

中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

2024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

瑞穗銀行

自動車業界レポート(2024年7月)

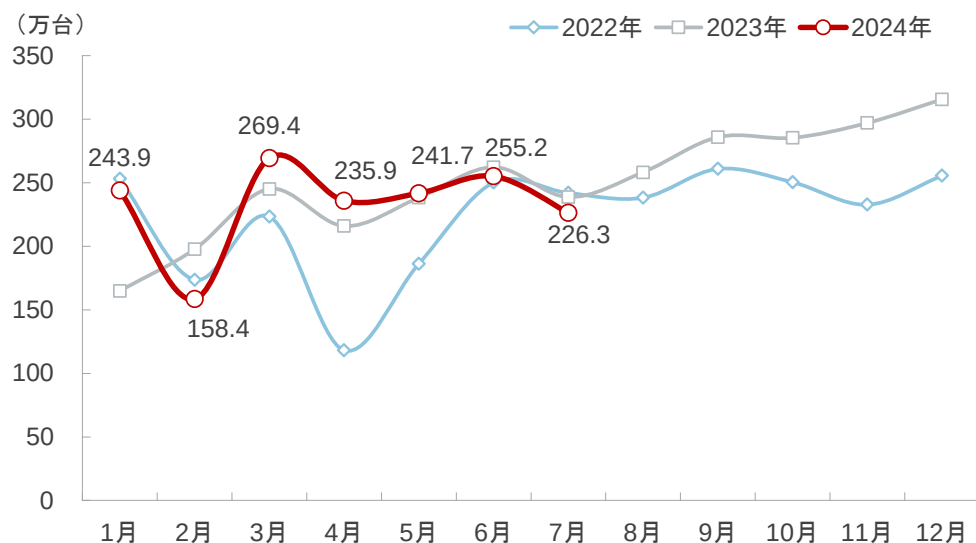
- 1 自動車販売台数
 - 1.1 自動車販売台数2
 - 1.2 乗用車市場3-4
 - 1.3 日系3社5
 - 1.4 NEV6-8
 - 1.5 輸出 9
- 2 在庫 10
- 3 新発売のモデル 11
- 4 業界動向 12
- 5 中古車 13
- 6 外資系の投資プロジェクト(2024年上半期) 14

1.1 自動車販売台数

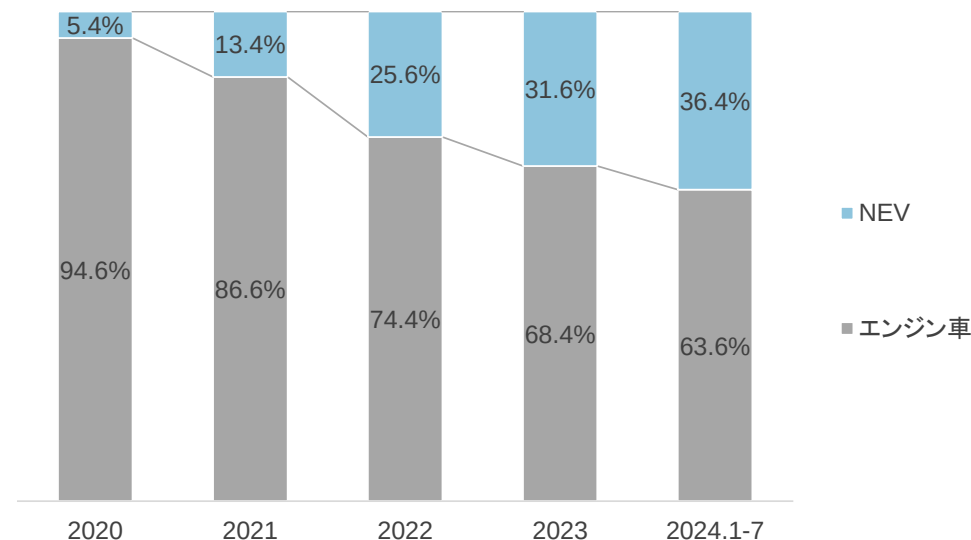
【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **自動車生産・販売台数**: 7月、自動車市場はオフシーズンに入り、一部メーカーは高温休暇に入るなど、生産・販売のペースは鈍化している。7月の中国自動車生産台数は前年同月比4.8%減、前月比8.8%減の228.6万台、販売台数は前年同月比5.2%減、前月比11.4%減の226.2万台。1-7月の生産台数は前年同期比3.4%増の1,617.9万台、販売台数は同4.4%増の1,631万台と、伸び幅はやや縮小している
 - 乗用車: 7月の販売台数は前年同月比5.1%減の199.4万台、1-7月累計は前年同期比4.5%増の1,397.4万台
 - 商用車: 7月の販売台数は前年同月比6.6%減の26.8万台、1-7月累計は前年同期比3.5%増の233.6万台
- **NEV**: 2024年1-7月、中国NEV累計販売台数は前年同期比31.1%増の593.4万台、自動車累計販売台数に占めるNEV比率は36.4%となり、2023年通年より4.8pt拡大

中国自動車月次販売台数(2022-2024年)



中国自動車市場動力別構成比(2020-2024年)



出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.2 乗用車市場①

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

■ 乗用車小売台数:

- 2024年7月の乗用車小売台数は前年同月比2.8%減の172.0万台、Top10社による販売台数は同4.8%増の104.7万台。Top10社のうち前年同月比プラスとなったのはBYD、吉利汽車、奇瑞汽車、一汽トヨタ及び理想汽車。うち理想汽車は初のTop10社入り
- 1-7月累計販売台数Top10社のうち前年同期比プラスとなったのは、中資系3社のみ。うち奇瑞汽車は同67.5%増と最大。一方、下げ幅が大きいのは広汽トヨタで同15.9%減

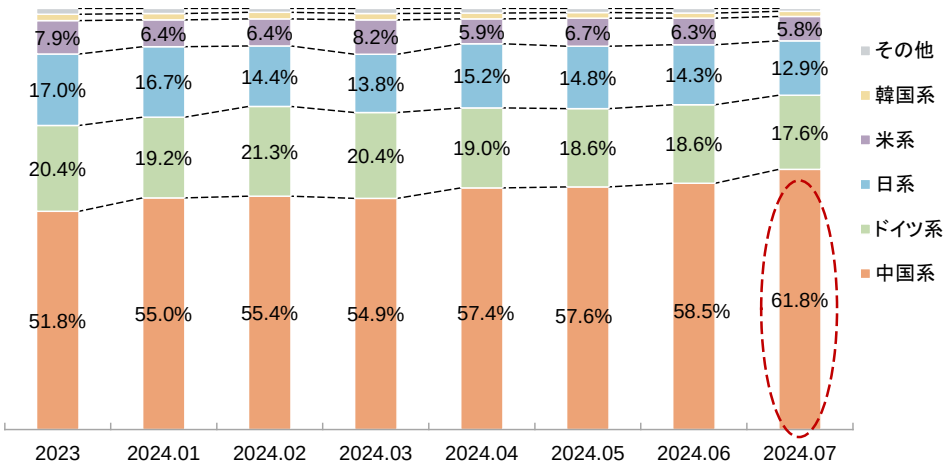
- 国別シェア:2024年7月、中資系の市場シェアは前月比3.3pt上昇の61.8%。ドイツ系、日系、米系等はシェアを落としている

