

中国産業概観

【中国自動車業界レポート（2026年6月）】

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザー一部

2026年7月

ともに挑む。ともに実る。



目次

中国自動車業界レポート(2026年6月)

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

1 自動車販売台数	
1.1 自動車販売台数	2
1.2 乗用車	3-5
1.3 日系三社	6
1.4 NEV	7-9
1.5 輸出	10
2 在庫	11
3 新発売のモデル	12
4 業界動向	13
5 中古車	14
6 自動車ディーラー業績	15-16

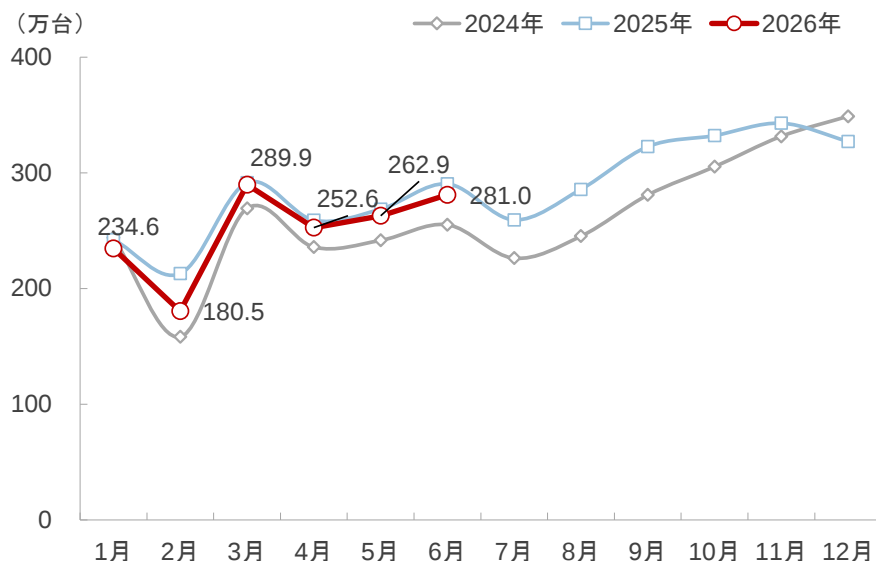
1 自動車販売台数

1.1 自動車販売台数

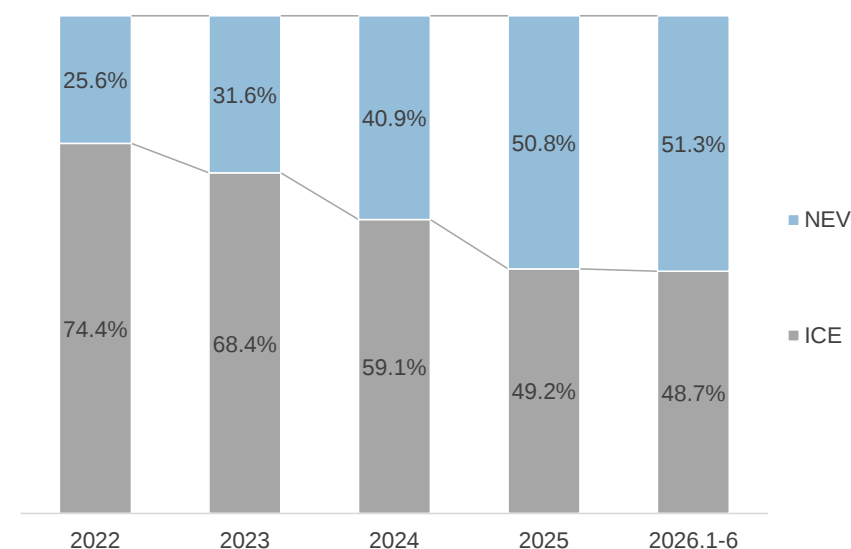
【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- **自動車生産・販売台数**: 2026年上半期、中国自動車業界は全体として落ち着いた動きとなり、累計生産・販売台数の下げ幅は月毎に縮小した。内需が低迷する一方、輸出は予想を上回る伸びとなり、また、ICEの縮小が続くものの、NEVは安定的な成長を維持し、中国市場では二極化が一段と進んでいる。2026年6月の中国自動車生産台数は前年同月比1.2%減、前月比5.5%増の276万台、販売台数は前年同月比3.2%減、前月比6.9%増の281万台。1-6月の累計販売台数は前年同期比4.1%減の1,501.7万台
 - － **乗用車**: 6月の販売台数は前年同月比5.2%減、前月比6.6%増の240.2万台。1-6月累計販売台数は前年同期比6%減の1,272万台
 - － **商用車**: 6月の販売台数は前年同月比10.7%増、前月比8.5%増の40.9万台。1-6月累計販売台数は前年同期比8.3%増の229.7万台
- **国内販売台数NEV比率**: 2026年上半期、中国国内NEV市場シェアは51.3%と2025年比0.5pt上昇。2026年の国内NEV市場シェアは55%以上に達する見通し

中国自動車月次販売台数(2024-2026年)



国内販売台数動力別構成比(2022-2026年)



1 自動車販売台数

1.2 乗用車市場(1)

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

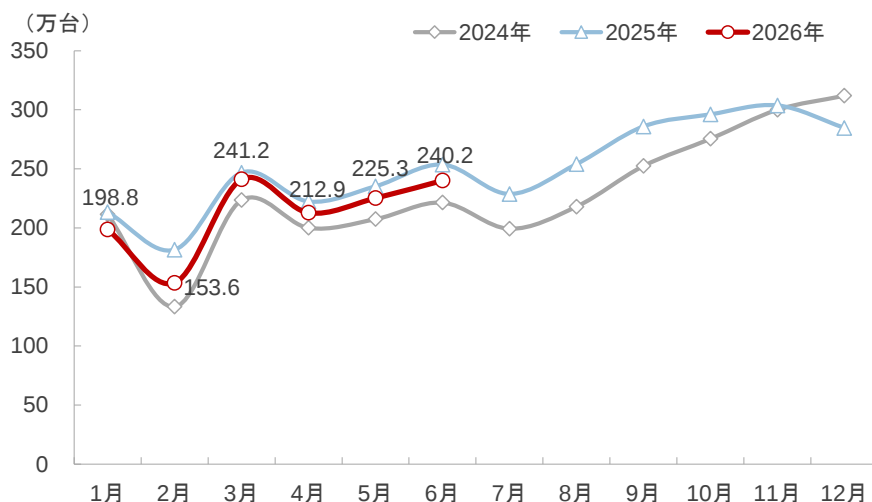
■ 乗用車販売台数:6月の乗用車販売は半期セールなどの販促を受け前月比ではプラスとなったものの、前年同月比では減少

