

中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

2024年7月

みずほ銀行(中国)有限公司
中国アドバイザリーパート

MIZUHO

瑞穗银行

中国自動車業界レポート(2024年6月)

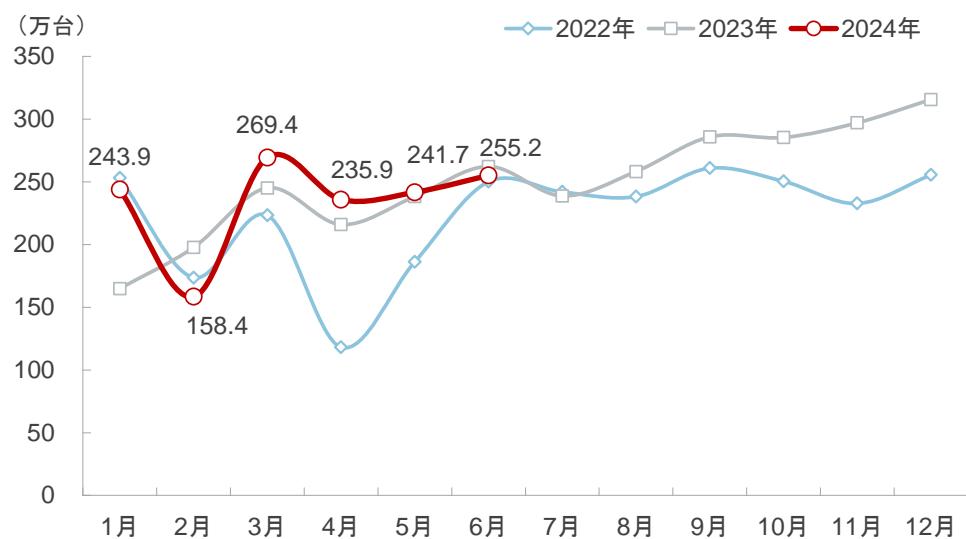
1 自動車販売台数	
1.1 自動車生産・販売台数	..... 2
1.2 乗用車市場	..... 3-4
1.3 日系3社	..... 5
1.4 NEV	..... 6-8
1.5 輸出	..... 9
2 在庫	..... 10
3 新発売のモデル	..... 11
4 業界動向	..... 12
5 中古車市場	..... 13
6 各省市の2025年NEV計画(一部)	..... 14

1.1 自動車生産販売台数

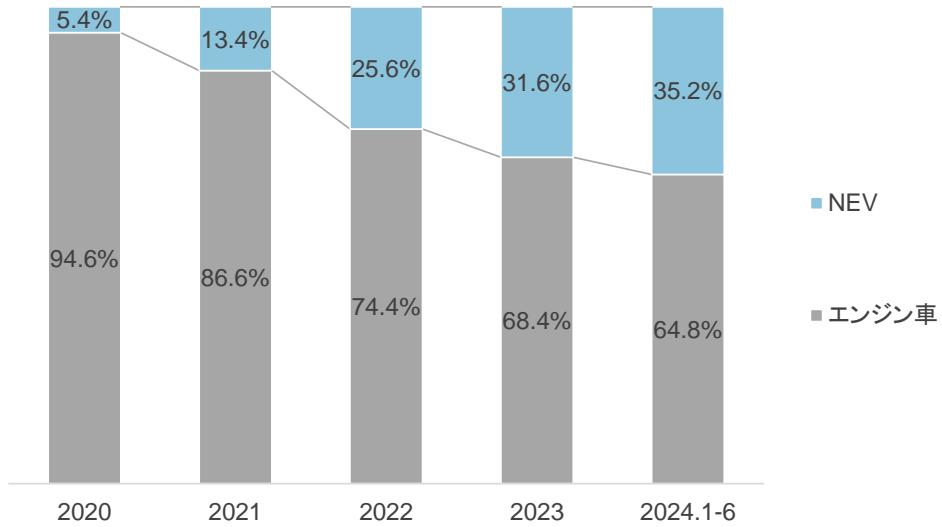
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- **自動車生産・販売台数**: 6月、「買い替え政策」の展開、農村へのNEV普及推進、完成車メーカーの新製品が次々発売されるなど、市場競争はますます熾烈となった。特にガソリン車の新モデルでは低価格化が進んだことで消費者ニーズが刺激された。6月、中国自動車生産台数は前年同月比2.1%減、前月比5.7%増の250.7万台、販売台数は前年同月比2.7%減、前月比5.6%増の255.2万台。1-6月の累計生産台数は前年同期比4.9%増の1,389.1万台、販売台数は同6.1%増の1,404.7万台
 - 乗用車: 6月の販売台数は前年同月比2.3%減の221.5万台、1-6月の累計販売台数は前年同期比6.3%増の1,197.9万台
 - 商用車: 6月の販売台数は前年同月比4.9%減の33.7万台、1-6月の累計販売台数は前年同期比4.9%増の206.8万台
- **NEV**: 2024年1-6月、中国NEV累計販売台数は前年同期比32%増の494.4万台。中国の新車販売台数に占める割合は2023年比3.6pt上昇の35.2%。2024年6月末時点での中国国産NEV累計生産販売台数は3,000万台を超えた

中国自動車月次販売台数



中国自動車市場動力別構成比



出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

1.2 乗用車市場①

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

■ 小売台数ランキング:

- 2024年6月の乗用車小売台数は前年同月比6.7%減の176.7万台、Top10社の合計小売台数は同3.1%減の105.43万台。Top10社のうち前年同月比プラスとなったのはBYD、吉利、奇瑞の3社のみ。
- 1-6月の累計販売台数Top10社のうち前年同期比プラスとなったのは中資系4社のみ。伸びが最大となったのは奇瑞(+71.2%)、広汽トヨタ(▲15.7%)は前月に続き大きく下げる、下落幅は拡大

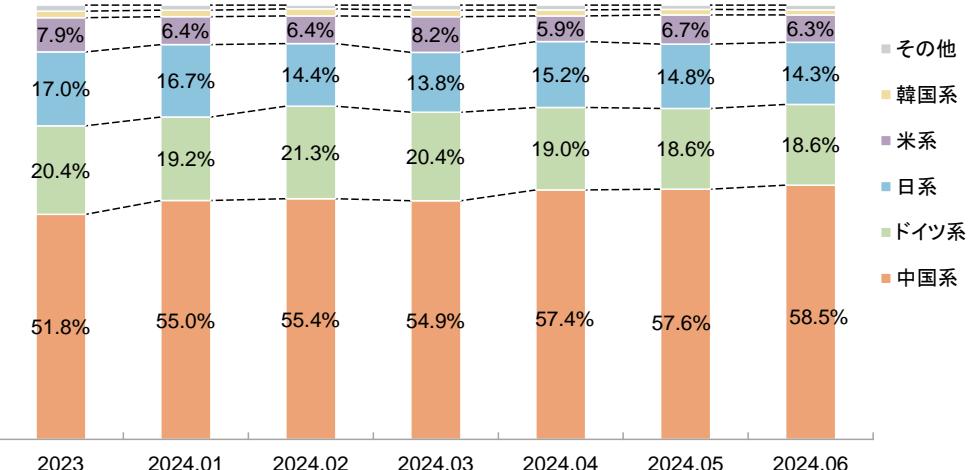
- ### ■ ブランド国別: 2024年6月、中資系の市場シェアは前月比0.9pt上昇の58.5%。米系、日系はシェア縮小