乗用車メーカー小売台数Top10

No.	企業名	2023.7 (万台)	2024. 7 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	BYD	23.09	31.18	35.0%	18.1%
2	吉利汽車	11.41	11.84	3.8%	6.9%
3	一汽VW	14.75	11.42	-22.6%	6.6%
4	奇瑞汽車	6.49	9.81	51.0%	5.7%
5	上汽VW	10.00	8.82	-11.8%	5.1%
6	長安汽車	11.74	8.55	-27.2%	5.0%
7	一汽トヨタ	6.30	6.59	4.7%	3.8%
8	広汽トヨタ	7.13	5.91	-17.1%	3.4%
9	上汽GM五菱	5.64	5.49	-2.6%	3.2%
10	理想汽車	3.41	5.10	49.4%	3.0%
Top10 合計		99.96	104.71	4.8%	60.9%

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

メーカー国別シェア



No.	企業名	2023.1-7 (万台)	2024.1-7 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	BYD	138.55	170.03	22.7%	14.7%
2	一汽VW	98.62	88.57	-10.2%	7.7%
3	吉利汽車	67.39	87.73	30.2%	7.6%
4	長安汽車	74.87	73.63	-1.7%	6.4%
5	上汽VW	63.25	59.91	-5.3%	5.2%
6	奇瑞汽車	35.66	59.73	67.5%	5.2%
7	広汽トヨタ	50.10	42.13	-15.9%	3.6%
8	一汽トヨタ	43.13	38.97	-9.6%	3.4%
9	華晨BMW	39.37	36.85	-6.4%	3.2%
10	東風日産	39.23	36.52	-6.9%	3.2%
Top10 合計		650.17	694.07	6.8%	60.0%

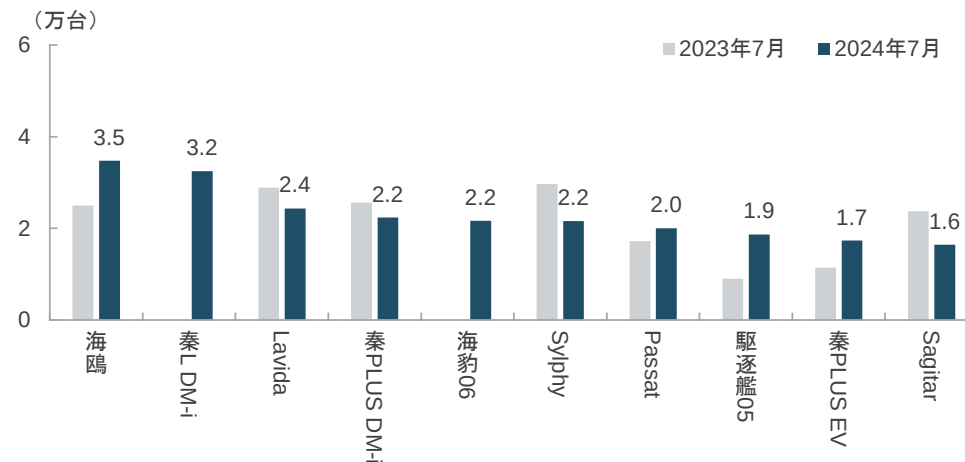
1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

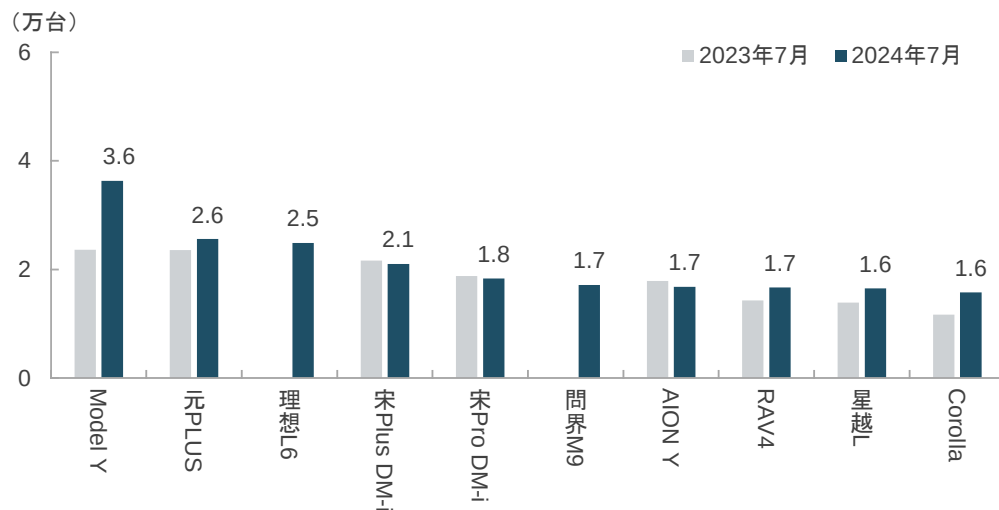
■ 乗用車Top10:

- **セダン**: 7月、セダン小売台数は前年同月比6.6%減、Top10モデルのうちNEVは6モデル(すべてBYD)。Top10のうち前年同月比プラスは4モデル、駆逐艦05、秦PLUS EVの伸びが大きい。セダン総販売台数CR10は29.2%
- **SUV**: 7月、SUV小売台数は前年同月比1.9%増。Model Yが引き続きトップ。理想L6、問界M9等のNEVが好調。SUV総販売台数CR10は24.6%
- **MPV**: 7月、MPV小売台数は前年同月比10.2%減。騰勢D9が引き続きトップ。Buick GL8 PHEVは発売2か月でTop10入り