- 6月の乗用車生産台数は前年同月比2.8%減、前月比5.9%増の237.3万台。販売台数は前年同月比5.3%減、前月比6.6%増の240.2万台
- 1-6月、乗用車生産台数は前年同期比5.9%減の1,272.1万台、販売台数は同6%減の1,272万台

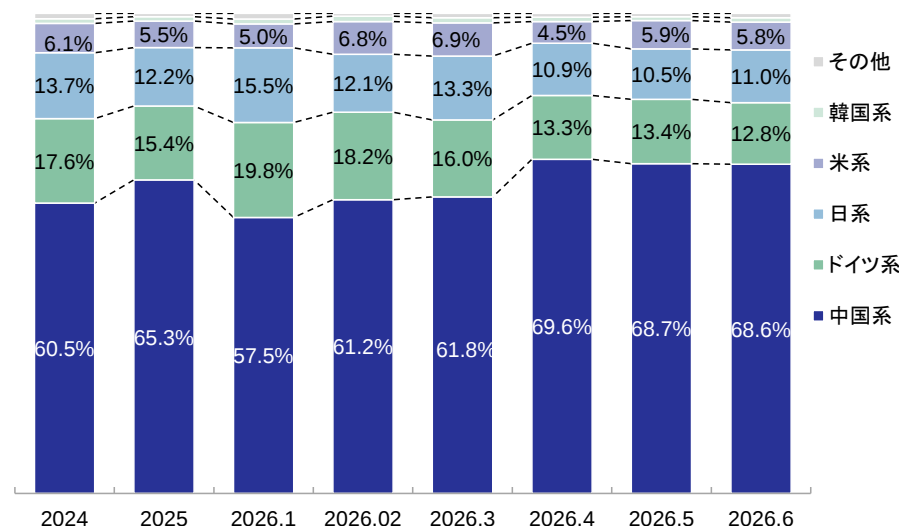
■ 資本別市場シェア:

- 2026年6月、国内小売台数における中資系のシェアは68.6%と、全体的に落ち着いている
- 合併ブランドのシェアはドイツ系・米系が前月比やや低下、日系と韓国系は同小幅上昇となった

乗用車月次販売台数(2024-2026年)



資本別市場シェア(2024-2026年)



1 自動車販売台数

1.2 乗用車市場(2)

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

■ 国内小売市場:

- 2026年6月、乗用車企業国内小売台数は前年同月比23.2%減の160.2万台、うちTop10社による販売台数は同24.4%減の計95.09万台、CR10は59.4%。Top10社のうちプラスとなったのは零跑汽車のみ。大きく下げたのは一汽VWで同43.3%減
- 2026年1-6月、乗用車企業国内小売台数は前年同期比20.2%減の870.1万台、うちTop10社による小売台数は同25.42%減の504.93万台。BYDは同38.5%減、奇瑞は同36.4%減と大幅な減少が続く。国内市場での需要不足を背景に、各社は販売の軸足を輸出へと移している

乗用車企業国内小売台数Top10

No.	メーカー	2025.6 (万台)	2026.6 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	BYD	35.20	22.44	-36.2%	14.0%
2	吉利汽車	19.55	17.32	-11.6%	10.8%
3	長安汽車	13.02	9.86	-24.3%	6.2%
4	一汽VW	14.29	8.10	-43.3%	5.1%
5	奇瑞汽車	11.40	7.48	-34.4%	4.7%
6	零跑汽車	4.49	7.23	61.1%	4.5%
7	上汽VW	9.56	6.28	-34.3%	3.9%
8	広汽トヨタ	6.81	6.03	-11.4%	3.8%
9	Tesla中国	6.14	5.29	-13.9%	3.3%
10	鴻蒙智行	5.25	5.06	-3.7%	3.2%
Top10 合計		125.71	95.09	-24.4%	59.4%

No.	メーカー	2025.1-6 (万台)	2026.1-6 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	吉利汽車	122.56	102.13	-16.7%	11.7%
2	BYD	161.00	99.08	-38.5%	11.4%
3	一汽VW	74.35	55.79	-25.0%	6.4%
4	長安汽車	68.31	54.64	-20.0%	6.3%
5	奇瑞汽車	64.95	41.28	-36.4%	4.7%
6	上汽VW	52.28	38.07	-27.2%	4.4%
7	広汽トヨタ	36.42	34.11	-6.3%	3.9%
8	一汽トヨタ	37.71	27.37	-27.4%	3.1%
9	上汽GM五菱	37.73	26.45	-29.9%	3.0%
10	零跑汽車	20.11	26.01	29.3%	3.0%
Top10 合計		675.42	504.93	-25.42%	58.0%

1 自動車販売台数

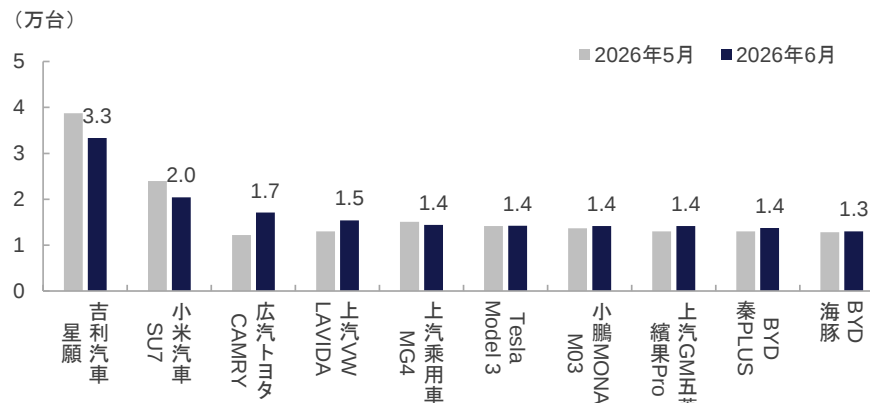
1.2 乗用車市場(3)

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

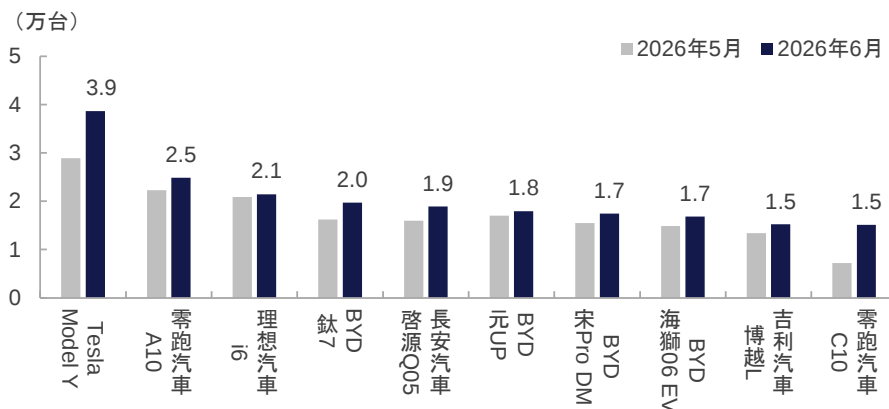
■ 乗用車タイプ別Top10:

- **セダン**:6月のセダン小売台数は前年同月比34.3%減、前月比1.5%増の62.2万台。Top10モデルのうちNEVは8モデル。セダン総販売台数CR10は27.3%
- **SUV**:6月のSUV小売台数は前年同月比13.1%減、前月比8.9%増の90.6万台。Model Yが引き続き首位。Top10モデルのうちNEVは9モデル。SUV総販売台数CR10は22.7%
- **MPV**:6月のMPV小売台数は前年同月比23.4%減、前月比12.9%増の7.4万台。騰勢D9が首位、智界V9は発売僅か2ヵ月で6位にランクイン。MPV総販売台数CR10は63.6%

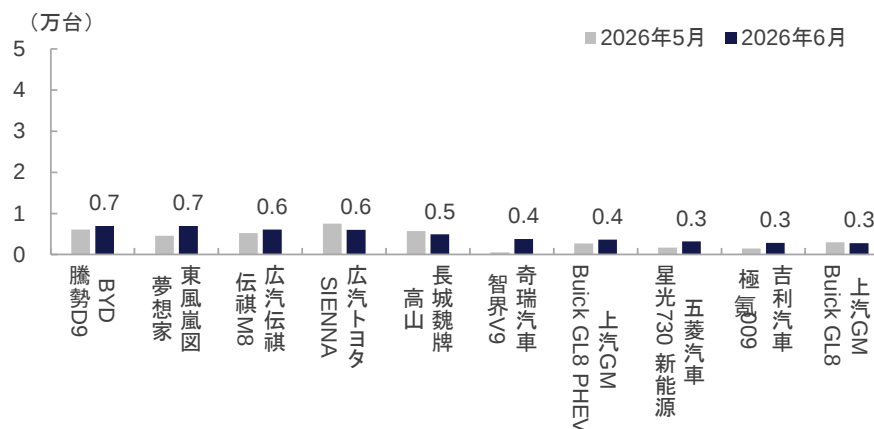
セダン小売台数Top10(2026年6月)



SUV小売台数Top10 (2026年6月)



MPV小売台数Top10 (2026年6月)



1 自動車販売台数

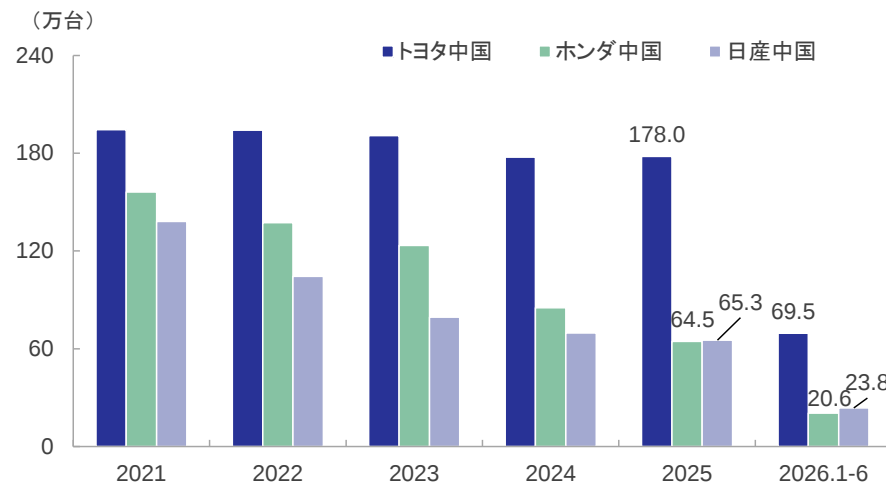
1.3 日系

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

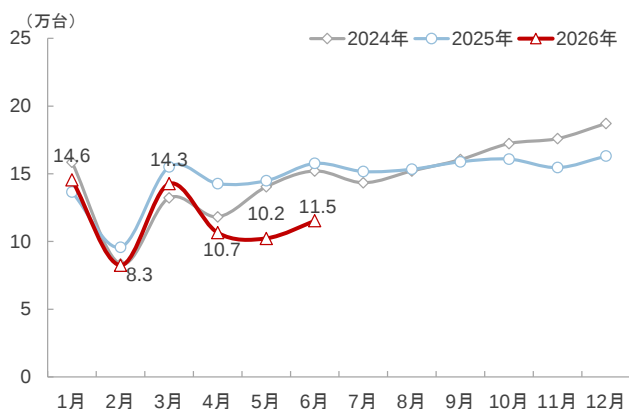
■ 日系三社: 2026年6月、日系3社は前年同月比大幅減が続く

- **トヨタ中国**: 6月の販売台数は前年同月比26.9%減の11.53万台、うち広汽トヨタは6.04万台。1-6月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比16.57%減の69.48万台
- **ホンダ中国**: 6月の販売台数は前年同月比44.5%減の3.25万台。1-6月のホンダ中国累計販売台数は前年同月比34.7%減の20.58万台
- **日産中国**: 6月の販売台数は前年同月比30.2%減の3.76万台。東風日産は3.21万台。1-6月の日産中国累計販売台数は前年同期比15%減の23.75万台

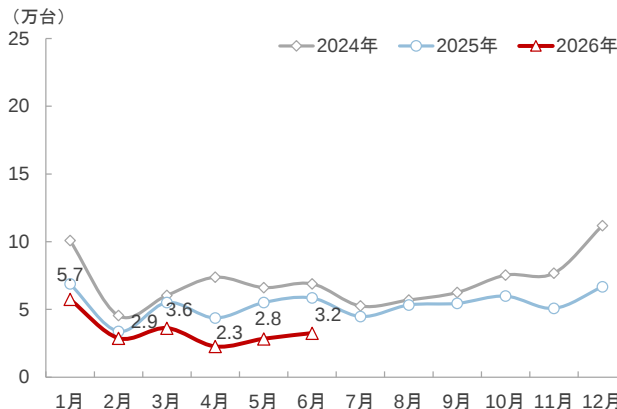
日系三社販売台数(2021-2026年)



