

中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

2025年7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

中国自動車業界定期レポート(2025年6月)

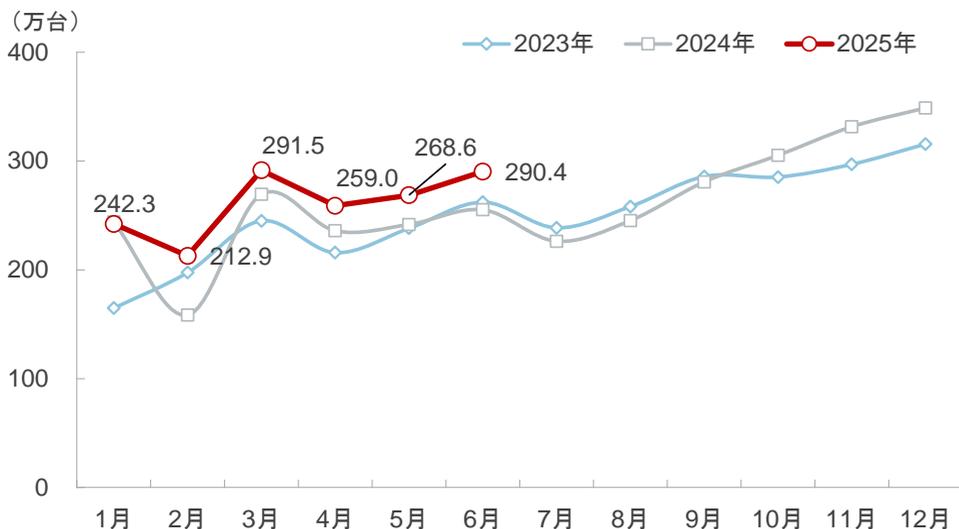
1 自動車販売台数	
1.1 自動車生産販売台数2
1.2 乗用車3-4
1.3 日系三社5
1.4 NEV6-8
1.5 輸出9
2 在庫 10
3 新発売のモデル 11
4 業界動向 12
5 中古車 13

1.1 自動車販売台数

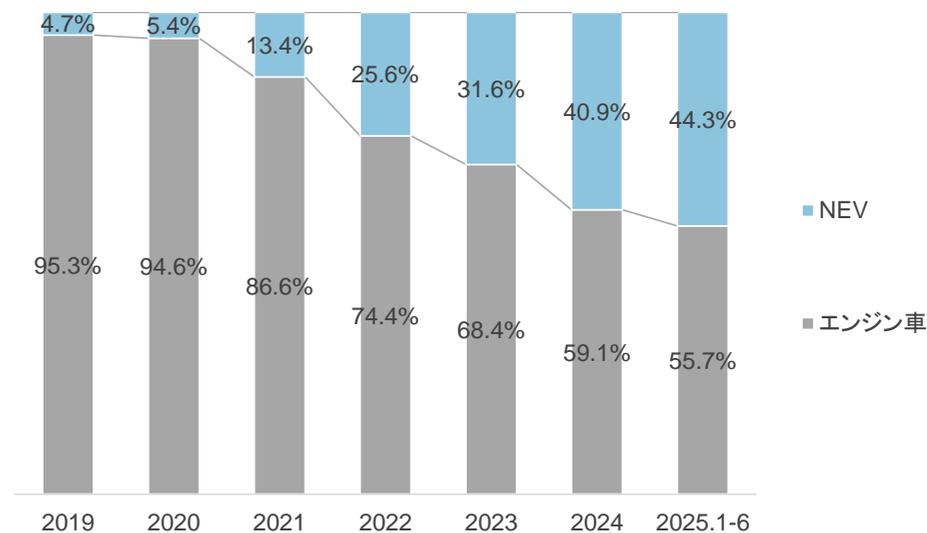
【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **自動車生産販売台数**: 2025年6月の中国自動車生産台数は前年同月比11.4%増、前月比5.5%増の279.4万台、販売台数は前年同月比13.8%増、前月比8.1%増の290.4万台。中央及び地方政府による支援や「価格戦争」により市場の活気が続き、また依然として輸出が好調なことから、生産販売ともに前年同月比10%以上の増加となった。1-6月の累計生産台数は前年同期比12.5%増の1,562.1万台、販売台数は同11.4%増の1,565.3万台。下半期は、NEV購入税免除措置が廃止段階に入る。また、一部地域では自動車買い替え補助金などの優遇措置が既に停止されていることから、中国の自動車業界は新たな課題に直面、激しい競争が続く中、不確定要素が高まると考えられる
 - 乗用車: 6月の販売台数は前年同月比14.5%増の253.6万台。1-6月の累計販売台数は前年同期比13%増の1,353.1万台
 - 商用車: 6月の販売台数は前年同月比9.5%増の36.9万台。1-6月の累計販売台数は前年同期比2.6%増の212.2万台
- **NEV構成比の拡大**: 2025年1-6月、NEV総販売台数は前年同期比40.3%増の693.7万台。新車総販売台数に占めるNEV比率は前年同期比9.1pt上昇の44.3%とNEVの拡大が続く