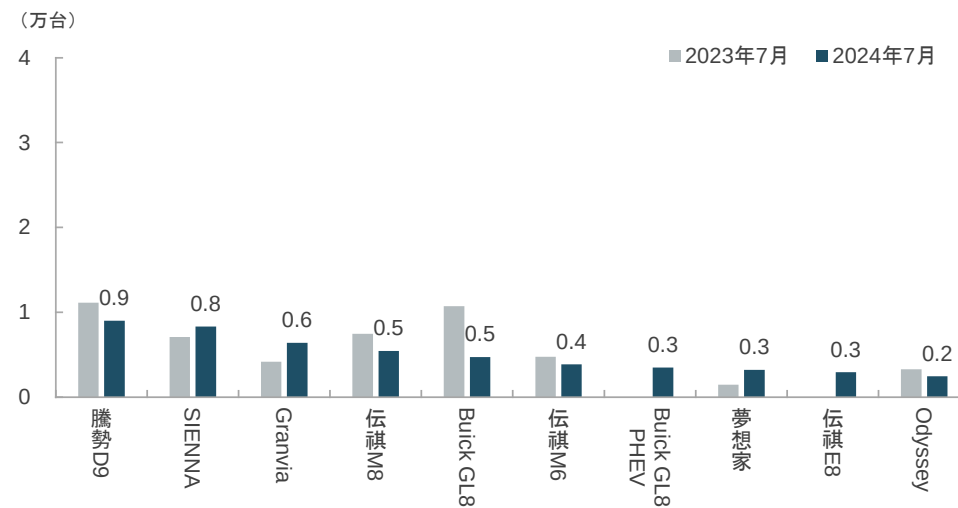
セダン小売台数Top10



SUV小売台数Top10



MPV小売台数Top10



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

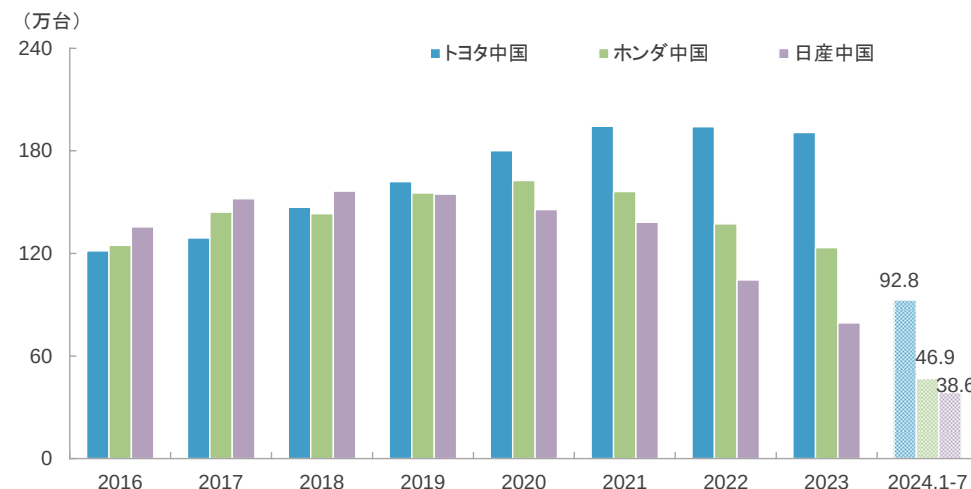
1.3 日系3社

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

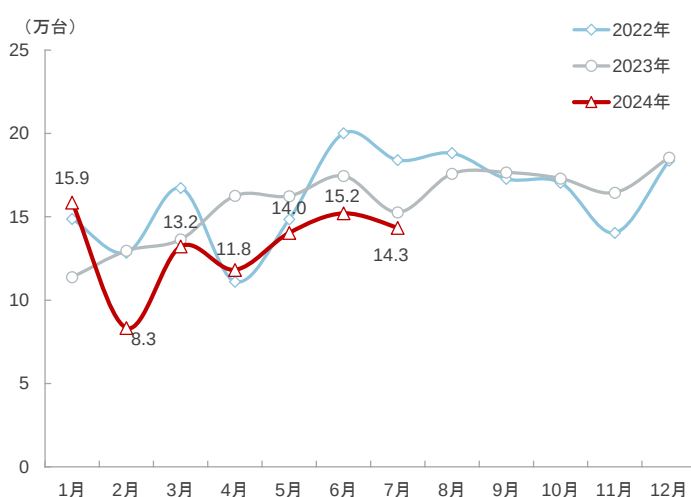
■ 日系3社:7月、日系各社の販売台数は引き続き減

- **トヨタ中国**:7月の販売台数は前年同月比6.1%減の14.34万台と6ヵ月連続のマイナス。1-7月、トヨタ中国累計販売台数は前年同期比10.1%減の92.81万台
- **ホンダ中国**:7月の販売台数は前年同月比41.1%減の5.26万台と6ヵ月連続のマイナス。1-7月、ホンダ中国累計販売台数は前年同期比24.4%減の46.85万台と下げ幅は拡大
- **日産中国**:7月の販売台数は前年同月比20.8%減の4.71万台、うち東風日産は4.41万台。1-7月、日産中国累計販売台数は前年同期比7.5%減の38.64万台

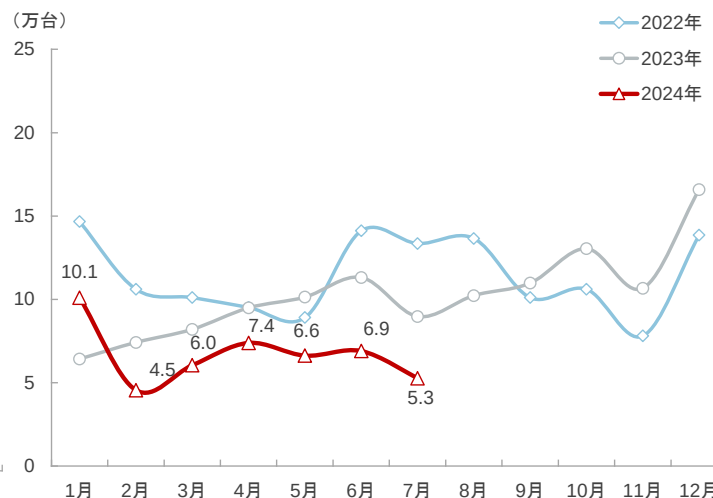
日系3社販売台数(2016-2024年)



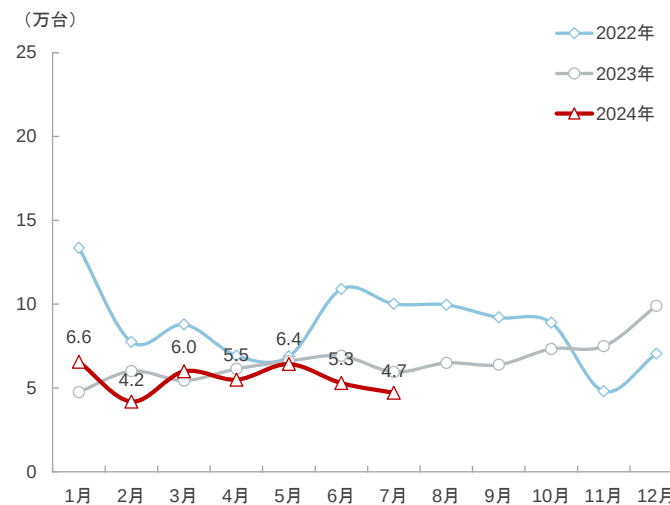
TOYOTA



HONDA



NISSAN



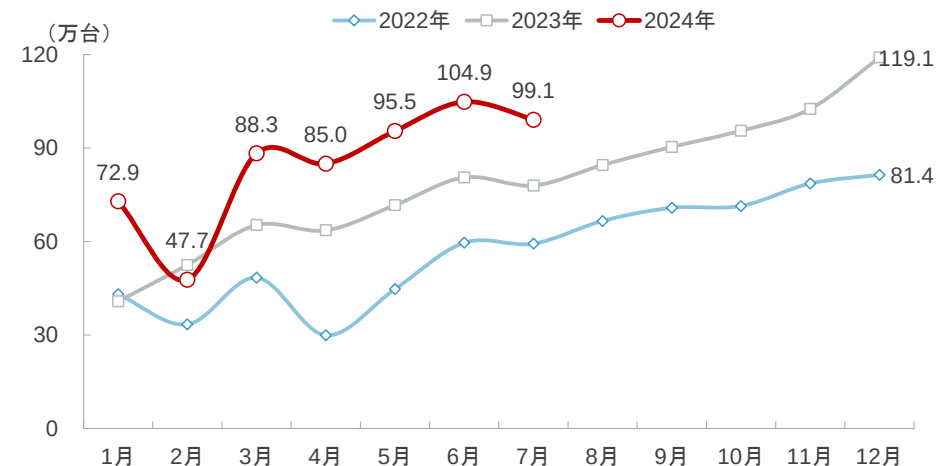
出所:各社ウェブサイトよりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー部作成