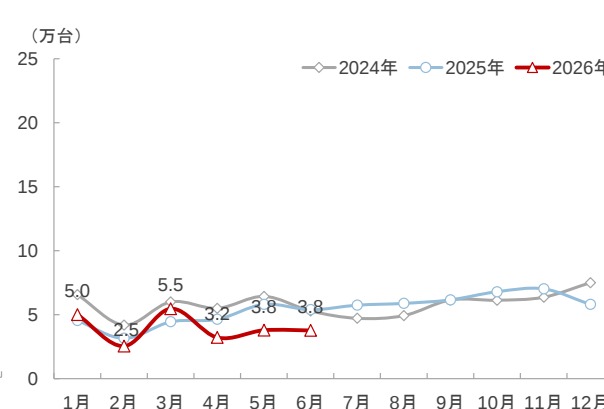
TOYOTA



HONDA



NISSAN



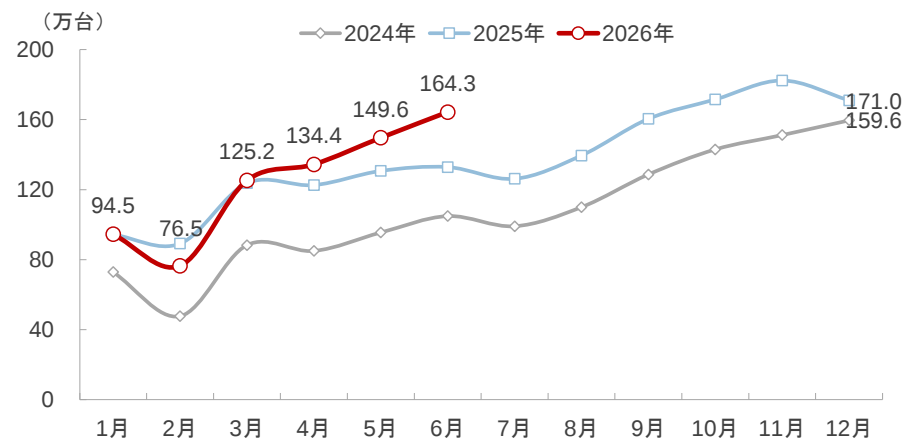
1 自動車販売台数

1.4 NEV(1)

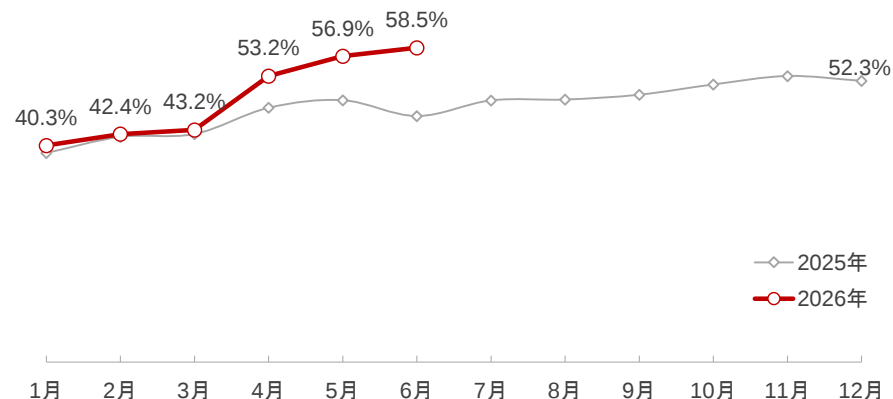
【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- **NEV販売台数**:2026年6月のNEV生産台数は前年同月比26%増の159.8万台、販売台数は同23.6%増の164.3万台。1-6月の累計販売台数は前年同期比7.3%増の744.6万台、うち国内販売台数は同13.4%減の509万台
- **動力別構成比**:2026年上半期、BEVの販売台数は498.7万台、NEV販売台数の67%。PHEVは245.8万台で同33%。FCVの販売台数は約700台
- **販売台数NEV比率**:6月の自動車販売台数(輸出含)に占めるNEV比率は前年同月比12.7pt上昇の58.5%

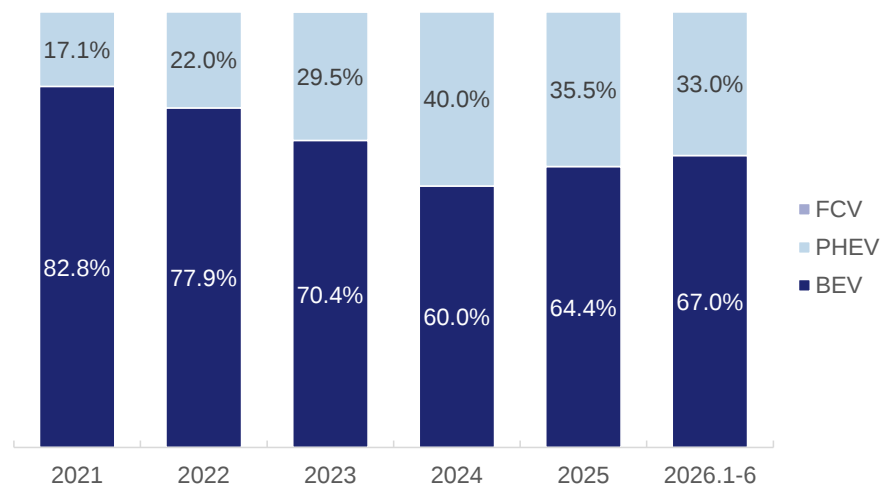
NEV販売台数(2024-2026)



新車販売台数NEV比率(2025-2026年)



動力別販売台数構成比(2021-2026年)