中国自動車月次総販売台数(2023-2025年)



中国自動車総販売台数における動力別構成比(2019-2025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(2025年6月)】

■ 販売台数

- 2025年6月の国内乗用車小売台数は前年同月比18.1%増の208.4万台。うちTop10社の合計は同23.5%増の129.48万台、CR10は62.1%。Top10社のうち前年同月比減となったのは广汽トヨタのみ。同最大の伸び幅となったのは吉利汽車で49.6%増
- 1-6月累計小売台数Top10社のうち、前年同期比減となったのは一汽VWのみ。同最大の伸びとなったのは吉利汽車で61.5%増

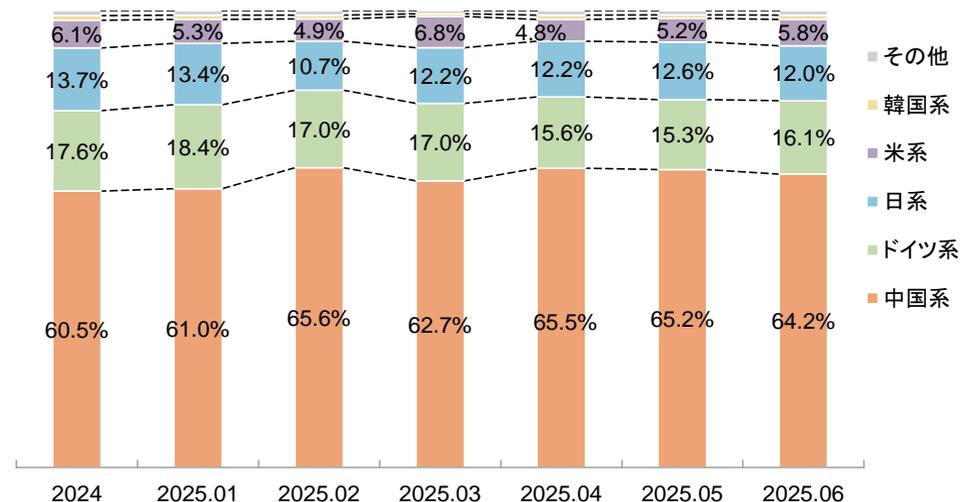
● 資本別シェア:

- ✓ 2025年6月の国内小売台数における中資系シェアは前月比1pt低下の64.2%、日系は小幅低下

乗用車企業小売台数Top10

No.	メーカー	2024.6 (万台)	2025.6 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	BYD	28.01	35.21	25.7%	16.9%
2	吉利汽車	13.07	19.55	49.6%	9.4%
3	一汽VW	13.32	14.29	7.3%	6.9%
4	長安汽車	8.78	13.03	48.4%	6.2%
5	奇瑞汽車	9.16	11.41	24.6%	5.5%
6	上汽VW	8.31	9.56	15.1%	4.6%
7	一汽トヨタ	6.33	7.20	13.8%	3.5%
8	广汽トヨタ	6.98	6.82	-2.3%	3.3%
9	長城汽車	4.96	6.26	26.1%	3.0%
10	Tesla中国	5.92	6.15	3.8%	2.9%
Top10 合計		104.84	129.48	23.5%	62.1%

資本別小売台数シェア(2024-2025年)



