



中国産業概観

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザリー部

2026年9月



目次

中国自動車業界レポート(2026年8月)

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

1 自動車販売台数	2
2 在庫	11
3 新発売のモデル	12
4 業界動向	13
5 上場企業の上半期業績	14
6 高級車	15

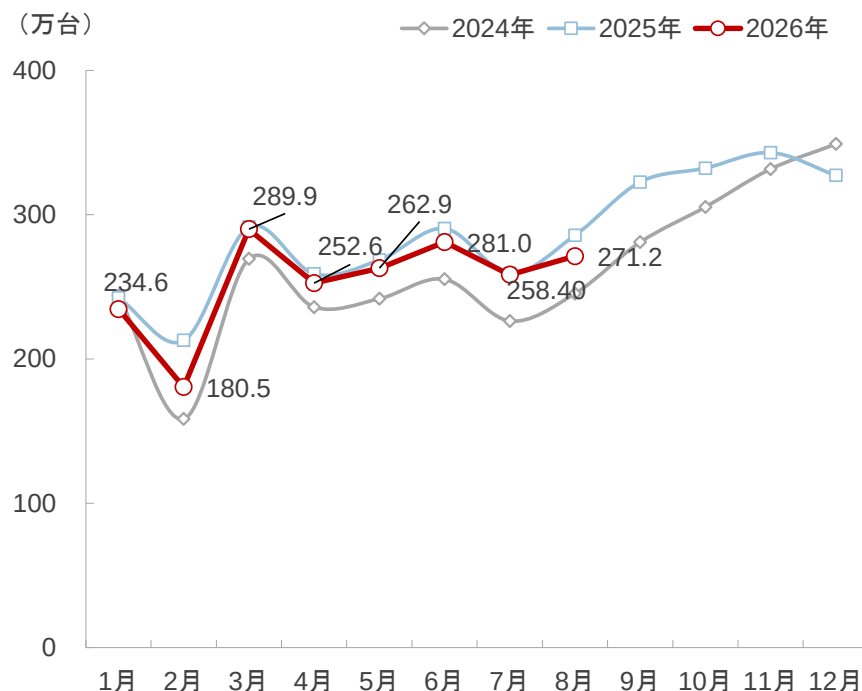
1 自動車販売台数

8月の生産・販売台数は前年同月比小幅減。うち国内販売台数は大幅減

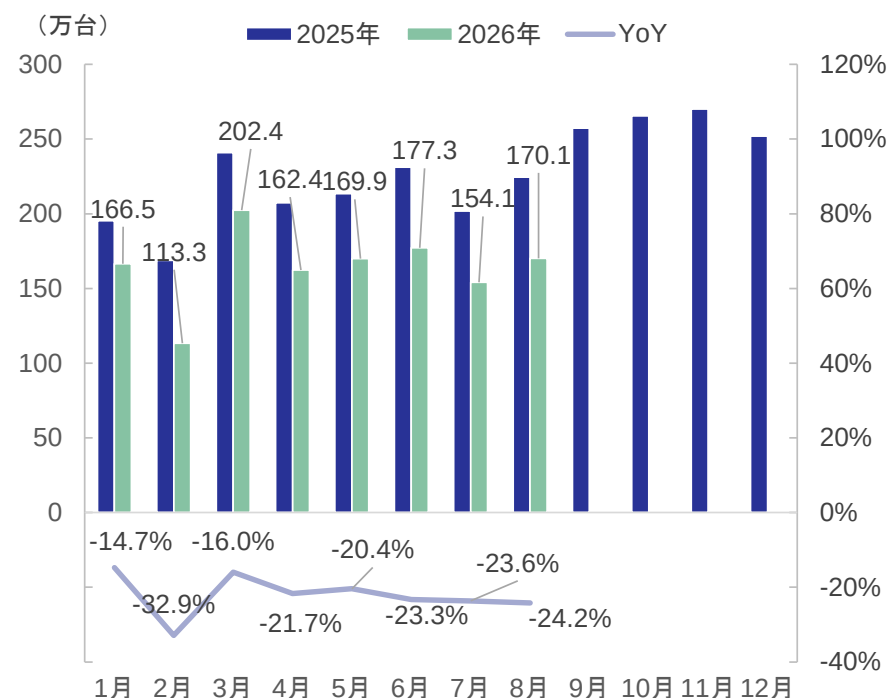
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 2026年8月の中国自動車生産台数は前年同月比4.7%減、前月比4.3%増の268.4万台、販売台数は前年同月比5.1%減、前月比4.9%増の271.2万台。1-8月の累計販売台数は前年同期比3.8%減の2,031.5万台
- うち、8月の国内販売台数は前年同月比24.2%減の170.1万台。1-8月累計は前年同期比21.8%減の1,316.2万台、ICEは同32%減の594.8万台

