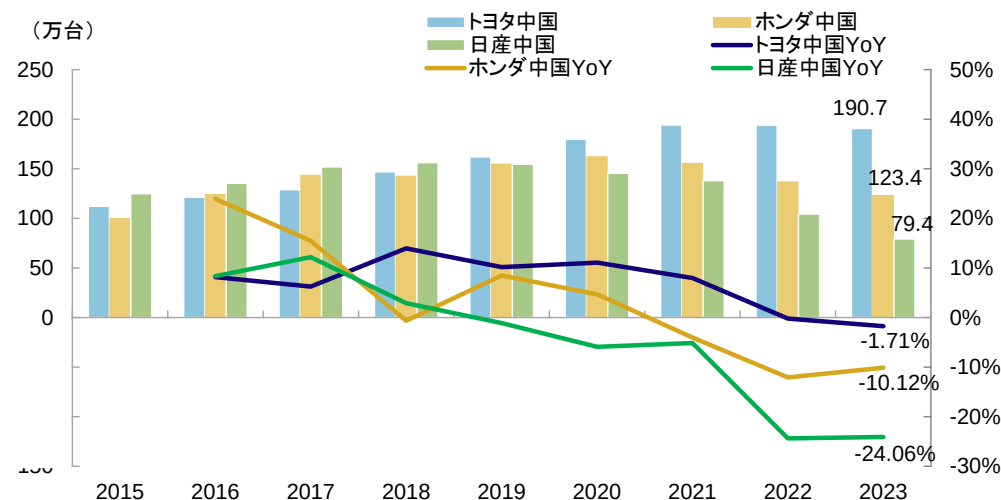
1.4 日系①—販売状況

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

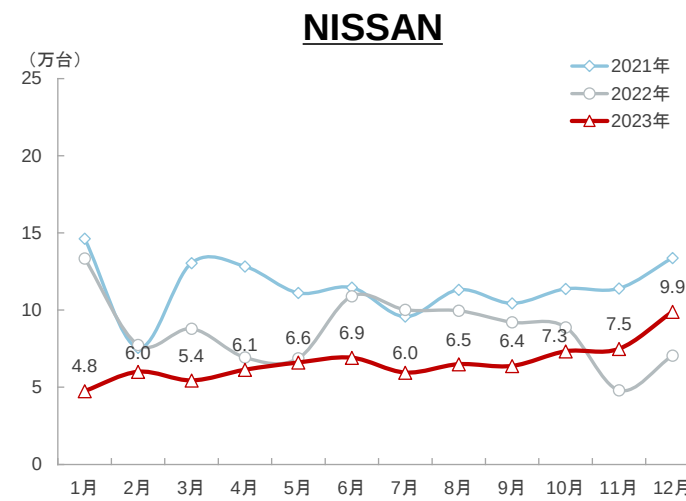
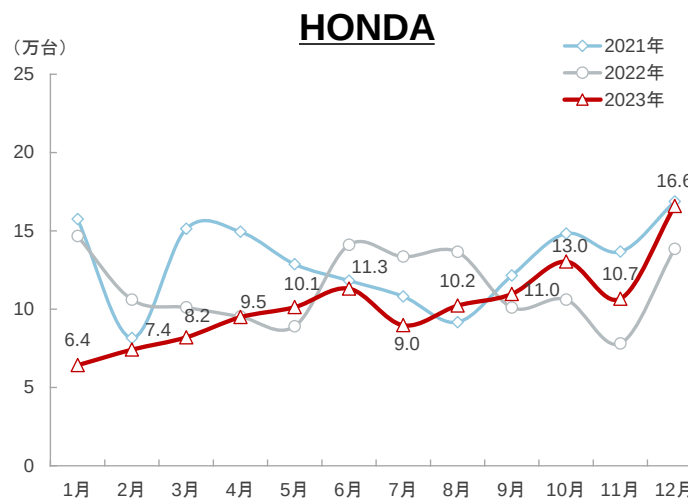
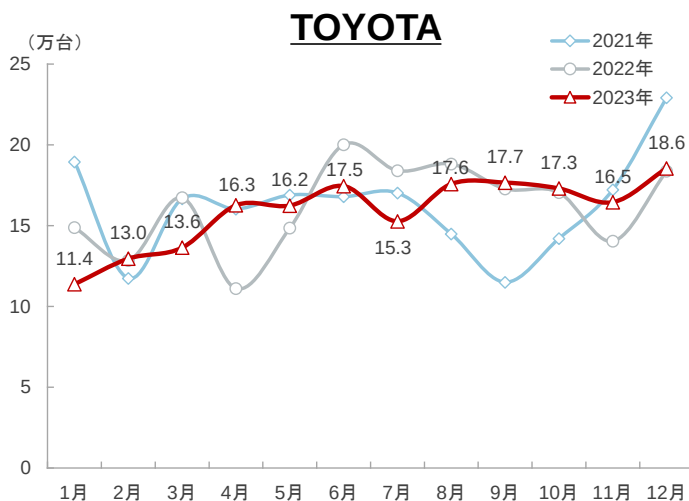
- 日系三社: 12月、日系販売台数は前年同月比、前月比ともに増と年末商戦で強さを見せたものの、通年では前年比減となった。

- ✓ **トヨタ中国**: 12月の販売台数は前年同月比1.0%増、前月比12.8%増の18.55万台。2023年通年のトヨタ中国累計販売台数は前年比1.7%減の190.7万台、CAMRY、RAV4、SIENNA、FrontLander等が人気。
- ✓ **ホンダ中国**: 12月の販売台数は前年同月比19.7%増、前月比55.5%増の16.58万台。2023年通年のホンダ中国累計販売台数は前年比10.1%減の123.4万台。CR-Vの販売台数は21.35万台、Accord及びCivicもそれぞれ17万台を上回った。
- ✓ **日産中国**: 12月の販売台数は前年同月比40.3%増、前月比32.1%増の9.89万台。2023年通年の日産中国累計販売台数は前年比24.1%減の79.4万台。Sylphyは37.6万台を販売した。

日系三社販売台数(2015~2023年)



各社販売台数(月)



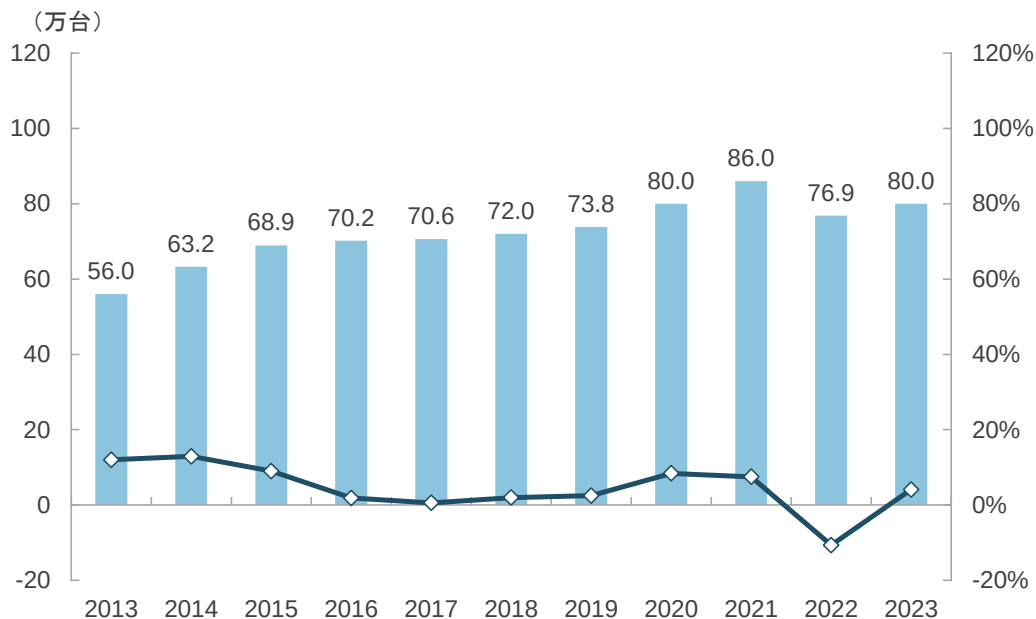
出所: 各社ウェブサイトより、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.4 日系②—各社販売状況