No.	メーカー	2024.1-6 (万台)	2025.1-6 (万台)		
			YoY	市場シェア	
1	BYD	138.79	161.00	16.0%	14.8%
2	吉利汽車	75.89	122.57	61.5%	11.2%
3	一汽VW	77.13	74.35	-3.6%	6.8%
4	長安汽車	65.07	68.32	5.0%	6.3%
5	奇瑞汽車	49.92	64.95	30.1%	6.0%
6	上汽VW	51.11	52.29	2.3%	4.8%
7	上汽GM五菱	30.43	37.73	24.0%	3.5%
8	一汽トヨタ	32.37	37.71	16.5%	3.5%
9	广汽トヨタ	36.20	36.42	0.6%	3.3%
10	長城汽車	29.00	30.59	5.5%	2.8%
Top10 合計		585.91	685.93	17.1%	62.9%

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

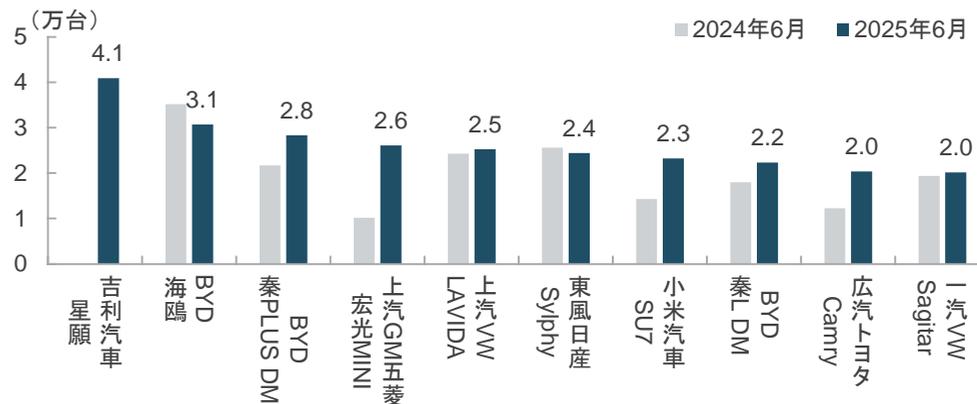
1.2 乗用車市場②

【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

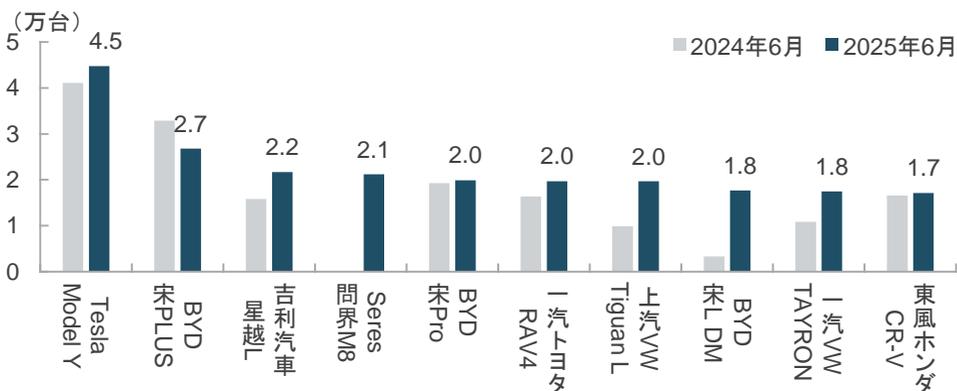
■ 乗用車モデル別Top10:

- **セダン**: 6月のセダン小売台数は前年同月比18.2%増、前月比8.7%増の94.8万台。Top10モデルのうちNEVは6モデル、うちBYDは3モデル。吉利星願は引き続きトップ、BYD海鷗、秦PLUSが後に続く。セダン総販売台数CR10は27.6%
- **SUV**: 6月のSUV小売台数は前年同月比29.8%増、前月比8.2%増の104万台。Seres 問界M8が4位にランクイン。SUV総販売台数CR10は21.7%
- **MPV**: 6月、トヨタSIENNAが騰勢D9を抜き再びトップに。嵐図夢想家が第3位、長城魏牌高山は初のTop10入り。MPV総販売台数CR10は62.4%