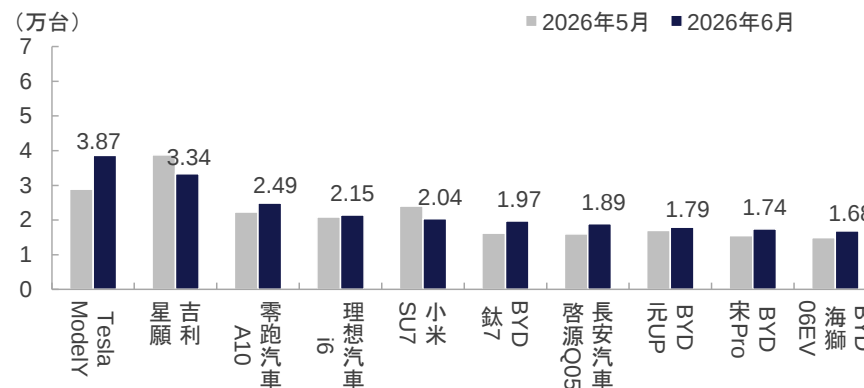
1 自動車販売台数

1.4 NEV(2)

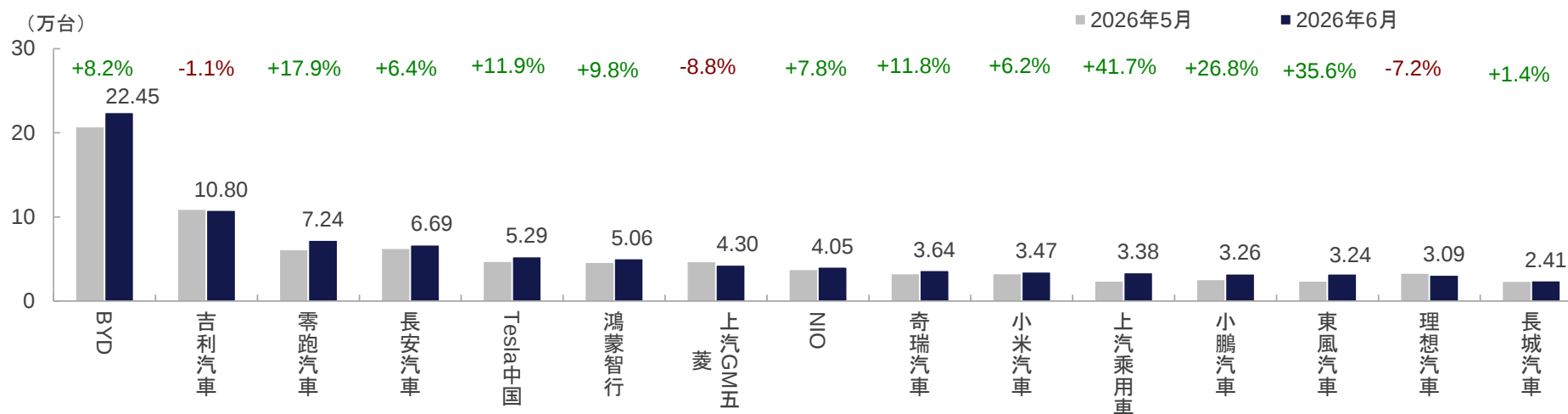
【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- **人気モデル**: 2026年6月、NEV乗用車国内販売台数Top10モデルでは、Tesla Model Yが吉利星願を抜き首位、BYDは4モデルランクイン。Top10の合計販売台数は22.95万台
- **国内小売台数**: 6月、NEV乗用車メーカー15社の国内小売台数は前月比8.5%増の計88.38万台。零跑汽車、Tesla、奇瑞汽車、上汽乗用車など6社は前月比2ケタの伸びとなった。大きく伸びたのは上汽乗用車(+41.7%)、東風汽車(+35.6%)。一方で吉利汽車、上汽GM五菱、理想汽車は前月比減

NEV乗用車販売台数Top10モデル(2026年6月)



NEV乗用車メーカー国内小売台数(2026年6月)



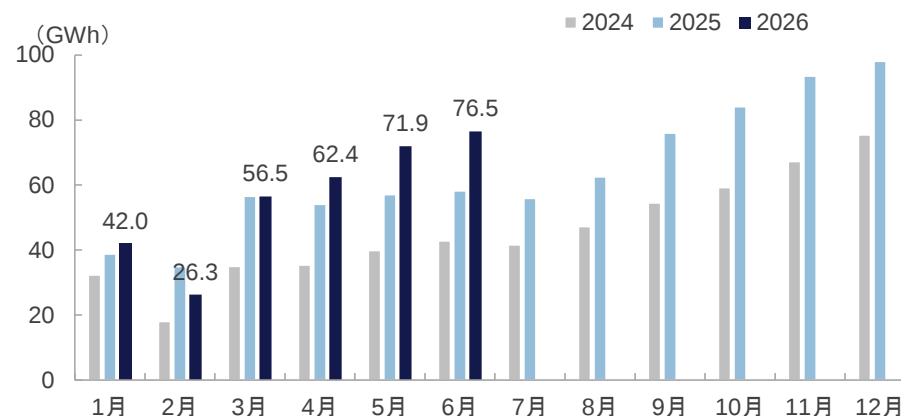
1 自動車販売台数

1.4 NEV(3)

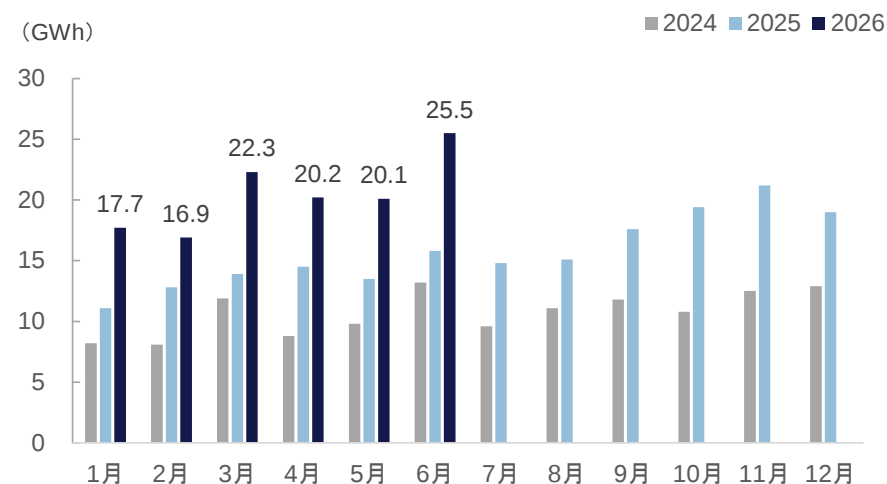
【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- **動力電池搭載量**: 2026年6月の中国国内動力電池搭載量は前年同月比31.5%増、前月比6.4%増の76.5GWh。1-6月の累計は前年同期比12%増の335.6GWh、うちリン酸鉄リチウム電池は272.0GWh、総搭載量の81%
- ー **メーカー別シェア**: 1-6月は計40社の動力電池メーカー製電池が搭載された。うちTop10社の搭載容量は計314.5GWh、CR10は93.7%。BYD、中創新航のシェアは2025年比低下、CATL、国軒高科、億緯鋰能は小幅上昇
- **輸出**: 2026年6月の動力電池輸出量は前年同月比60.8%増の25.5GWh。1-6月の累計輸出量は前年同期比50.3%増の122.7GWh