乗用車メーカー小売台数Top10

No.	メーカー	2023.6 (万台)	2024. 6 (万台)	2024. 6 (万台)	
				YoY	市場シェア
1	BYD	23.12	28.01	21.1%	15.9%
2	一汽VW	17.86	13.31	-25.5%	7.5%
3	吉利汽車	11.17	13.07	17.0%	7.4%
4	奇瑞汽車	5.96	9.15	53.6%	5.2%
5	長安汽車	11.81	8.78	-25.6%	5.0%
6	上汽VW	9.88	8.31	-15.9%	4.7%
7	広汽トヨタ	8.64	6.98	-19.2%	4.0%
8	一汽トヨタ	7.08	6.33	-10.5%	3.6%
9	Tesla中国	7.42	5.93	-20.1%	3.4%
10	華晨BMW	5.90	5.56	-5.8%	3.1%
Top10 合計		108.84	105.43	-3.1%	59.7%

出所: 中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリーパート作成

ブランド国別市場シェア



No.	メーカー	2023.1-6 (万台)	2024.1-6 (万台)		市場シェア
			YoY	市場シェア	
1	BYD	115.46	138.85	20.3%	14.1%
2	一汽VW	83.87	77.15	-8.0%	7.8%
3	吉利汽車	55.98	75.89	35.6%	7.7%
4	長安汽車	63.13	65.08	3.1%	6.6%
5	上汽VW	53.25	51.09	-4.1%	5.2%
6	奇瑞汽車	29.16	49.92	71.2%	5.1%
7	広汽トヨタ	42.97	36.22	-15.7%	3.7%
8	一汽トヨタ	36.83	32.38	-12.1%	3.3%
9	東風日産	33.58	32.11	-4.4%	3.3%
10	華晨BMW	33.38	31.95	-4.3%	3.2%
Top10 合計		547.61	590.64	7.9%	60.0%

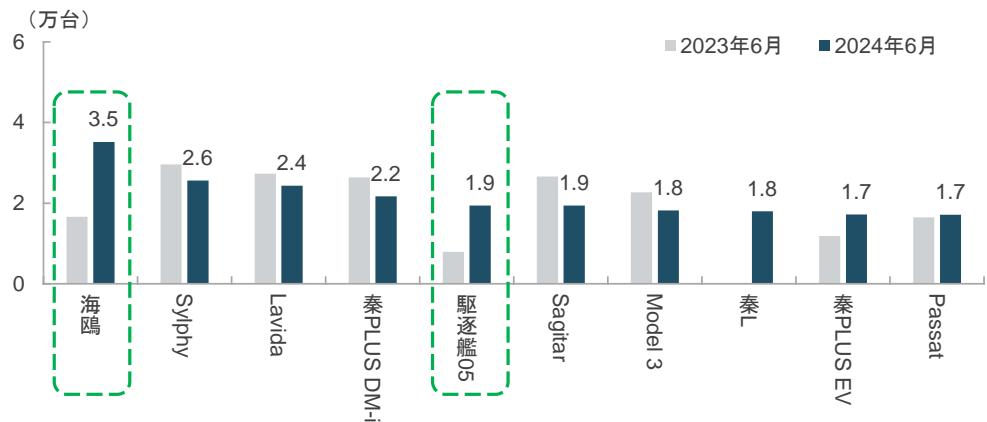
1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

■ 乗用車Top10:

- セダン:** 6月のセダン小売台数は前年同月比減、Top10のうちNEVは6モデル(BYD×5、Tesla×1)。前年同月比プラスとなったのは4モデル、うち伸びたのはBYD海鷗、駆逐艦05等。セダン総販売台数CR10は27.4%
- SUV:** 6月のSUV小売台数は前年同月比1.8%減。トップは引き続きModel Yとなった。Top10モデルのうち前年同月比で伸びたのはFront Lander(+30.2%)。また理想L6、問界M7、問界M9等は発売からわずか数カ月でTop10入。SUV総販売台数のCR10は24.5%
- MPV:** 6月のMPV小売台数は前年同月比5.1%減。トップは騰勢D9、2位はSIENNAと前月と変わらず。Buick GL8は5位にまで順位を下げた

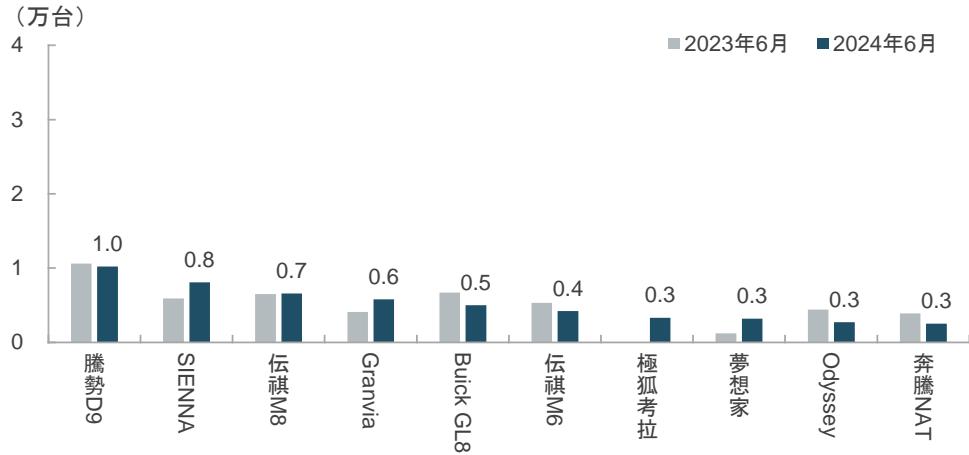
セダン小売台数Top10(2024年6月)



SUV小売台数Top10(2024年6月)



MPV小売台数Top10(2024年6月)



