



中国産業概観

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザリー部

2026年10月



目次

中国自動車業界レポート(2026年9月)

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

1 自動車販売台数	02-10
2 在庫	11
3 新発売のモデル	12
4 業界動向	13
5 トヨタ中国	14

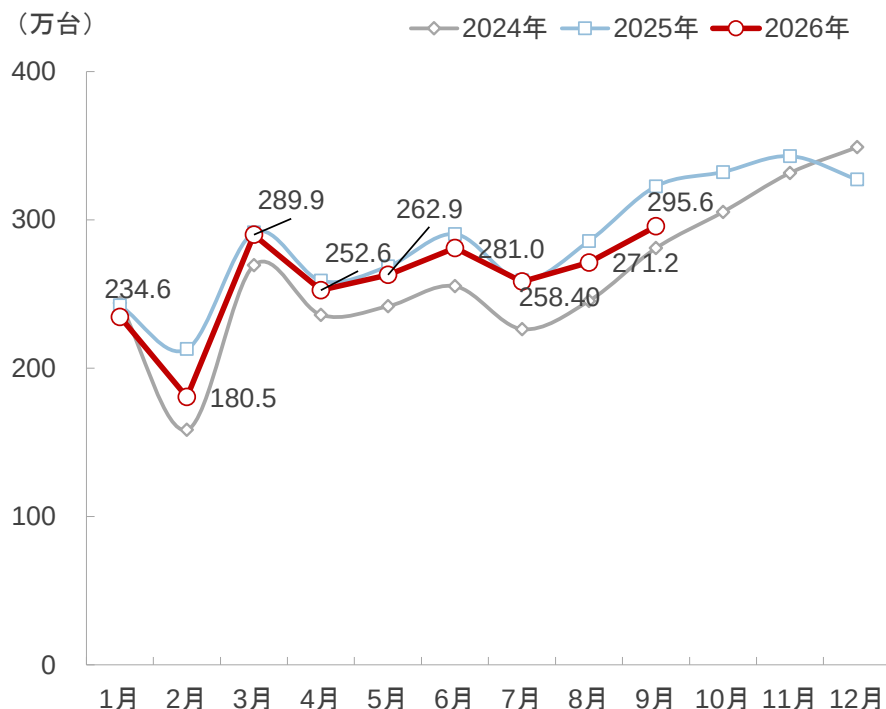
1 自動車販売台数

9月、生産販売台数は共に前年同月比マイナスが続く。国内販売の下げ幅は拡大

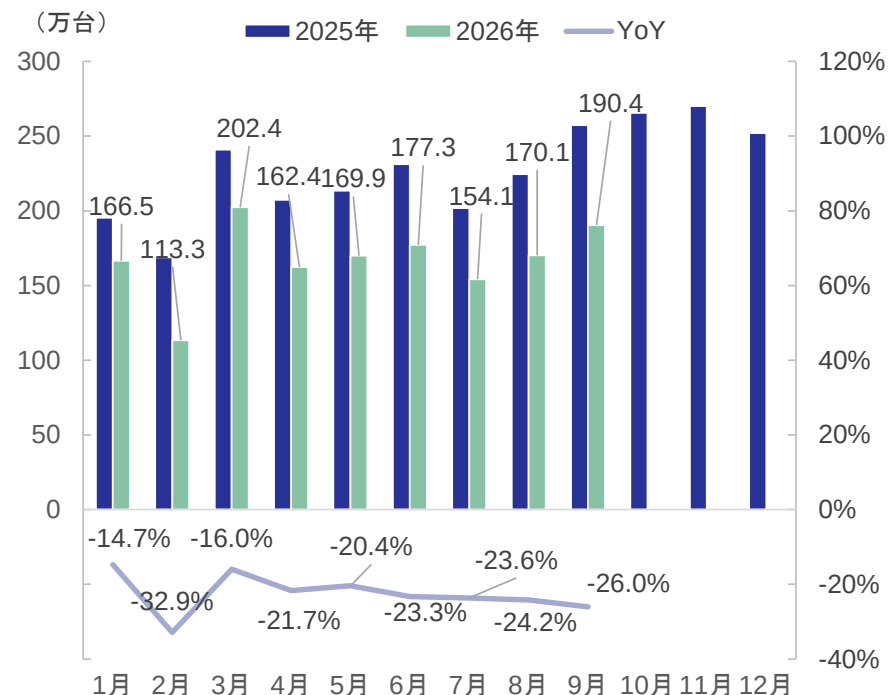
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 2026年9月の中国自動車生産台数は前年同月比8.7%減、前月比11.4%増の299万台、販売台数は前年同月比8.4%減、前月比9%増の295.6万台。1-9月の中国自動車販売台数は前年同期比4.5%減の計2,327.1万台
- 9月、中国国内自動車販売台数は前年同月比26%減の190.4万台。1-9月累計は前年同期比22.4%減の1,506.6万台。うちICEは同33.6%減の659.9万台