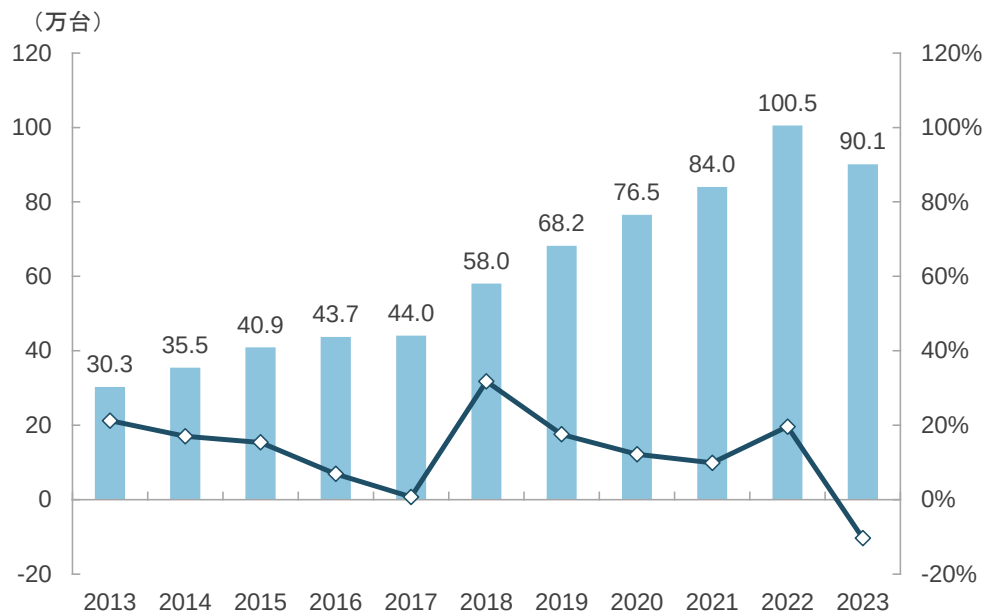
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **一汽トヨタ**: 2023年、一汽トヨタの小売台数は前年比4.1%増の80万台、2023年度の日系メーカーでは唯一のプラス成長となった。電動タイプは前年比36.7%増の28.5万台、bZシリーズの累計販売台数は3.3万台。AVALON、GRANVIA、CROWN KLUGERなどのTNGA-Kプラットフォームの高級モデルは同12.9%増の39.8万台、うちKLUGERは14.1万台、RAV4榮放は18.1万台。
- **広汽トヨタ**: 2023年、広汽トヨタの小売台数は前年比10.3%減の90.1万台、過去11年で初めてのマイナス成長となったものの、日系メーカーでは販売台数トップ。CAMRY、SIENNA、HighLanderの3大ブランドの販売台数は計37.5万台、総販売台数の41.7%を占める。ハイブリッドデュアルエンジンに代表される電動タイプの販売台数は32.2%。2023年末時点、HEVモデルの累計販売台数は100万台を突破。

一汽トヨタ販売台数



広汽トヨタ販売台数



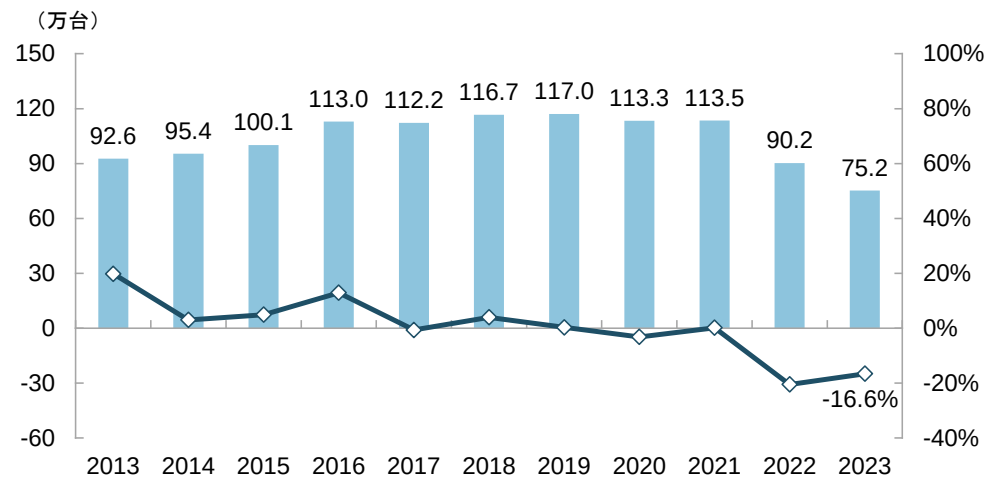
出所: 各社ウェブサイトに基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.4 日系②—各社販売状況

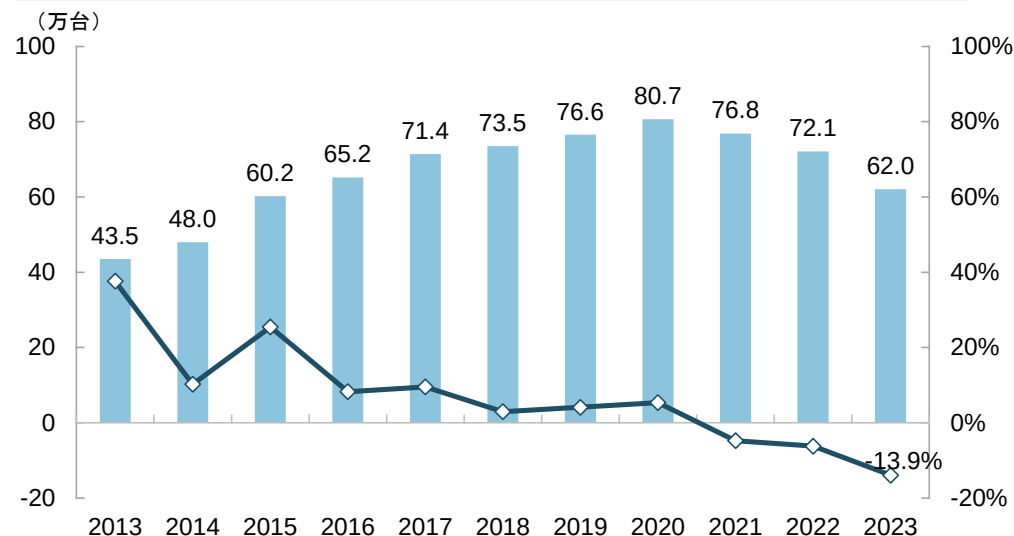
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **東風日産**: 2023年の東風日産販売台数は前年比16.6%減の75.2万台、前年より下げ幅は縮小した。2023年末には「啓DNA+」計画を発表、今後3年で中国市場でNEV10モデル(全て現地開発)を投入する。
- **広汽ホンダ**: 2023年の広汽ホンダ販売台数は前年比13.9%減の62万台、下げ幅は拡大した。Accordのモデルチェンジ以降、販売台数を大きく落とした形。電動タイプの累計販売台数は11万台を超えた。
- **東風ホンダ**: 2023年の東風ホンダ販売台数は前年比5.9%減の61.4万台。主力モデルはCR-V、Civic、XR-V、HR-V等。輸出台数(CR-V、e:NS1)は1.87万台。

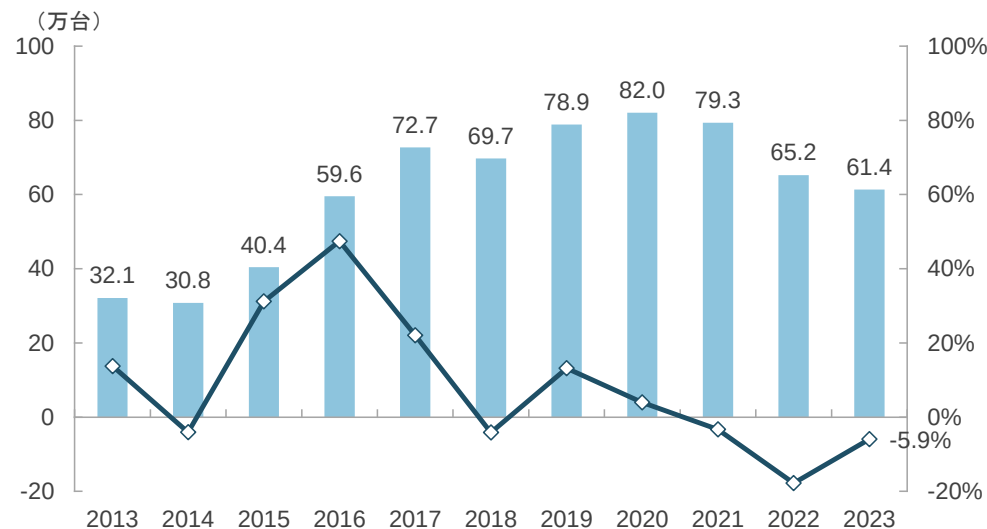
東風日産販売台数



広汽ホンダ販売台数



東風ホンダ販売台数



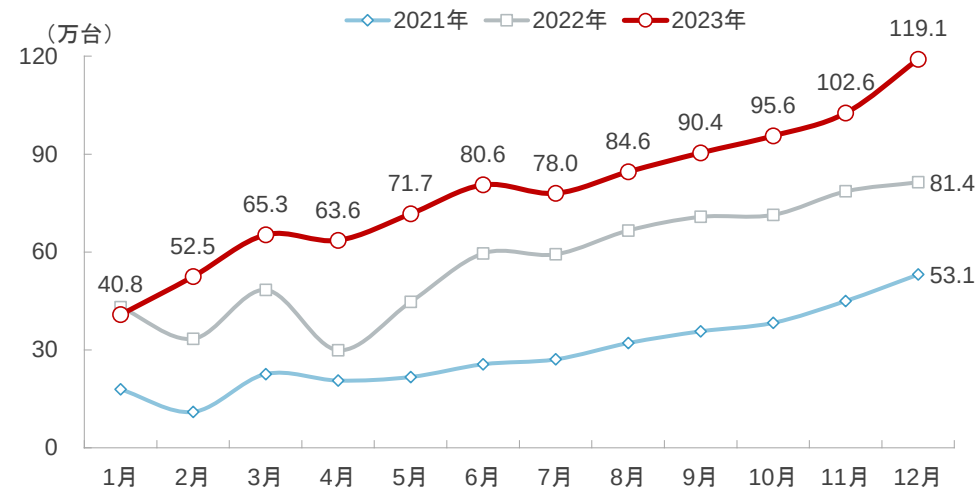
出所: 各社ウェブサイトに基づき、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

