

# 中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

2026年3月

みずほ銀行(中国)有限公司  
中国アドバイザリー部

MIZUHO

瑞穂銀行

## 中国自動車業界レポート(2026年2月)

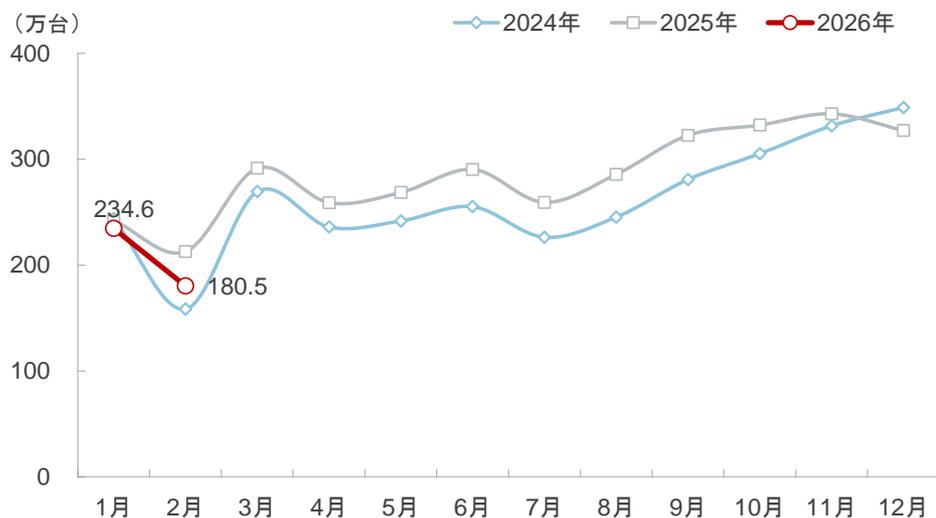
1 自動車販売台数	
1.1 自動車販売台数	.....2
1.2 乗用車	.....3-4
1.3 日系三社	.....5
1.4 NEV	.....6-8
1.5 輸出	.....9
2 在庫	..... 10
3 新発売のモデル	..... 11
4 業界動向	..... 12
5 中古車	..... 13
6 高級車	..... 14

# 1.1 自動車販売台数

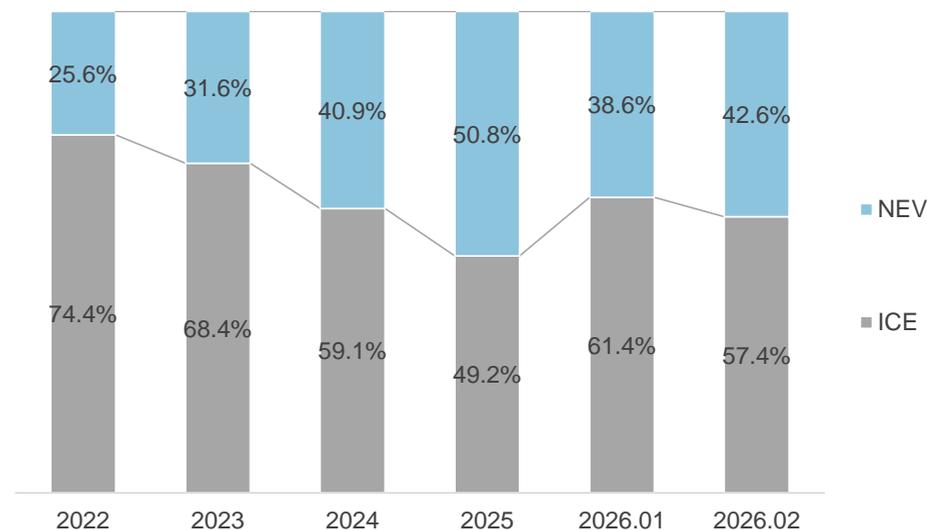
【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **自動車生産販売台数**: 春節や、NEV購入税制の切り替え、消費者の様子見モードなどの影響により、2026年2月の自動車業界は二極化の動きがみられた。乗用車市場とNEV市場は前年同月比減となった一方、商用車市場は好調を維持、輸出も増加が続いている。今年の政府活動報告において、人々の内発的な消費力の喚起と消費刺激策を並行して実施し、複合的な政策効果を持続的に拡大していくことが打ち出されている。春節明けには地方政府による補助金政策が実施されることや、春のモーターショーなどのイベント、新製品や新たな技術が次々と発表される見込み。2026年2月、中国自動車生産台数は前年同月比20.5%減、前月比31.7%減の167.2万台、販売台数は前年同月比15.2%減、前月比23.1%減の180.5万台。1-2月の中国自動車販売台数は前年同期比8.8%減の415.2万台
  - 乗用車: 2月の販売台数は前年同月比15.4%減の153.6万台。1-2月の累計販売台数は前年同期比10.7%減の352.4万台
  - 商用車: 2月の販売台数は前年同月比14%減の26.9万台。1-2月の累計販売台数は前年同期比3.9%減の62.7万台
- **NEV**: 2026年2月、国内自動車販売台数におけるNEVのシェアは前月比4pt上昇の42.6%、2025年比では8.2pt低下。NEV購入税の調整が大きな要因

中国自動車月次販売台数(2024-2026年)



中国国内自動車販売台数動力別構成比(2022-2026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(2026年2月)】

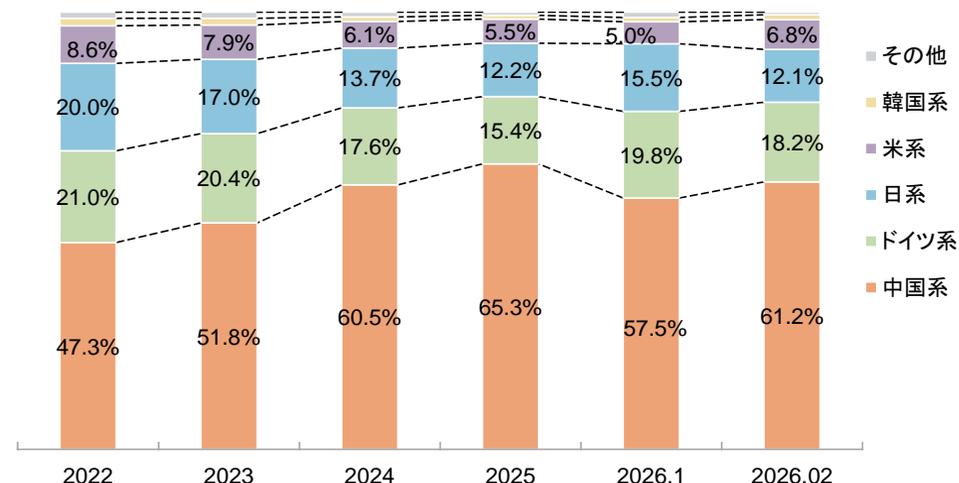
## ■ 国内小売市場:

- 2026年2月、乗用車小売台数は前年同月比25.4%減の103.4万台。うちTop10社の小売台数は同26%減の計63.61万台、CR10は61.5%。うち最も伸びたのはTesla中国で同42.7%増、大きく下げたのはBYDで同56.9%減
- 2026年1-2月、小売台数Top10社の販売台数は前年同期比22.5%減の154.79万台。うちBYDは55%減、奇瑞は同38.9%減、主要因は国内市場の需要不足で輸出比率はそれぞれ50%を超えている