中国自動車月次販売台数



国内自動車月次販売台数



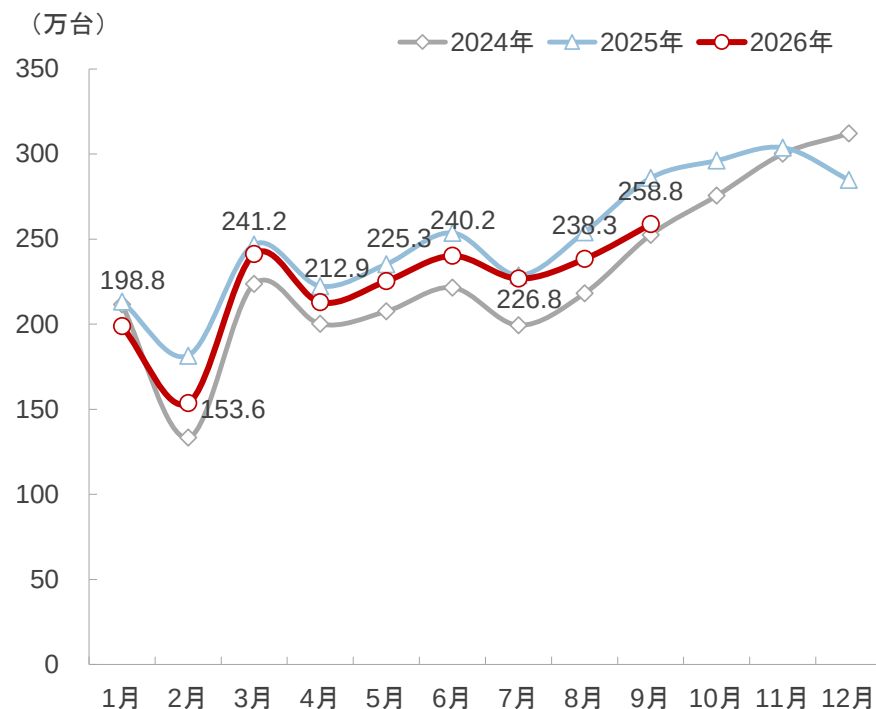
1 自動車販売台数

乗用車市場では前年同月比マイナスが続く中、中資系は高いシェアを維持

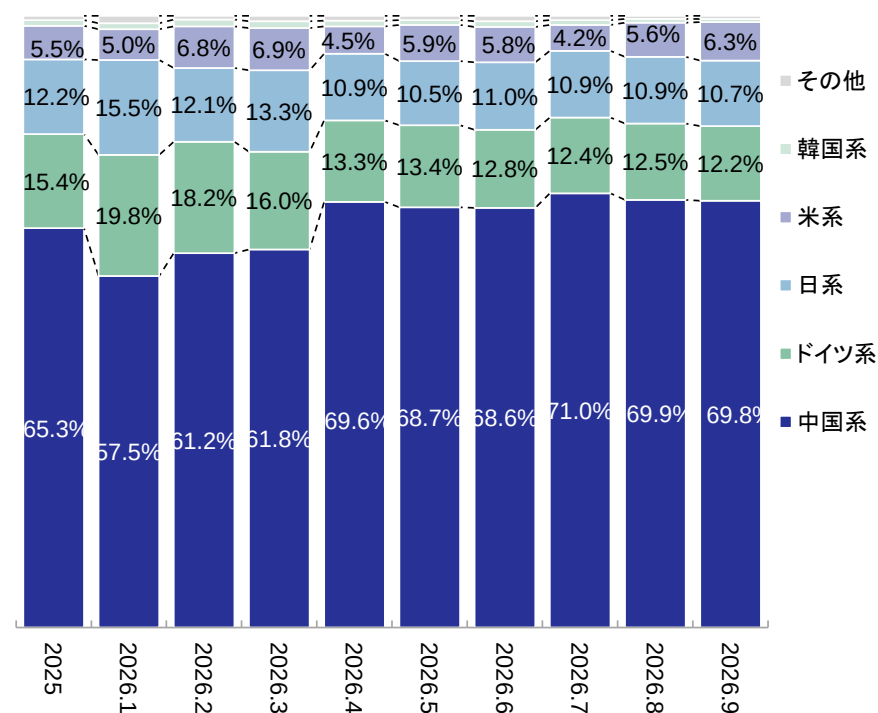
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月の乗用車生産台数は前年同月比9.4%減の262.6万台、販売台数は同9.5%減の258.8万台。9月は例年販売シーズンだが、原油高やNEV市場競争の激化などの影響で、前月比マイナスが続いている。1-9月の乗用車生産台数は前年同期比6%減の1,996.6万台、販売台数は同6.1%減の1,996万台。
- 9月の国内小売台数における中資系メーカーのシェアは69.8%。他、ドイツ系、日系ともに前月比小幅減、米系がやや拡大

乗用車月次販売台数



乗用車メーカー市場シェア



1 自動車販売台数

乗用車国内小売台数は減少が続く

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月の中国乗用車小売台数は前年同月比28.0%減の161.8万台。うち小売台数Top10社の販売台数は同27.1%減の計99.23万台、CR10は61.3%。10社のうち前年同月比プラスとなったのは零跑汽車のみ(+30.8%)。下げ幅が最大となったのは上汽VW(▲44.6%)
- 1-9月の中国乗用車小売台数は前年同期比21.7%減の1,333.4万台。うちTop10社の販売台数は同24.7%減の789.89万台。国内市場からの需要が弱まっていることで、メーカー各社は海外市場にシフト、「輸出優先」の動きが高まっている

乗用車メーカー国内小売台数Top10

No.	メーカー	2025.9 (万台)	2026.9 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	BYD	34.73	24.68	-28.9%	15.3%
2	吉利汽車	23.24	17.66	-24.0%	10.9%
3	奇瑞汽車	12.12	8.62	-28.9%	5.3%
4	長安汽車	13.83	8.16	-41.0%	5.0%
5	零跑汽車	5.98	7.82	30.8%	4.8%
6	一汽VW	13.86	7.68	-44.6%	4.7%
7	Tesla中国	7.15	6.48	-9.4%	4.0%
8	上汽GM五菱	8.91	6.14	-31.1%	3.8%
9	一汽トヨタ	7.10	6.12	-13.8%	3.8%
10	上汽VW	9.13	5.87	-35.7%	3.6%
Top10 合計		136.05	99.23	-27.1%	61.3%

No.	メーカー	2025.1-9 (万台)	2026.1-9 (万台)		
				YoY	市場シェア
1	BYD	254.22	169.51	-33.3%	12.7%
2	吉利汽車	187.51	152.92	-18.4%	11.5%
3	長安汽車	105.20	78.79	-25.1%	5.9%
4	一汽VW	111.45	78.61	-29.5%	5.9%
5	奇瑞汽車	98.30	65.94	-32.9%	4.9%
6	上汽VW	78.67	53.91	-31.5%	4.0%
7	零跑汽車	35.78	50.70	41.7%	3.8%
8	広汽トヨタ	56.75	50.20	-11.5%	3.8%
9	上汽GM五菱	61.98	45.31	-26.9%	3.4%
10	一汽トヨタ	58.59	44.00	-24.9%	3.3%
Top10 合計		1,048.45	789.89	-24.7%	59.2%