1.5 NEV①－販売台数

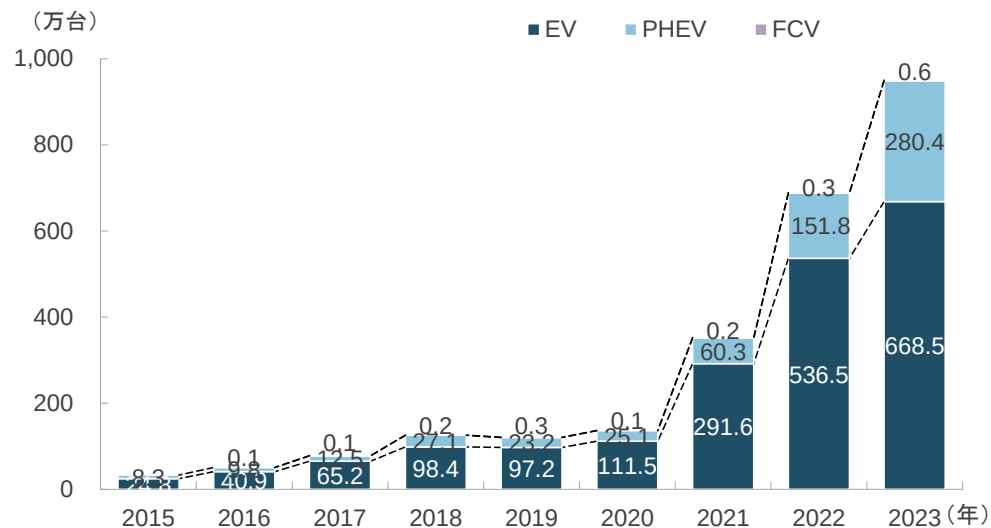
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **月間販売台数**: 12月の中国NEV生産台数は前年同月比47.5%増の117.2万台、販売台数は同46.4%増の119.1万台と前月に続き100万台を突破。うちEVの販売台数は82.5万台、PHEVは36.4万台、FCVは2,000台。
- **年間販売台数**: 2023年の中国NEV販売台数は前年比37.9%増の949.5万台で9年連続世界トップ。うちEVは同24.6%増の668.5万台、とNEV総販売台数の70.4%を占めた。PHEVは同84.7%増の280.4万台。
- **新車販売台数に占めるNEV比率**: 12月のNEV比率は37.7%と前月より3.2pt上昇。2023年通年では31.6%と前年比5.9pt上昇している。

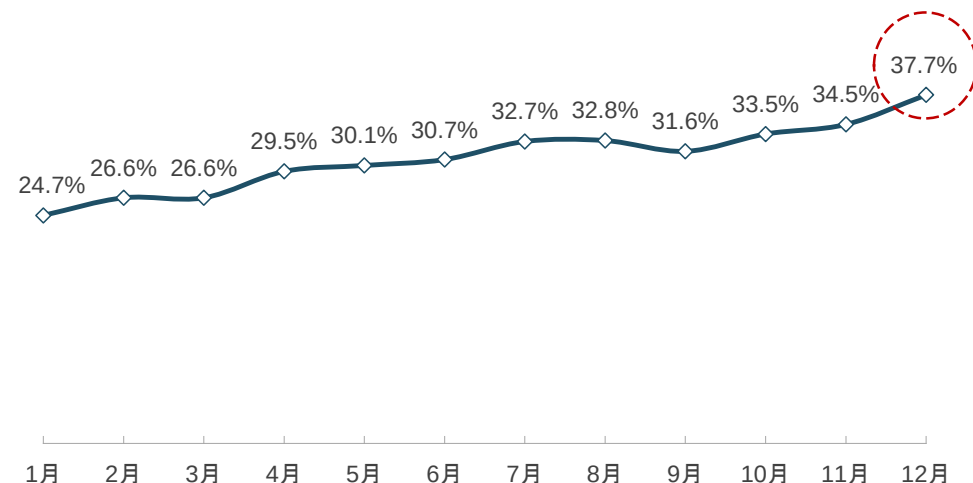
中国NEV販売台数(月)



動力別NEV販売台数



新車販売台数に占めるNEV比率(2023年)



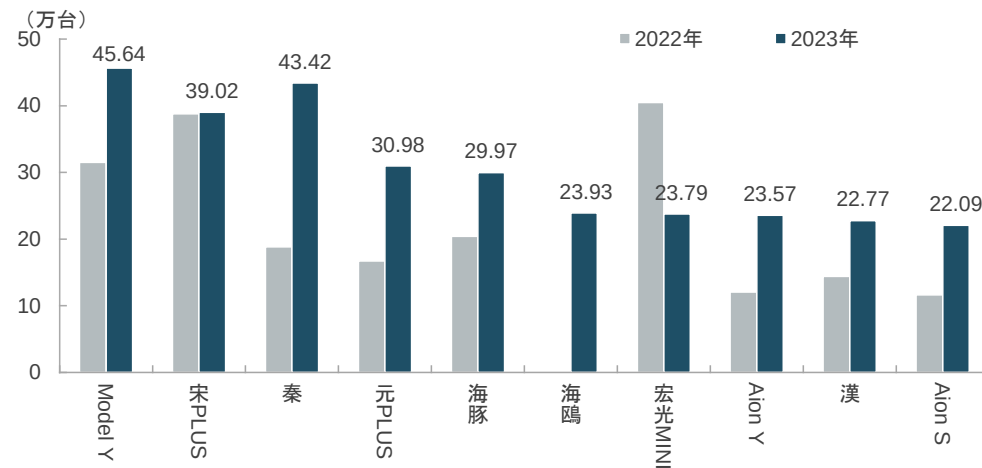
出所: 中国汽車工業協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.5 NEV②ーモデル・メーカー別販売台数

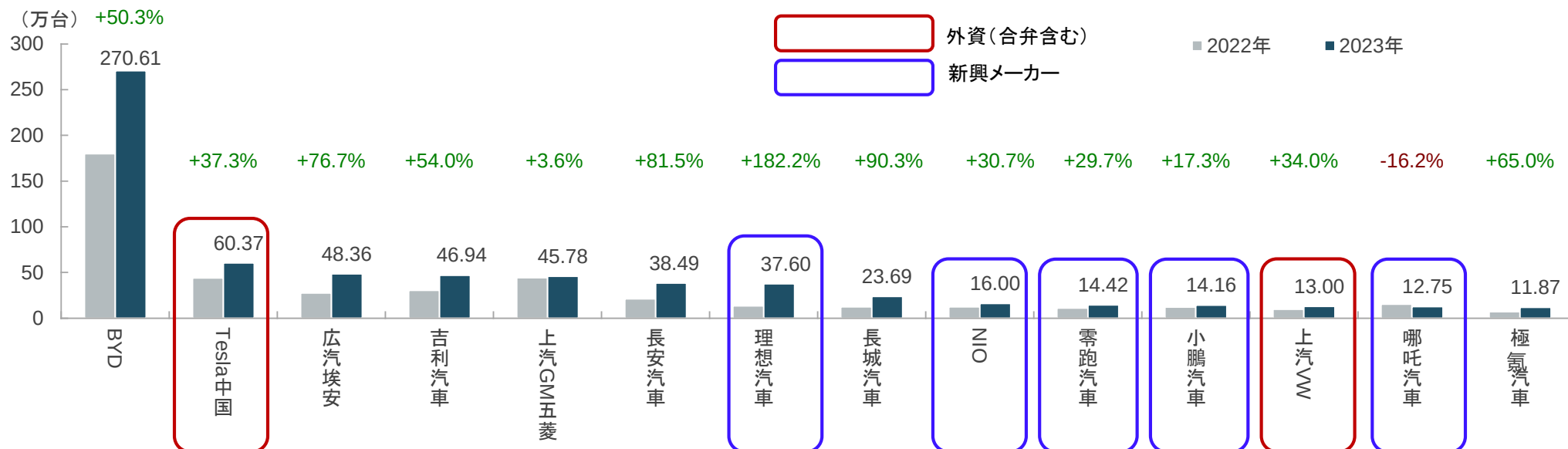
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **人気モデル**: 2023年NEV乗用車販売台数Top10モデルでは中資系が9モデルを占めた。うち、BYDが6モデル、五菱宏光MINI、广汽埃安Aion Y及びAion S。外資系はTesla Model Yのみ。
- **メーカー販売台数**: 2023年NEV乗用車メーカー小売台数ランキングではBYDが前年比50.3%増の270.61万台でトップ。伸び幅が最大なのは理想汽車で同182.2%増。外資系はわずか2社(Teslaと上汽VW)。これらTop14社のNEV乗用車小売台数は654万台、NEV総小売台数の84.5%を占める。