1.4 NEV①

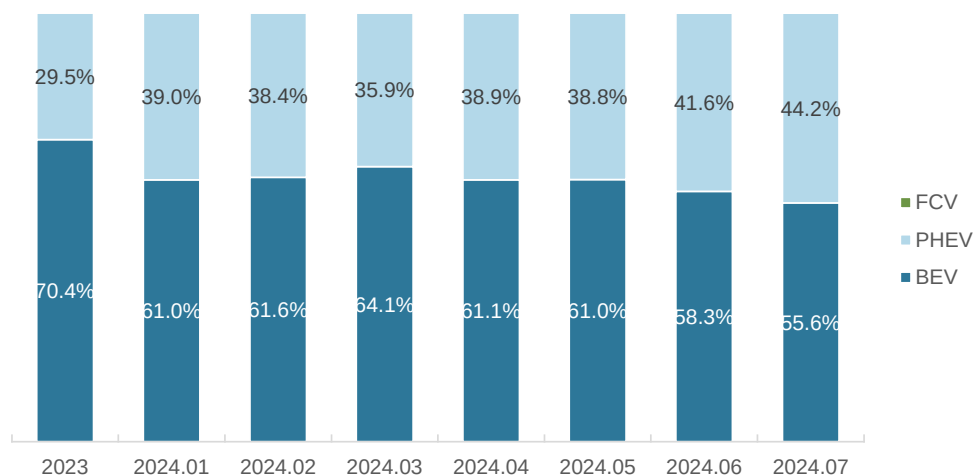
【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **生産・販売台数**: 7月、中国NEV生産台数は前年同月比22.3%増の98.4万台、販売台数は同27%増の99.1万台。1-7月の累計生産台数は前年同期比28.8%増の591.4万台、販売台数は同31.1%増の593.4万台
- **動力別構成比**: 7月、BEVの販売台数は55.1万台、NEV販売台数の55.6%。PHEVは43.8万台で同44.2%。PHEVのシェアは前月比2.6pt拡大
- **NEV比率**: 7月、新車総販売台数に占めるNEV比率は43.8%と前月比2.7pt上昇、前年同月比では11.1pt上昇している

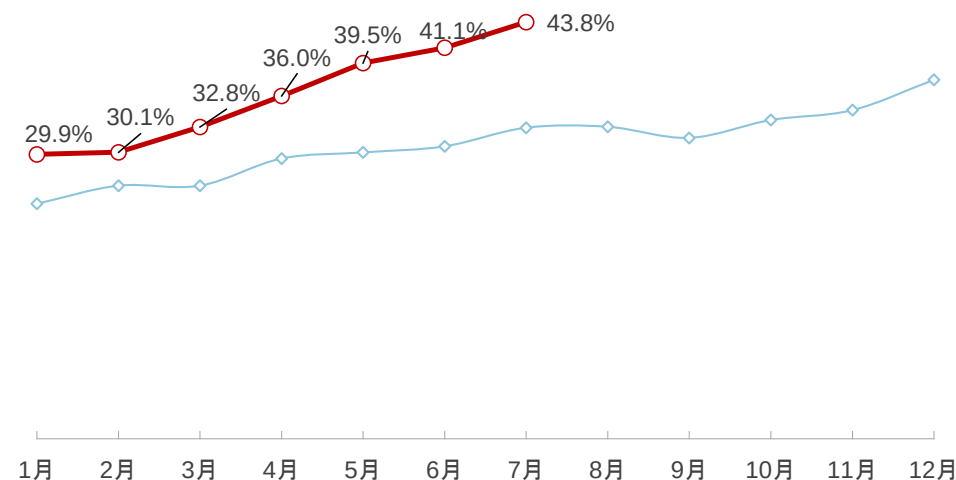
中国NEV月次販売台数



動力別構成比



新車販売台数に占めるNEV比率



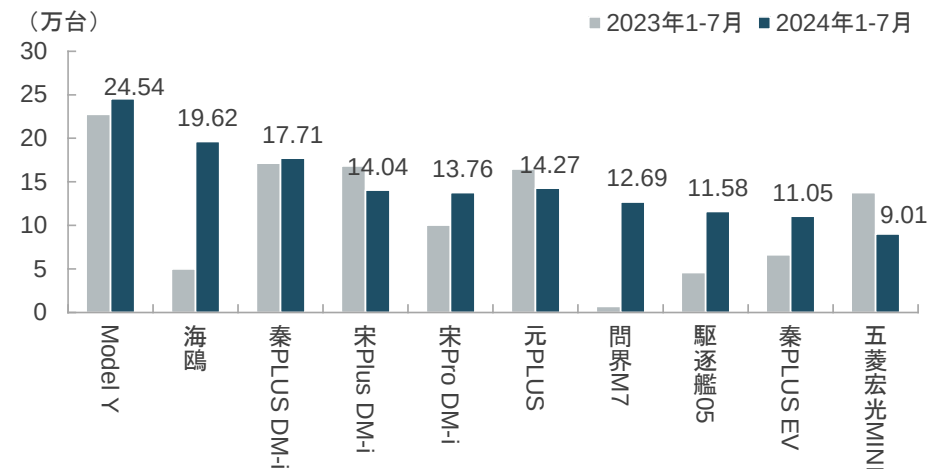
出所: 中国自動車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザリー部作成

1.4 NEV②

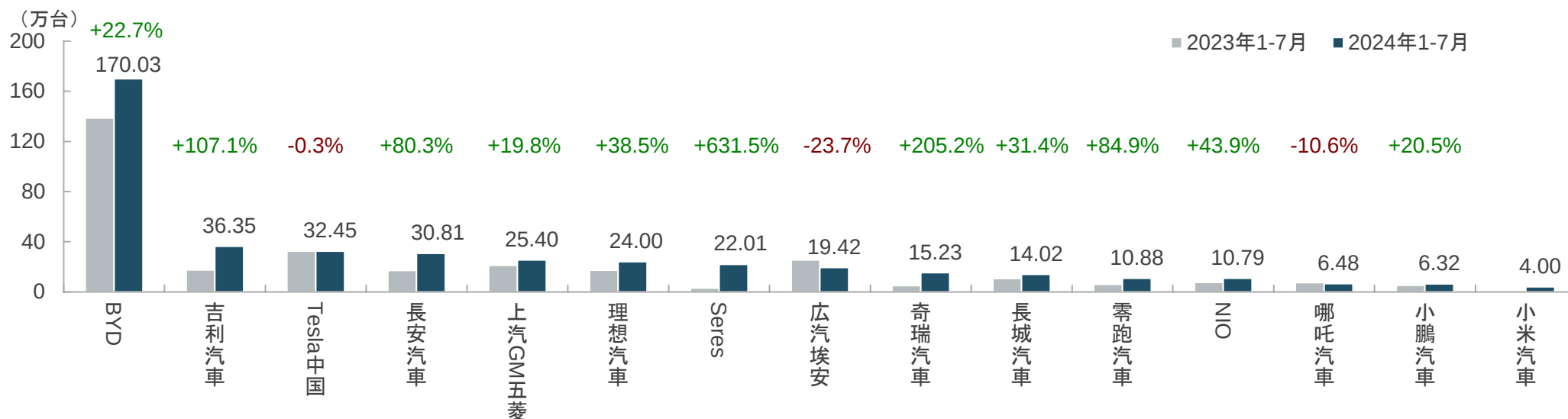
【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **人気モデル**: 2024年1-7月、NEV乗用車販売台数Top10モデルでは、7モデルがBYD、他、Model Y、問界M7及び五菱宏光MINIとなった。前年同期比2倍以上伸びたのは海鷗、問界M7及び駆逐艦05
- **NEVメーカー別販売台数**: 2024年1-7月、一部NEV乗用車メーカー小売台数では、前年同月比プラスとなったメーカーのうちSeresが同7倍、吉利汽車と奇瑞汽車は2倍以上の伸びとなった。NEV乗用車メーカー15社による小売台数は計428.18万台