## ■ 資本別:

- 2026年2月、国内小売市場における中資系メーカーのシェアは前月比3.7pt拡大の61.2%。合併のうちドイツ系、日系はシェア低下

## 国内販売資本別構成比



## 乗用車メーカー国内小売台数Top10社

No.	メーカー	2025.2 (万台)	2026.2 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	吉利汽車	17.99	14.52	-19.3%	14.1%
2	BYD	20.57	8.86	-56.9%	8.6%
3	一汽VW	9.81	7.85	-20.0%	7.6%
4	長安汽車	7.94	6.85	-13.8%	6.6%
5	上汽VW	6.75	5.68	-15.7%	5.5%
6	奇瑞汽車	8.71	5.60	-35.7%	5.4%
7	広汽トヨタ	4.19	4.18	-0.4%	4.0%
8	Tesla中国	2.68	3.82	42.7%	3.7%
9	華晨BMW	3.23	3.25	0.6%	3.2%
10	一汽トヨタ	4.13	3.00	-27.3%	2.9%
Top10 合計		86.00	63.61	-26.0%	61.5%

No.	メーカー	2025.1-2 (万台)	2026.1-2 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	吉利汽車	41.99	35.49	-15.5%	13.8%
2	一汽VW	23.52	21.08	-10.4%	8.2%
3	BYD	40.59	18.28	-55.0%	7.1%
4	長安汽車	20.13	14.95	-25.7%	5.8%
5	上汽VW	16.63	14.64	-11.9%	5.7%
6	奇瑞汽車	21.95	13.41	-38.9%	5.2%
7	広汽トヨタ	10.54	10.54	0.0%	4.1%
8	一汽トヨタ	10.12	9.49	-6.2%	3.7%
9	鴻蒙智行	5.65	8.61	52.4%	3.3%
10	華晨BMW	8.49	8.30	-2.2%	3.2%
Top10 合計		199.61	154.79	-22.5%	60.0%

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

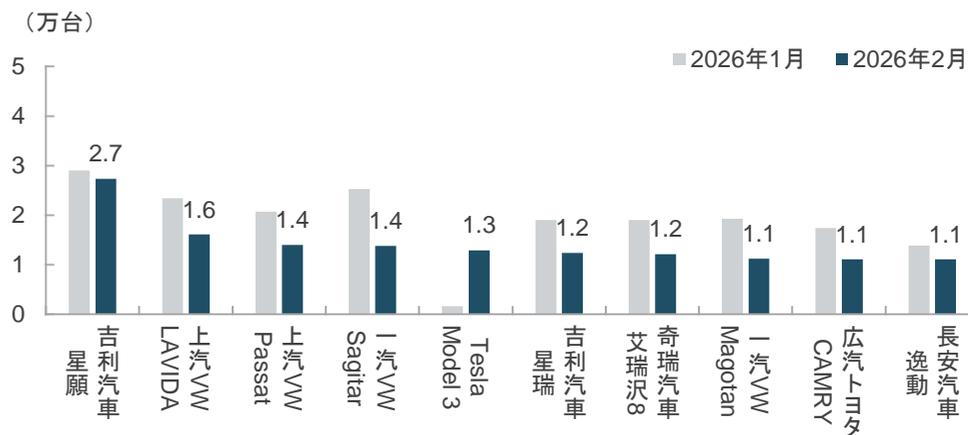
## 1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

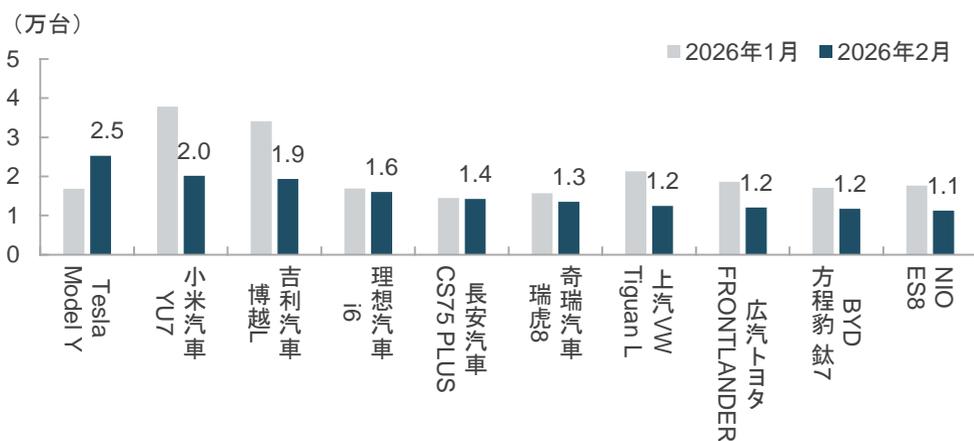
### ■ タイプ別Top10:

- **セダン**: 2月のセダン小売台数は前年同月比36.1%減、前月比32.2%減の42.2万台。Top10モデルのうちNEVは2モデル、他はVW Lavid、Passat、Sagitar、MagotanなどのICEで、ドイツ系がICEセダン市場で強さを取り戻している。セダン総販売台数CR10は33.7%
- **SUV**: 2月のSUV小売台数は前年同月比15.5%減、前月比33.7%減の55.9万台。Model Yがトップに戻り、小米YU7は2位に後退した。Top10のうちICEとNEVが半々を占めている。SUV総販売台数のCR10は27.9%
- **MPV**: 2月のMPV小売台数は前年同月比16.4%減、前月比32.7%減の5.3万台。五菱星光730がトップとなり、騰勢D9がランク内に復活。MPV総販売台数CR10は58%

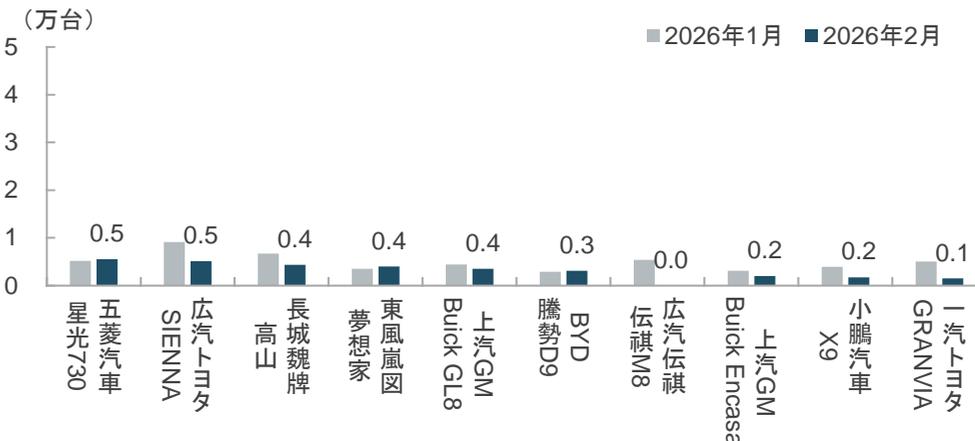
### セダン小売台数Top10(2026年2月)