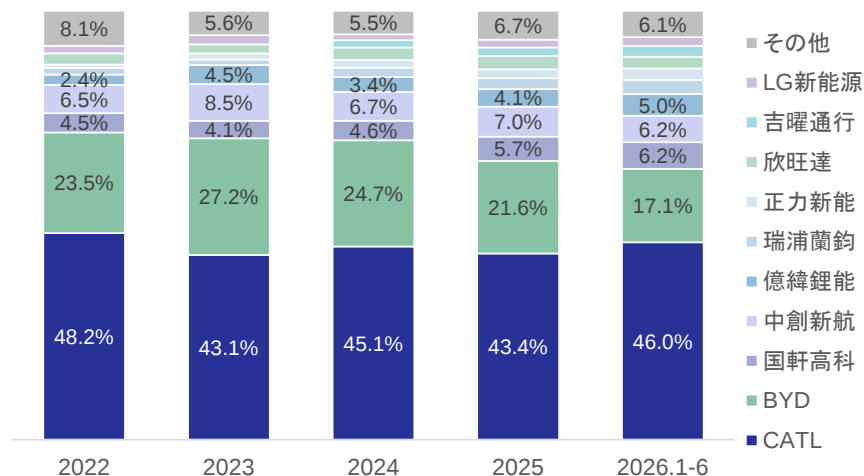
動力電池搭載量(2024-2026年)



動力電池輸出量(2024-2026年)



動力電池搭載量メーカー別シェア(2022-2026年)



1 自動車販売台数

1.5 輸出

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

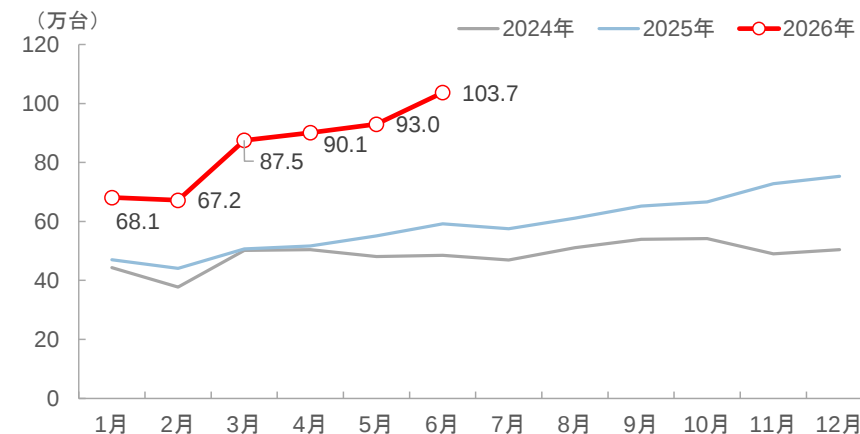
■ 輸出台数:

- 2026年6月の中国自動車輸出台数は前年同月比75.1%増、前月比11.5%増の103.7万台と100万台を突破
- 1-6月の累計輸出台数は前年同期比65.3%増の509.6万台。うちNEVは同2.2倍の235.5万台

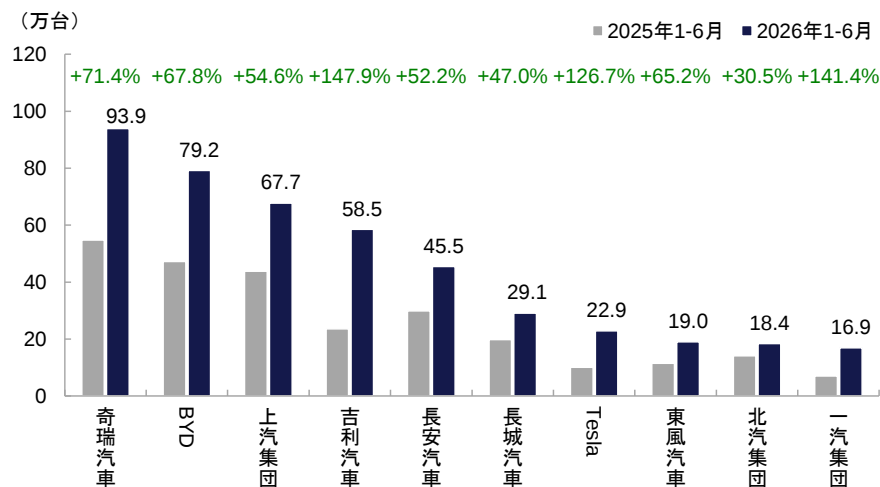
■ 輸出Top10社:

- 1-6月の完成車輸出Top10社では、奇瑞が前年同期比71.4%増の93.9万台で首位。2025年同期との比較では吉利が約150%増の58.5万台と大きく伸ばしている

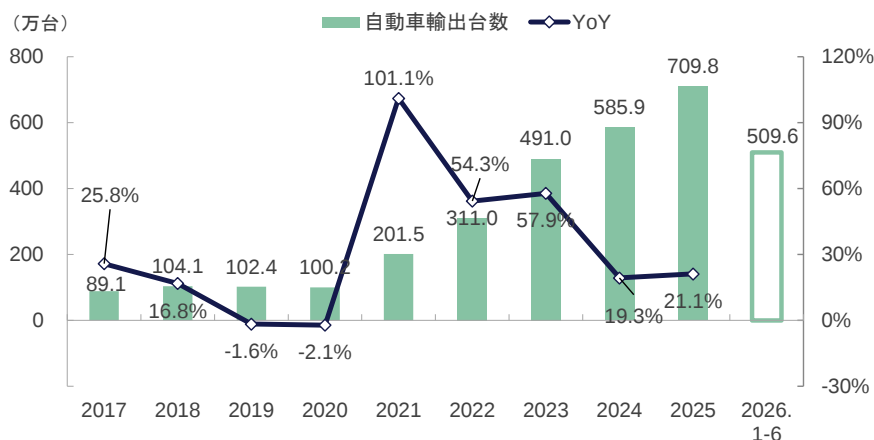
中国自動車月次輸出台数(2024-2026年)



完成車輸出Top10社 (2026年1-6月)