NEV乗用車販売台数Top10



NEV乗用車メーカー小売台数ランキング



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

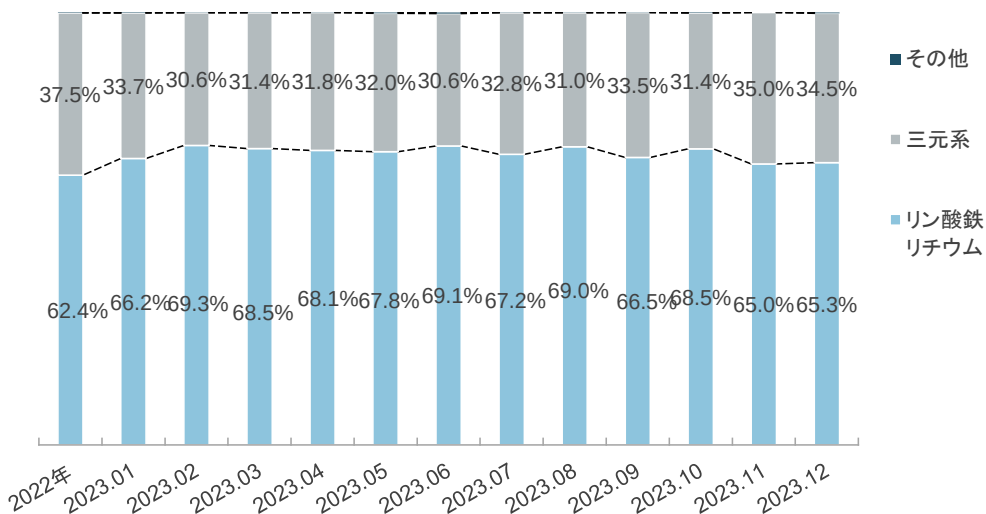
1.5 NEV③－動力電池

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **動力電池搭載量**: 2023年、中国動力電池搭載量は前年比31.6%増の387.7GWh。うち、12月単月では前年同月比32.6%増、前月比6.8%増の47.9GWh。2023年各月の搭載量では、リン酸鉄鋰電池が65%以上のシェアを維持している。

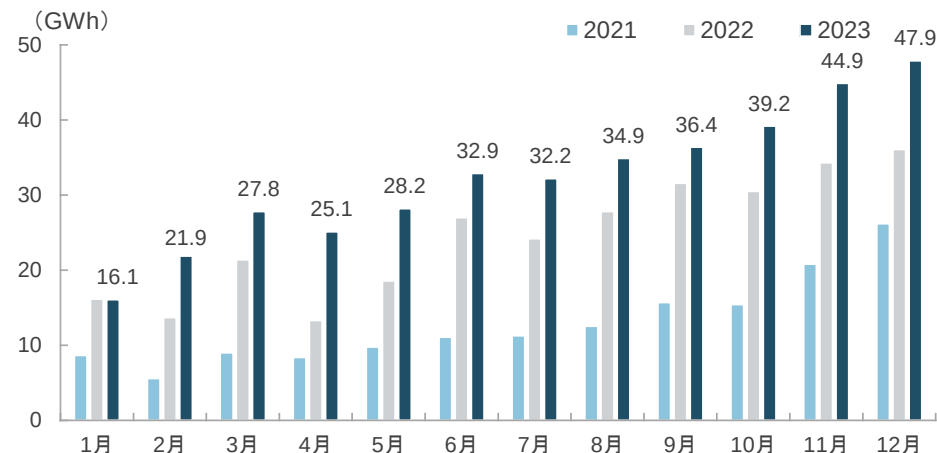
- ✓ **メーカーTop10**: 2023年は計52社の動力電池メーカーの電池が搭載された。うちTop10社は計375.3GWh、総搭載量CR10は96.8%。CATLのシェアは前年比5.1pt低下の42.8%、一方で自社のNEV販売が大きく伸びたBYDは26.2%にまでシェアを伸ばした。他、中創新航、億緯鋰能、蜂巢能源等の市場シェアも拡大、集中度が高まっている。

動力電池タイプ別搭載量構成(2023年)

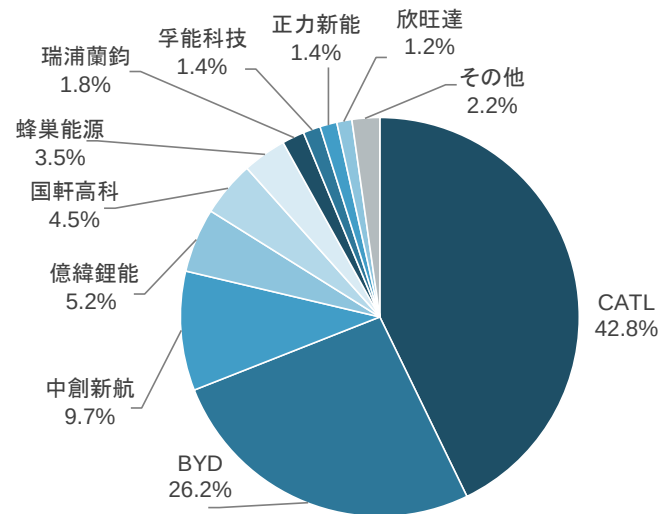


出所: 中国自動車動力電池産業創新聯盟より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

動力電池搭載量



動力電池搭載量別Top10(2023年)

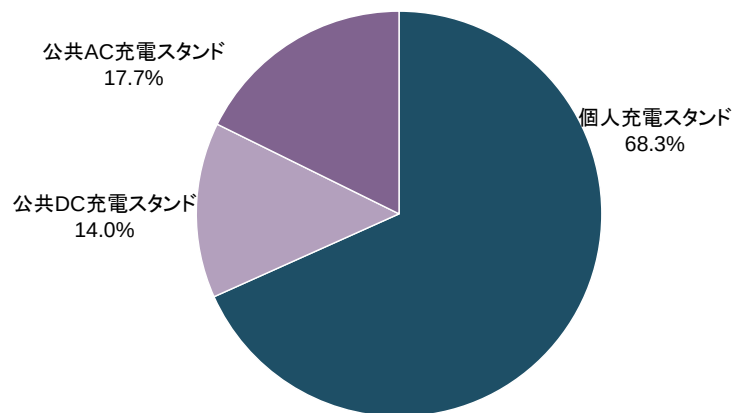


1.5 NEV④ー充電インフラ

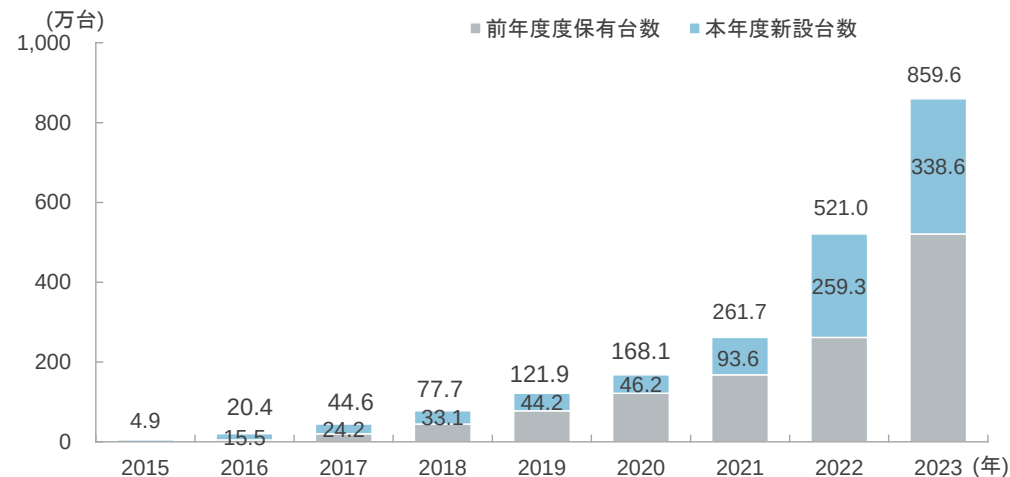
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **世界最大の充電網**: 2023年、中国充電設備新設台数は前年比1.3倍の338.6万台。2023年12月末時点の中国充電設備保有台数は前年比65%増の859.6万台。NEV保有台数2,041万台に基づくと、充電スタンド1台につきNEVは2.37台。
- **充電スタンド**: 充電設備のうち個人充電スタンドの保有台数は587万台と全体の68.3%。公共充電スタンドは272.6万台、うちAC充電スタンドは152.2万台。
- **公共充電スタンド運営事業者**: 公共充電スタンド運営事業者Top15社による運営台数は総台数の92%を占める。うち、特来电、星星充電、雲快充の3社は44万台以上を運営している。