中国自動車販売台数



国内販売台数



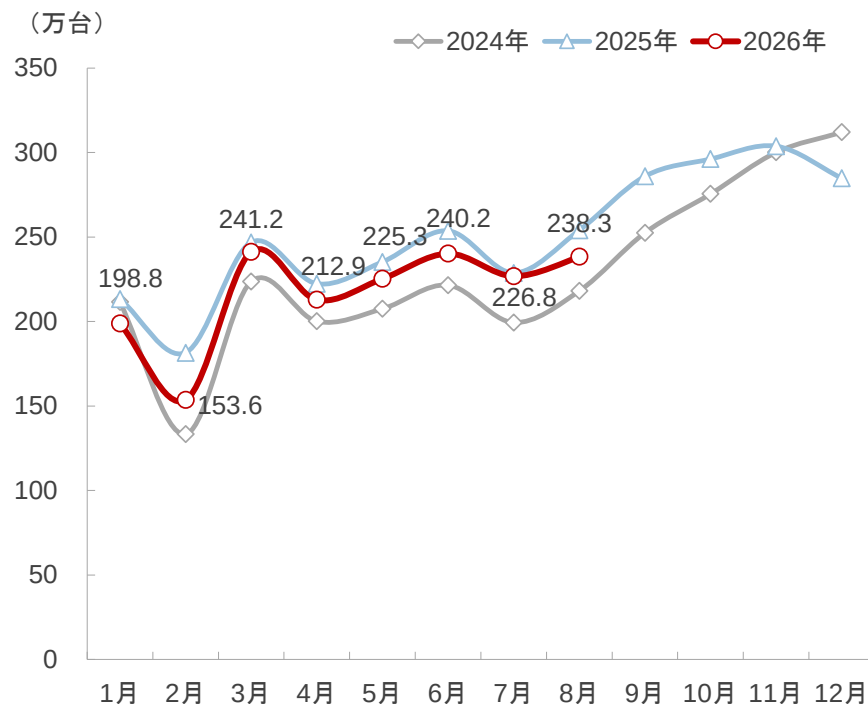
1 自動車販売台数

中資系が高いシェアを維持

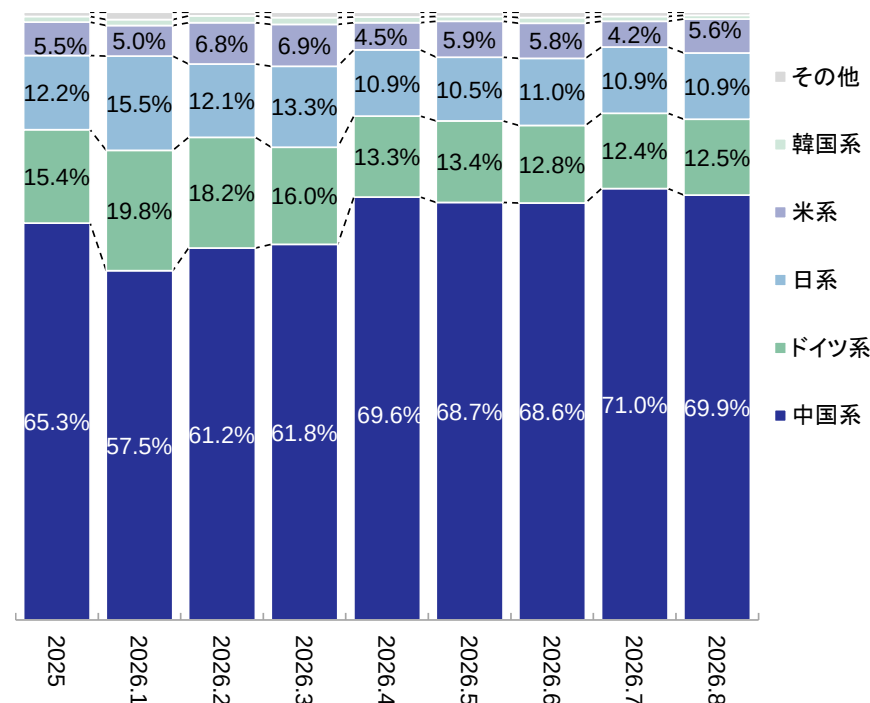
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月の乗用車生産台数は前年同月比5.3%減の236.9万台、販売台数は同6.2%減の238.3万台。1-8月の累計生産台数は前年同期比5.4%減の1,733.9万台、販売台数は同5.5%減の1,737.3万台
- 国内小売台数のうち、中資系メーカーのシェアは前月比0.2pt低下の69.9%と高いシェアを維持。合弁メーカーでは米系が前月比やや上昇、ドイツ系、日系は横ばい

乗用車販売台数



市場シェア



1 自動車販売台数

各社とも国内小売台数は大幅減

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月、乗用車国内小売台数は前年同月比23.6%減の154.1万台。うちTop10社の小売台数は同22.4%減の95.15万台、総小売台数CR10は61.7%。Top10社のうち零跑汽車のみがプラスの伸び(+65.9%)
- 1-8月の乗用車国内小売台数は前年同期比20.8%減の1,171.6万台。うちTop10社の小売台数は同24.2%減の691.61万台

乗用車企業国内小売台数Top10

No.	メーカー	2025.8 (万台)	2026.8 (万台)		
				YoY	市場 シェア
1	BYD	31.02	23.39	-24.6%	15.2%
2	吉利汽車	21.41	17.06	-20.3%	11.1%
3	奇瑞汽車	10.98	8.55	-22.1%	5.5%
4	零跑汽車	5.12	8.49	65.9%	5.5%
5	長安汽車	12.19	7.96	-34.7%	5.2%
6	一汽VW	12.13	7.79	-35.8%	5.1%
7	上汽GM五菱	7.16	6.01	-16.1%	3.9%
8	一汽トヨタ	7.00	5.50	-21.4%	3.6%
9	広汽トヨタ	6.61	5.24	-20.7%	3.4%
10	上汽VW	9.00	5.16	-42.7%	3.3%
Top10 合計		122.62	95.15	-22.4%	61.7%

No.	メーカー	2025.1-8 (万台)	2026.1-8 (万台)		
				YoY	市場 シェア
1	BYD	219.49	144.83	-34.0%	12.4%
2	吉利汽車	164.27	135.26	-17.7%	11.5%
3	一汽VW	97.59	70.93	-27.3%	6.1%
4	長安汽車	91.36	70.62	-22.7%	6.0%
5	奇瑞汽車	86.01	57.32	-33.5%	4.9%
6	上汽VW	69.55	48.04	-30.9%	4.1%
7	広汽トヨタ	49.63	44.66	-10.0%	3.8%
8	零跑汽車	29.80	42.88	43.9%	3.7%
9	上汽GM五菱	53.10	39.18	-26.2%	3.3%
10	一汽トヨタ	51.50	37.89	-26.4%	3.2%
Top10 合計		912.30	691.61	-24.2%	59.0%