NEV乗用車販売台数Top10モデル



一部NEV乗用車メーカー小売台数



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

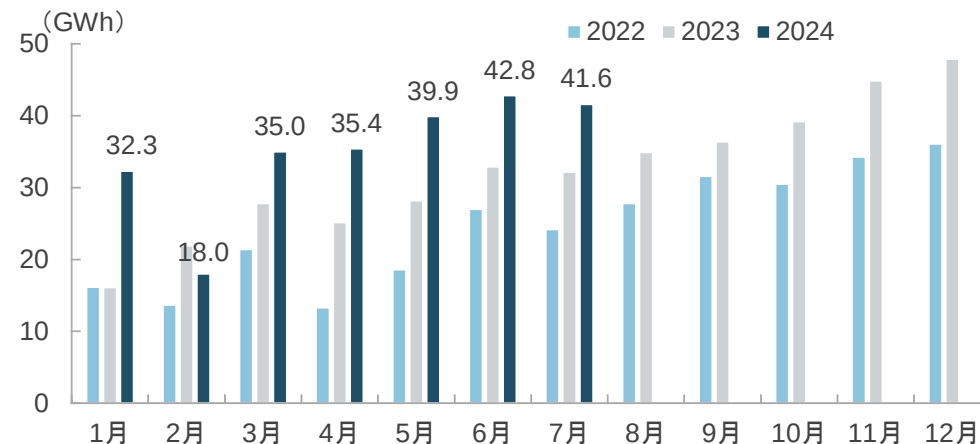
1.4 NEV③

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

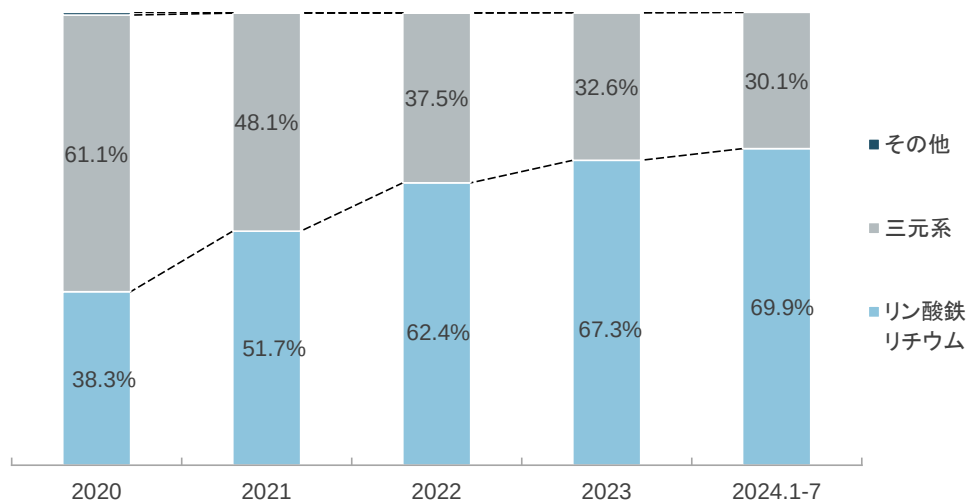
- **電池搭載量**: 7月、中国動力電池搭載量は前年同月比29%増、前月比2.9%減の41.6GWh。うち三元系電池の搭載量は前年同月比7.5%増の11.4GWh、リン酸鉄リチウム電池の搭載量は同39.2%増の30.1GWh。1-7月の動力電池累計搭載量は前年同期比32.8%増の244.9GWh、うちリン酸鉄リチウム電池は全体の69.9%と構成比の拡大が続く

- **メーカー別**: 7月は計39社の動力電池が搭載、うちTop10社の合計搭載量は39.7GWh、総搭載量の95.5%。うちCATLのシェアが47.3%に拡大する一方でBYDは22.8%に縮小。他、中創新航、億緯鋰能が前月比小幅縮小、国軒高科、欣旺達は同小幅拡大

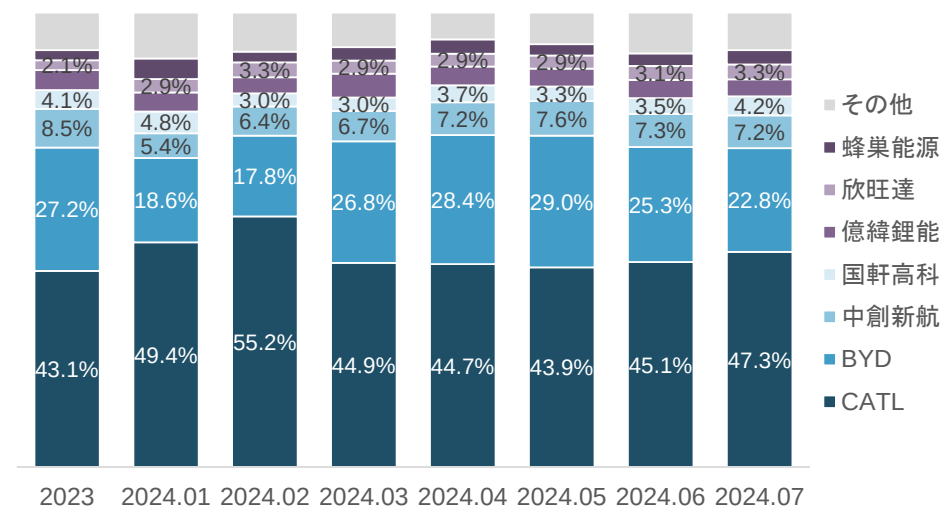
動力電池月次搭載量



動力電池年度搭載量構成比



動力電池搭載量メーカー別シェア月次推移



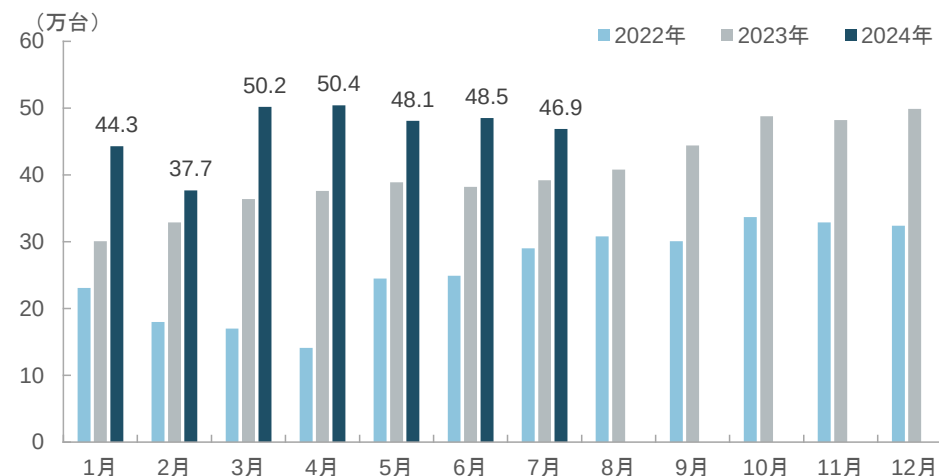
出所: 中国自動車動力電池産業創新聯盟よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.5 輸出