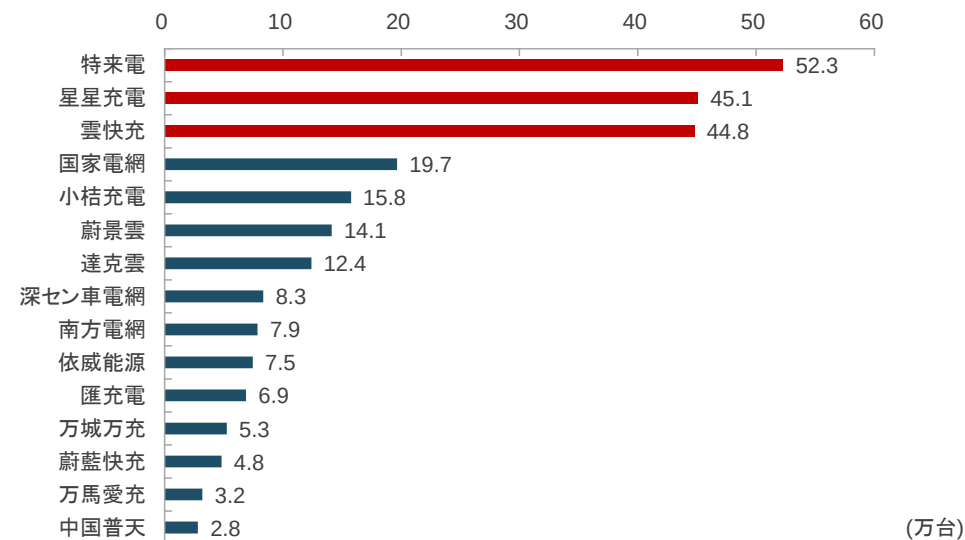
充電スタンドタイプ別シェア(2023年12月末時点)



中国充電スタンド保有台数



公共充電スタンド運営事業者Top15(2023年12月)



(万台)

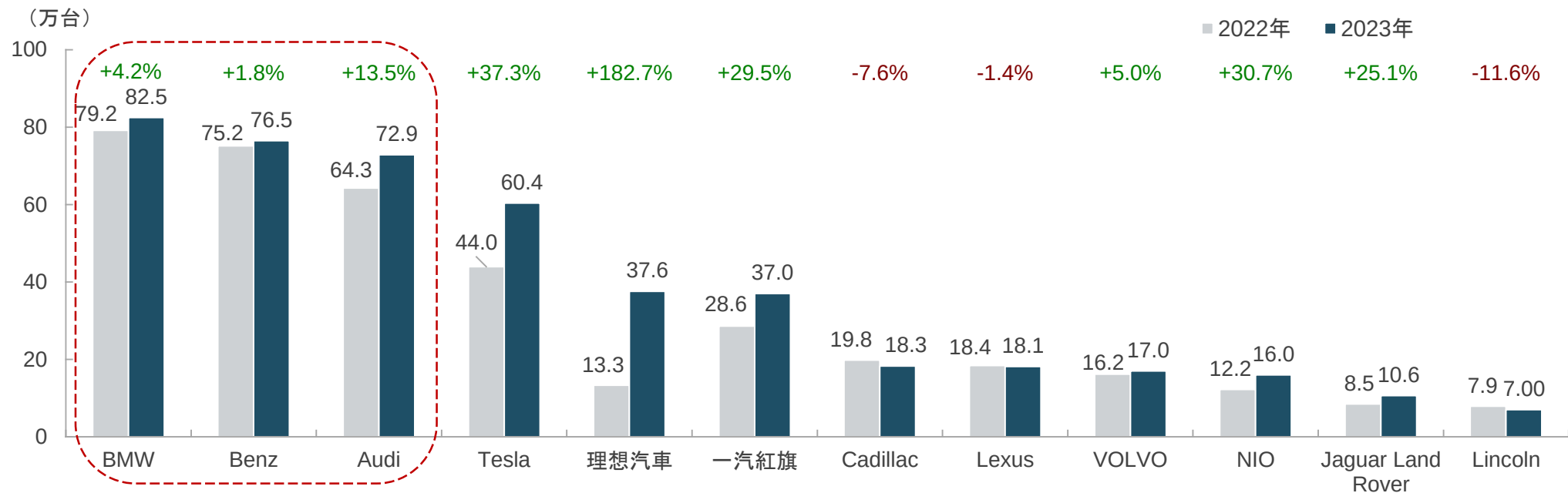
出所: 中国充電联盟より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.6 高級車

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **販売台数**: 乗聯会によると、2019~2023年にかけて中国の高級車平均価格は34.04万元から32.8万元まで下がっている。値下がりにより販売が刺激され、2023年の中国国内高級車出荷台数は前年比9.7%増の339万台、CadillacとLexusを除いたすべての高級車ブランドの販売台数は軒並みプラスの伸びとなった。
- **BBA**: 2023年のトップグループは依然BBA(Mercedes-BenzBMW、Audi)、うちBMW(BMWとMINI)が82.49万台でトップを奪還。Mercedes-Benzは76.5万台で第2位。Audiは72.9万台となった。伸び幅ではAudiが最大で前年比13.5%増。
- **NEV高級車の台頭**: Tesla、理想汽車、NIO等に代表されるNEV高級車の2023年販売台数は前年比2桁以上の大きな伸びとなった。2024年はTeslaがトップグループに入る可能性があると思われる。

高級車販売台数



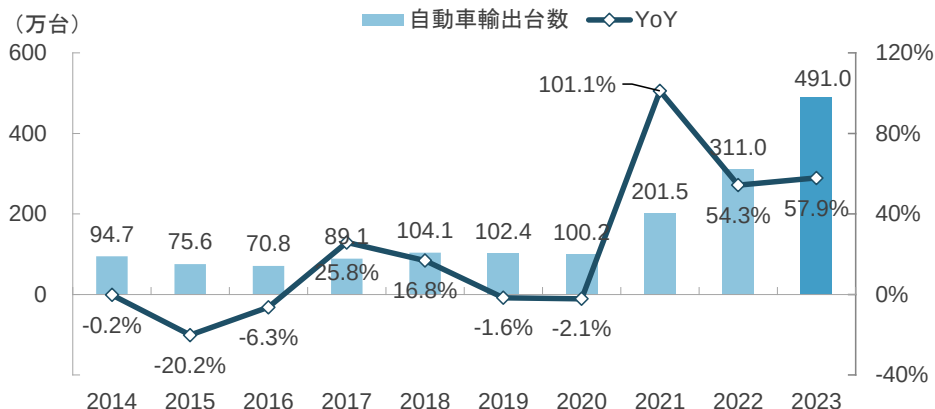
出所: 中国乗用車市場情報聯席会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.7 輸出

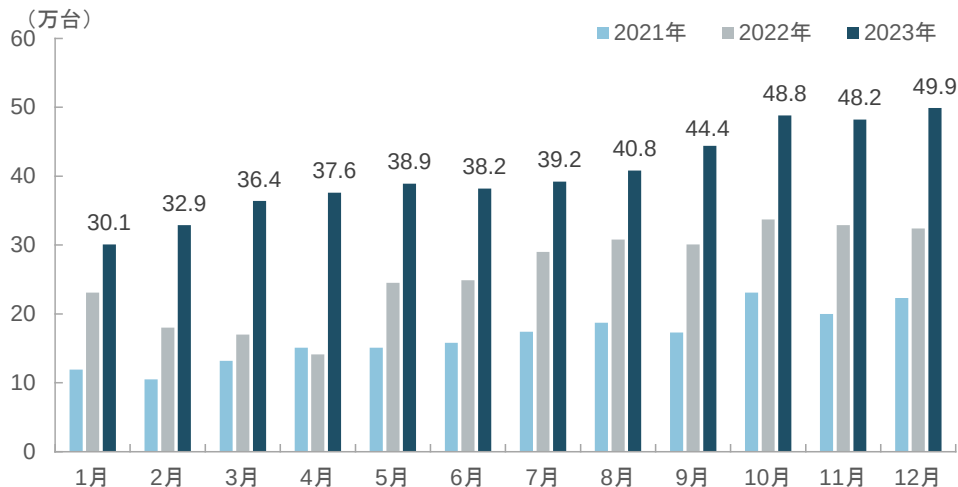
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **輸出台数**:12月、中国の自動車輸出台数は前年同月比54.3%増、前月比3.5%増の49.9万台と記録を再び更新した。2023年は年間を通じ着実な成長を維持、総輸出台数は前年比57.9%増の491万台を記録した。うちNEVは同77.6%増の120.3万台、エンジン車は同52.4%増の370.7万台。
 - ✓ 乗用車:輸出台数は前年比63.7%増の414万台。
 - ✓ 商用車:輸出台数は前年比32.2%増の77万台。
- **メーカー別Top10**:2023年の完成車輸出台数Top10社のうち、伸び幅が最大なのはBYDで前年比4.3倍。奇瑞と吉利も前年比2倍以上の伸び。長城は同82.5%増。