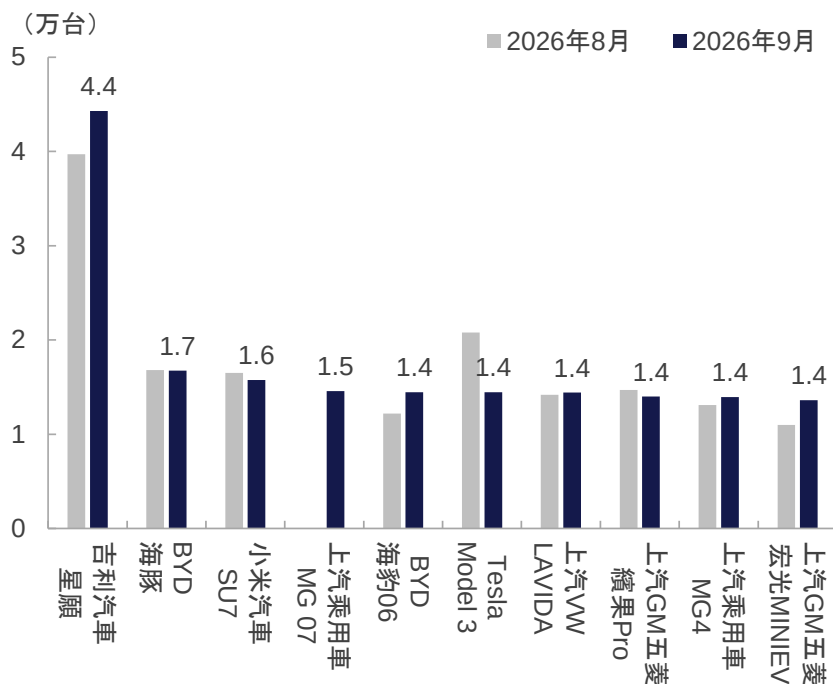
1 自動車販売台数

各タイプでNEVが主導

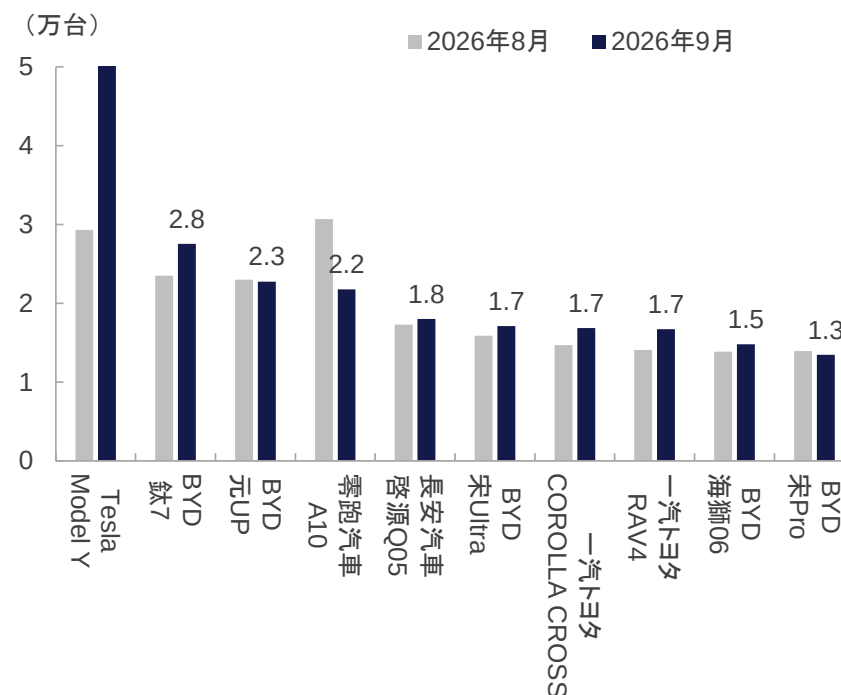
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- **セダン**:9月のセダン販売台数は前年同月比37.7%減、前月比5.8%減の63.6万台。Top10のうちNEVが9モデル。ガソリン車はVW Lavidaのみとなった。セダン総販売台数CR10は27.7%
- **SUV**:9月のSUV販売台数は前年同月比19%減、前月比5.9%増の91.6万台。Model Yがトップ、BYD 鈹7が2位。Top10のうちNEVは8モデル、うち2モデルが一汽トヨタ。SUV総販売台数のCR10は24%

セダン小売台数Top10(2026年9月)



SUV小売台数Top10(2026年9月)

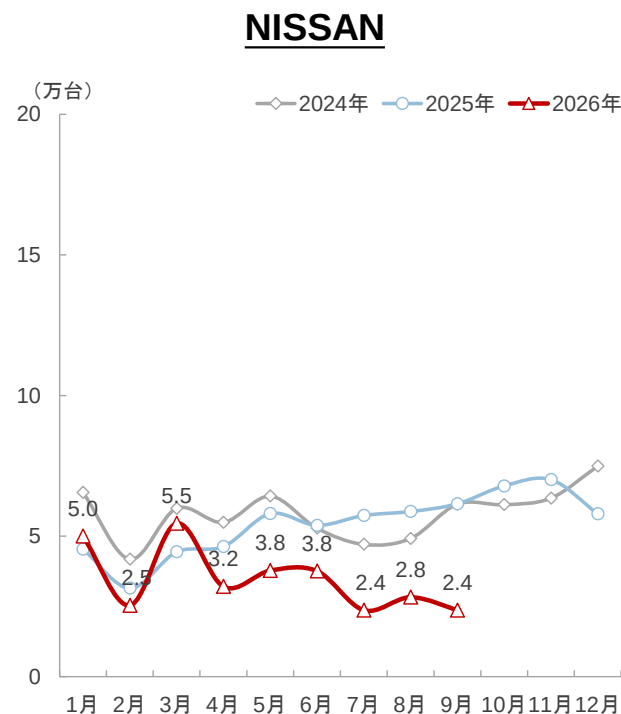
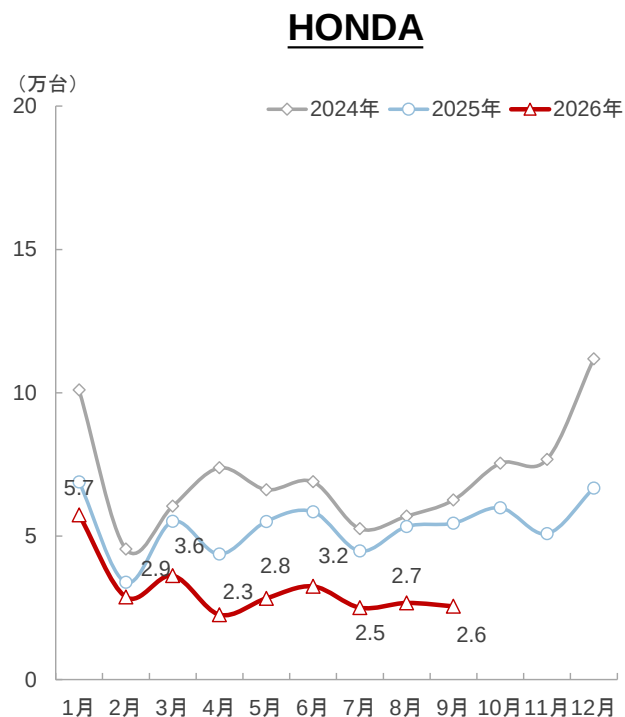