### SUV小売台数Top10(2026年2月)



### MPV小売台数Top10(2026年2月)



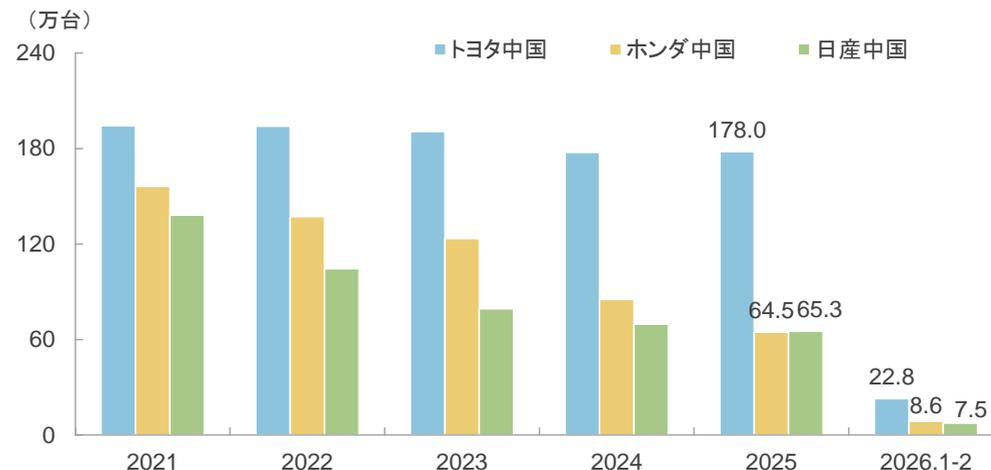
出所: 中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.3 日系三社

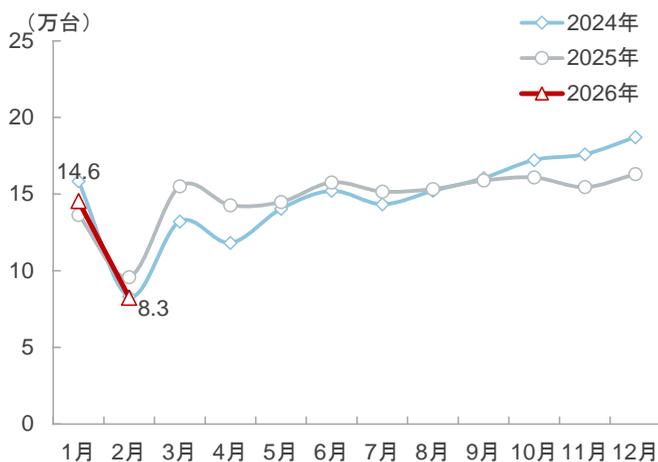
## ■ 日系三社:2026年2月、日系3社は前年同月比減

- **トヨタ中国**:2月の販売台数は前年同月比13.9%減の8.25万台。うち广汽トヨタは同0.4%減の4.18万台。1-2月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比1.9%減の22.79万台
- **ホンダ中国**:2月の販売台数は前年同期比15%減の2.88万台。うち東風ホンダは同10.1%増の1.76万台。1-2月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比16%減の8.63万台
- **日産中国**:2月の販売台数は前年同期比19.4%減の2.54万台。うち東風日産は2.08万台。1-2月の日産中国累計販売台数は前年同期比2%減の7.54万台。5シートSUVのNX8が間もなく発売

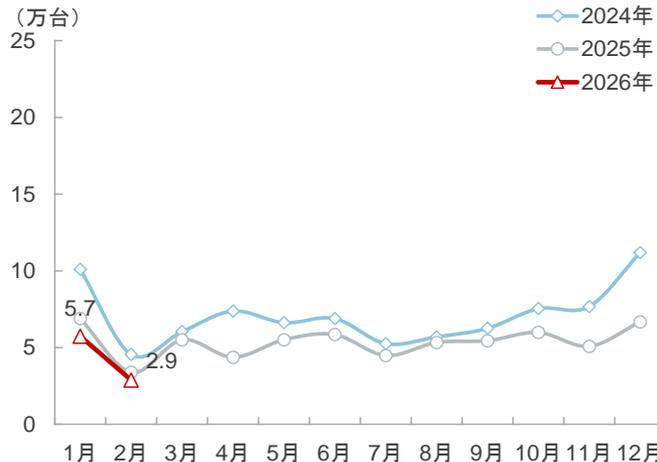
## 日系三社販売台数(2021-2026年)



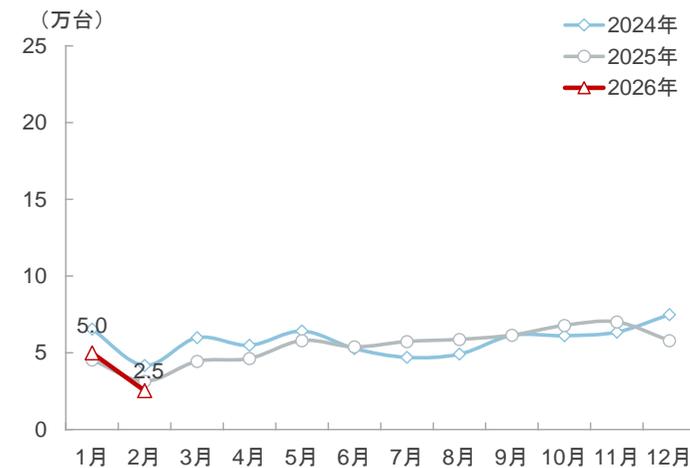
### TOYOTA



### HONDA



### NISSAN



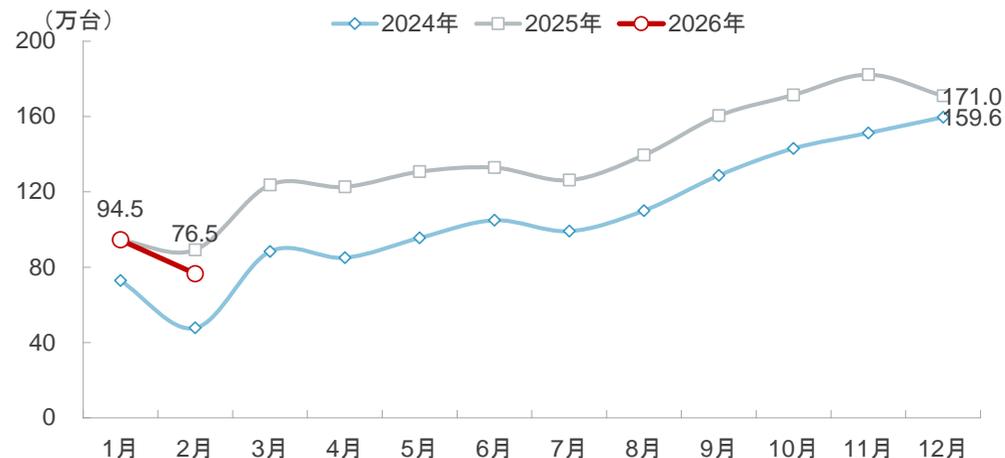
出所:各社ウェブサイトよりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.4 NEV①