中国自動車輸出台数



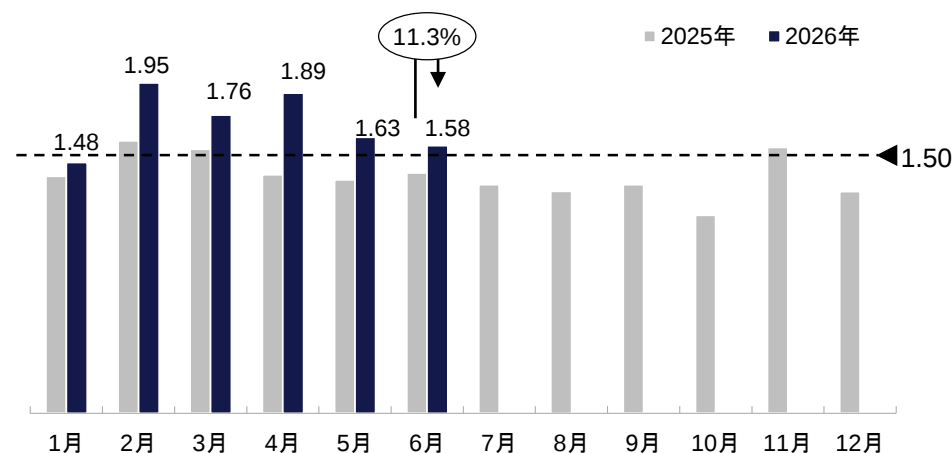
2 在庫

中国自動車ディーラー総合在庫係数

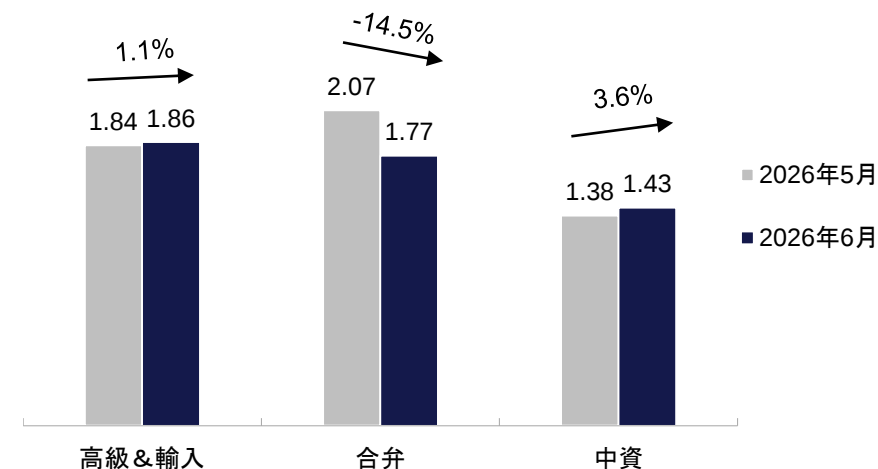
【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- **ディーラー在庫**:2026年6月の自動車ディーラー総合在庫係数は前年同月比11.3%上昇、前月比3.1%低下の1.58と依然警戒ラインを上回っている。6月は乗用車市場全体として弱含みで推移、多くの地域で雨天が多く、局地的には洪水や高温などの影響、農繁期などが重なり、需要が伸びなかった。その中でディーラー各社は半期の目標達成に向けた販促を強化したことで、月の後半に入り一時的な回復が見られている
- **ブランドタイプ別**:6月、高級&輸入ブランドの在庫係数は前月比1.1%上昇の1.86、合併系は同14.5%低下の1.77、中資系は同3.6%上昇の1.43
- **在庫深度**:6月、主要ブランドのうち在庫が2ヵ月を上回ったのは7ブランドと、前月よりやや減少した。在庫が多い順に一汽紅旗、東風日産、Volvo、広汽ホンダ、一汽VW、Audi、広汽伝祺

自動車ディーラー在庫係数(2025-2026年)



ブランドタイプ別在庫係数(2026.5~2026.6)



3 新発売のモデル

6月9日~7月9日

【中国自動車業界レポート(2026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 (CLTC BEV)	メーカー	セールスポイント
1	6.10	銀河星艦7EV	10.98-12.98	SUV	-	525-605km	吉利汽車	• 神盾金磚短刀電池、雷霆11 in 1 スマート電気駆動、800V高圧急速充電、Flyme Auto 車載システム
2	6.11	smart精霊6号	17.99-22.99	セダン	1.5T	135-285km	智馬達汽車	• smart EHD スーパーハイブリッド、Nappa 本革シート、Sennheiser 7.1.4 チャンネルステレオ、千里浩瀚ハイレベルスマート運転
3	6.17	大唐EV	23.99-30.99	SUV	-	800-950km	BYD	• 第二代ブレードバッテリー、1000V高圧PF、デュアルチャンバーエアサスペンション、天神之眼スマート運転システム、Devialet Phantomステレオ
4	6.25	探岳L PHEV	16.99-22.99	SUV	1.5T	115-145km	一汽-VW	• デュアルモーターハイブリッドPF、VGT 可変ノズルターボチャージャー、IQ.Pilot ハイレベル運転支援、3.5 kW V2H
5	6.25	零跑D99	25.98-31.98	MPV	1.5T	480-700km	零跑汽車	• 全シリーズデュアルチャンバーエアサスペンション+CDCシャーシ、Leapmotor Pilot 運転支援、ダブルQualcomm 8797、800V高圧急速充電、17.3"中央制御パネル、50"AR-HUD
6	6.26	風神L8 PLUS	17.98-25.98	SUV	1.5T	112km	東風汽車	• 4ギア DHT ハイブリッド変速機、L2 スマート運転支援、3C急速充電、ホルムアルデヒドゼロ認証、6.6 kW V2H
7	6.26	啓境GT7	20.99-32.99	セダン	-	670-900km	啓境汽車	• 華為乾崑 ADS 5、896線LiDAR、デュアルチャンバーエアサスペンション、6C スーパー急速充電、鴻蒙コックピット HarmonySpace 6
8	6.26	捷途自由者7 PLUS	14.49-15.99	SUV	1.5T、2.0T	-	奇瑞汽車	• 獵鷹500運転支援システム、BorgWarner XWD 全自動インテリジェント四輪駆動、Qualcomm 8255、ダブルAI 大規模モデル搭載車載システム
9	6.30	向上V6 ガソリン	5.68-6.08	MPV	1.8L	-	鑫源汽車	• 4.1m ³ 超大型トランク、超幅広スライドドア、1500MPa ケージ型高剛性安全ボディ、5/6/7シート
10	7.2	創維S710	14.28-21.88	SUV	-	710km	創維汽車	• アダプティブ減衰ショックアブソーバーシステム、800V急速充電、100kW DC V2H、50W 携帯電話ワイヤレス急速充電
11	7.2	海豹08	19.69-22.99	セダン	1.5T -	350-400km 775-905km	BYD	• 雲輦-A、後輪ステアリング、フラッシュ充電、天神之眼5.0ハイレベルスマート運転システム、無重力シート、Devialet Phantomステレオ