1 自動車販売台数

日系メーカーの苦境がより鮮明に

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- **ホンダ中国**:9月の販売台数は前年同月比53.2%減の2.55万台。うち東風ホンダ9月は1.7万台。1-9月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比39.5%減の28.3万台
- **日産中国**:9月の販売台数は前年同月比61.6%減の2.37万台。うち東風日産の販売台数は1.89万台。1-9月の日産中国累計販売台数は前年同期比31.5%減の31.3万台



※2026年10月21日時点、トヨタ中国の9月販売台数は発表されていない

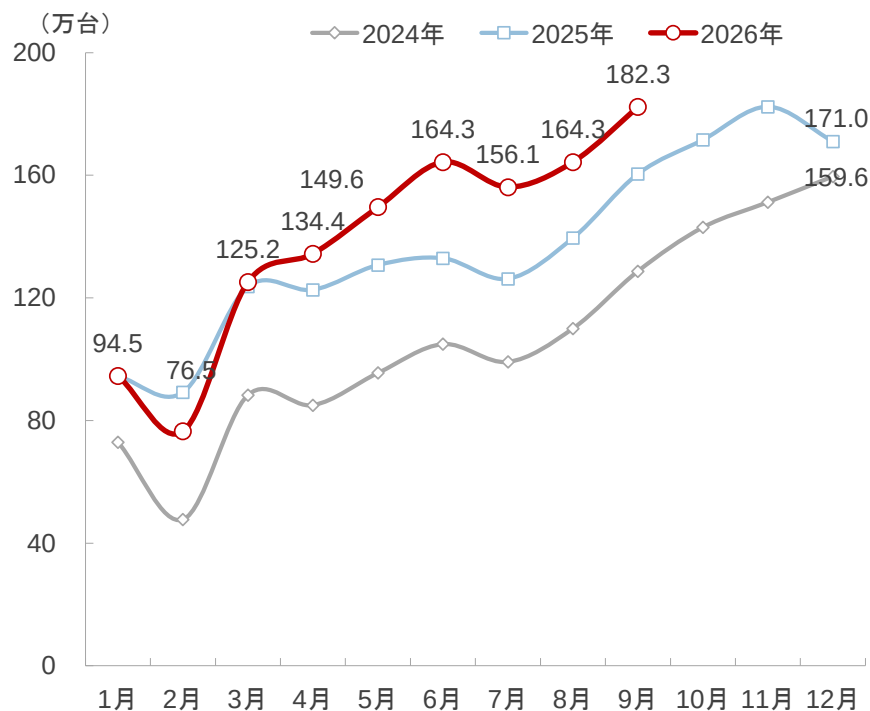
1 自動車販売台数

NEVは生産・販売台数ともに高い伸びを維持。NEV比率は61.7%に

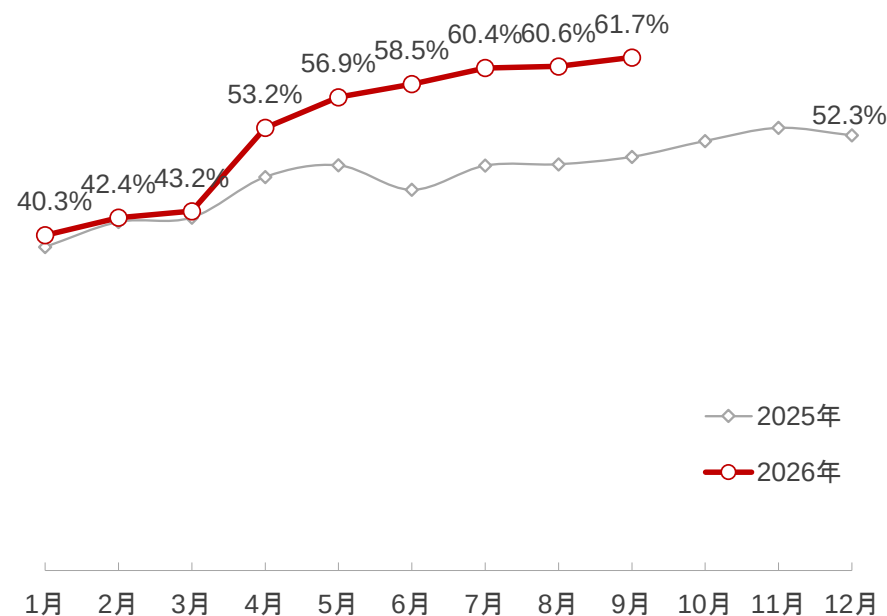
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月のNEV生産台数は前値同月比12.2%増の181.4万台、販売台数は同13.6%増の182.3万台。1-9月のNEV累計販売台数は前年同期比11.1%増の1,247.2万台
- 9月の新車総販売台数に占めるNEV比率は61.7%と前月比1.1ppt上昇、前年同月比では11.9ppt上昇した。中国自動車市場はNEVが中心となり、その勢いは拡大が続いている