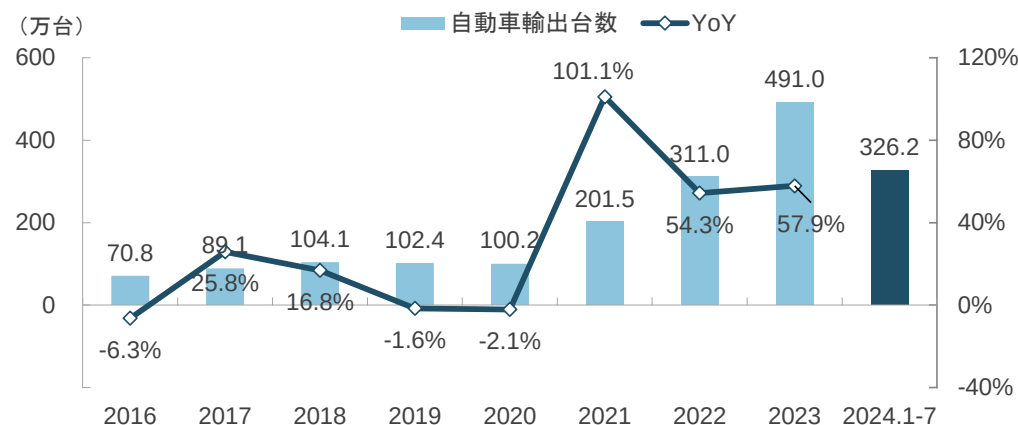
【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **輸出**: 2024年7月、中国自動車輸出台数は前年同月比19.6%増の46.9万台。うち乗用車は同22.4%増の39.9万台。商用車は同5.8%増の7万台。NEVは同2.2%増の10.3万台
 - 1-7月、中国自動車累計輸出台数は前年同期比28.8%増の326.2万台。うちICEは同34.6%増の255.4万台で総輸出台数の78.3%。NEVは同11.4%増の70.8万台
- **メーカー別輸出Top10社**: 1-7月では、奇瑞汽車が62.2万台で第1位。BYDは前年同期比2.38倍と最大の伸び幅。総輸出台数CR10は86.1%

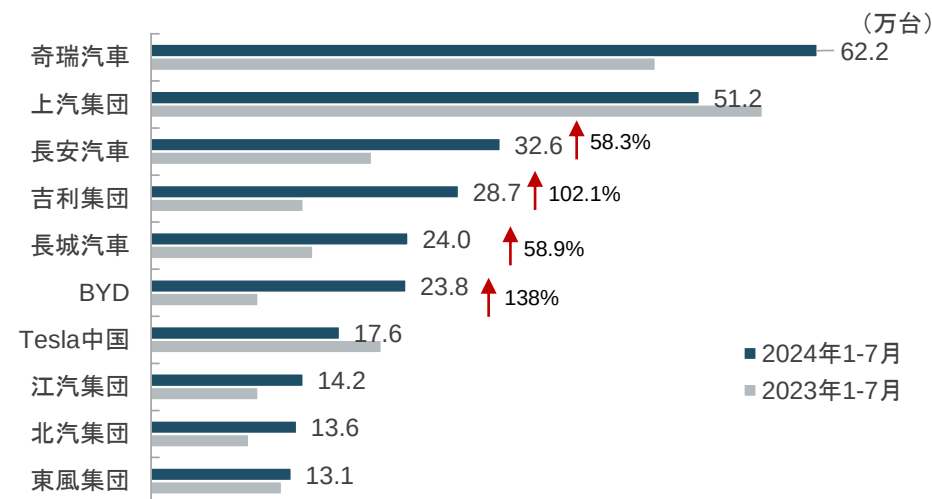
中国自動車月次輸出台数



中国自動車年間輸出台数



メーカー別輸出Top10社



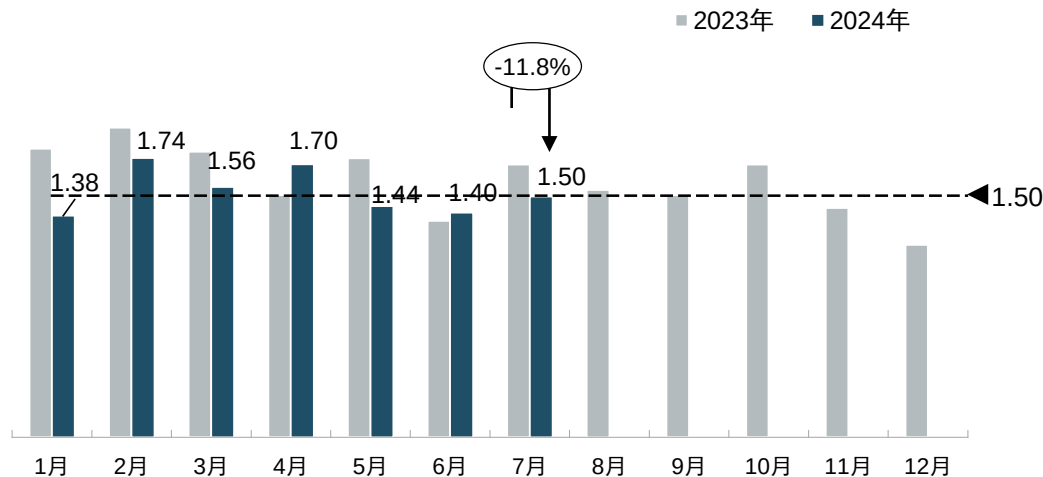
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

2 在庫

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **在庫**: 2024年7月の自動車ディーラー在庫係数は前年同月比11.8%低下、前月比7.1%上昇の1.50、在庫レベルは警戒ライン上にある。7月はオフシーズンかつ天候の影響もあり、販売台数は減少、在庫が増加している
- **ブランド別**: 7月、高級&輸入ブランドの在庫係数は前月比34.0%上昇の1.38、合弁系は同14.8%上昇の1.63、中資系は同3.9%低下の1.47
- **ワースト3**: 7月、在庫係数が2ヵ月を超えたのは6ブランド。うちワースト3はJaguar Land Rover、北京現代、東風日産

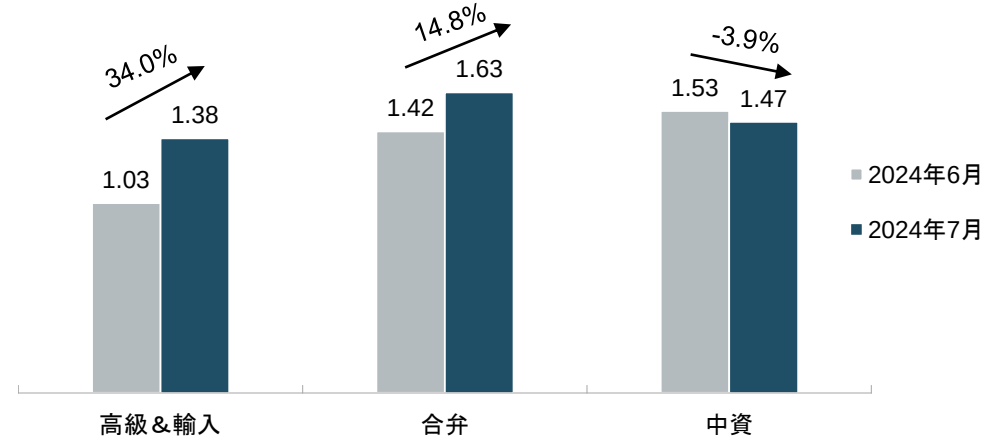
自動車ディーラー在庫係数



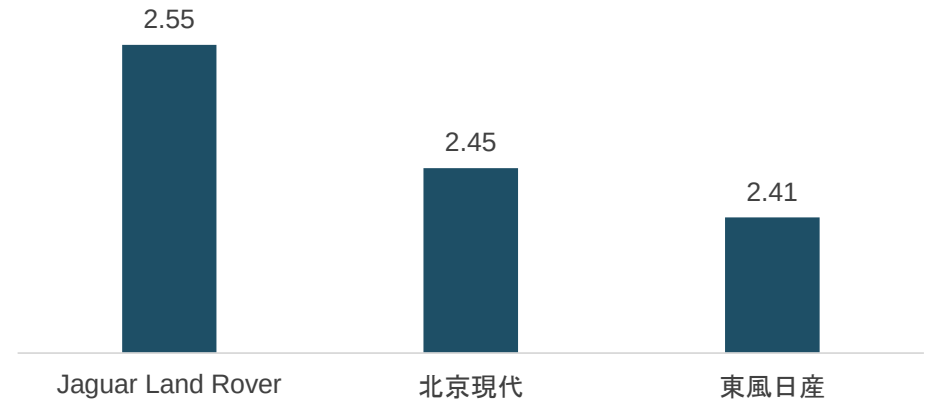
説明: 中国汽流通協会は2010年7月より定期的に自動車ディーラーに対し在庫調査を行い、各メーカーの在庫状況及び業界の総合在庫係数を算出している(在庫係数=期末在庫数/当期販売台数)。在庫係数>1.5が警戒ライン