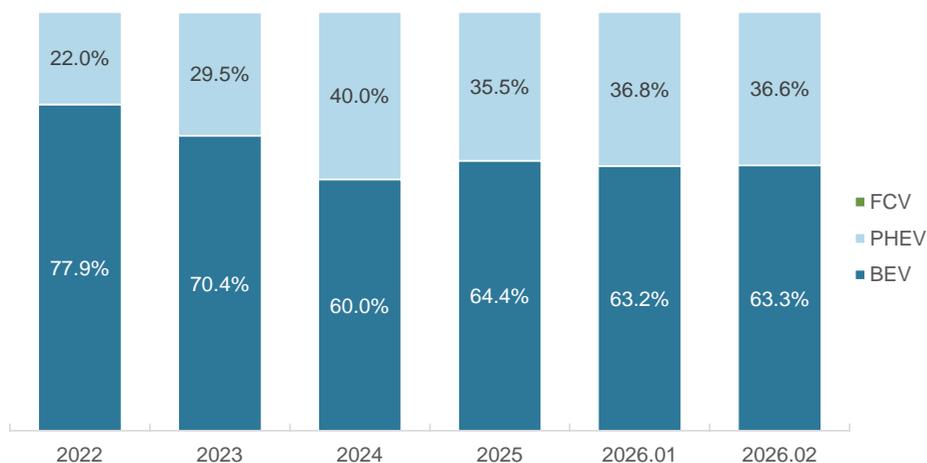
【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **NEV販売台数**: 2026年2月のNEV生産台数は前年同月比21.8%減の69.4万台、販売台数は同14.2%減の76.5万台。1-2月、NEV累計販売台数は前年同期比6.9%減の171万台。春節以降、各社は新製品や新技術を続々と発表する見通しで、市場回復の駆動力となることが期待される
- **動力別**: 2月、BEVの販売台数は48.4万台、NEV総販売台数の63.3%。PHEVは28万台で同36.6%。FCVは300台となった
- **NEV比率**: 2月の新車販売台数に占めるNEV比率は前月比2.1pt上昇の42.4%

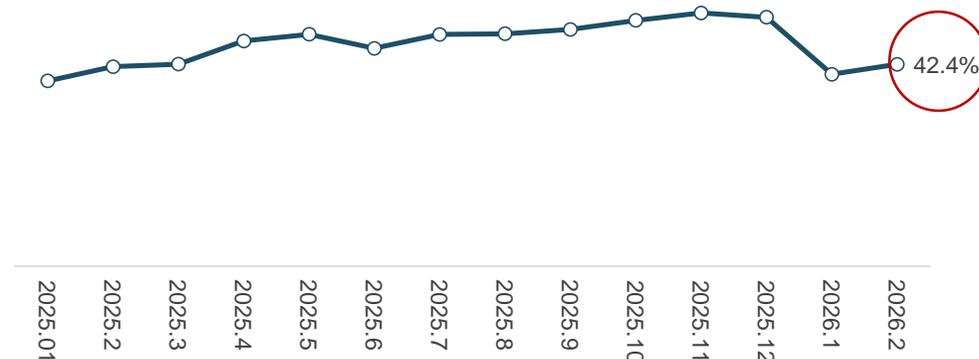
中国NEV月次販売台数(2024-2026)



NEV販売台数動力別構成比(2022-2026年)



自動車販売台数NEV比率(2025-2026)



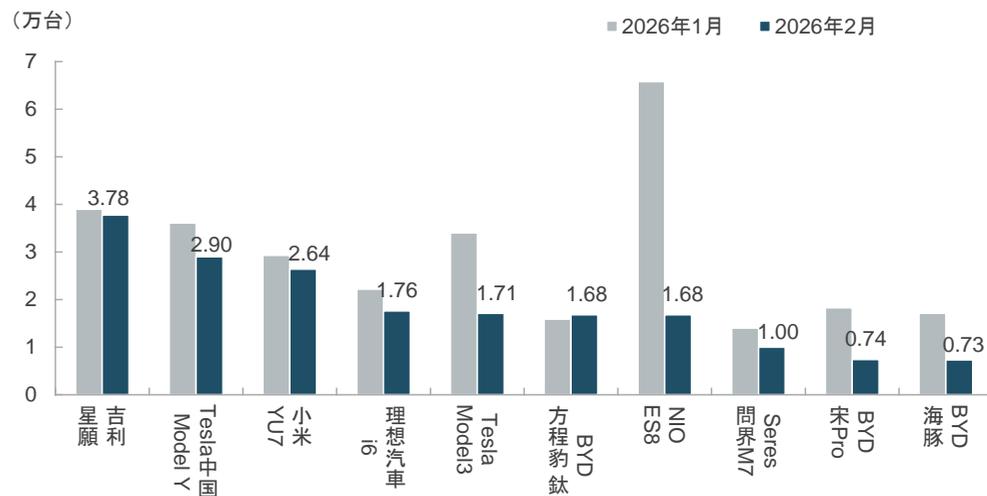
出所: 中国自動車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 1.4 NEV②

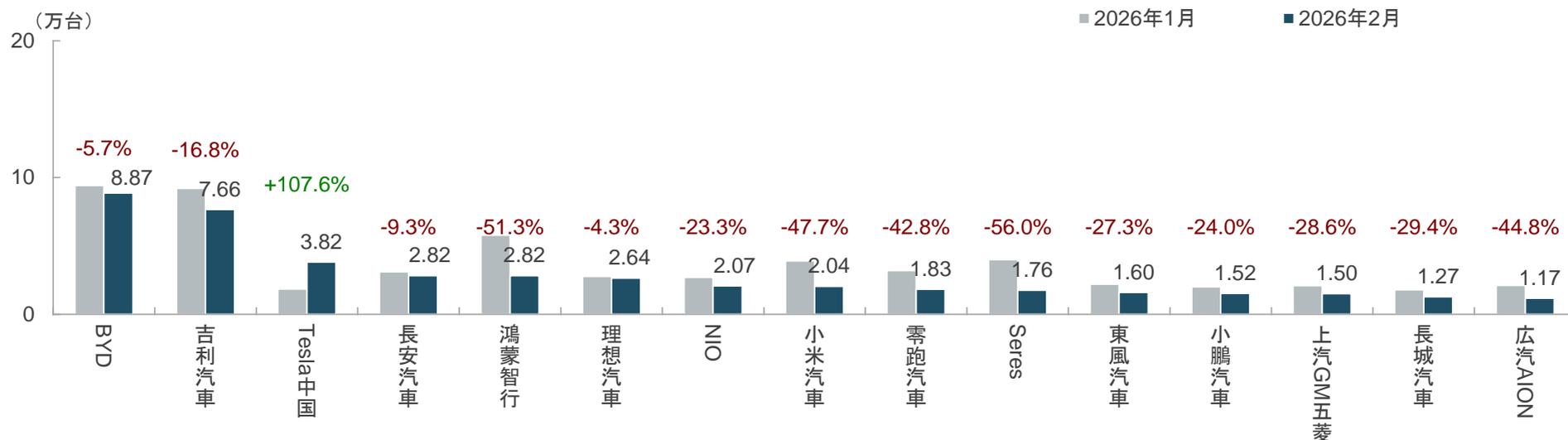
【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **人気モデル**: 2026年2月のNEV乗用車国内販売台数Top10モデルでは、吉利星願が引き続きトップ。BYDは3モデルが入ったものの全て下位にある。Teslaは2モデルともランク入り。Top10モデルの販売台数は計15.02万台
- **乗用車メーカー国内小売台数ランキング**: 2月、15社のNEV乗用車メーカーによる国内小売台数は計43.39万台(鸿蒙智行とSeresは重複あり)。2月はTeslaを除いて全て前月比減となった。下げ幅が大きいのはSeres、小米汽車、広汽AIONなど