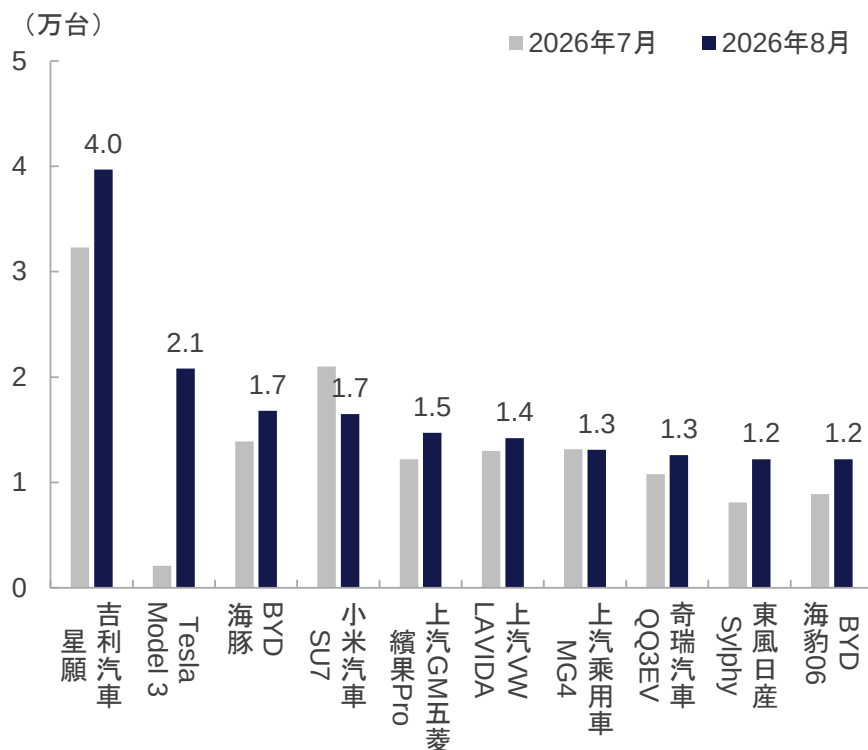
1 自動車販売台数

NEVモデルが主力に

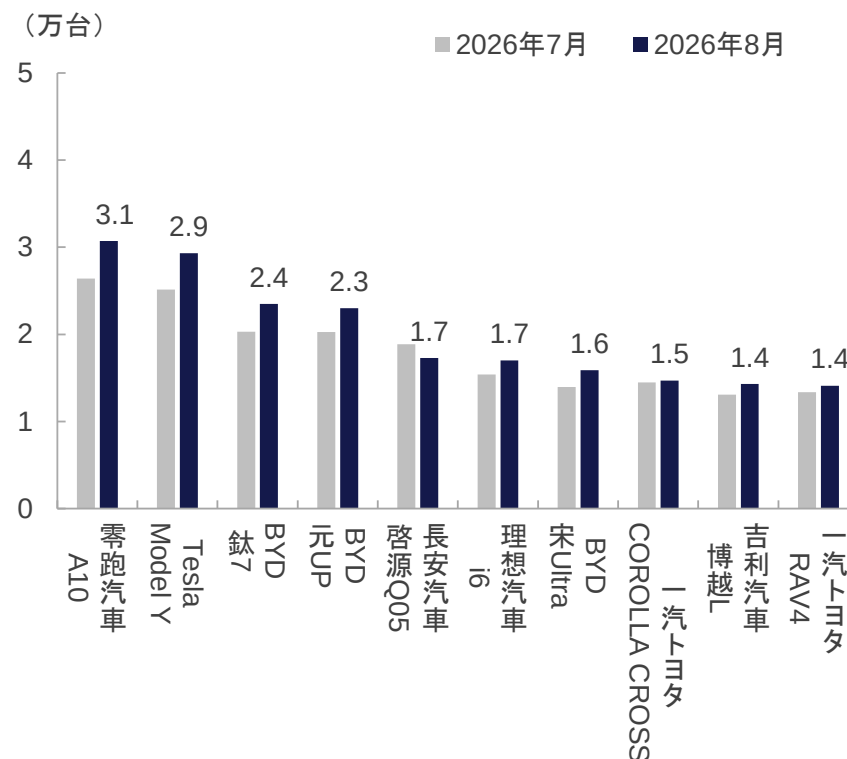
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- **セダン**:8月のセダン販売台数は前年同月比33.2%減、前月比7.7%増の60.1万台。Top10モデルのうちNEVは8モデル。セダン総販売台数のCR10は28.8%
- **SUV**:8月のSUV販売台数は前年同月比15.6%減、前月比4.5%増の86.5万台。零跑A10が引き続きトップ。Top10モデルのうちNEVは7モデル。SUV総販売台数CR10は23.1%

セダン国内小売台数Top10(2026年8月)



SUV国内小売台数Top10(2026年8月)



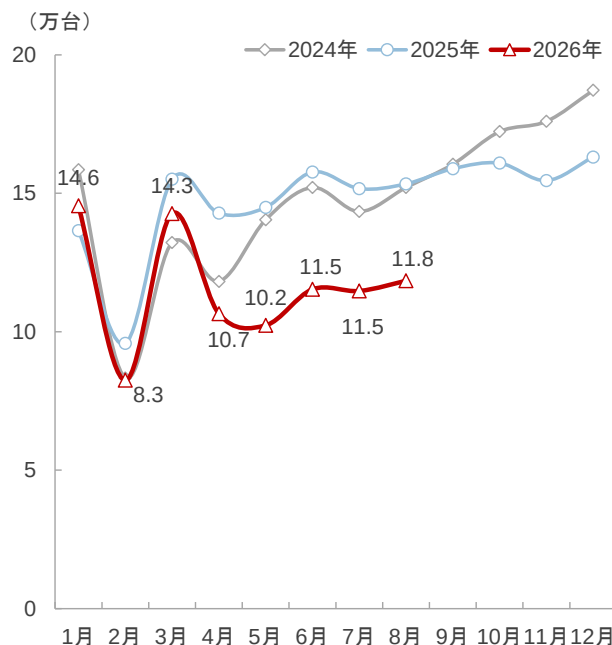
1 自動車販売台数

日系販売台数は前年同月比減が続く

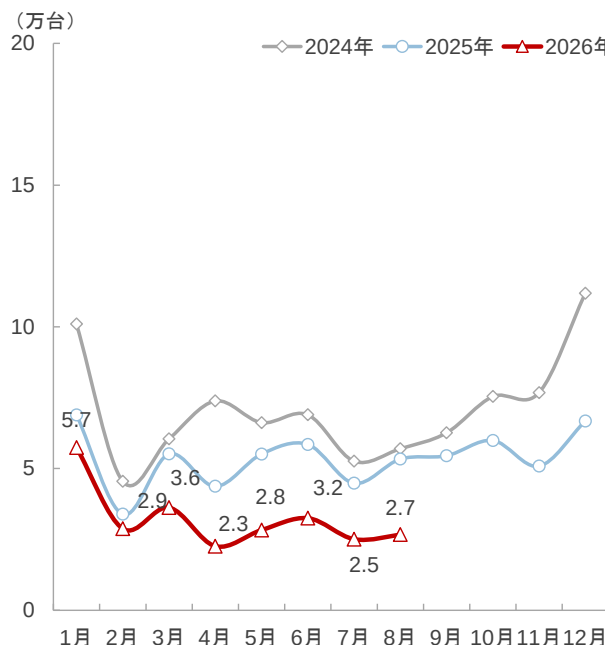
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- **トヨタ中国**:8月の販売台数は前年同月比22.8%減の11.84万台。うち一汽トヨタは5.5万台。1-8月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比18.46%減の92.79万台
- **ホンダ中国**:8月の販売台数は前年同月比49.9%減の2.67万台。うち広汽ホンダは1.21万台。1-8月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比37.7%減の25.75万台
- **日産中国**:8月の販売台数は前年同月比51.8%減の2.83万台。うち東風日産は2.5万台。1-8月の日産中国累計販売台数は前年同期比26.8%減の28.95万台