NEV月度販売台数



新車販売台数NEV比率



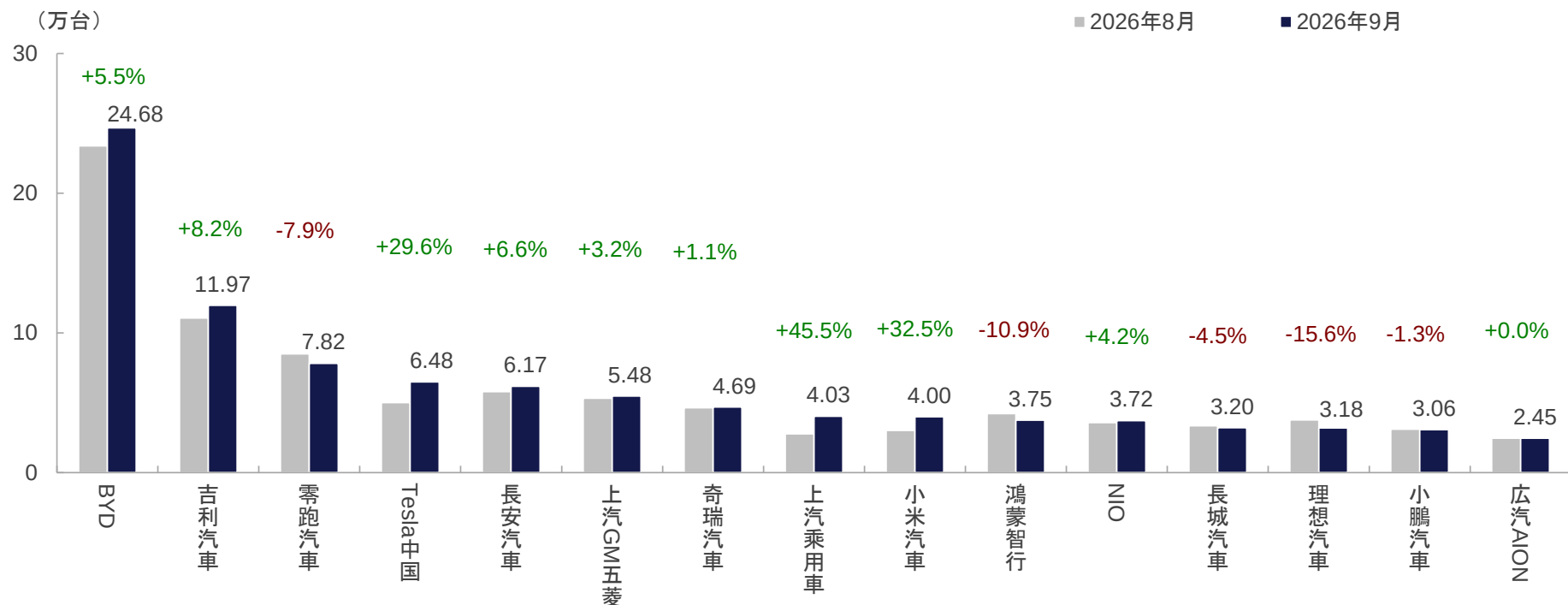
1 自動車販売台数

9月のNEV小売市場はメーカーによって明暗

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月、NEVメーカー15社による国内小売台数は前月比5.3%増の94.68万台。うち上汽乗用車(+45.5%)、小米汽車(+32.5%)、Tesla中国(+29.6%)等が前月比大きく伸びた一方で、零跑汽車、鴻蒙智行、理想汽車、長城汽車、小鵬汽車は同減。全体では前月比プラスとなったものの、一部のメーカーで「金の9月」効果が表れず、前月比マイナスとなったことは国内市場競争の過酷さを示すものと言える

NEV乗用車メーカー国内小売台数(2026年9月)



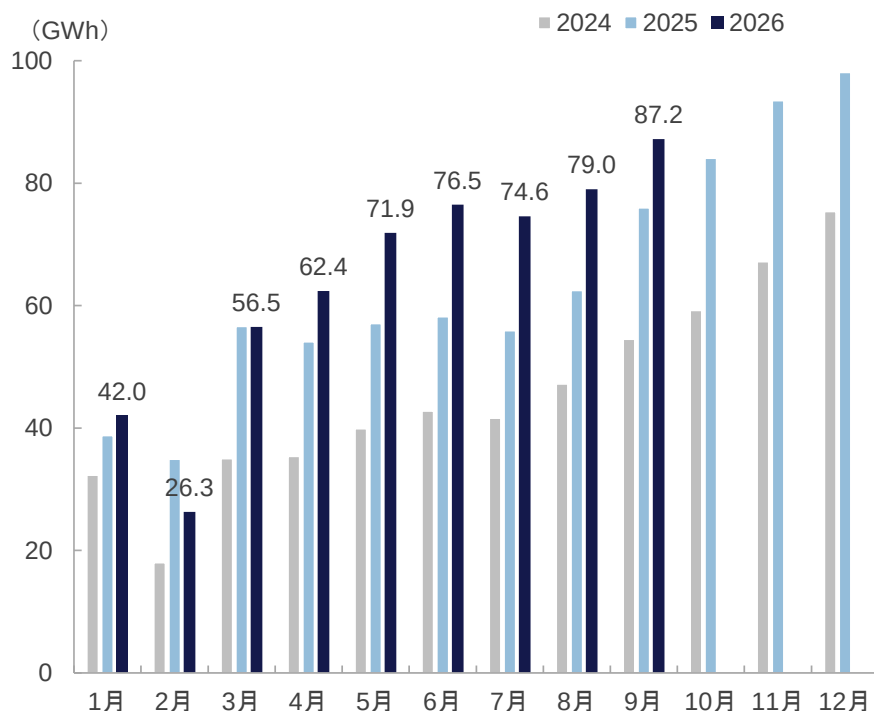
1 自動車販売台数

動力電池搭載量

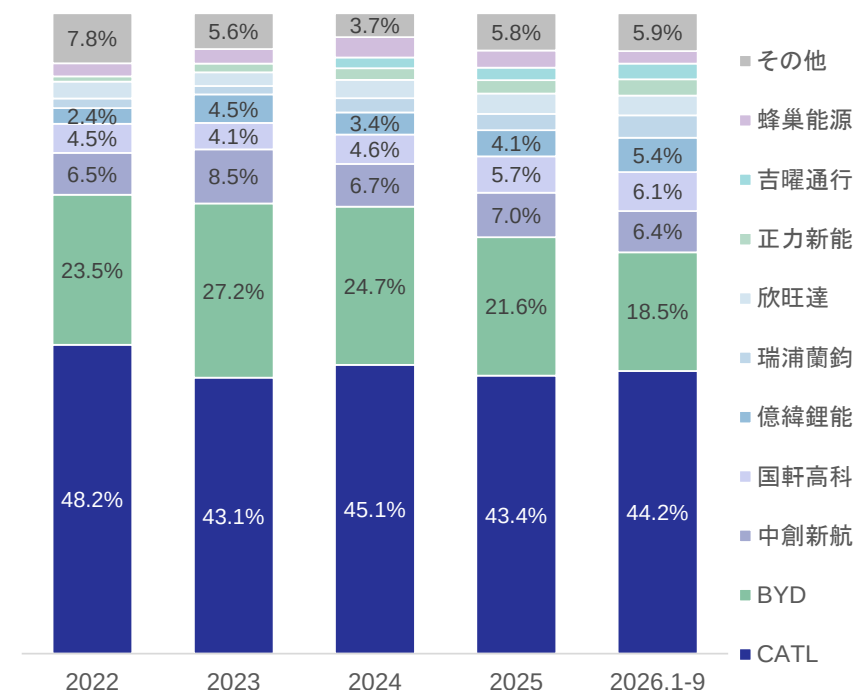
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 2026年9月、中国国内動力電池搭載量は前年同月比14.7%増、前月比10.4%増の87.2GWh。1-9月累計は前年同期比16.7%増の576.3GWh。うち、リン酸鉄リチウム電池は総搭載量の82.8%を占める477.2GWh
- 1-9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社の合計搭載量は540.7GWh、総搭載量CR10は93.8%。CATL、国軒高科、億緯鋰能等のシェアは2025年比小幅上昇、BYDや中創新航等は小幅低下