出所:中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

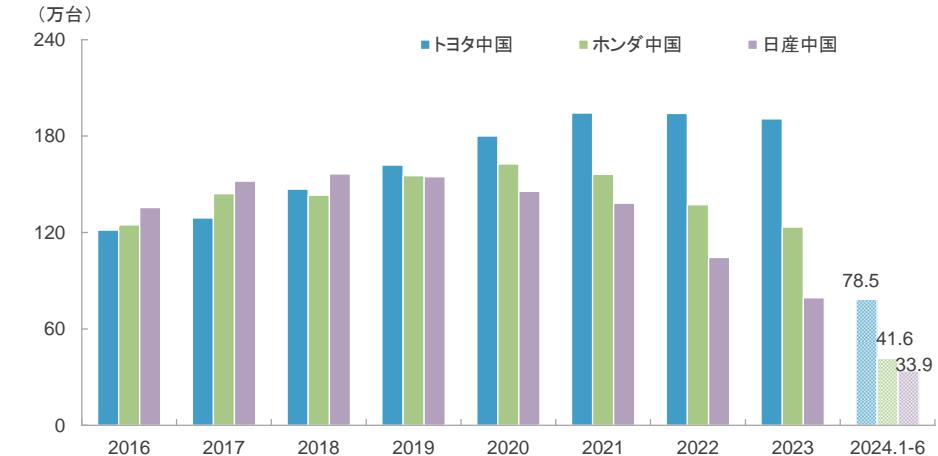
1.3 日系3社

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

■ 日系3社: 6月、日系販売台数は引き続き前年同月比マイナス

- **トヨタ中国:** 6月の販売台数は前年同月比12.9%減の15.21万台、5ヶ月連続でマイナスの伸びとなった。1-6月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比10.8%減の78.47万台
- **ホンダ中国:** 6月の販売台数は前年同月比39.0%減の6.90万台とトヨタと同様に5ヶ月連続のマイナス。1-6月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比21.5%減の41.59万台と下げ幅は拡大
- **日産中国:** 6月の販売台数は前年同月比23.5%減の5.29万台。うち、東風日産は4.98万台。1-6月の日産中国累計販売台数は前年同期比5.3%減の33.93万台

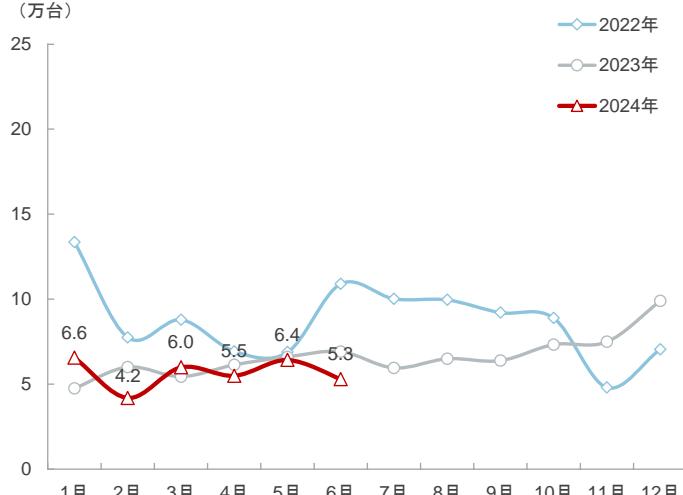
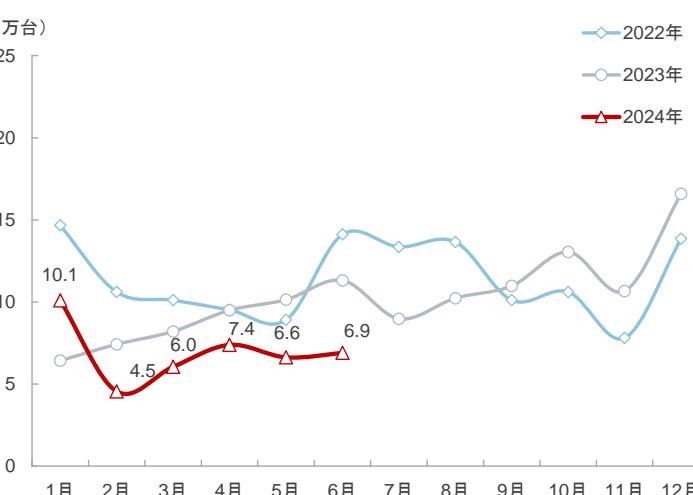
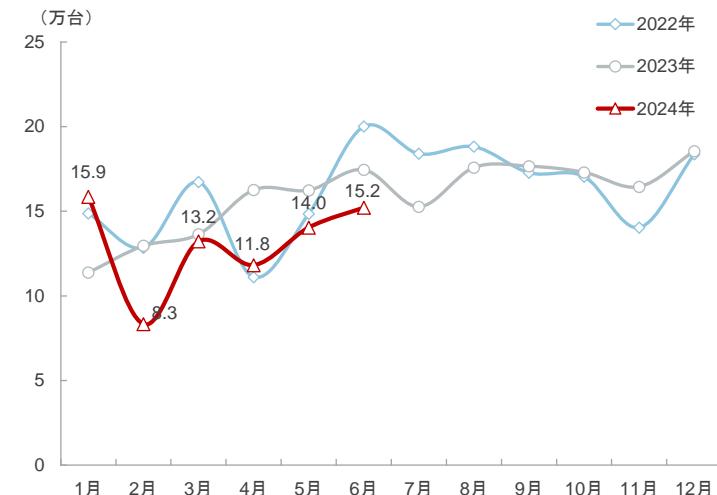
日系3社販売台数(2016-2024年)



TOYOTA

HONDA

NISSAN



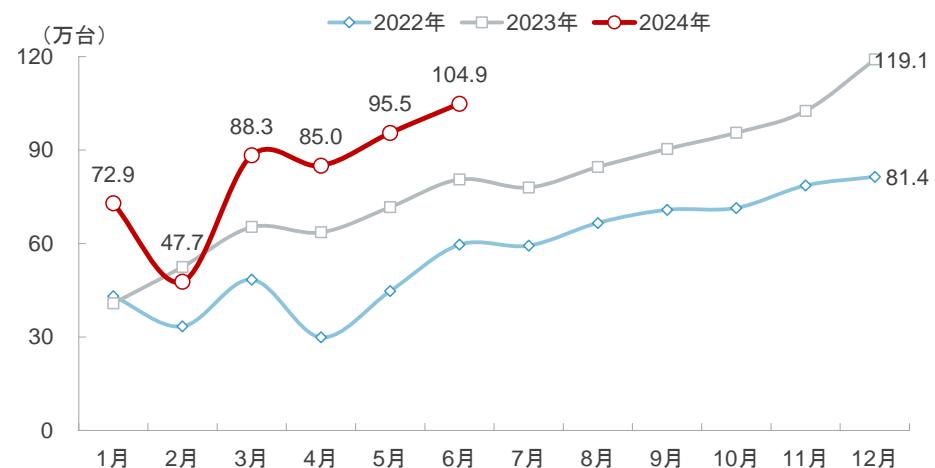
出所:各社ウェブサイトよりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