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



在庫係数ワースト3(2024年7月)



3 新発売のモデル(7月10日-8月10日)

【中国自動車業界レポート(2024年7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)	メーカー	セールスポイント
1	7.16	伝祺E8榮耀版	16.68-17.98	MPV	2.0L	116km	広汽伝祺	• HUAWEI HiCar、Qualcomm 8155、14.6"中央制御ディスプレイ、無重カシート、L2運転支援
2	7.17	ID.與衆	20.99-24.99	SUV	-	565-621km	VW安徽	• Coupe SUV、パノラマデジタルコックピット、IQ. Drive、ID.S 5.0車載システム
3	7.25	風雲T10	18.99-23.99	SUV	1.5T	200-210km	奇瑞汽車	• L2.5運転支援、「鯤鵬」ハイブリッドC-DMシステム、CDC"リニア"サスペンション、AR-HUD
4	7.25	深藍S07	14.99-21.29	SUV	1.5L	125-285km 520-628km	長安汽車	• 15.6"中央制御ディスプレイ、AR-HUD、無重カシート、Huawei「乾崑」スマート運転システム、3Cスーパーチャージバッテリー
5	7.25	宋L DM-i	13.58-17.58	SUV	1.5L	75-160km	BYD	• 15.6"中央制御ディスプレイ、第5世代DM技術、DiLinkスマート車載装置、DiPilotスマート運転支援
6	7.30	遠程幸福号	16.99-22.99	MPV	-	405km	遠程汽車	• 12.3"中央制御ディスプレイ、2+2+3シート、360° パノラマ映像、疲労運転アラート
7	8.1	先鋒官V	11.68-18.68	軽バス	2.0T	-	中国重汽	• 2.0Tディーゼルエンジン+8AT変速機、5-9シート、マルチメディアディスプレイとインスツルメントクラスター
8	8.3	銀河E5	11.28-14.88	SUV	-	440-530km	吉利汽車	• 15.4"中央制御ディスプレイ、Flyme Auto車載システム、「龍鷹一号」7ナノチップ、CTB電池技術
9	8.6	享界S9	39.98-44.98	セダン	-	721-816km	北汽新能源	• HuaweiADS 3.0システム、Nappaリアルレザー、無重カシート、HarmonyOS 4 スマートコックピット
10	8.6	長安UNI-Z ガソリン版	9.99-11.99	SUV	1.5T	-	長安汽車	• 1.5T+7DCT、14.6"中央制御ディスプレイ、一体式バケットシート、L2運転支援、Huawei HiCar
11	8.7	Arcfox考拉S	10.98-11.98	SUV	-	500km	北汽新能源	• 14.6"中央制御ディスプレイ、電動スライドドア、高強度ボディ構造、360度パノラマ映像、L2運転支援
12	8.8	海豹07 DM-i	13.98-19.58	セダン	1.5L	70-125km	BYD	• 15.6"中央制御ディスプレイ、10.25液晶インスツルメント、第5世代DM技術、DiPilot運転支援標準装備
13	8.8	瑞虎8 L	12.99-17.49	SUV	2.0T	-	奇瑞汽車	• 2.0T+8AT、4WDシステム、L2.5+運転支援、Qualcomm 8155、15.6"中央制御ディスプレイ

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

4 業界動向(7月10日-8月10日)

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

No.	企業	動向
1	小米汽車	7月12日、小米汽車は自動車製造資格を正式に取得
2	蔚来能源	7月17日、蔚来能源とHuawei傘下の鴻蒙智行は充電サービス提携協議を締結。7月17日より、全国の鴻蒙智行ユーザーは鴻蒙智行App、AITO App及び問界、智界、享界の車載システムを使って、蔚来能源の充電スタンドを検索、利用できる
3	広汽埃安	7月17日、広汽能源科技(タイ)と広汽埃安は、タイでEV用充電施設を共同建設する
4	小鵬汽車	7月22日、小鵬汽車とVWはEEAを共同開発することで合意。同EEAはVWが中国で生産する車体プラットフォーム「CMP」と「MEB」に採用する
5	億緯鋰能	7月22日、億緯鋰能とInfineonは、次世代電池のマネジメントシステムにおいて、InfineonがMCU、アナログフロントエンド(TLE9018XXX)、電源管理ICなど多くのコアデバイスからなるチップソリューションを提供、ユーザーのドライビングとエネルギー使用効率を向上させることで合意
6	哪吒汽車	7月25日、哪吒汽車はマレーシア・クアラルンプールとタイ・バンコクで哪吒Xを同時発売した。哪吒汽車のグローバル戦略が東南アジアにて加速している
7	禾賽科技	7月25日、LiDARメーカーの禾賽科技はAudi、GM、Ford傘下の中国合弁会社向け製品を開発、量産する。同LiDAR搭載車両は2025年より大規模量産に入る予定
8	極氪汽車	8月1日、極氪汽車はMobileyeと、中国における技術のローカライズを加速させると発表。Mobileye技術を次世代の極氪汽車に搭載する
9	正力新能	8月2日、江蘇正力新能電池技術股份有限公司は香港証券取引所にIPO目論見書を提出。同社は上汽GM五菱、零跑、広汽等を顧客に持つ
10	小鵬匯天	8月5日、「空飛ぶ車」の開発を手掛ける小鵬匯天はB1ラウンドで1.5億米ドルを調達したと発表。既にB2ラウンドの資金調達を開始している
11	IAT 矢崎中国	8月8日、中国の独立型自動車設計会社IAT(阿爾特)と矢崎中国は合弁会社を設立することで合意。NEVの高電圧システムにおける中核技術の開発と普及を図る
12	高合汽車	8月8日、高級EV「HiPhi」を展開していた高合汽車が破産。蘇塩城經濟技術開發区人民法院は高合汽車の親会社である華人運通(江蘇)技術有限公司による再編申請を受理
13	宝鋼股份 神戸製鋼	8月9日、宝鋼股份、宝武鋁業及び神戸製鋼は「宝鋼神鋼自動車鋁板(上海)有限公司(暫定名称)」を設立することで合意。合弁会社の資本金約9億元(約180億円)

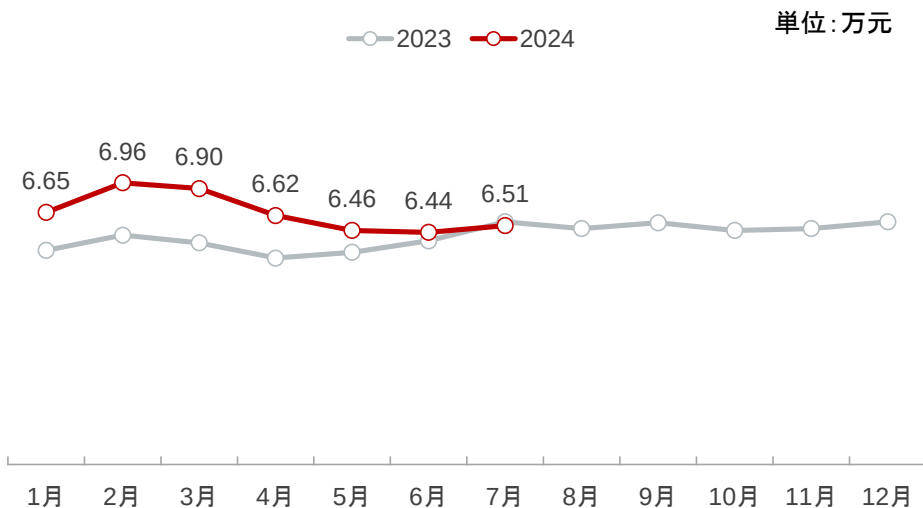
出所: 新浪汽車よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