動力電池月次搭載量



動力電池搭載量メーカー別シェア



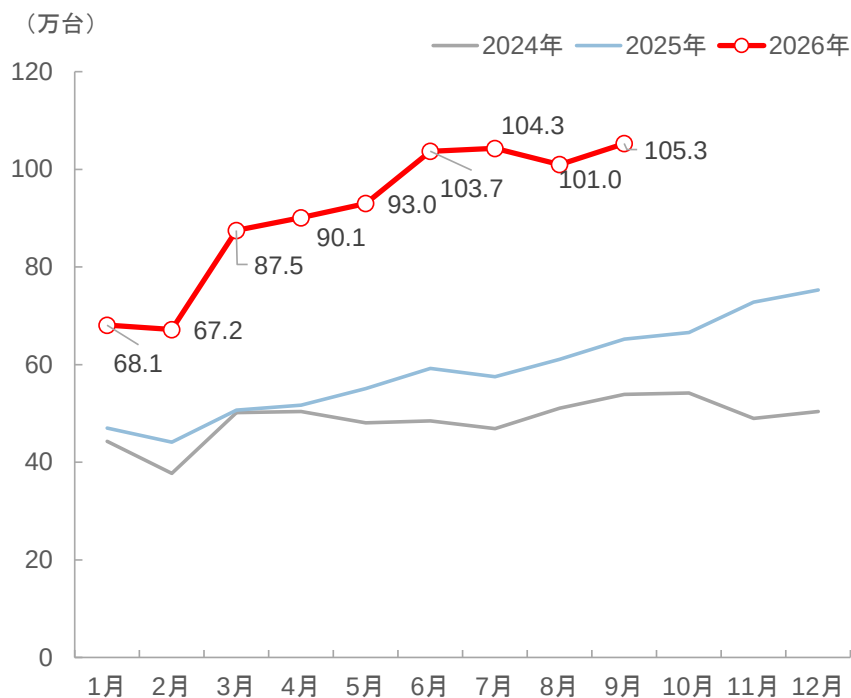
1 自動車販売台数

輸出:輸出は「百万台時代」に。NEV比率は48.8%に上昇

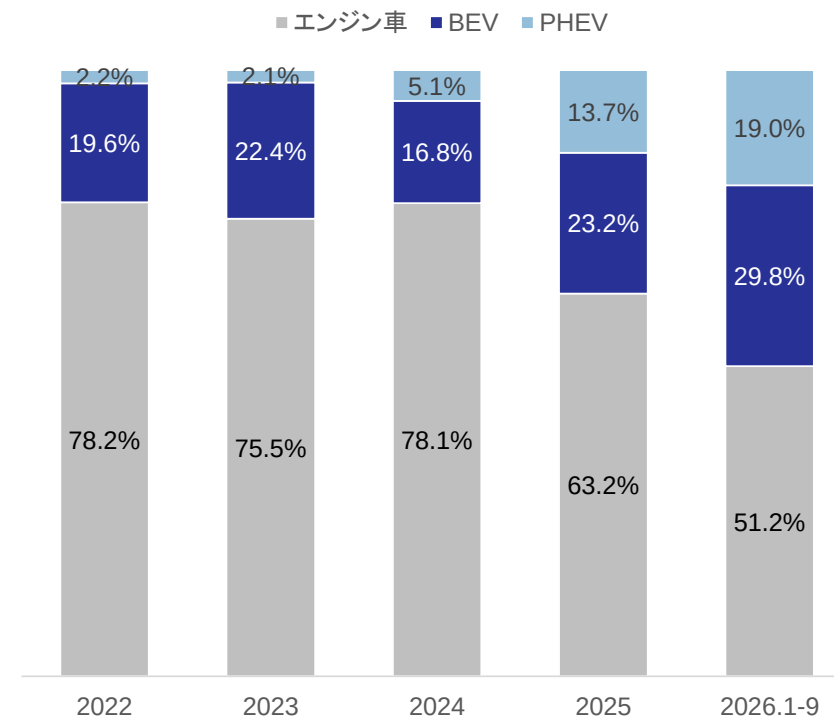
【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月の中国自動車輸出台数は前年同月比61.4%、前月比4.2%増の105.3万台。1-9月の累計輸出台数は前年同期比65.8%増の520.5万台、うちNEVは同2.3倍の400.6万台
- 動力別輸出台数構成比ではNEVが48.8%、輸出におけるガソリン車優位の構図を打ち破った。うちBEVは29.8%となり、中国BEVの三電システム(電池、モーター、電気制御)、スマートコックピット及び製品のコスパの良さなどから、海外の消費者から高い評価を得ていることが示されている