1.4 NEV①

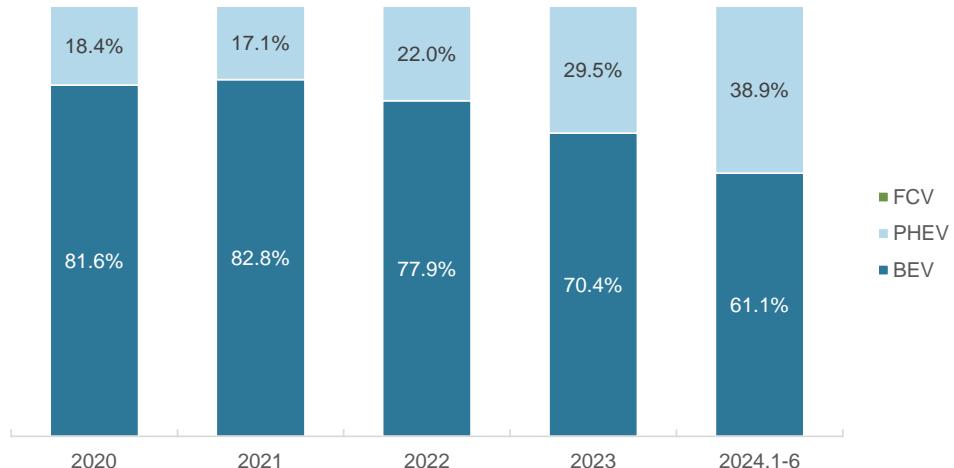
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- 生産販売台数**: 6月、NEV生産台数は前年同月比28.1%増の100.3万台、販売台数は同30.1%増の104.9万台と高い伸びを維持
 - 1-6月、NEV累計生産台数は前年同期比30.1%増の492.9万台、販売台数は同32%増の494.4万台
- 動力別**: 1-6月の累計販売台数ではEVが301.9万台でNEV全体の61.1%、PHEVは192.2万台で同38.9%とPHEVのシェアが更に拡大
- 新車販売台数に占めるNEV比率**: 6月の新車販売台数に占めるNEV比率は前月比1.6pt上昇の41.1%、1-6月では35.2%

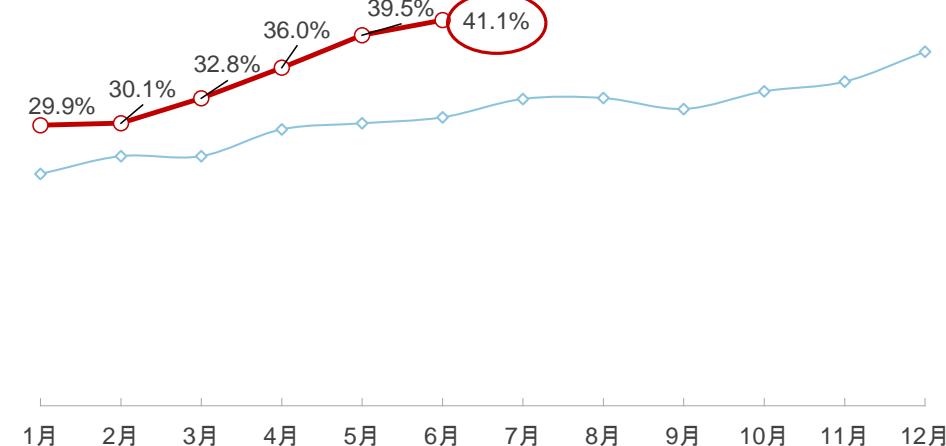
中国NEV月次販売台数(2022-2024)



NEV販売台数動力別構成(2022-2024)



新車販売台数に占めるNEV比率(2023-2024)



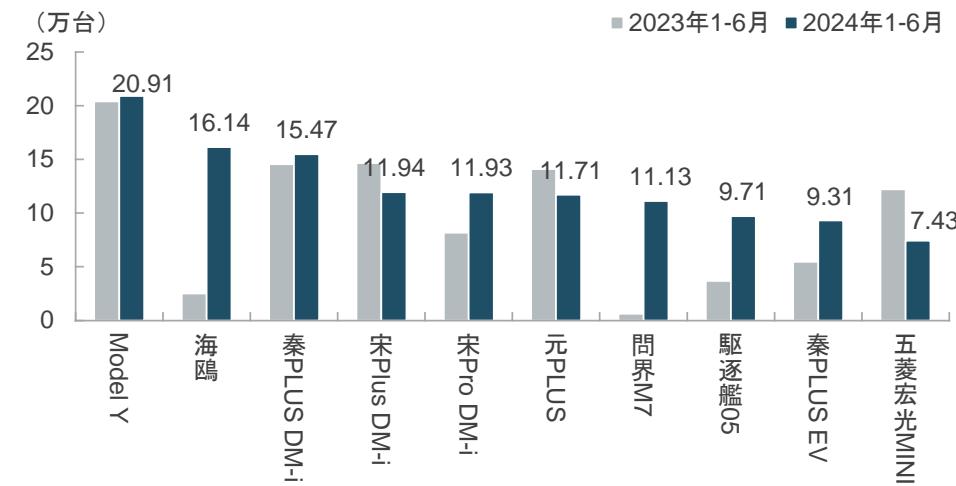
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリーパート作成

1.4 NEV②

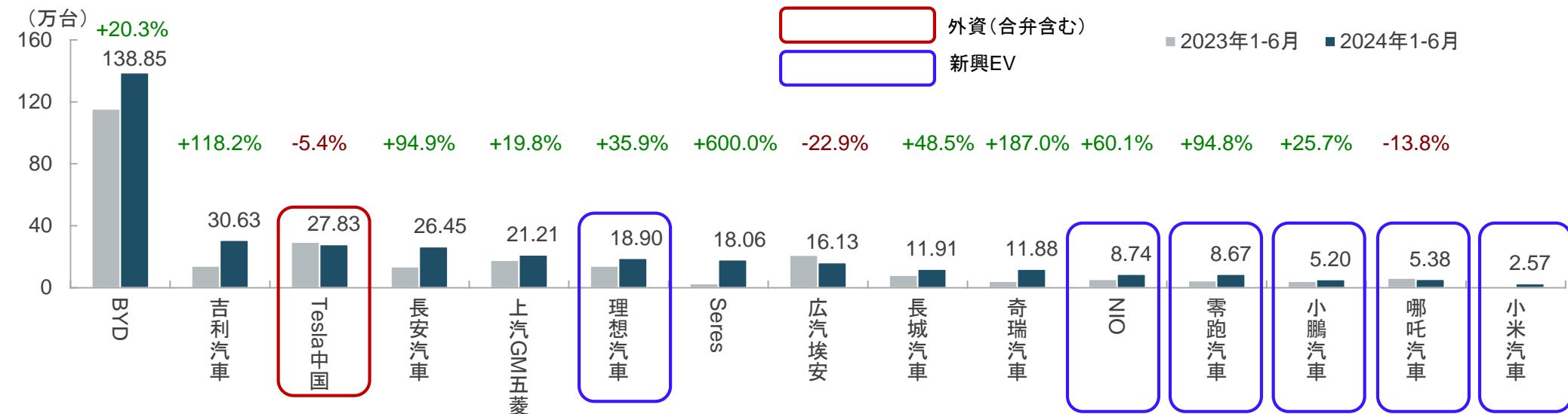
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- 人気モデル:** 2024年1-6月のNEV乗用車販売台数Top10モデルのうちBYDが7モデル、他、Model Y、問界M7と五菱宏光MINIとなった。うち、海鷗、問界M7、駆逐艦05が前年同期比2倍以上の伸び
- メーカー別販売台数:** 2024年1-6月、一部NEV乗用車メーカー小売台数ではTesla、広汽埃安及び哪吒汽車が前年同期比減。同プラスとなったメーカーのうちSeresは同7倍、吉利汽車及び奇瑞汽車は同2倍以上の伸びとなった。これら15社によるNEV乗用車小売台数は計352.41万台