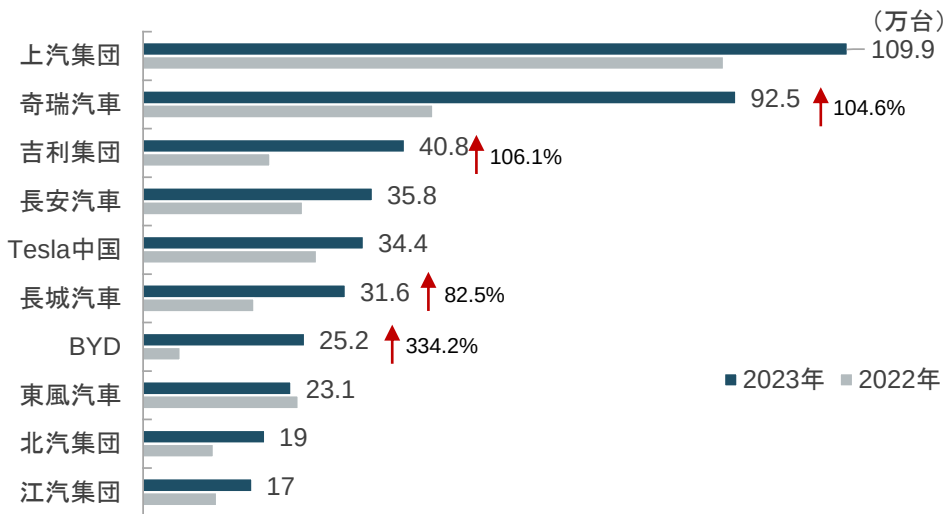
中国自動車輸出台数(年)



中国自動車輸出台数(月)



完成車メーカー輸出Top10(2023年)



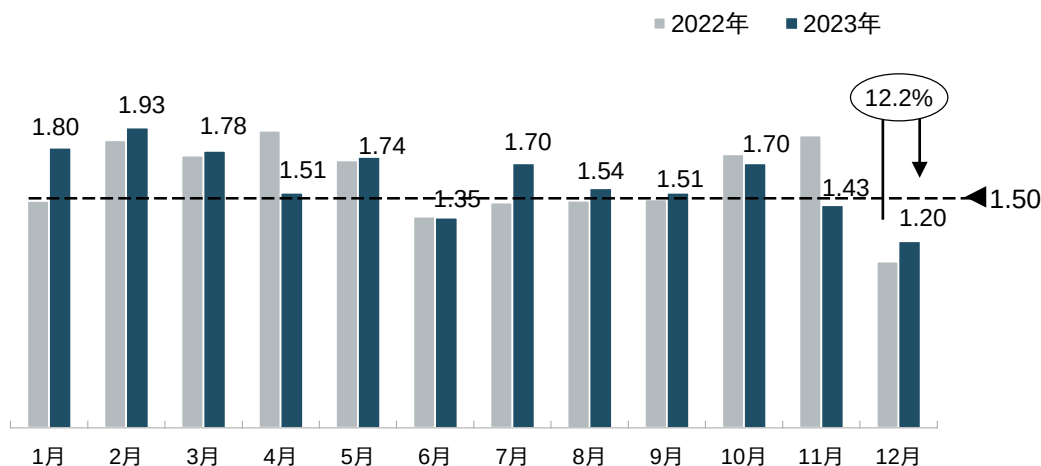
出所: 中国汽車工業協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

2 在庫

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **在庫の動き**: 12月の自動車ディーラー総合在庫係数は前年同月比12.1%上昇、前月比16.1%低下の1.20と、警戒ラインを大きく下回った。年末はディーラー各社が販売台数目標の達成のため新車割引などの販促を強化、また各地方政府も「ダブル12」やクリスマスなどのイベントに向け、期間限定の補助金政策を集中的に打ち出し、さらにモーターショーなどの開催により、消費が刺激され需要が期待を上回ったことから在庫の消化が加速した。
- **ブランド別**: 12月、高級&輸入車の在庫係数は前月比11.8%低下の0.97、合併は同24.8%低下の1.18、中資系は同0.7%低下の1.39。
- **2024年1月の予測**: 春節前は新車の価格調整が行われ、メーカー各社は2024年のスタートを切るために、利息引き下げや買い替え補助金などの新たな値下げイベントを打ち出す。12月に需要の先食いがあった面もあるものの、里帰りのためなどの春節前の自動車需要は引き続き見込め、2024年1月の市場を支えると見られる。1月の自動車販売台数は12月比横ばいあるいは小幅減となる見通しで、好調な市場を受け、在庫係数も警戒ラインを下回ると見られる。

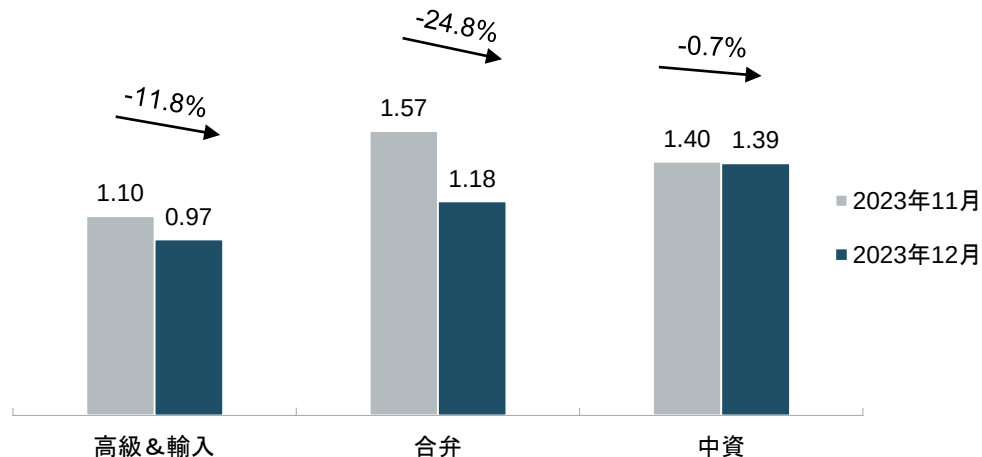
自動車ディーラー在庫係数(月)



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: 中国汽車流通協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

ブランド別在庫係数

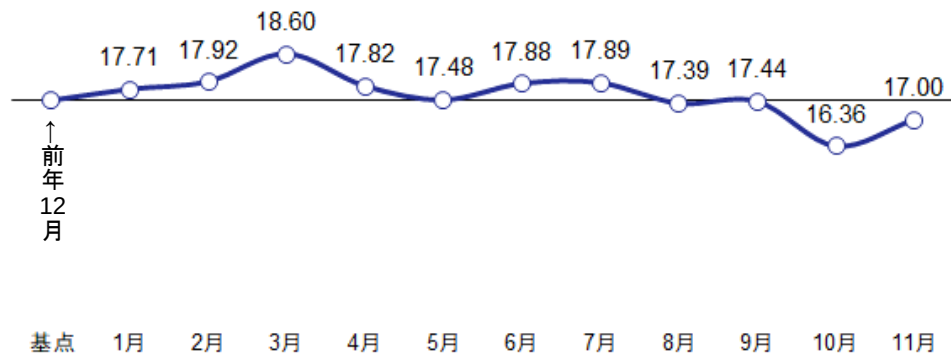


3 価格の動き

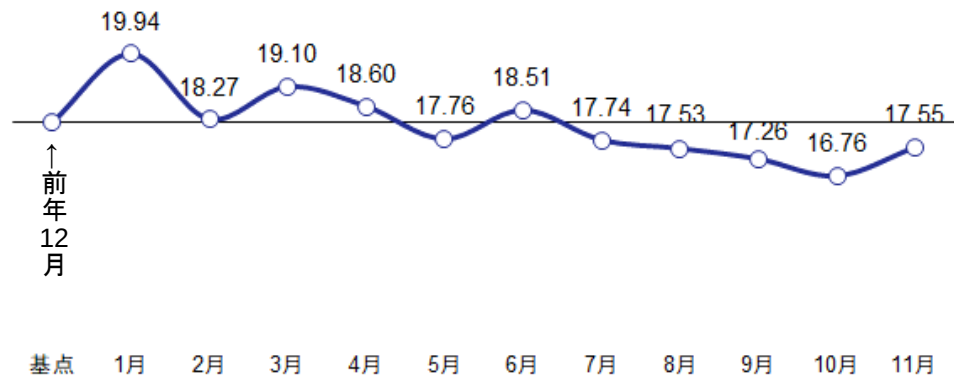
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **平均取引価格:**「金の9月、銀の10月」の販売シーズンが終わり、11月の中国乗用車市場における取引平均価格は17.00万元に回復した。平均優遇幅は前月より小幅増の2.49万元となった。NEV乗用車の平均価格は17.55万元、優遇幅は1.20万元。

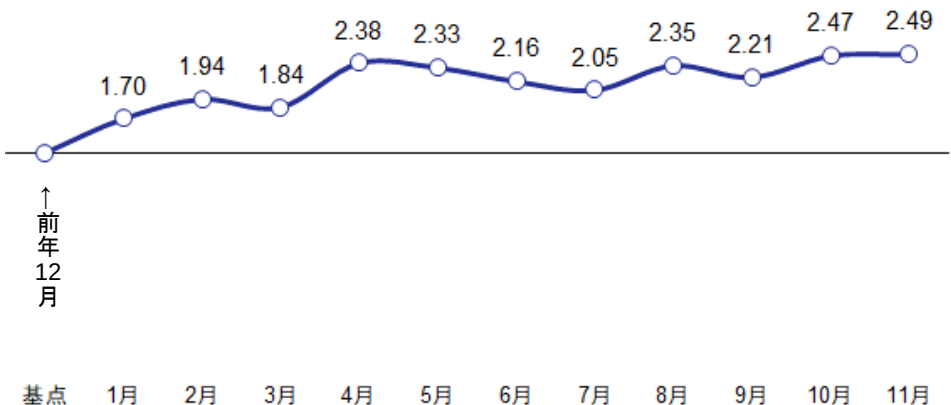
中国乗用車市場平均価格推移(2023年)