NEV乗用車販売台数Top10(2026年2月)



NEV乗用車メーカー国内小売台数(2026年2月)



出所: 中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

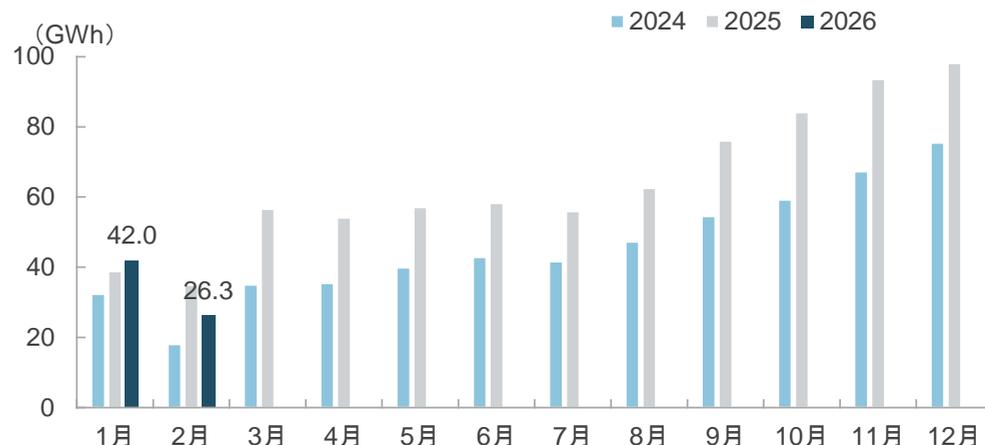
# 1.4 NEV③

【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

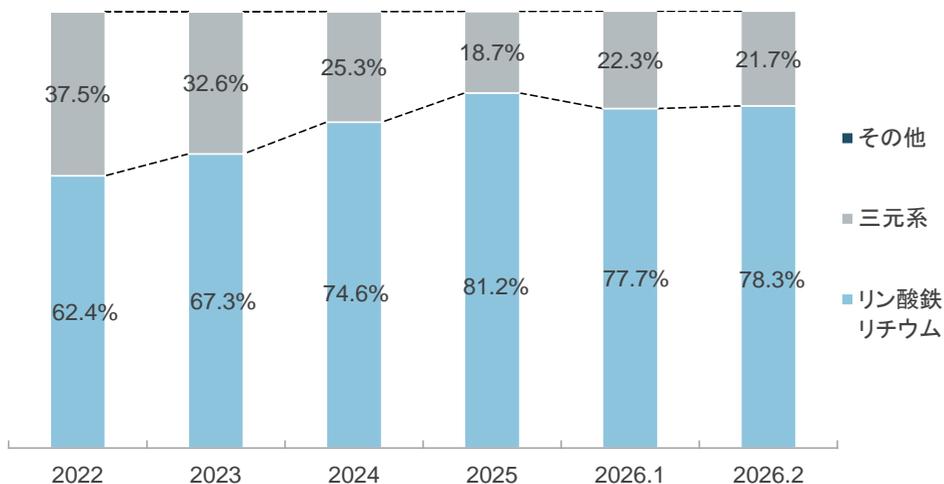
■ **動力電池搭載量**: 2026年2月、中国国内動力電池搭載量は前年同月比24.6%減、前月比37.4%減の26.3GWh。1-2月の国内動力電池累計搭載量は前年同期比7.2%減の68.3GWh

- **製品構成比**: 2月、リン酸鉄リチウム電池の搭載量は前年同期比27.5%減の20.6GWh。三元系は同11.4%減の5.7GWh、総搭載量の21.7%
- **メーカー別シェア**: 2月は計30社の動力電池メーカー製電池が搭載された。うちTop10社の搭載量は計24.8GWh、CR10は94.3%。うちCATLのシェアは49.1%、BYDは13.6%まで低下。今月は吉利、小鹏のサプライヤーとなったLG New Energyのシェアが5.4%と急拡大している

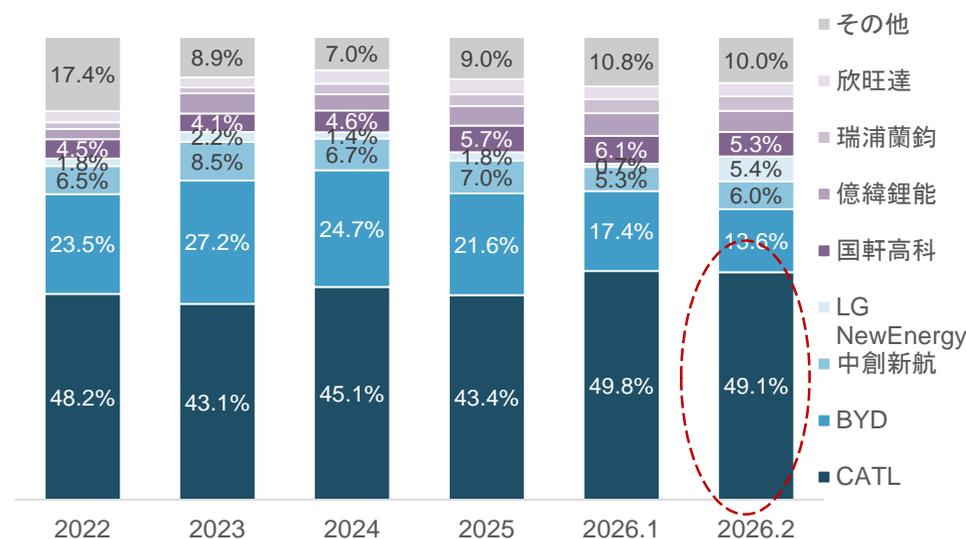
## 動力電池月次搭載量(2024-2026年)



## 動力電池月次搭載量構成比(2022-2026年)



## 動力電池搭載量メーカー別構成比(2022-2026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

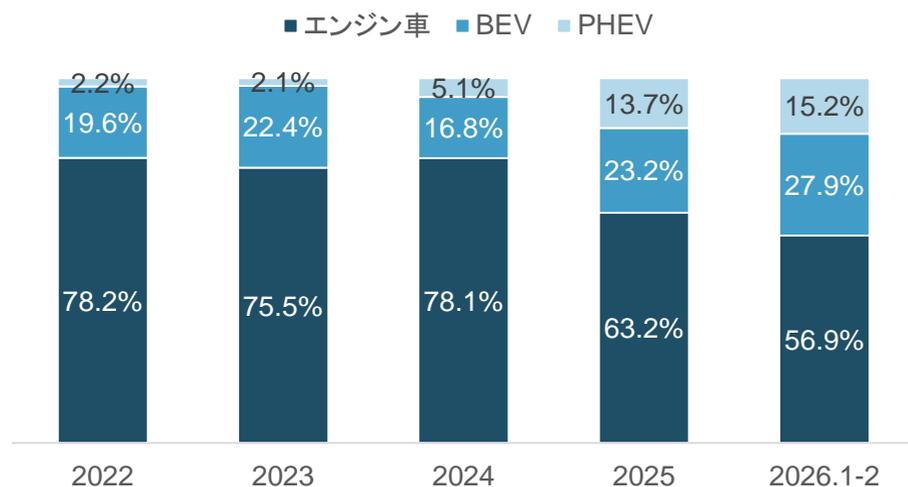
# 1.5 輸出

■ **輸出**: 2026年2月の中国自動車輸出台数は前年同月比52.4%増、前月比1.4%減の67.2万台。イラン情勢を受け、短期的には中東向け輸出は減少する見通し。1-2月の累計輸出台数は前年同期比48.4%増の135.2万台