中国自動車月次輸出台数



中国完成車動力別輸出台数構成比



2 在庫

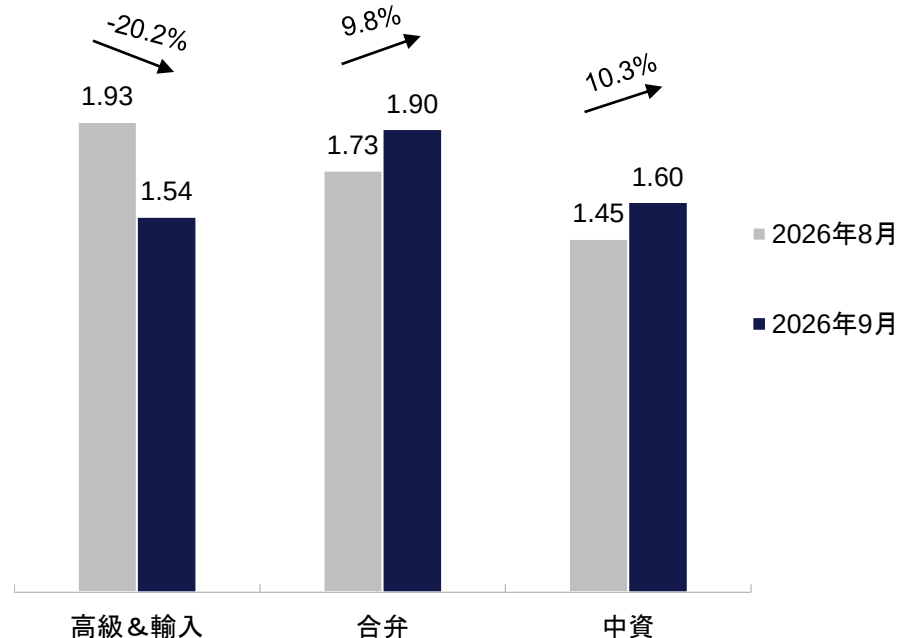
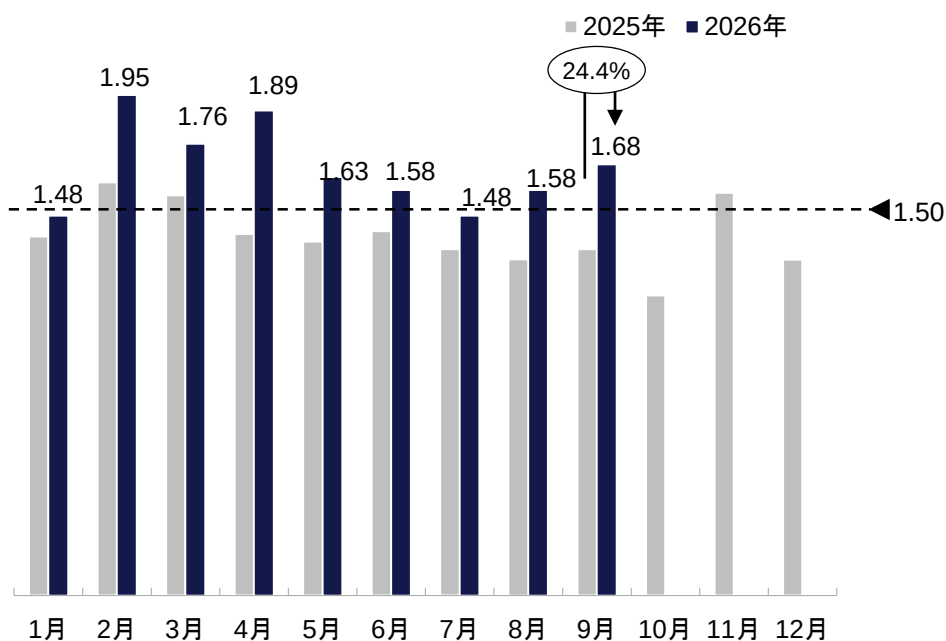
自動車ディーラー総合在庫係数

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 9月の自動車ディーラー総合在庫係数は1.68、前年同月比24.4%上昇、前月比6.3%上昇と、前月に続き警戒ラインを上回っている。
- 9月の高級&輸入ブランドの在庫係数は前月比20.2%低下の1.54、合弁系は同9.8%上昇の1.90、中資系は同10.3%上昇の1.60

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

SUVが主力。高圧急速充電と運転支援は標準装備に

【中国自動車業界レポート(2026年9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	09.10	銀河TT	13.99-19.59	セダン	-	640-725km	吉利汽車	・全シリーズ800V高圧 + 6C超急速充電、神盾電池 + CTB一体化、「千里浩瀚」スマート運転、Flyme Auto 2スマートコックピット
2	09.16	ベントツGLE L	59.98-76.78	SUV	2.0L/3.0L	-	北京ベントツ	・12.3“三連パネル、豆包LLM、Momenta運転支援、AIRMATIC エアサスペンション、後輪操舵システム
3	09.16	理想 i9	36.98	SUV	-	680-705km	理想汽車	・無重力シート、800V高圧PF、5C超急速充電、AD Max運転支援、デュアルチャンバーエアサスペンション、後輪操舵システム
4	09.16	アル法T7	13.68-16.78 13.98-17.28	SUV	-	320km 650-715km	北汽新能源	・バケットシート、全シリーズ800V高圧、華為「乾崑智駕」ADS 5 Pro、減衰力調整式サスペンション、17.3"中央制御パネル
5	09.16	方程S	18.99-22.99	セダン	-	730-900km	BYD	・800V高圧フラッシュチャージングPF、CTB一体化、天神之眼Bスマート運転支援、雲輦-M磁気レオロジーサスペンション、26"AR-HUD
6	09.17	小鵬G9L	25.98-30.98 24.18-31.98	SUV	1.5T -	435km 660-755km	小鵬汽車	・800V高圧PF、5C超急速充電、第二世代VLAスマート運転、VLMコックピット・ドライバー体型技術、後輪操舵システム、デュアルチャンバーエアサスペンション
7	09.20	ID. AURA T6	12.99-16.69	SUV	-	540-660km	一汽VW	・192線LiDAR、行程6H、End to Endのスマート運転方案、15.6 "中央制御パネル、前ストラット式+5リンク式独立リアサスペンション
8	09.22	嵐図夢想家9	41.99-51.99 42.99-52.99	MPV	1.5L -	65km 701km	東風汽車	・乾崑スマート運転ADS5、HarmonySpace 6、800V高圧PF、「虎踞」スマートシャーシ、15.4" 2連パネル联屏
9	09.23	啓境GX7	23.99-30.19	SUV	1.5L	325-385km	広汽集団	・華為乾崑スマート運転ADS 5、HarmonySpace 6、ケージ型ボディ、無重力シート、15.6" 2連パネル
10	09.24	奕境X9	28.98-36.98	SUV	1.5L	280-465km	東風汽車	・800V高圧PF、華為「乾崑智駕」ADS 5、華為「乾崑赤兔」デジタルシャーシ、無重力シート、「天穹智盾」アーキテクチャ
11	09.28	領克20	12.38-16.38	SUV	-	545-630km	吉利汽車	・800V高圧PF、6C超急速充電、「千里浩瀚」H5スマート運転、Flyme Auto 2.5スマートコックピット、メカニクな外観
12	09.29	IONIQ V	10.99-13.99	セダン	-	540-650km	北京現代	・800V急速充電、27"中央制御パネル、Qualcomm8295、Momenta運転支援、CATL NP3.0電池