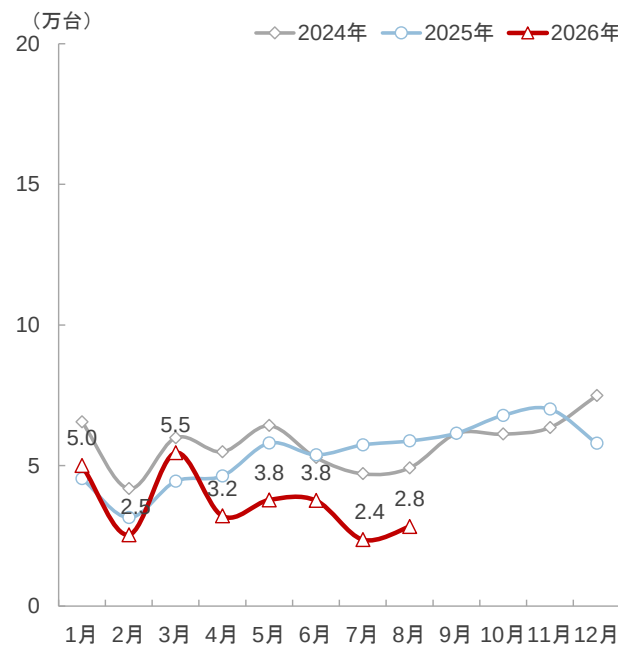
TOYOTA



HONDA



NISSAN



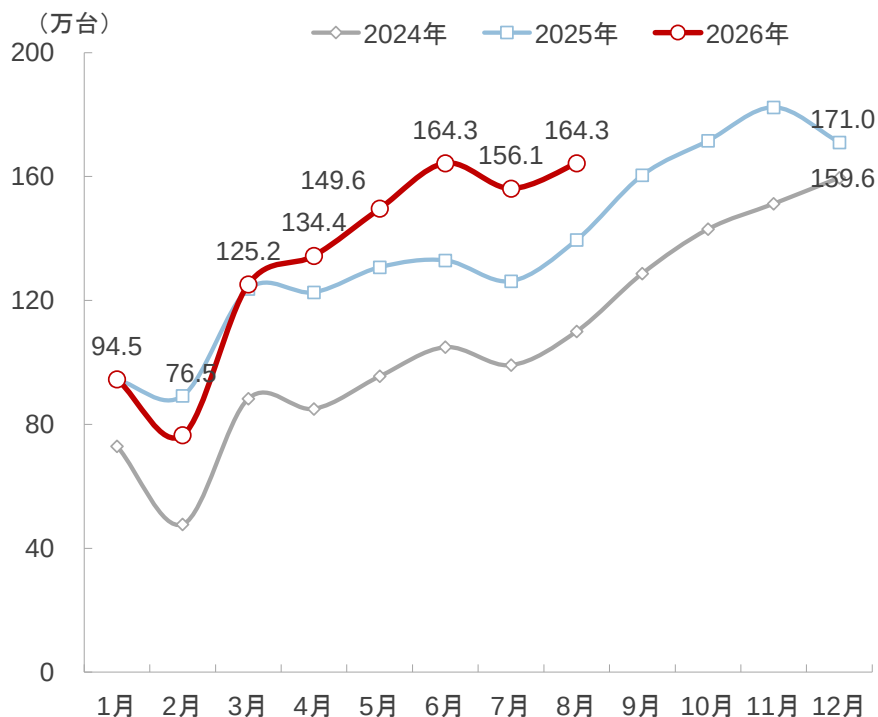
1 自動車販売台数

NEV生産販売台数は伸びが続く

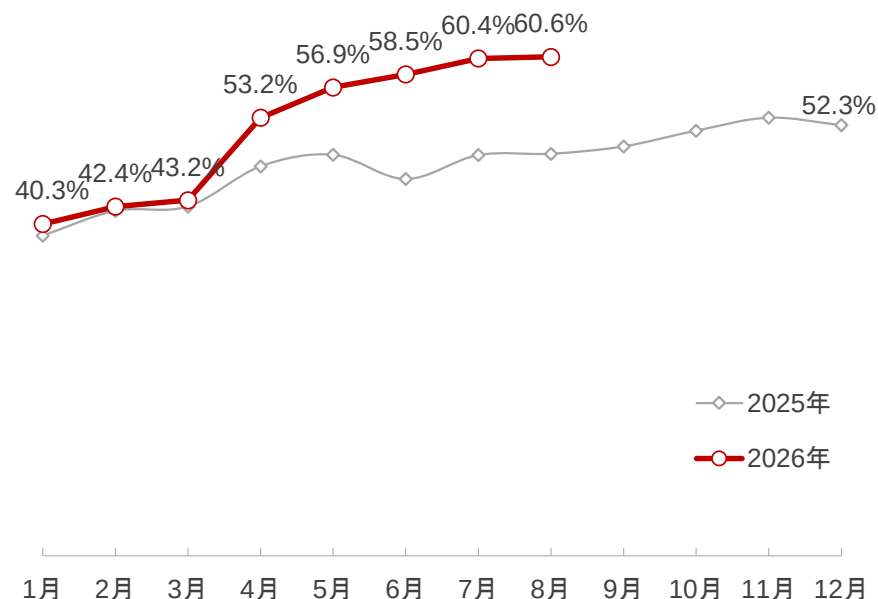
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月のNEV生産台数は前年同月比18.9%増の165.3万台、販売台数は同17.8%増の164.3万台。1-8月の累計販売台数は前年同期比10.7%増の1,065万台
- 8月の新車販売台数に占めるNEV比率は60.6%、前年同月比11.8ppt上昇