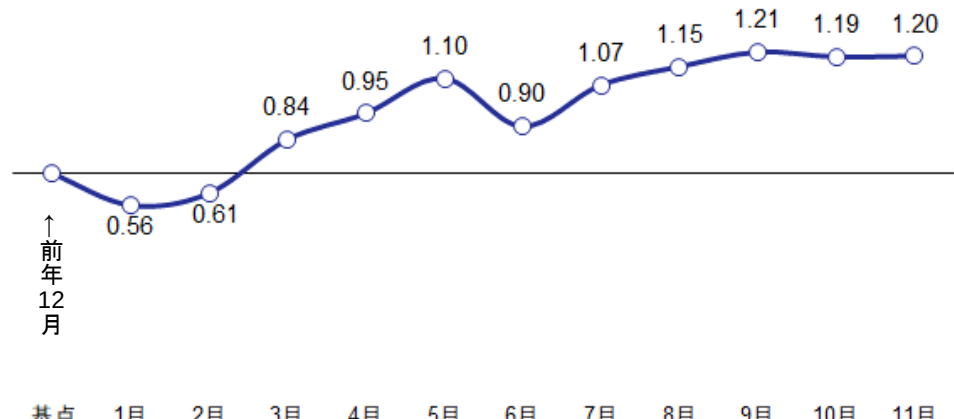
中国NEV乗用車市場平均価格推移(2023年)



中国乗用車市場平均優遇幅(2023年)



中国NEV乗用車市場平均優遇幅(2023年)



出所: ISE安路勤より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

4 新発売のモデル(12月9日-1月10日)

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

No.	発売日	モデル名	販売価格 (万元)	タイプ	排気量	航続距離 (NEDC BEV)	メーカー	ポイント
1	12.12	長安啓源Q05	11.99-14.99	SUV	1.5L	60-125km	長安汽車	• APA5.0 パーキングアシスト、パノラマ映像、L2運転支援、10.25" ダブル計器パネル+中央制御パネル
2	12.15	BYD宋L	18.98-24.98	SUV	-	550-662km	BYD	• Eプラットフォーム3.0、CTBバッテリー、Dynaudioスピーカー、11エアバッグ、50"HUD
3	12.20	星紀元 ES	19.88-33.98	セダン	-	550-905km	奇瑞汽車	• インテリジェントシグナルディスプレイ、HUD、フルアルミシャーシ+一体式ダイカストボディ、800Vアーキテクチャ
4	12.26	問界M9	46.98-56.98	SUV	1.5T	225-630km	賽力斯汽車	• 2+2+2シート、LiDAR、トリプルディスプレイ、AR-HUD、HarmonyOS 4スマートコックピット
5	12.27	極狐αT5	15.58-19.98	SUV	-	520-660km	北汽新能源	• Qualcomm8155、HUD、15.6"中央制御パネル、800Vアーキテクチャ
6	12.27	ZEEKR 007	20.99-29.99	セダン	-	616-870km	極氪汽車	• 90"パノラマ ZEEKR STARGATE スマート スクリーン、Qualcomm8295、15.05"中央制御パネル、AR-HUD
7	1.1	小鵬X9	35.98-41.98	MPV	-	610-702km	小鵬汽車	• XNGP運転支援、XOS天玑スマートコックピット、Qualcomm8295、2+2+3シート、
8	1.3	風雲A8	11.99-14.99	セダン	1.5T	127km	奇瑞汽車	• 鯤鵬スーパーハイブリッドC-DM、10エアバッグ、Qualcomm8155、24.6"ダブルディスプレイ、合計航続距離は1300km
9	1.5	銀河E8	17.58-22.88	セダン	-	550-665km	吉利汽車	• 銀河無界スマートコックピット、銀河NOS無界版車載装置、Qualcomm8295、45"8K無界スマートディスプレイ
10	1.7	納米01	7.48-10.48	セダン	-	330-430km	東風汽車	• バケットシート、12.8"中央制御パネル、L2運転支援、馬赫E10 in 1電駆動アセンブリ

出所: 新浪汽車より、みずほ銀行(中国) 中国アドバイザー一部作成

5 業界動向(12月9日-1月10日)

【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

No.	企業	動向
1	広汽埃安	12月12日、広汽埃安傘下の「因湃電池」スマートエコ工場が稼働した。また、安全が高く、高性能、長寿命、熱暴走しない弾倉電池2.0「P58微晶超能電池」を発表 1月1日、広汽埃安昊铂は国家電網、南方電網、特来电、星星充電、雲快充等の充電スタンド運営事業者と共同で、「個人スタンド+自社充電ステーション+提携充電ステーション」の充電網を構築し、「昊铂シリーズ終身無料充電」を実現する
2	智己汽車	12月15日、智己汽車はL3運転支援機能を搭載したモデルを発表。上海市にて高速道路での自動運転試験ライセンスを取得
3	NIO	12月18日、NIOはUAEアブダビの投資機関CYVN Holdingsから22億米ドルの追加出資を受け入れる 1月5日、NIOが2023年に新たに設置した充電スタンドは7,681台、電池交換ステーションは1,011ヵ所。2024年は電池交換ステーション1,000ヵ所、充電スタンド20,000台を新たに設置予定
4	華為汽車	12月21日、華為は同社製Harmony OS搭載車両用店舗「鸿蒙智行門店」の設置を強化する。2024年には800店舗を新たに設置し、2025年には1,000店舗の展開を目指す
5	Tesla	12月22日、Teslaは上海にて大型蓄電池Megapack工場を建設すると発表。生産能力は1万個/年
6	BYD	12月22日、BYDはハンガリー・セグド市にNEV生産拠点を建設すると発表
7	合創汽車	12月25日、合創汽車はミャンマーのMNEM社と代理販売契約を締結し、ミャンマーに進出する。ミャンマーでは合創Z03、A06、V09等を展開予定
8	小米汽車	12月28日、小米汽車は1号車となる「SU7」、および駆動モーター、電池、大型ダイカスト、スマート運転などの技術情報を発表した
9	smart	12月28日、smartは億咖通科技と「智馬達軟件科技有限公司」を合併設立。自動車級のスマートソフトウェア技術に注力し、「ソフトウェア定義車両」のイノベティブな技術エコシステムを構築する
10	VW	12月29日、VW汽車(安徽)有限公司が正式稼働。欧州向けのBEV「Cupra Tavascan」を生産
11	長城汽車	12月30日、長城汽車は自社の充電マップを欧拉ORA、哈弗智家及び魏Appに搭載。同充電マップは全国335都市、充電スタンド累計55万台をカバー
12	賽力斯	1月4日、賽力斯集団は華為数字能源と戦略提携協議を締結。スマート電動部品、自動車プラットフォーム技術の開発と応用、充電網の構築と運営、海外進出などの分野で提携する
13	江汽集团	1月6日、江汽集团はCATLと戦略提携協議を締結。動力電池の供給、電池交換技術の導入、技術や製品の共同開発、国内外の市場開拓、炭素排出削減などの面で積極的に協力、戦略的アライアンスを構築する

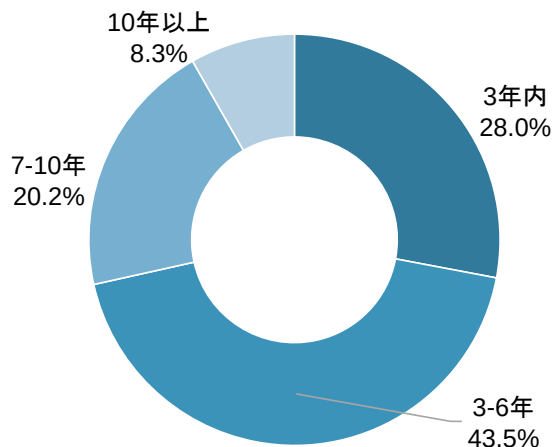
出所: 新浪汽車より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