4 業界動向

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

No.	企業	動向
1	文遠知行	・ 9月10日、自動運転企業の文遠知行(WeRide)とUber、Moove Cars集団傘下のAVOMOは、スペイン初のL4自動運転乗用車運営ライセンスを取得、公道での車両展開が許可されたと発表
2	新石器	・ 9月11日、商用自動運転配送車両の運営事業者である新石器は、東京流通中心(TRC)のクローズドエリアにおいてL4の実証試験を開始したことを発表
3	CATL	・ 9月13日、CATLはエジプトBMEと協議を締結、20億エジプトポンド以上を投資し、エジプトに動力電池工場を建設すると発表。初期段階の生産能力は1GWh/年、第2段階のは5GWhとし、現地化率を40%に引き上げる
4	零跑汽車	・ 9月16日、零跑汽車はLEAP 5.0 アーキテクチャ、Leapmotor World Model スマート運転、MM-i マルチモデルハイブリッド電動駆動、CTC3.0高低圧融合電池等の技術を発表 ・ 9月16日、零跑汽車は公告にて第三者割当増資の実施を発表。一汽股権投資が37.44億元で株式5%を取得し戦略株主となった。
5	吉利汽車	・ 9月21日、スイス・チューリッヒでブランド・製品の発売発表会を開催、スイス市場への進出を宣言 ・ 9月23日、次世代のAIエネルギー供給技術「吉利智充」を発表。充電ガン1本あたり最大2.2MWの出力を実現
6	AutoLiv	・ 9月22日、武漢技術センターを開業。中国では上海と武漢の2拠点の開発体制となる
7	Rosenberger	・ 9月22日、Rosenberger の自動車用高速コネクタ及びハイエンド光ファイバーコネクタとケーブルユニット工場の調印式が常州高新区で行われた。新工場は2026年7月に完成、第4四半期に稼働予定
8	NIO	・ 9月28日、NIOと吉利控股集团は充電交換領域において全面的な戦略提携に至った。相互出資(吉利は易易互联の株式及び現金で蔚来能源に出資、蔚来は浩瀚能源に出資)及びリソースの全面的な相互連携を通じ、充電交換サービス網と技術標準を共同で構築する
9	一汽トヨタ	・ 10月8日。中国一汽、トヨタ自動車、広汽集団は戦略提携協議を締結。広汽集団は株式の発行により中国一汽が保有する一汽トヨタの株式50%を取得する。これにより広汽集団は「南北トヨタ」双方の中方株主となり、一汽は広汽集団の第二大戦略株主となる
10	Seres	・ 10月8日、Seresは華晨BMWとMercedesBenz中国の折半出資による充電施設運営会社「北京逸安啓新能源科技有限公司」に出資。これにより3社それぞれの持分比率は33.3%となった
11	小馬智行	・ 10月8日、小馬智行は第七世代Robotaxi をUberのPFにて展開することを発表、ロンドンにおいて共同で公道試験と運営を展開
12	福田汽車	・ 10月8日、北汽福田とスマート運転ソリューションサプライヤーの卓馭科技は提携協議を締結。商用車の高度スマート運転領域において協力し、商用化を加速する

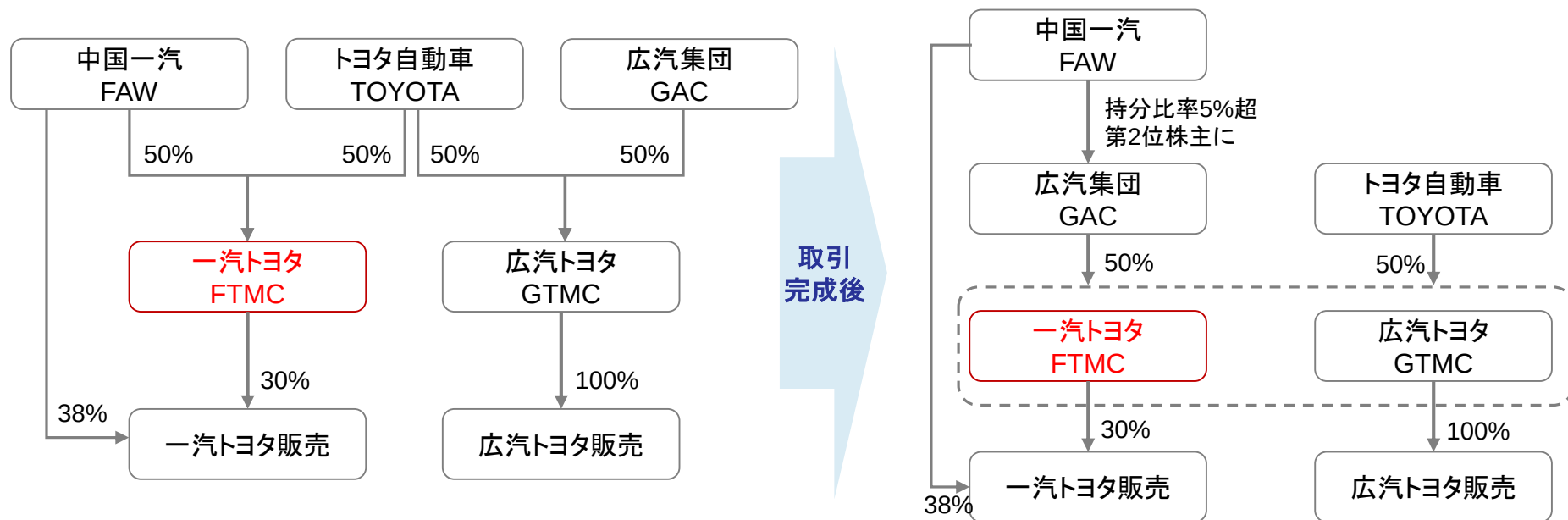
6 トヨタ中国

「南北トヨタ」が統一、「一つのトヨタ」時代へ

【中国自動車業界レポート(2026年9月)】

- 2026年10月8日、中国一汽、トヨタ自動車、広汽集団は新たな戦略提携枠組協議を締結した。広汽集団は株式の発行により一汽が保有する一汽トヨタの株式50%を取得する。取引完了後も、一汽トヨタは独立運営を継続、一汽は広汽の重要戦略株主となる
- 今回の戦略提携が具体化することで、「南北トヨタ」は研究開発・調達・生産・販売の全プロセスにおいて統合的な運営を推進する。現地での研究開発やサプライチェーン、生産拠点、市場開拓を統合的に管理することで、規模のシナジー効果を最大限に発揮し、重複した設備投資やコストを効果的に削減し、技術革新のコストを抑えることができる」と期待される

トヨタの中国における株式変動



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。