NEV月次販売台数



新車販売台数NEV比率



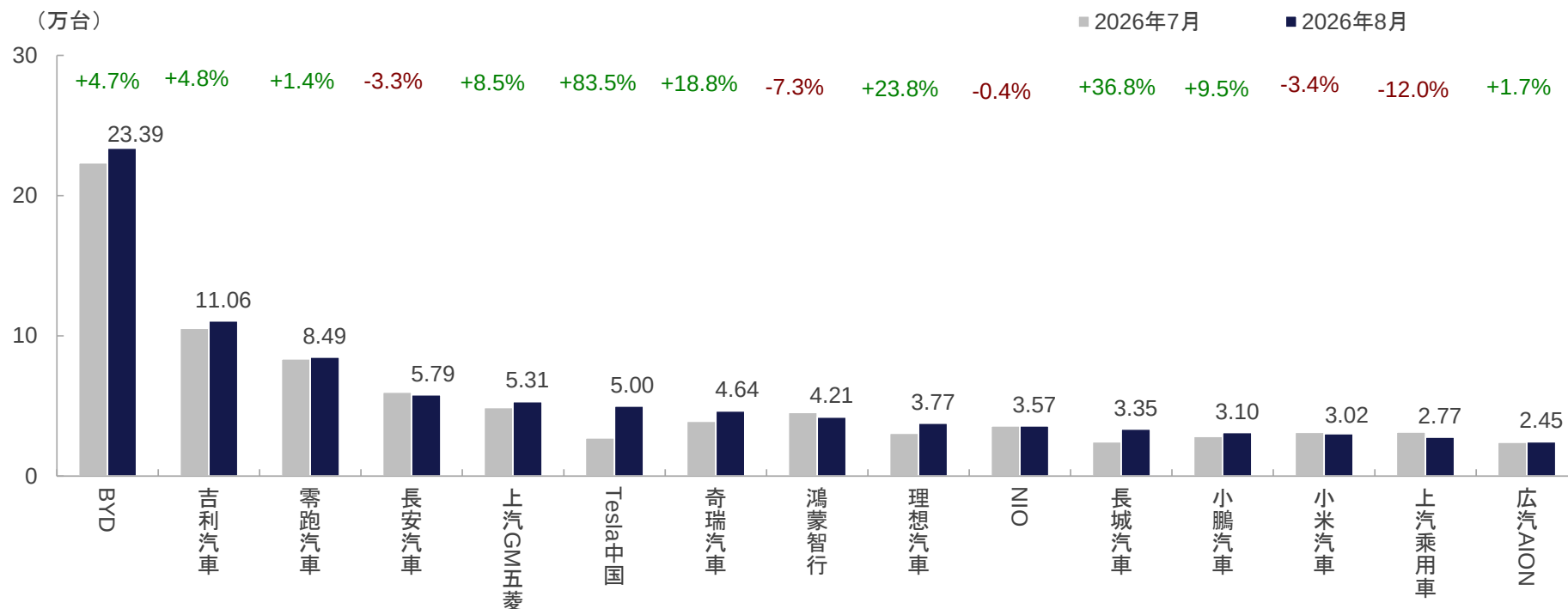
1 自動車販売台数

NEVメーカー販売台数は一部でマイナスの動きとなったが全体としては成長基調が続く

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月、NEV乗用車メーカー15社による国内小売台数は前月比7.1%増の89.92万台。うち5社が前月比減、他10社は同増加となった。うち伸び幅が大きいのは、Tesla中国(+83.5%)、長城汽車(+36.8%)、理想汽車(+23.8%)等。国内NEVメーカーの小売台数は全体としては成長基調にあるが、一部メーカーでは、夏季高温による生産停止や、一時的な生産能力の調整による影響が出た

NEV乗用車メーカー国内小売台数(2026年8月)



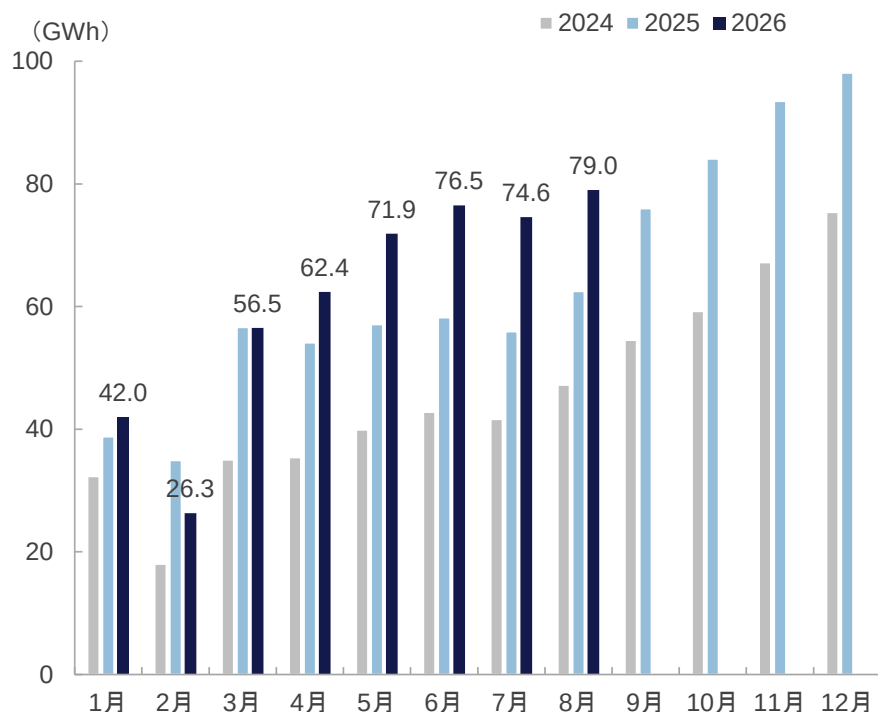
1 自動車販売台数

動力電池搭載量

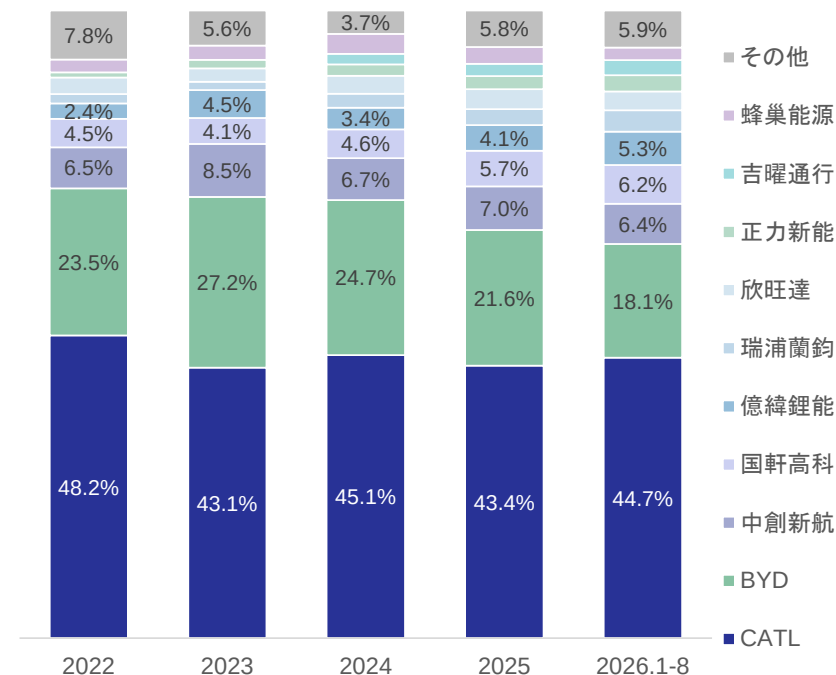
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 2026年8月の中国国内動力電池搭載量は前年同月比26.3%増、前月比5.9%増の79.0GWh。1-8月の累計搭載量は前年同期比17%増の489.1GWh。うち、リン酸鉄リチウム電池は402.7GWh、総搭載量の82.3%となった
- 1-8月は計41社の動力電池メーカー製電池が搭載された。うちTop10社による搭載量は計458.6GWh、総搭載量CR10は93.8%。CATL、国軒高科、億緯鋰能のシェアは2025年比小幅上昇、BYD、中創新航は同小幅低下