NEV乗用車販売台数Top10(2024年1-6月)



NEV乗用車メーカー小売台数(一部、2024年1-6月)



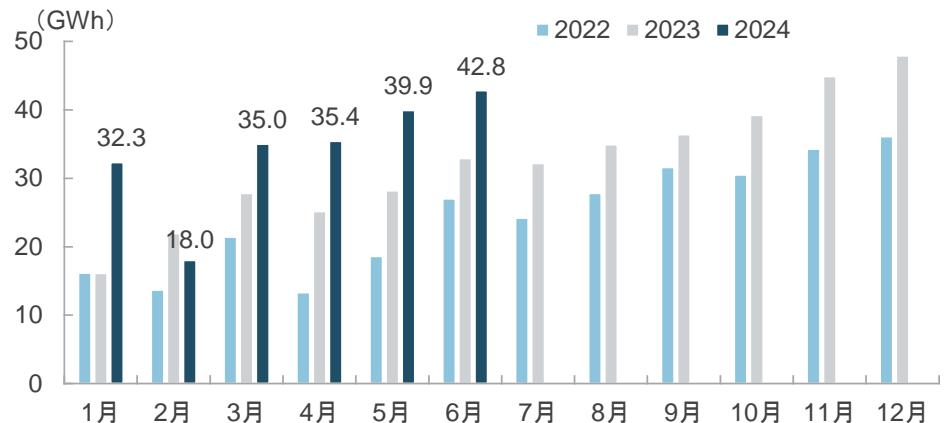
出所: 中国汽车流通协会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

1.4 NEV③

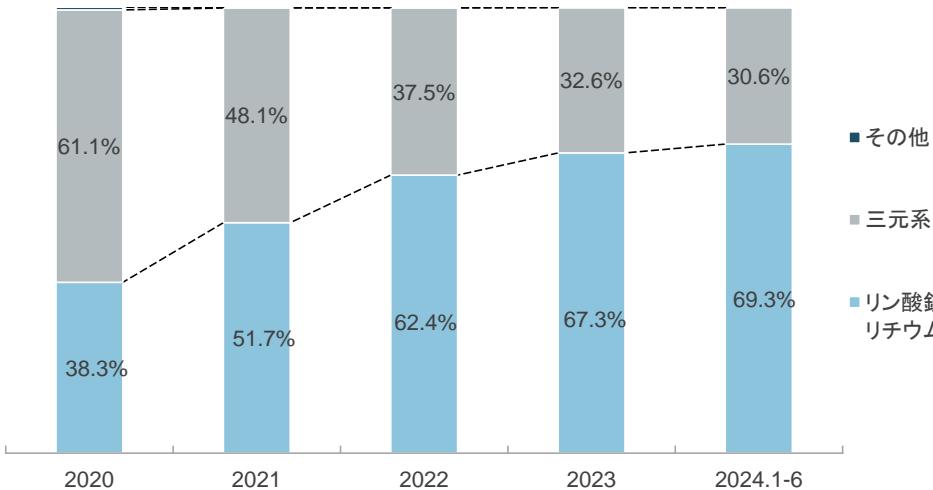
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- **動力電池搭載量**: 6月、中国動力電池搭載量は前年同月比30.2%増、前月比7.3%増の42.8GWh。うち三元系電池の搭載量は前年同月比10.3%増の11.1GWh、リン酸鉄リチウム電池は同74%増の31.7GWh
 - 1-6月、中国動力電池搭載量は前年同期比33.7%増の203.3GWh、うち、リン酸鉄リチウム電池は141GWh、総搭載量の69.3%
- **メーカー別シェア**: 2024年1-6月、Top10動力電池メーカーTop10社の合計搭載量は195.33GWh、総搭載量CR10は96.1%。うち、CATLの市場シェアは46.4%に拡大、BYDは25.1%に縮小。他、中創新航、億緯鋰能、国軒高科等は2023年比小幅縮小

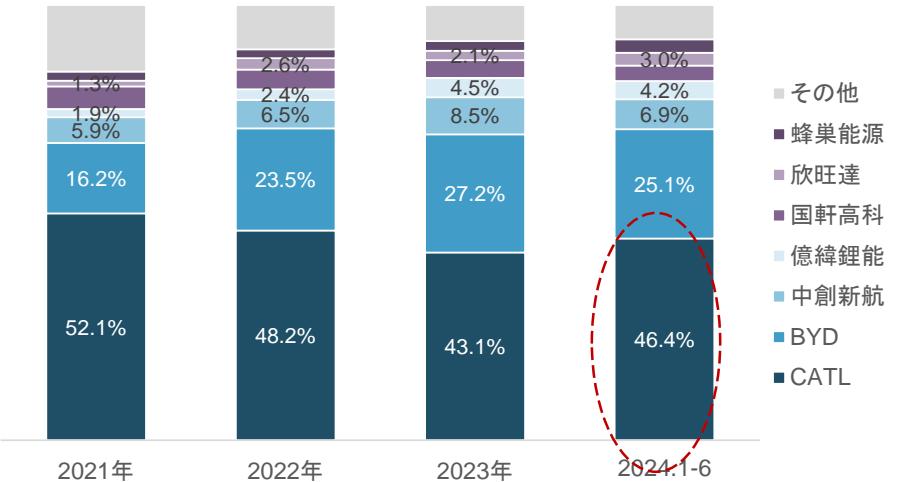
動力電池月次搭載量



動力電池月次搭載量構成比



動力電池搭載量メーカー別構成比



出所: 中国汽車動力電池産業創新聯盟よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

1.5 輸出

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

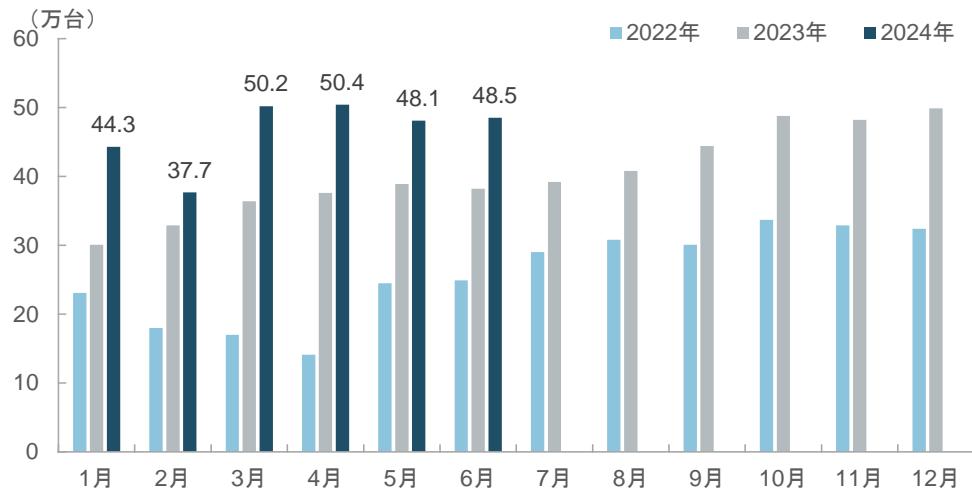
- 輸出台数:**2024年6月、中国自動車輸出台数は前年同月比26.9%増の48.5万台、うち乗用車は同29.1%増の40.3万台、商用車は同16.9%増の8.2万台。NEVは同10.3%の8.6万台となった
 - 1-6月の累計輸出台数は前年同期比30.5%増の279.3万台、うちICEが同36.2%増の218.8万台、総輸出台数の78.3%。NEVは同13.2%増の60.5万台
- メーカー別Top10:**1-6月の完成車メーカー輸出Top10社では、奇瑞が53.2万台でトップ。伸びが最大なのはBYDで、前年同期比約2.55倍の20.7万台。総輸出台数CR10は86.1%