5 中古車市場

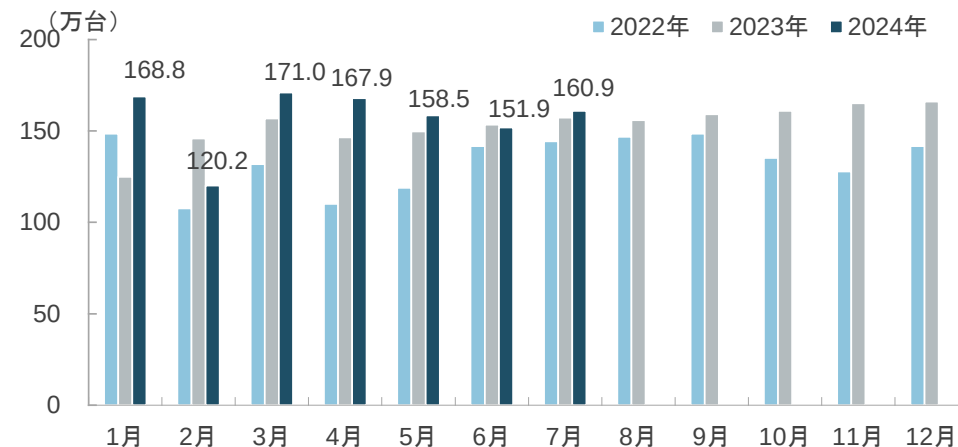
【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- **中古車取引台数**: 買い替え政策の実施により、自動車需要が刺激されたことで中古車市場も好調となった
 - 2024年7月の中古車取引台数は前年同月比2.4%増、前月比6.0%増の160.9万台、取引額は1,048.3億元
 - 2024年1-7月累計取引台数は前年同期比6.3%増の1,099.2万台、取引額は7,300.4億元
- **平均価格は安定**: 2024年7月に取引された中古車平均価格は6.51万元と前年同月比400元低下、前月比では700元上昇と全体として安定
- **エリア間流通状況**: 7月の中古車転籍台数は46.64万台、転籍率は29.0%

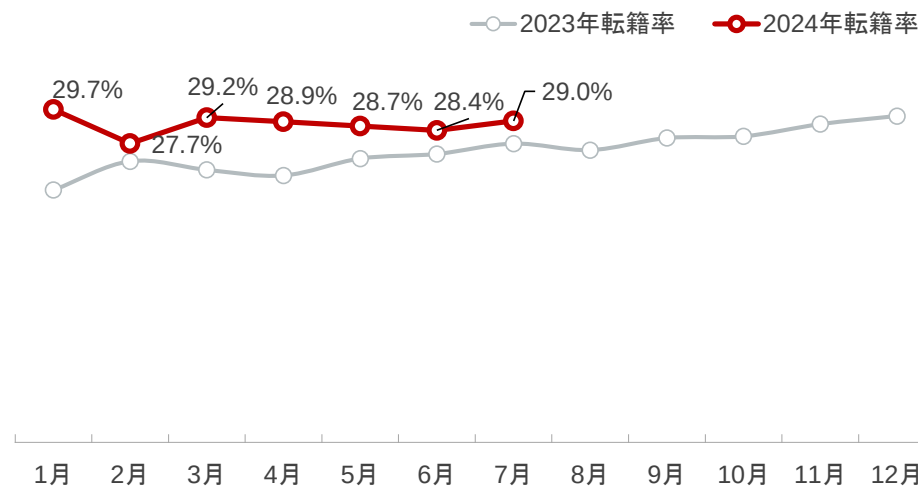
平均価格推移



中国中古車取引台数



転籍率



出所: 中国汽連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

6 外資系の投資プロジェクト(2024年上半期)

【中国自動車業界レポート(2024年7月)】

- 中資系の台頭や市場競争の激化により、外資系の市場シェアは低下傾向にあり、既にいくつかの外資メーカーは中国市場から撤退している。一方で、まだ多くの外資系メーカーはNEVへの投資などを通じ、中国市場での生き残りを図っている。2024年上半期、VW、BMW、Tesla、ホンダ、トヨタ等の外資系メーカーによる中国での新規投資が明らかにされている

外資(合併含む)メーカーの新規投資事業(2024年上半期)

発表日	メーカー	プロジェクト	投資額	生産能力及び進捗など
6.24	東風日産	NEV生産ライン及び開発	今後3年で100億元	-
6.7	トヨタ中国	燃料電池の開発と生産	-	燃料電池システム及びスタック5000-10000台 一期竣工、7月稼働
5.24	Audi中国	上海安亭のスマートデジタルプラットフォーム生産基地改造工事	-	Audi次世代高級スマートEVの生産工場。最初の製品は2025年発売予定
5.23	Tesla	蓄電システム「メガパック」工場	約14.5億元	40GWh/年 着工済、2025年第1四半期に量産開始予定
4.26	BMW	1.瀋陽生産拠点拡張 2.瀋陽第6世代動力電池工場	1. 200億元 2. 100億元	1.大東工場の拡張&改造、2026年稼働予定 2.2026年稼働予定
4.11	VW中国	生産及びイノベーションセンター(合肥)	25億ユーロ	-
3.5	Mercedes-Benz BMW	充電スタンド合併会社	-	2026年末までに1000カ所以上急速充電ステーション、約7000台の急速充電スタンドを設置
1.26	Audi一汽	Audi一汽新能源公司	約26億ユーロ	15万台超/年 一部量産開始
1.12	東風ホンダ	BEVスマート工場	約100億元	初期生産能力12万台/年 2024年中に稼働予定

外資部品メーカーの新規投資事業(2024年上半期)

発表日	メーカー	プロジェクト	投資額	生産能力及び進捗など
6.26	Schaeffler	ハブベアリングの新生産ライン	-	江蘇太倉。稼働中
6.24	Valeo	スマート交通システム(上海)	約29億元	スマート運転カメラ、LiDAR等 竣工済
6.20	Continental Tire	合肥工場四期	-	1800万本/年に増強稼働中、2027年にフル稼働
5.24	Valeo	ワイパー工場拡張	1.645億元	竣工済
5.16	Continental	嘉定研究センター	-	竣工済。6ヵ月以内に開業
4.24	ZF	・自動車パッシブセーフティ事業 ・武漢R&Dセンター	・1.5億ユーロ ・3000万ユーロ	・稼働中 ・開業
3.21	Aptiv	コネクタ武漢工場	20億元	高圧充電ソケット、高圧充電コネクタ 2025年第1四半期稼働予定
3.13	Autoliv	ステアリングホイールスマート工場	-	百万セット/年 建設中、2025年稼働予定
3.13	Faurecia	海拉(南京)電子	-	高圧電流センサ 2024年4月稼働
3.8	Vitesco	新エネスマート製造と自動車電子部品	12億元	契約締結
2.23	LG Energy Solution	リン酸鉄リチウム正極材	70億元超	16万トン/年 契約締結

出所: 盖世自動車網よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成



MIZUHO

瑞穂銀行

—— WeChat公式アカウント ——

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。