動力電池搭載量



搭載量企業別構成比



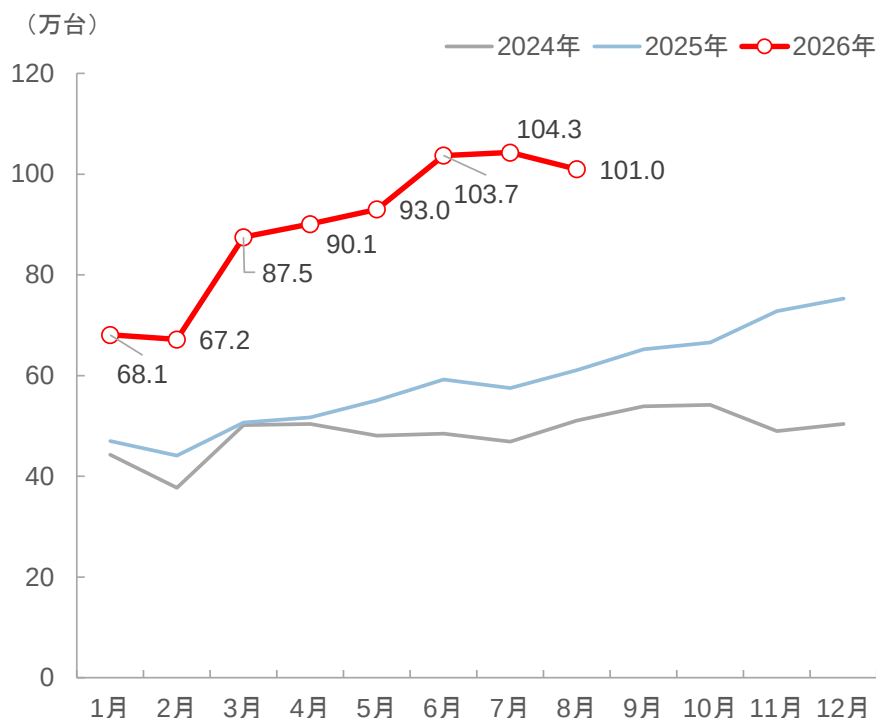
1 自動車販売台数

輸出は3ヵ月連続で100万台を突破、大手各社の輸出台数は大幅な伸び

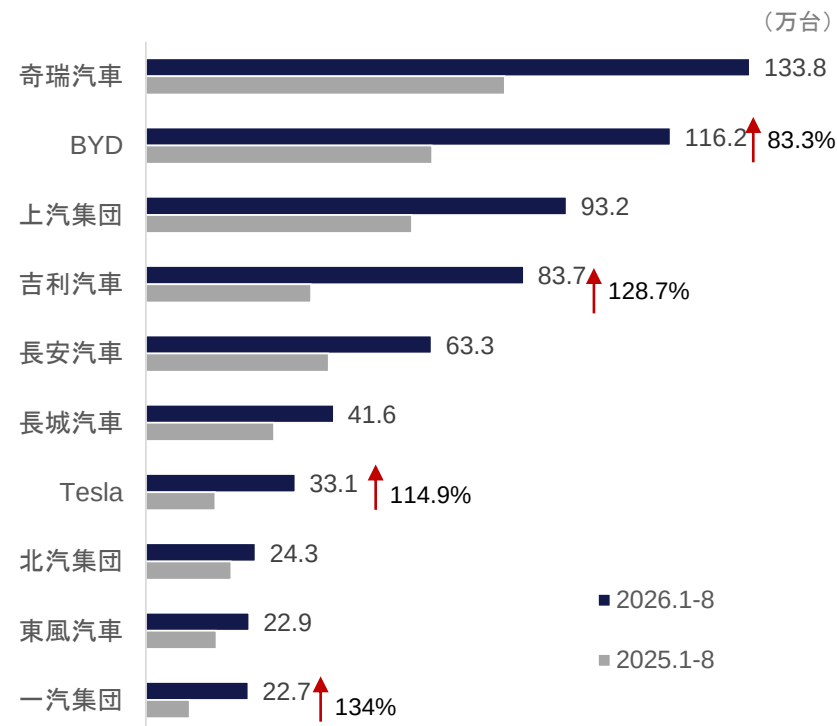
【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月の中国自動車輸出台数は前年同月比65.3%増、前月比3.2%減の101万台。1-8月の累計輸出台数は前年同月比66.7%増の715.3万台。うちNEVは同2.2倍の343.5万台
- 1-8月の完成車メーカー輸出台数Top10社では、奇瑞が前年同期比68.2%増の133.8万台で首位を維持。BYDは同83.3%増の116.2万台と奇瑞に迫っている。伸びが顕著なのは一汽集団で同128.7%増

中国自動車輸出台数



完成車メーカー輸出Top10社(2026年1-8月)



2 在庫

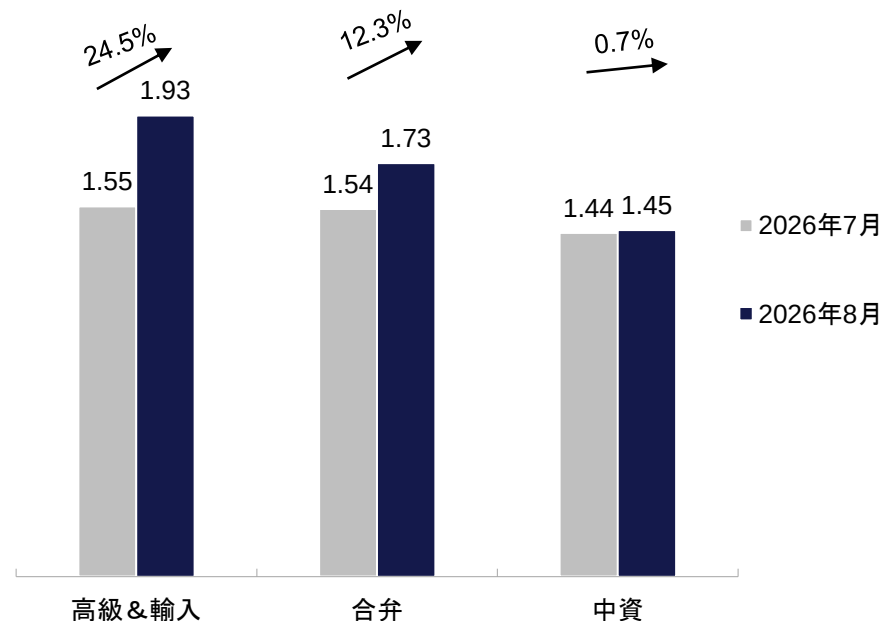
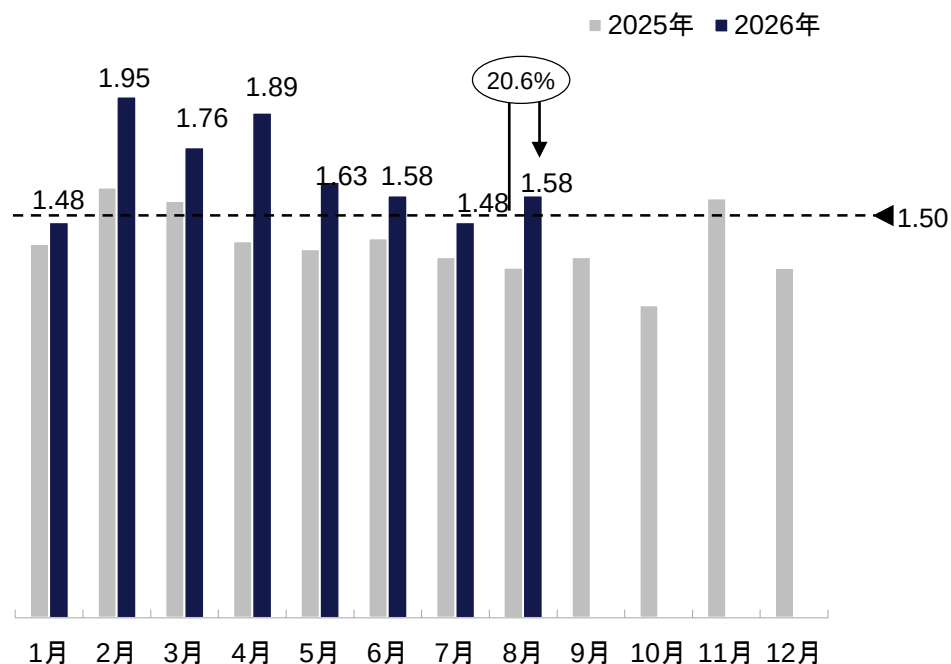
自動車ディーラー総合在庫係数