中国自動車年間輸出台数(2016-2024年)

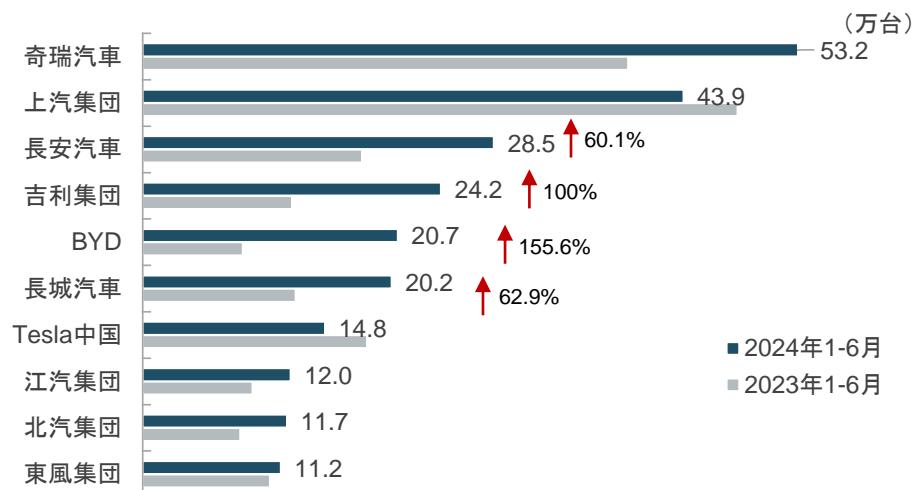


出所:中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

中国自動車月次輸出台数



完成車輸出Top10社(2024年1-6月)

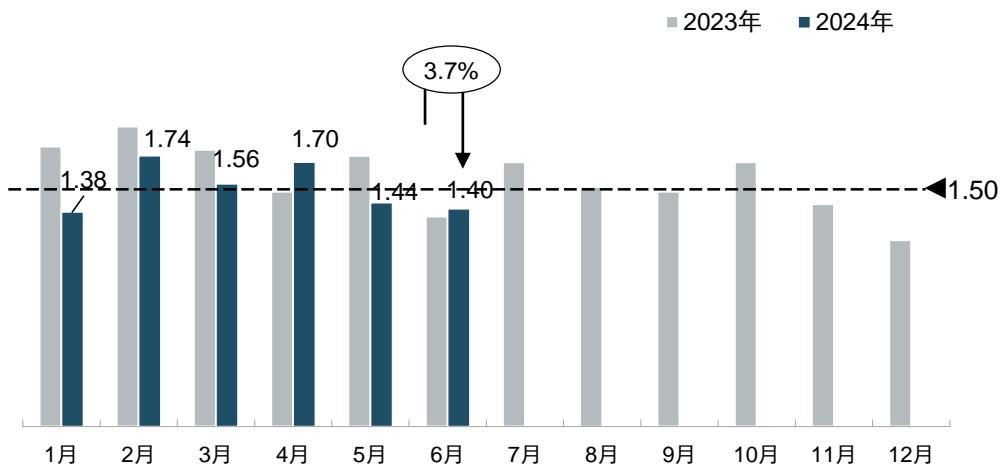


2 在庫

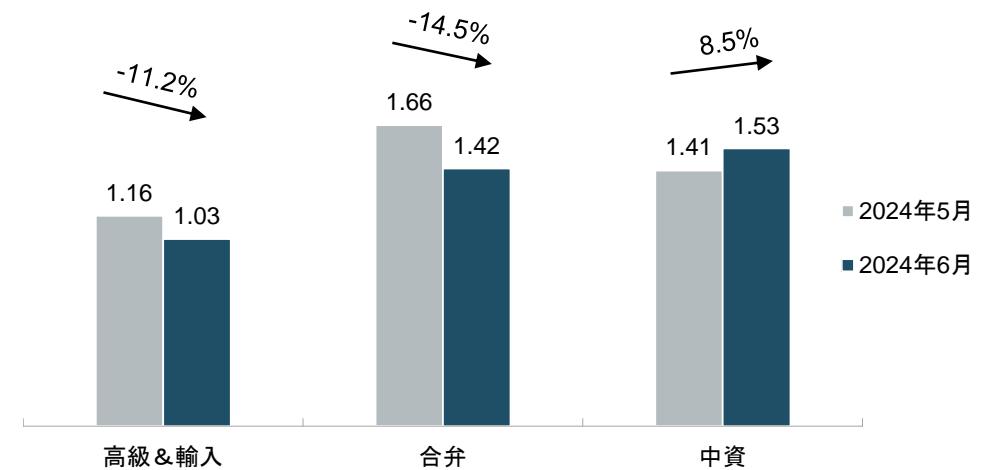
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- 在庫:2024年6月の自動車ディーラー在庫係数は前年同月比3.7%上昇、前月比2.8%低下の1.40、在庫レベルは警戒線以下にある。6月、ディーラー各社は上期目標達成のため販促を強化、さらに端午節休暇と「618」イベントが販売台数を押し上げた。自動車買い替えに対する中央政府からの補助金細則の実施、メーカー各社による優遇や地方政府による補助金などにより、販売台数が伸び、在庫総量は縮小している
- ブランド別:6月、ハイエンド&輸入ブランドの在庫係数は前月比11.2%低下の1.03、合弁ブランドは同14.5%低下の1.42、中資系は同8.5%上昇の1.53
- 7月の在庫予測:7月は消費のオフシーズンである。もともと高温で雨も多く、さらに6月のディーラー販促により需要を先取りしたこともあり、7-8月の販売は鈍化する見通し。一方で「自動車買い替え」中央財政補助金細則の発表後、7月4日時点での補助金申請数は約17万件、1日あたり10,000件のペースで増加していることから、7月の自動車販売台数は前年同月比横ばい、在庫レベルは6月比でやや上昇すると見られる

自動車ディーラー在庫係数(2023-2024年)



ブランド別在庫係数(2024.5~6)



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)中国アドバイザリーパート作成

3 新発売のモデル(6月10日-7月10日)