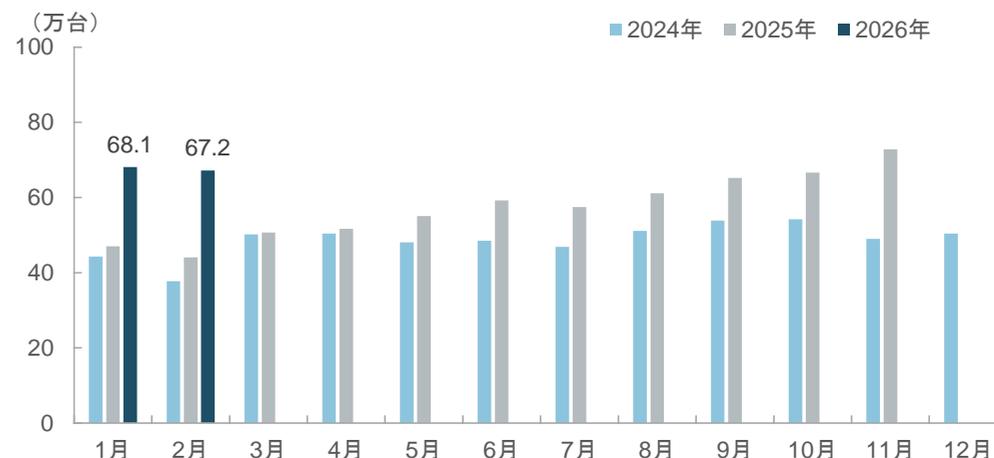
- **ICE**: 2月の輸出台数は前年同月比26.2%増の39.1万台、1-2月の累計は前年同期比22.2%増の76.9万台で総輸出台数の56.9%
- **NEV**: 2月の輸出台数は前年同月比2.1倍の28.2万台、1-2月の累計は前年同期比2.1倍の58.3万台。うちEVは同2倍の37.7万台で総輸出台数の27.9%、PHEVは同2.2倍の20.6万台

■ **輸出Top10社**: 1-2月の完成車輸出Top10社では奇瑞汽車が24.3万台でトップ。吉利集団は前年同期比148%増の15.6万台と大きく伸ばしている

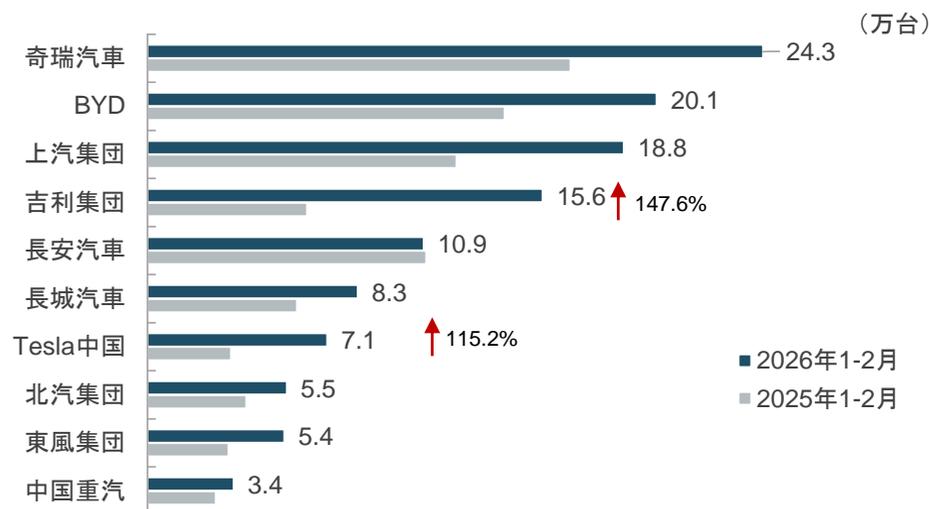
## 中国自動車輸出台数動力別構成比(2022-2026年)



## 中国自動車月次輸出台数(2024-2026年)



## 完成車輸出企業Top10社



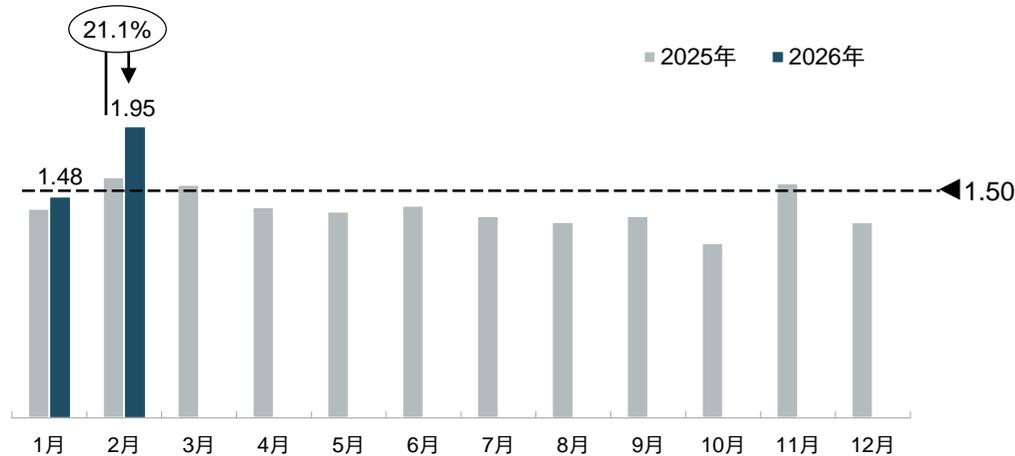
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 2 在庫

【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **在庫**: 2026年2月の自動車ディーラー総合在庫係数は前年同期比21.1%上昇、前月比31.8%上昇の1.95と警戒ラインを大きく上回り、在庫圧力が高まっている。2月は春節休暇により顧客来店数も受注数が減少した。ディーラーは第1四半期の目標達成のため、春節後の在庫補充ペースを上げたことから、ディーラー在庫は飽和状態にある。2月末時点でのディーラー総在庫数は約200万台
- **ブランド別**: 各ブランドともに在庫係数は上昇。中資系の在庫係数は最も高く前月比35.3%上昇の2.11に達している。他、高級&輸入車は同65.4%上昇の1.72、合弁系は同16.2%上昇の1.72
- **在庫深度**: 2月、春節休暇や購入税切替などの要素が重なり、一部ブランドの在庫係数が大きく変動しているため、中国汽车流通協会は在庫係数ワーストブランドは公表していない