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 8月の自動車ディーラー総合在庫係数は前年同月比20.6%上昇、前月比6.8%上昇の1.58と警戒ライン上にある。8月の前半は高温と台風により客足が減少したものの、下旬に入り成都モーターショーや新モデルの発売、購入補助金などの後押しにより、活気が戻った
- 8月、高級及び輸入ブランドの在庫係数は前月比24.5%上昇の1.93、合弁系は同12.3%上昇の1.73、中資系は同0.7%上昇の1.45

自動車ディーラー在庫係数

ブランド別在庫係数



3 新発売のモデル

新モデルではSUVが主力。スマート運転が標準装備に

【中国自動車業界レポート(2026年8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	08.11	零跑A05	6.39-9.09	セダン	-	405-510km	零跑汽車	• Snapdragon8650スマート運転チップ、128線LiDAR、8295車載チップ、CTC、2.5C急速充電
2	08.13	秦MAX	10.99-14.68 9.99-12.99	セダン	- 1.5L	530-630km 230-320km	BYD	• 900V高圧フラッシュチャージング、フロントストラット式+リア5リンク式サスペンション、ブレードバッテリー、天神之眼C運転支援、DiLinkスマートコックピット
3	08.14	魏牌V8X	23.98-31.58	SUV	1.5T/2.0T	258-420km	長城汽車	• デュアルVLAネイティブAIコックピット・ドライビングエージェント(Snapdragon8295P Pro +NVIDIA Thor-U)、800V高圧プラットフォーム
4	08.15	嵐図追光S	22.99-27.99	SUV	-	630-740km	東風汽車	• 鴻蒙コックピット 5.2、Huaweiスマート運転ADS 5.0、800V SiCプラットフォーム、5C超充電電池、エアサスペンション
5	08.20	享界G9	47.98-54.98	SUV	- 1.5T	701-728km 310-405km	北汽集団	• Huawei鴻蒙コックピット、Huaweiスマート運転ADS 5.0、無重力シート、車載衛星通信システム、エアサスペンション
6	08.21	東風風神L8Y	10.09-11.99	SUV	-	535km	東風汽車	• 天元OS 2.0 スマートコックピット、DeepSeek + 豆包のデュアル AI モデル、L2スマート運転支援、50"AR-HUD
7	08.21	ID. ERA 5S	11.99-14.99	セダン	1.5L	160km	上汽VW	• L2スマート運転支援、15.6"中央制御パネル、火山引擎 GPT 大規模言語モデル、35ヵ所のストレージ
8	08.25	泰鉏700	27.58-42.98	SUV	1.5T	220km	北汽越野	• ラダーフレーム構造、スマート電動四駆システム、Huawei ADS 5.0 ハイレベルスマート運転、Snapdragon8295、北汽元境OSコックピット
9	08.26	風雲T7	9.79-11.89	SUV	-	600km	奇瑞汽車	• 犀牛リン酸鉄リチウム電池、Snapdragon8775、靈犀スマートコックピット 2.0、獵鷹500運転支援、全シーン対応自動駐車
10	09.02	海獅08	23.99-27.99	SUV	- 1.5T	800-900km 350-400km	BYD	• 天神之眼Bスマート運転レーザー版、雲辇-A+リアホールステアリング、第2世代ブレードバッテリー、フラッシュチャージング、無重力シート
11	09.03	神行者8	30.99-39.99	SUV	1.5T	310km	奇瑞Jaguar Land Rover	• Huaweiスマート運転 ADS 5、Snapdragon8397車載チップ、i-ATSスマート全地形システム、エアサスペンション、無重力シート
12	09.07	澎湃N70	20.99-23.99	SUV	1.5T	351-505km	小米汽車	• 小米龍甲電池、エアサスペンション、全域可変スライドレールシステム、HAD ハイレベルスマート運転、Thor-Uチップ、小米澎湃OS 4

4 業界動向

中資系メーカーは海外へ、外資系メーカーは中国市場を強化

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

No.	企業	動向
1	上汽GM	・ 8月10日、GM中国は、今後も中国においてシボレーブランドを展開、米国以外の海外市場を積極的に探っていくことを発表
2	NIO能源	・ 8月12日、NIO能源と光谷交通集団が共同投資・運営する充電交換ステーション36カ所が稼働。両社の提携モデルは「国有資産+NIOによる専門的な運営」
3	小馬智行	・ 8月14日、小馬智行(Pony.ai)はUberとの提携枠組を拡大、欧州において2,000台以上の自動運転タクシーを提供する
4	神龍科技	・ 8月17日、東風汽車とStellantisの合併会社「神龍汽車科技(武漢)有限公司」の工商登記が完了。登録資本金は81.95億元
5	零跑汽車	・ 8月18日、零跑汽車はアルゼンチン市場に進出。販売拠点12カ所とアフターサービス拠点20拠点を展開
6	CATL	・ 8月20日、CATLはSchaefflerとNDAを締結。双方は電池管理システム(BMS)やオールインワンのエネルギー貯蔵システムなどで提携、欧州の自動車メーカーのニーズに合わせた、現地向け電子制御ソリューションを構築する
7	BYD	・ 8月28日、BYDは第10,000カ所目となるフラッシュチャージングステーション「深圳龍華フラッシュチャージングフラッグシップステーション」をオープンした
8	吉利汽車	・ 8月30日、吉利控股集团はエジプトで新工場を稼働。同工場はAuto Mobility(吉利埃及)との共同運営で「帝豪」、「繽越」等を生産。生産能力は4万台/年
9	NIO	・ 9月1日、NIOは2026年2Qの決算を発表。営業利益は2.1億元と三四半期連続の黒字を達成
10	AUDI中国	・ 9月3日、上海にてAUDI イノベーションテクノロジーセンターを設立。中国独自ブランドである「AUDI」のブランド構築、完成車開発やend to end能力を備えた研究施設
11	小米汽車	・ 9月3日、小米汽車は2027年にドイツなどの欧州市場へ進出することを発表
12	理想汽車	・ 9月4日、理想汽車は動力電池メーカーの欣旺達動力の増資に26.5 億元を出資。間接出資比率は11.17%、第2株主となる