【中国自動車業界レポート(2024年6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 (BEVモード)	製造	セールスポイント
1	6.13	深藍G318	17.59-31.80	SUV	1.5T	100-190km	長安汽車	・ボックス型、14.6"中央制御パネル、航空機グレードシート、IACCスマート運転支援、ET全天候型システム
2	6.14	eπ008	21.66	SUV	1.5T	EREV:210km EV:636km	東風汽車	・東風「量子アーキテクチャ」、「馬赫」動力システム、SOAスマートコックピット、800V急速充電、15.6"中央制御パネル、HUD
3	6.15	極狐arkfoxS5	17.68-21.68	セダン	-	560-708km	北汽新能源	・800V急速充電、靈智OS、68"AR-HUD、15.6"中央制御パネル、L2運転支援
4	6.19	哈弗H6	11.79-14.39	SUV	1.5T、2.0T	-	長城汽車	・Qualcomm8155、Coffee OSスマートコックピット、14.6"中央制御パネル、L2スマート運転支援
5	6.20	風雲T6	12.99-15.69	SUV	1.5T	120km	奇瑞汽車	・フローティングルーフ、一直線型ランプ、14.8"中央制御パネル、HUD、Qualcomm 8155
6	6.25	獵光e:NS2	18.98-20.98	SUV	-	545km	東風ホンダ	・12.8"中央制御パネル、HUD、スマートコックピット、CONNECT4.0、スーパーセンシングシステム
7	6.25	LEVC L380	37.99-47.99	MPV	-	570-805km	吉利汽車	・SOAアーキテクチャ、4列8シート、「賽博」シャーシ技術、SenseNova5.0 LLM、LWH:5316*1998*1940mm
8	6.27	博越 2024モデル	9.28-11.88	SUV	1.5T	-	吉利汽車	・540° HDパノラマ映像、Harman Infinity ステレオ、13.2"中央制御パネル、Qualcomm 8155、銀河OS 2.0車載システム
9	6.28	零跑C16	EV:16.18-18.58 EREV:15.58-17.98	SUV	-	EV:520km EREV:200km	零跑汽車	・4/5/6シート、800V急速充電、3in1電気モーター、Leapmotor OS 4.0車載システム、QualcommSA8295P、後列15.6"天吊リスクリーン
10	6.28	哪吒L EV	13.99-16.29	SUV	-	510km	合衆汽車	・グリースレス、一直線型テールランプ、15.6"デュアル中央制御連動パネル15.6"、Qualcomm 8155、NETA AD 運転支援
11	7.6	MINI COOPER EV	18.98-26.68	2ボックス セダン	-	452-456km	光束汽車	・円形のアイコニックエレメンツ、MINI HMI、第9世代MINI OS、円形OLEDタッチパネル

出所:新浪汽車よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

4 業界動向(6月10日-7月10日)

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

No.	企業	動向
1	Autoliv	• 6月12日、肥西県経済開発区にて「合肥奥托立夫汽車安全系統有限公司」の新工場の建設開始。新工場は敷地面積50,000平米、一期の建設面積は20,000平米で2025年に完成予定。年間生産能力はステアリングホイール400万台
2	CATL	• 6月12日、CATLは智己汽車に資本参加、完成車メーカーへの出資はこれで9社目 • 6月18日、CATLと北汽集団、京能集団、小米集団等による合弁会社「北京時代動力電池有限公司」が着工。完成後は、北汽、小米、理想等の北京・天津・河北エリアの自動車メーカーに電池を供給する
3	奇瑞汽車	• 6月18日、奇瑞汽車とJaguar Landroverは戦略提携意向書を締結、合弁会社である「奇瑞Jaguar Landrover」にて「Freelander」ブランド及び奇瑞のBEVプラットフォームを採用したEVを発売する。生産は常熟工場にて行う
4	NIO	• 6月24日、一汽紅旗とNIOは相互充電協力提携を締結
5	零一汽車	• 6月25日、零一汽車はA1ラウンドの資金調達を完了。上海初速度、辰韜資本、天善資本、国發文鑫等による共同出資で、調達額は1億元近くに達する
6	哪吒汽車	• 6月26日、哪吒汽車の親会社である合衆新能源股份有限公司は香港証券取引所に上場申請を提出
7	吉利汽車	• 6月27日、吉利は最新世代のブレード型リン酸鉄リチウム電池「神盾短刀電池」を発表。まず吉利銀河E5に搭載する
8	理想汽車	• 6月27日、第500カ所目となる理想スーパー充電ステーションがオープン。2024年末までには累計で2,000カ所以上のスーパー充電ステーションを開設する予定
9	Tesla	• 7月1日、Tesla中国は7月31日までの期間、Model 3とModel Yについて「5年間無利息」キャンペーンなど様々なキャンペーンを実施すると発表
10	広汽埃安	• 7月1日、広汽埃安のタイ・スマートエコ工場が7月中旬に竣工すると発表。第2世代のAION Vもラインオフ
11	BYD	• 7月4日、BYDのタイ工場が竣工、稼働した。BYDの第800万台目となるNEVはタイ工場でラインオフを迎えた
12	小鵬匯天	• 7月4日、広州開発区、黃埔区と小鵬匯天は『小鵬匯天飛行自動車事業投資提携協議』を締結。小鵬匯天の「空飛ぶ車」の研究開発、スマート製造及び販売センターを広州開発区に設置、コンポーネント型の空飛ぶ車「陸地航母」の飛行体部分を生産する
13	広汽集団	• 7月10日、広汽集団傘下のモビリティプラットフォーム「如祺出行」が香港証券取引所に上場(09680.HK)

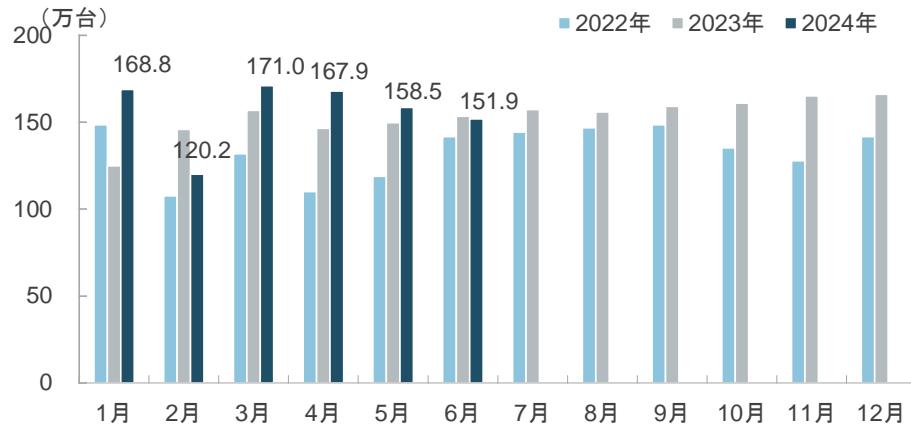
出所:新浪汽車よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