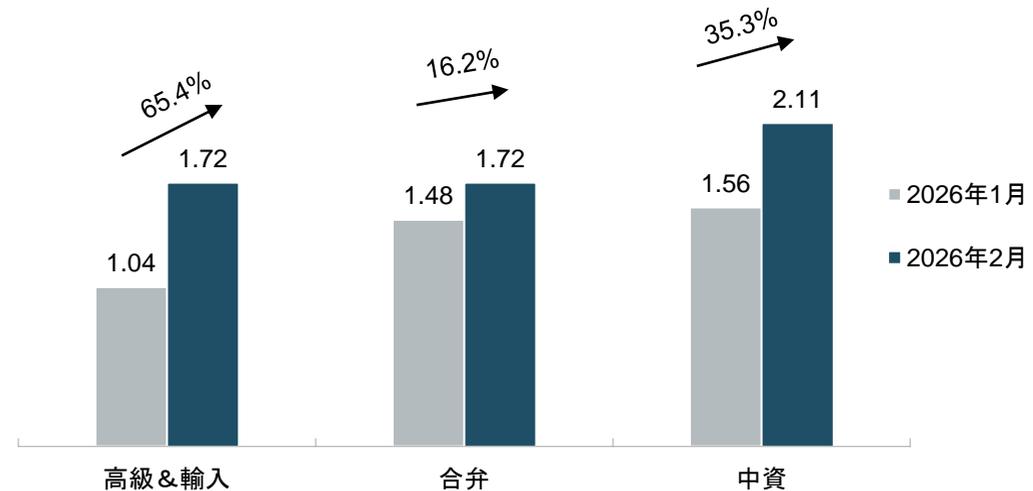
### 自動車ディーラー在庫係数(2025-2026年)



説明: 中国汽车流通協会は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: 中国汽车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(2026.1~2026.2)



### 3 新発売のモデル(2月9日-3月9日)

【中国自動車業界レポート(2026年2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 (CLTC BEV)	メーカー	セールスポイント
1	2.24	2026版 Teana	13.99-18.29	セダン	2.0L/2.0T	-	東風日産	・15.6"中央制御パネル、鴻蒙コックピット5.0システム、L2運転支援、HUAWEI SOUNDステレオ、2.0T VC-Turboターボチャージャー
2	2.24	2026版 N6	9.99-12.99	セダン	1.5L	170-180km	東風日産	・15.6"中央制御パネル、Qualcomm Snapdragon8775、L2+運転支援、多機能電動シート、570L後部トランク、AI雲擎ハイブリッド
3	2.28	星海T5	15.39-16.19	SUV	-	530km	東風風行	・13"中央制御パネル、多機能電動シート、トランク容積1214Lまで拡張可、三電システム永年品質保証
4	3.3	2026版 BMW 3 シリーズ	25.80-33.80	セダン	2.0T	-	華晨BMW	・14.9"中央制御パネル、キドニーグリル、多機能電動シート、L2運転支援、2.0T+ 8ATオート/マニュアル一体、QualcommSnapdragon8155
5	3.4	昊鉞A800	18.98-29.98	セダン	1.5T	200-220km	広汽AION	・Huawei ADS4.1+896 LiDAR、三電四輪駆動システム、2+1 変形シート及び助手席無重力シート、2バグ型エアスプリング
6	3.5	2026版 仰望U7	62.80-88.80	セダン	-	860-1006km	BYD	・第二世代ブレードバッテリー+急速充電、雲辇-Z+易四方シャーシ、マルチスクリーン(70"HUD)、天神之眼A-運転支援
7	3.5	海豹07 EV	16.99-18.99	セダン	-	705km	BYD	・第二世代ブレードバッテリー+急速充電、LiDAR標準装備、天神之眼 B-運転支援、15.6"中央制御パネル、133L 超大型フロントトランク
8	3.5	2026版 獅鉞拓界	15.49-23.78	SUV	1.5T/2.0T	-	悦達KIA	・8速自動変速機、12.3 "デュアルディスプレイ、HUD、L2+運転支援
9	3.6	小鵬G6 レンジエクステン ダー	18.68万元	SUV	1.5T	430km	小鵬汽車	・総合航続距離1704km、800V 高圧PF+5C 急速充電、第二世代VLA スマート運転、図霊AIチップ、ダブルウィッシュボーン+リア5リンク
10	3.9	2026版 星越L	13.97-17.97	SUV	2.0T	-	吉利汽車	・QualcommSnapdragon8155チップ、25.6"AR-HUD、14.6" 中央制御パネル、2.0T高出力+ 8AT、L2++運転支援

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(2月9日-3月9日)

【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

No.	企業	主な動き
1	国軒高科	• 2月10日、国軒高科とBASFは次世代固体電池技術の共同開発について戦略提携備忘録を締結
2	Faraday Future	• 2月11日、Faraday Future(FF)は河北寰宙汽車銷售有限公司と、FX Super One BEVの米国市場での認証取得、量産及び納品を共同で進めることで合意
3	佑駕創新	• 2月24日、スマート運転とスマートコックピットの佑駕創新は地上鉄緑色科技(深セン)股份有限公司及び深セン壁虎新能源科技有限公司と戦略パートナーシップを締結し、共同で自動車級の無人物流車両の設計、生産を推進する
4	東風日産	• 2月24日、東風日産は2026年春の新車発表会を開催、15代目のSylphy、Teana・鴻蒙コックピットS380、N6 180 Pro+版、N7青春版などの新モデルを発表
5	伯特利	• 2月26日、伯特利(603596.SH)は公告において、豫北轉向系統(新郷)股份有限公司の株式50.9727%を11.214億元を上回らない価格で取得すると発表
6	NIO	• 2月26日、NIOはチップ子会社の安徽神機技術有限公司による第1回目の株式引受協議に署名、融資額は22億元超。今回の引き受けは合肥国投、合肥海恒、IDG資本、中芯聚源等のファンド機関などが参加
7	広汽集団	• 2月26日、広汽集団は第4代のスマートヒューマノイドGoMate Miniを発表。 • 3月6日、広汽AIONは「国民電池交換計画」を発表、さらに4月にAION RT電池交換型を発表する。広汽AIONは2026年の電池交換ステーション総数を2500カ所以上にする計画
8	奔馳中国	• 2月26日、Mercedes BenzとMomentaは協力覚書を改定、今後のモビリティ分野における戦略提携が新たな段階に進んだと宣言
9	曹操出行	• 2月27日、モビリティサービス企業「蔚星科技有限公司」は株主変更。50%出資していたMercedes-Benzが退出し、曹操出行関連企業が全額出資株主となった
10	鴻蒙智行	• 3月4日、鴻蒙智行は次世代型デュアル光路LiDARを開発、量産では最高レベルの896ライン。問界M9、尊界S800に搭載される
11	BYD	• 3月5日、BYDは第2世代ブレードバッテリー及び急速充電技術を発表、2026年には新たに急速充電ステーションを20,000カ所設置する計画

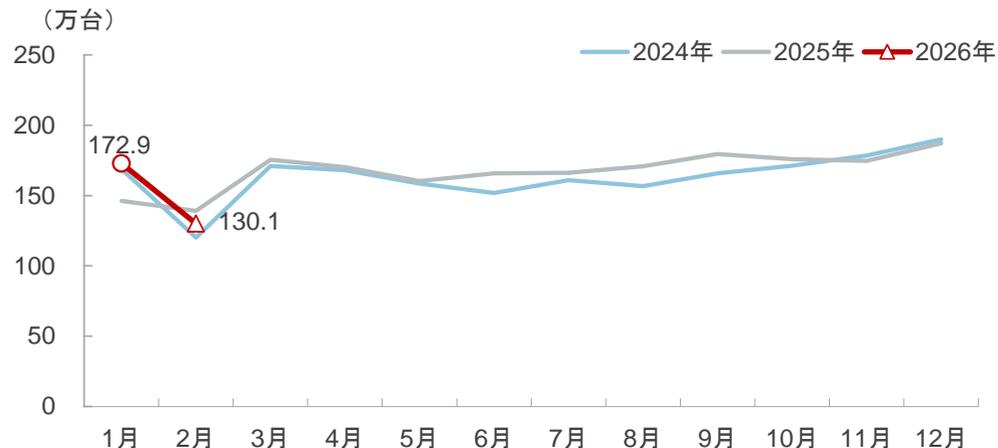
出所: 新浪汽車よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