5 上場企業の上半期業績

乗用車メーカーは売上は増加したものの利益は伸びず、商用車メーカーは回復の兆し

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

No.	企業略称	証券コード	2026年H1 売上高(億元)	YoY	親会社純利益 (億元)	YoY	2026年H1 販売台数(万台)	YoY
1	BYD	002594.SZ	3448.15	-7.13%	123.25	-20.54%	180.85	-15.72%
2	上汽集团	600104.SH	2986.52	-0.31%	51.52	-14.38%	204.50	-0.35%
3	吉利汽車	00175.HK	1736.00	14.67%	90.91	-1.79%	142.30	1.00%
4	奇瑞汽車	09973.HK	1433.00	1.19%	85.67	-11.73%	135.80	7.70%
5	長城汽車	601633.SH	1021.01	10.58%	24.65	-61.11%	58.40	2.50%
6	長安汽車	000625.SZ	656.34	-9.71%	8.17	-64.32%	111.90	-17.40%
7	北京汽車	01958.HK	577.26	-29.90%	-15.94	赤転	32.89	-5.11%
8	NIO	09866.HK	576.70	85.77%	-12.18	赤字縮小	19.11	67.40%
9	Seres	601127.SH	574.93	-7.87%	-17.17	赤転	19.66	-1.02%
10	理想汽車	02015.HK	486.50	-13.39%	-39.94	赤転	19.35	-5.10%
11	広汽集团	601238.SH	461.21	9.38%	-44.67	赤字拡大	77.30	2.40%
12	中国重汽	000951.SZ	384.10	46.82%	9.73	45.48%	10.61	30.99%
13	零跑汽車	09863.HK	381.10	57.14%	2.08	530.97%	35.70	92.00%
14	一汽解放	000800.SZ	375.71	33.81%	3.06	1459.16%	13.62	18.02%
15	福田汽車	600166.SH	336.68	10.86%	9.05	16.54%	36.04	10.06%
16	小鹏集团	09868.HK	327.80	-3.84%	-31.21	赤字拡大	16.60	-15.80%
17	江淮汽車	600418.SH	221.30	14.31%	-7.49	赤字縮小	17.24	-9.56%
18	江鈴汽車	000550.SZ	193.62	7.02%	7.39	0.83%	18.90	9.46%
19	嵐図汽車	07489.HK	181.59	42.40%	-3.89	赤転	7.63	35.90%
20	宇通客車	600066.SH	167.19	3.65%	18.67	-3.52%	2.01	-5.73%
21	北汽藍谷	600733.SH	115.97	21.86%	-19.38	赤字縮小	9.89	47.27%
22	東風股份	600006.SH	55.16	9.64%	1.24	27.83%	6.90	0.44%
23	中通客車	000957.SZ	40.14	1.85%	2.83	48.50%	0.76	30.16%
24	漢馬科技	600375.SH	38.31	34.56%	0.33	19.77%	0.78	25.43%
25	安凱客車	000868.SZ	17.21	8.05%	0.02	-89.77%	0.43	13.66%

備考: 売上高順

7 高級車ブランド

2026年、八大ブランドは戦略を転換、競争力の再構築を図る

【中国自動車業界レポート(2026年8月)】

- 2026年上半期、伝統的高級車ブランドの中国市場での販売台数は大きく落ち込み、「1台売るために数万元失う」極端な状況となったことで、販売チャネルも倒産撤退が相次いでいる。ドイツ系ブランド(BMW、Benz、Audi)及び他高級車ブランドは価格体系、チャネル構築、製品構成などの面で戦略を転換、価格引き下げによる顧客還元、4S店舗の合理化、スマート化の加速などにより、競争力の再構築を図る

高級車ブランドの中国市場における現状と戦略

No.	ブランド	自動車販売台数		販売店舗数			戦略
		2026年H1	YoY	2025年Q2	2026年Q2	増減	
1	BMW	26.2万台	-20.4%	637	549	▲88	✓ 販売規模、販売価格、販売チャネルの収益性のバランスを維持 ✓ 中国スマート運転企業と提携、次世代型BEVモデルの生産を開始
2	Audi	23.2万台	-19.2%	563	530	▲33	✓ 上汽集団と共同で 新たな「AUDI」BEVブランドを構築 ✓ 「Huawei乾崮スマート運転」を全面的に導入
3	Mercedes Benz	21.0万台	-28.0%	720	583	▲137	✓ 「ハイエンド戦略」と「長期的な価格体系」を堅持、内部のコスト削減を実施し、組織体制の合理化、最適化を推進 ✓ 新型モデル「MercedesBenz基準 + 中国AI」で Momentaと連携
4	LEXUS	7.1万台	-22.7%	-	282	-	✓ 新型モデルにはMomentaと共同開発したハイレベルスマート運転支援システムを搭載 ✓ 上海の新工場では国産化を推進、BEV及び電池に特化
5	Volvo	5.3万台	-27.0%	290	248	▲42	✓ 過度なBEV路線を止め、PHEVとスーパーハイブリッドを全面的に投入 ✓ 中国本土のサプライチェーンからの調達比重を引き上げる
6	Cadillac	4.3万台	-15.0%	330	242	▲88	✓ 「ガソリン車と同等の価格、直接価格」を実現。「Huawei乾崮スマート運転」とQualcommのチップを導入、「IQ BEV」と「スーパーハイブリッド」を全面的に推進
7	Porsche	1.5万台	-31.9%	150	101	▲49	✓ 販売チャネルを大幅に縮小し、販売台数より価値を優先 ✓ 「上海R&Dセンター」を拡充、中国のスマート運転ソリューションを調査
8	Lincoln	1.3万台	-20.9%	-	122	-	✓ 財務再編を実施し、Ford Chinaに全面的に統合。合理化した1S/2S店を展開。BEV路線からハイブリッド路線へとシフト

備考: 2026年上半年の販売台数順

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。