6 中古車市場

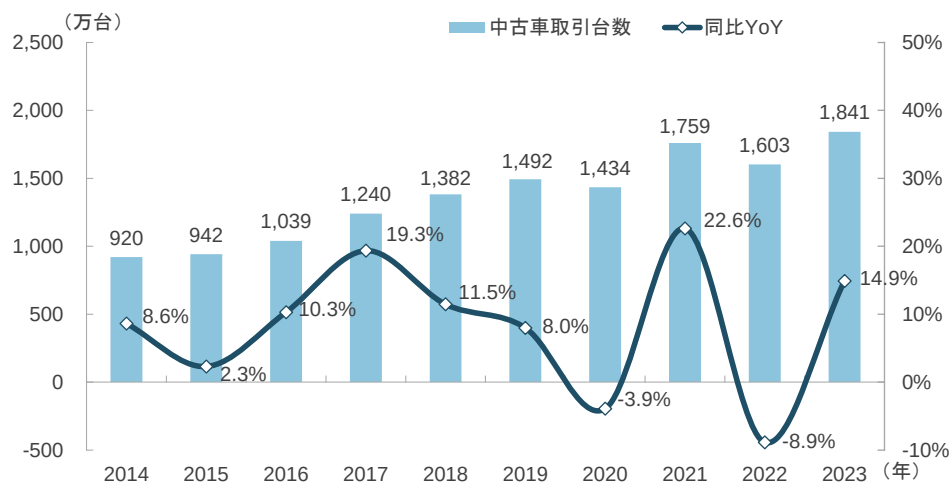
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **中古車取引台数**: 2023年12月の中古車取引台数は前年同月比17.27%増、前月比0.57%増の166.1万台。2023年通年の累計取引台数は前年比14.88%増の1,841.3万台、累計取引額は1兆1,795.3億元となった。2023年は中古車の新政策が全面的に実施された最初の1年であり、様々な制約がなくなり、政策効果が顕著に表れたことで、中古車市場は新たな成長段階に入ったと言える。
- **年式**: 2023年は3-6年落ちの取引台数が最も多く、全体の43.5%を占めた。次いで3年以内が28%、7-10年が20.2%、10年以上が8.3%。
- **省を超えた移転登記状況**: 12月の中古車移転登記率は29.3%。2023年の中古車移転登記台数は501.8万台、転籍率は27.3%。

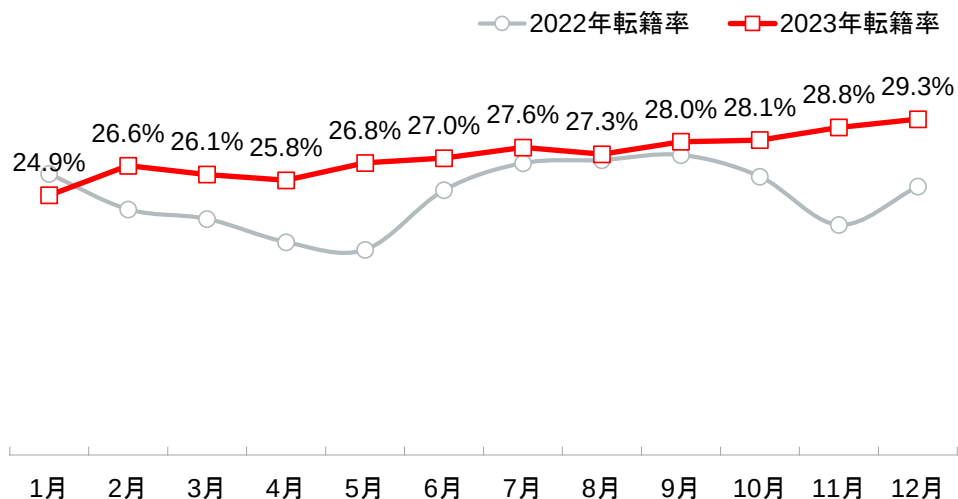
年式別取引台数構成比(2023年)



中古車取引台数



中古車移転登記状況



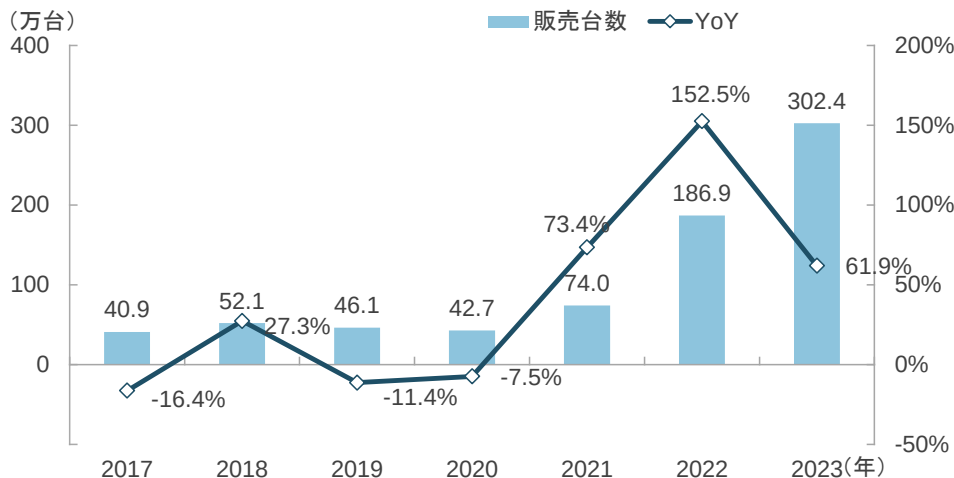
出所: 中国汽流通協会より、みずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

7 BYD

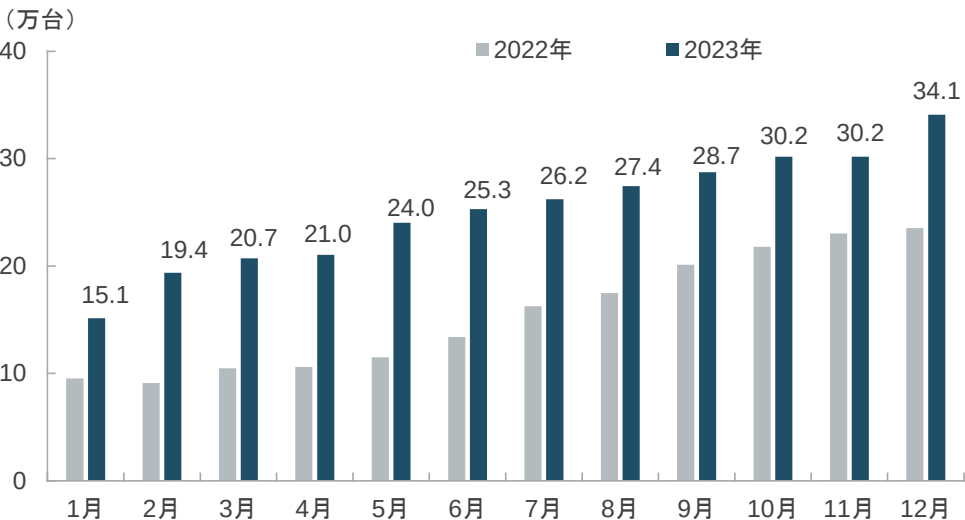
【中国自動車業界レポート(2023年12月)】

- **販売台数急増**: 2023年、BYDの自動車販売台数は前年比61.9%増の302.4万台、うちEV乗用車は同73%増の157.5万台、PHEVは同52%増の143.8万台。海外での販売台数は25万台を突破、ドイツ、日本、フランス、ブラジル、オーストラリア、UAEなどに進出している。
- **業績**: 2023年、Q3時点での売上高は前年同期比57.8%増の4,223.0億元。純利益は同129.5%増の213.7億元。R&D投資を強化しており、2023年1-9月のR&D費用は前年同期比129.4%増の249.4億元と同時期の純利益を大きく上回っている。

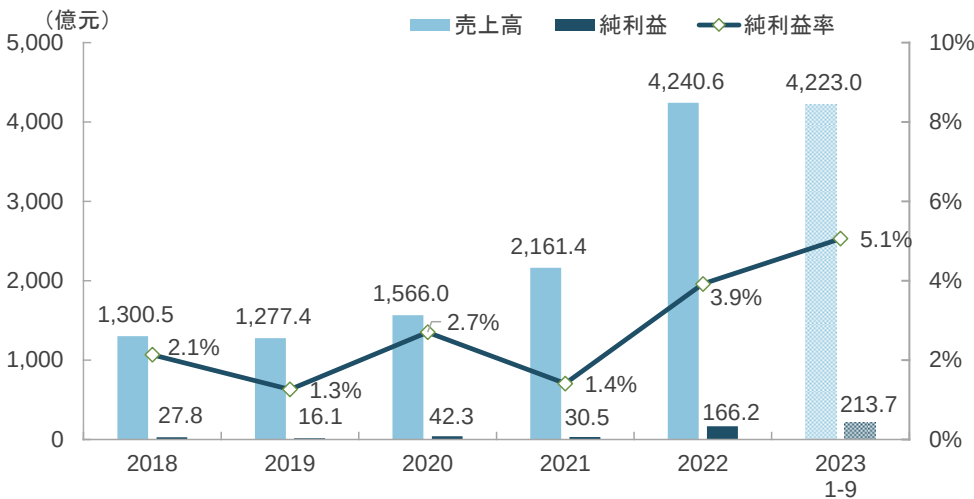
BYD販売台数推移(年)



BYD販売台数(月)



BYD業績推移



出所: 同社財務報告書・公告などより、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

担当 張 (中) long.zhang@mizuho-cb.com

担当 藤原 (日) shiho.fujiwara@mizuho-cb.com

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

Copyright © 2024 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。