4 業界動向

6月9日~7月9日

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

No.	企業	動向
1	長安汽車	・ 6月10日、長安汽車は重慶聯合産権取引所において長福新能源の株式40%の買い手を正式募集。売却予定価格は約1.54億元
2	奇瑞汽車	・ 6月11日、奇瑞汽車は引望智能技術有限公司と高度戦略提携協議を締結、L3・L4の自動運転技術で協力する ・ 7月3日、奇瑞汽車は日産の南アフリカ工場を正式に引き継いだ。2027年(2027年4月)より奇瑞のモデルを生産、販売台数10万台/年を目標とする
3	零跑汽車	・ 6月15日、零跑汽車はStellantisマレーシア・ケダ州Gurun工場で主力モデルの零跑C10の組み立てを開始 ・ 7月6日、零跑汽車はメキシコ市場に進出。北米市場の開拓を開始する。零跑B10は現地での認証を取得し、納車を開始
4	一汽奔騰	・ 6月18日、一汽奔騰はエジプトのナスル・オートモーティブとエジプトの新行政首都で戦略提携協議を締結、「ナスル」ブランドの自動車を共同生産する
5	CATL	・ 6月22日、CATLはイギリスOcTopus Energyと合併会社を設立、ヨーロッパにおける大型トラック電池交換ネットワークを共同で構築する ・ 6月30日、CATL(EVOGO)傘下の「巧克力電池交換(Choco Swap)」の中国での電池交換ステーション設置数が累計2000カ所を突破、ネットワークは31省180都市をカバー
6	NIO	・ 6月23日、NIOの9,000カ所目となる充電交換ステーションが陝西省安康で稼働 ・ 6月25日、蔚来能源と中安能源は新たな戦略提携協議を締結、1年以内に全国で500カ所の電池交換ステーションを共同建設する
7	大搜車	・ 6月25日、オンライン中古車オークションPFの大搜車は米ナスダック市場に上場した(Nasdaq:DSC)、2026年中国国内企業として米国市場に上場した第1号となった
8	龍電華鑫	・ 7月3日、国内銅箔大手の龍電華鑫新能源科技集団は米国NY証券取引所でのIPOを申請
9	長城汽車	・ 7月6日、長城汽車とAutoliv上海は『グローバル戦略提携枠組協議』を締結。双方の20年以上にわたる提携関係は「サプライチェーンの一体化と技術シナジーのグローバルレベルでの実現」に向けた新たな段階へと入った
10	Momenta	・ 7月8日、自動運転のMomentaは香港証券取引所に上場(6880.HK)。寄り値は301HKD/株、評価額は約710億HKD

6 自動車ディーラー業績①

2026年自動車ディーラー集団Top100

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

- 自動車ディーラー集団Top100: 2026年自動車ディーラー集団Top100ランキングにおいて、売上規模1,000億元を維持しているのは
中升集団の1社のみとなった。Top100集団による2025年販売台数は前年比2.0%減の計774.9万台、売上高は同8.8%減の計1兆
5,695億元

2026年中国自動車ディーラー上位20社

No.	集団名称	売上高(億元)			総販売台数(中古車含)(万台)		
		2024年	2025年	YoY	2024年	2025年	YoY
1	中升集団控股	1,681.24	1,644.03	-2.21%	711,538	718,529	0.98%
2	恒信汽車集団	785.12	734.28	-6.48%	414,309	411,903	-0.58%
3	永達集団	816.39	710.15	-13.01%	246,205	217,365	-11.71%
4	利星行汽車	809.47	674.12	-16.72%	223,490	209,150	-6.42%
5	物産中大元通	527.58	497.08	-5.78%	351,136	294,784	-16.05%
6	江蘇万帮金之星	458.21	436.51	-4.74%	76,185	59,013	-22.54%
7	北京北汽鵬龍	492.42	384.99	-21.82%	113,483	84,969	-25.13%
8	国機汽車	420.25	356.02	-15.28%	83,158	70,476	-15.25%
9	広物汽貿	315.32	288.68	-8.45%	173,602	405,577	133.62%
10	華星汽車集団	248.08	278.14	12.12%	72,467	86,328	19.13%
11	広汽商貿	253.43	271.37	7.08%	161,219	168,017	4.22%
12	浙江広成汽車	261.16	268.87	2.95%	132,760	144,751	9.03%
13	欧龍汽貿	225.03	226.11	0.48%	93,396	95,138	1.87%
14	北京北方華鵬	131.32	215.94	64.44%	-	111,599	-
15	山東遠通汽貿	215.08	212.52	-1.19%	134,470	137,801	2.48%
16	東風南方集団	216.87	206.18	-4.93%	209,728	200,437	-4.43%
17	和諧汽車控股	170.67	205.32	20.30%	47,959	78,940	64.60%
18	美東汽車控股	221.54	200.23	-9.62%	66,883	68,065	1.77%
19	万友汽車投資	200.13	195.34	-2.39%	135,986	139,230	2.39%
20	利泰汽車集団	182.05	194.09	6.61%	102,490	113,341	10.59%

6 自動車ディーラー業績②

上場企業8社——売上減、赤字拡大

【中国自動車業界レポート(2026年6月)】

企業略称	証券コード	売上高(億元)			純利益(億元)			販売台数 (万台)			店舗 (2025年12月末時点)
		2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	
中升控股	0881.HK	1,792.90	1,681.24	1,644.03	49.91	32.12	-16.73	新 50.16 中 16.41	新 48.53 中 22.60	新 49.73 中 22.12	・ 453店舗を運営、修理メンテナンスサービスセンター46カ所、中国32都市をカバー
永達汽車	3669.HK	742.95	634.20	546.00	5.73	1.65	-3.04	新 19.39 中 9.30	新 17.12 中 7.49	新 15.31 中 6.42	・ 209店舗を運営、うち高級ブランド128店舗、NEV専門店46店舗
和諧汽車	3836.HK	165.79	156.17	200.27	-2.42	-2.91	-6.35	新 3.85 中 0.84	新 4.02 中 0.78	新 7.15 中 0.74	・ 120店舗を運営、うちアジア太平洋地域96店舗、欧州19店舗、中東及びアフリカ5店舗
美東汽車	01268.HK	252.60	221.50	200.23	-12.47	-22.56	-7.55	新 2.77 中 0.88	新 5.69 中 1.02	新 5.75 中 1.16	・ 74店舗を運営、Porsche、BMW、Rexusなど高級ブランドに注力
正通汽車	1728.HK	241.32	207.46	187.11	-8.20	-15.29	-24.9	新 6.08 中 1.98	新 5.50 中 1.4	新 5.79 中 0.24	・ 89店舗を運営、うちNEVブランドは8店舗。2025年12月、8.15億元で廈門信达傘下の約50店舗を取得
百得利控股	06909.HK	88.84	87.46	86.24	-0.11	-0.24	0.03	新 1.99 中 0.68	新 1.89 中 0.68	新 1.99 中 0.75	・ 20店舗を運営、全て高級ブランド。うちPorscheは8店舗
新豊泰集団	1771.HK	109.80	86.46	73.45	0.12	-2.13	-2.45	新 3.22 中 0.74	新 2.71 中 0.77	新 2.41 中 0.78	・ 33店舗を運営。主に陝西、甘肅、寧夏等に展開
中聚投資 原世紀聯合	01959.HK	16.19	12.42	8.98	0.28	-0.90	-0.34	N/A	新 0.91	新 0.64	・ 17店舗を運営。主に中山、仏山等に展開

ともに挑む。ともに実る。

MIZUHO



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。