5 中古車市場

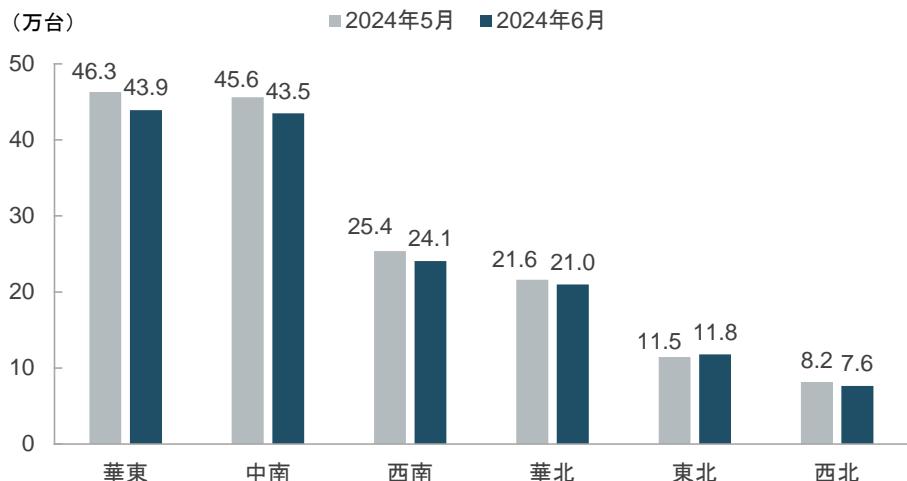
【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- 中古車取引台数:** 2024年6月、中古車取引台数は前年同月比0.93%減、前月比4.14%減の151.9万台、取引額は978.2億元。2024年1-6月の中古車累計取引台数は前年同期比7.01%増の938.3万台、累計取引額は6,252.1億元
- エリア別取引状況:** 2024年6月、中国6大エリアでは東北エリアを除く5エリアで前月比減、西北、華東、西南の3エリアは5%以上のマイナスとなった
- 省区を越えた流通状況:** 6月の中古車転籍台数は43.17万台、転籍率は28.4%。前月比0.25pt低下、前年同月比では1.4pt上昇となった

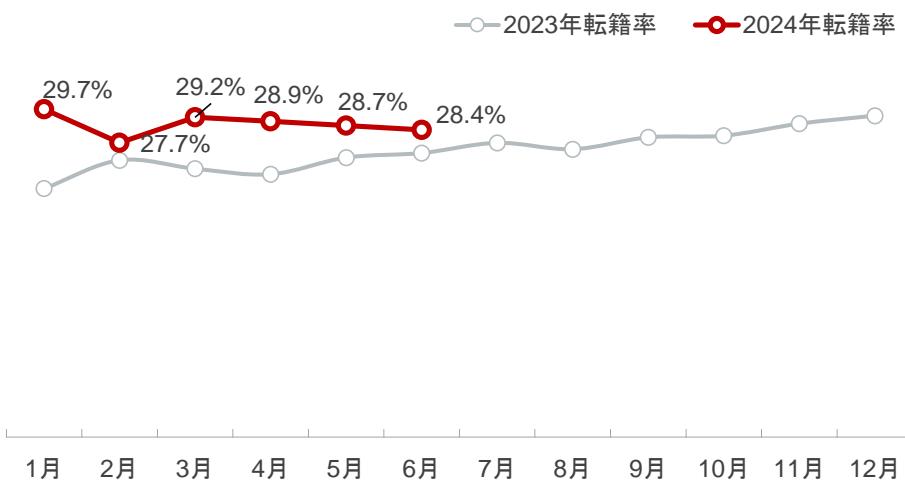
中国中古車取引台数



6大エリア中古車取引状況(2024年6月)



中古車転籍率推移



出所: 中国汽车流通协会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

6 各省市の2025年NEV計画(一部)

【中国自動車業界レポート(2024年6月)】

- 「ダブルカーボン」推進に合わせ、各省市とメーカー各社はNEV産業における目標を設定。複数の完成車メーカーを有する省市の2025年のNEV生産目標は百万台以上となる

省市	主なメーカー	2023年 生産台数	2025年 目標	目標
安徽省合肥市	江淮、VW、BYD、NIO	74万台	300万台超	『合肥市「第14次五ヵ年」NEV産業発展計画』2022.11
広西自治区柳州市	上汽GM五菱、東風柳汽、一汽解放	47.6万台	300万台超	『広西壮族自治区人民政府弁公庁 柳州市の世界的NEV産業重要地化支援に関する意見』2023.01
広東省	广汽集団、一汽VW、小鵬、BYD	253万台	300万台超	『広東省自動車戦略的支柱産業クラスタ発展のためのアクションプラン(2023-2025年)』2023.12
うち:深圳市	BYD	178万台	200万台超	『深圳市「次世代の世界一流自動車城」建設加速3年アクションプラン(2023-2025)』2023.08
湖北省	東風集団、広汽、Lotus、小鵬	38.8万台	250万台超	『湖北省自動車産業の変革発展実施方案(2023-2025年)』2023.11
うち:武漢経済開発区	東風集団、小鵬	約20万台	60万台超	『武漢経済開発区 新エネとスマートコネクテッドカー産業戦略向上アクションプラン(2023-2025年)』2023.09
陕西省西安市	吉利、BYD、陝汽	約100万台	150万台超	『西安市自動車産業発展計画(2018-2025年)』2018.11
上海市	上汽集団、Tesla	129万台	120万台超 (前倒し達成)	『上海市NEV産業の発展加速のための実施計画(2021-2025)』2021.02
浙江省	吉利集団、長安Ford、上汽VW	60万台	120万台超	『浙江省NEV発展加速のためのアクションプラン』2023.01
重慶市	長安集団、長城汽車、Seres	50万台	100万台超	『重慶市スマートNEV産業生態の整備構築の加速のための行動計画(意見募集稿)』2021.12
山東省	一汽VW、五菱汽車、上汽GM、BYD、吉利、中国重汽	40万台超	100万台	『山東省NEV産業高品質発展行動計画』2023.12
吉林省	一汽集団	11.78万台	100万台前後	『吉林省新エネ産業高品質発展戦略計画(2022-2030年)』2022.11
湖南省	BYD、吉利、广汽埃安、北汽股份、上汽VW	55.8万台	100万台	『湖南省スマートコネクテッドカー産業「第14次五ヵ年」発展計画(2021-2025年)』2022.02
江蘇省	BYD、哪吒、理想、奇瑞Jaguar Landrover、悦達KIA、長城汽車、長安、上汽	104.7万台	50万台 (前倒し達成)	『江蘇省「第14次五ヵ年」NEV産業発展計画』2021.11
北京市	北汽集団、理想汽車、小米汽車	7.69万台	30万台超	『北京市NEV高品質発展実施方案(2023年-2025年)』2023.09
四川省成都市	一汽トヨタ、一汽VW、吉利汽車	8万台	25万台	『成都市新エネとスマートコネクテッドカー産業産業発展計画』2023.06

出所:蓋世汽車網よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

みずほ銀行(中国) 中国アドバイザリーパート

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。