# 5 中古車

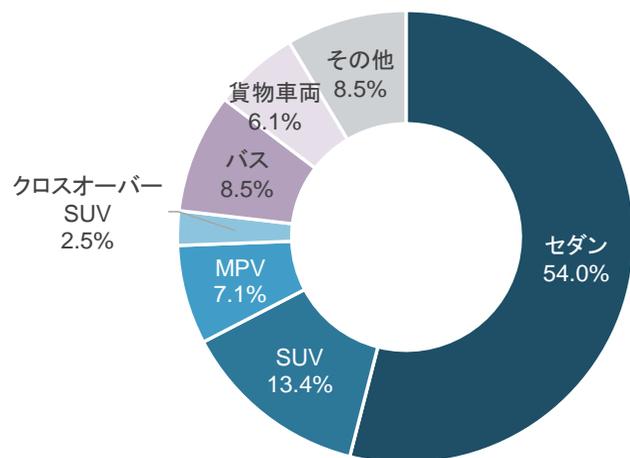
【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **中古車取引台数**: 2026年2月、中国中古車市場取引台数は前年同月比6.49%減、前月比24.76%減の130.1万台、取引額は844.01億元。2026年1-2月の累計取引台数は前年同期比6.23%増の303.02万台
- **車両構成**: 市場シェアでは、セダンが50%以上、SUVは13.4%、MPVは7.1%。
- **地域間流通状況**: 2月、中古車の転籍率は前年同月比1.48%上昇の30.68%、転籍台数は同1.76%減の39.91万台

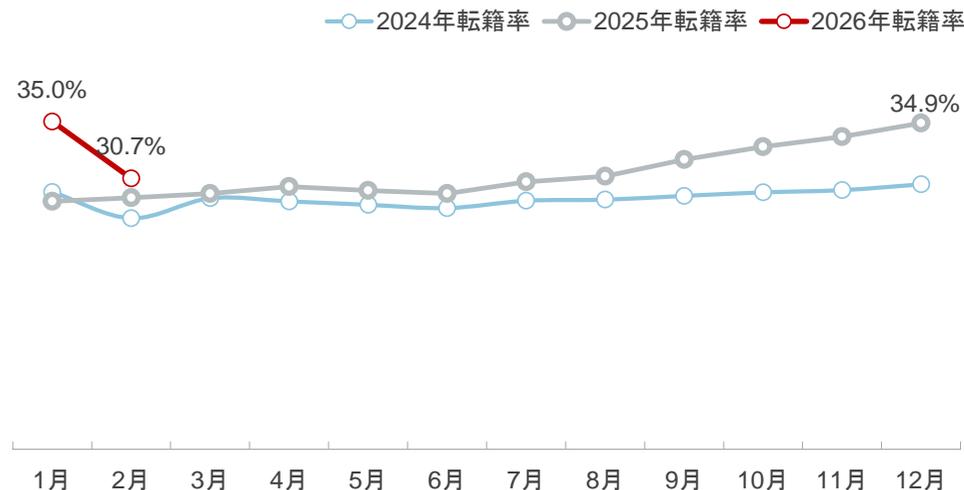
## 中古車月次転籍台数



## 中古車取引車両タイプ別構成比(2026年2月)



## 中古車地域間流通状況



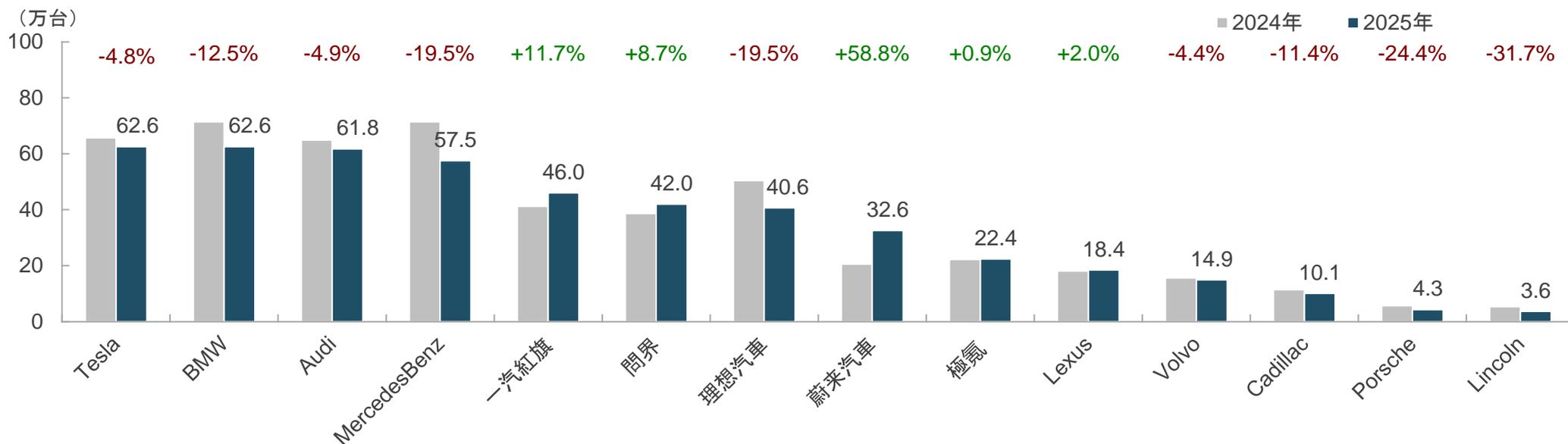
出所: 中国汽流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

## 6 高級車市場

【中国自動車業界レポート(2026年2月)】

- **高級車市場**: 2025年の中国高級車市場では、従来のドイツ3強BBA(ベンツ、BMW、Audi)の販売台数が大きく減少、Teslaに代表されるNEVブランドが急速に浸透、さらに中資系新興勢力(理想、問界、NIO等)が台頭し「伝統ある高級車中心」から「多様化競争」へと構造が変化した
  - **従来高級車**: 2025年、BBAの中国市場販売台数は前年比約26万台減少、2年連続で70万台を下回った。販売台数の安定を図るため、大幅な値下げを実施、一部モデルでは30-35%値下げしたことで、短期的な圧力緩和にはつながったが、ブランド価値が低下
  - **NEV高級車**: 2025年、TeslaはModel YとModel 3の中国小売台数が62.6万台を突破、BBAを抜き、中国高級車市場のトップとなった。理想、問界、NIOに代表される新興勢力が30万元以上の市場で急拡大、「冷蔵庫・カラーテレビ・大型ソファ+ハイレベルのスマート運転+ローカライズ」の組み合わせにより、若年富裕層を引き寄せている。中国高級車市場は「ブランド駆動」から「体験駆動」にシフト、スマート化、電動化、ユーザーエコシステムが「高級」の新たな定義となりつつある

### 中国高級車市場販売台数(2025年)



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

Copyright © 2026 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、公開情報及び第三社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、第三社へ開示、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。