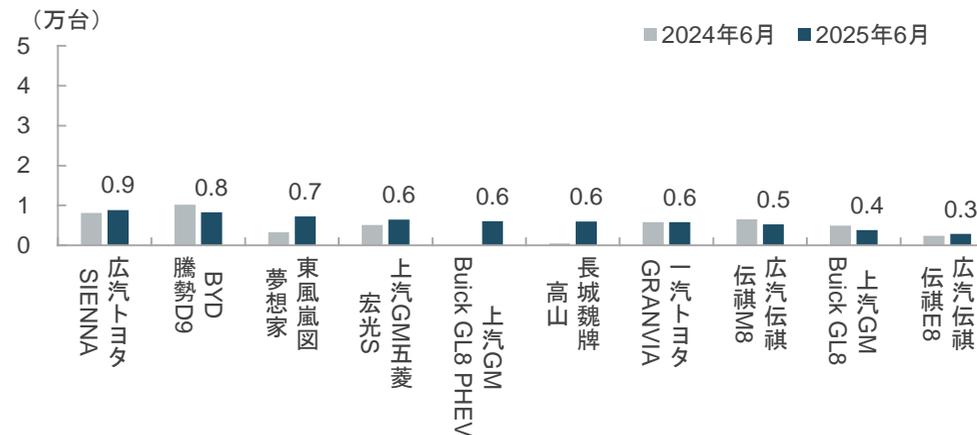
セダン小売台数Top10(2025年6月)



SUV小売台数Top10 (2025年6月)



MPV小売台数Top10 (2025年6月)



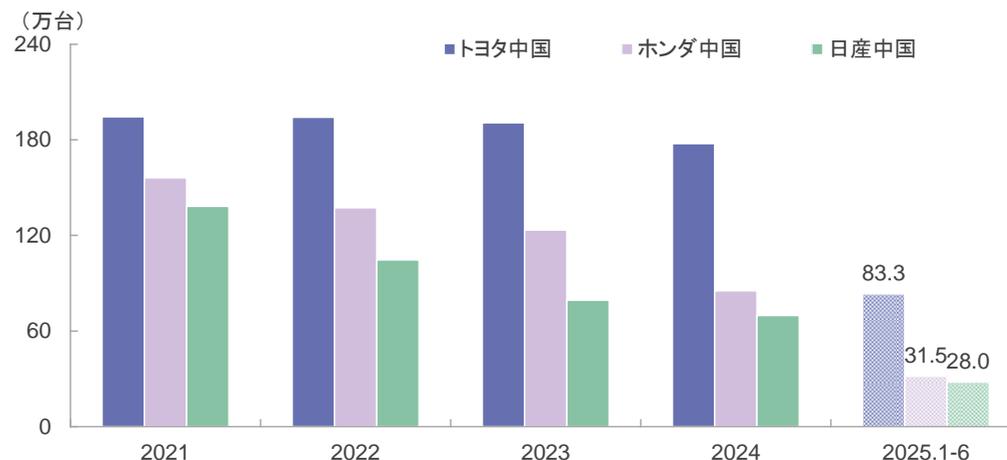
出所: 中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.3 日系三社

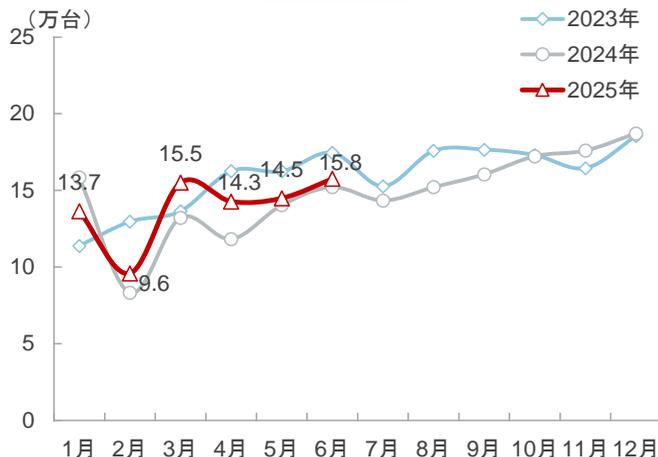
■ 日系三社:6月はトヨタ中国と日産中国が前年同月比プラス。1-6月累計で前年同期比プラスとなったのはトヨタ中国のみ

- **トヨタ中国:**6月の販売台数は前年同月比3.7%増、前月比8.8%増の15.77万台、5ヵ月連続で前年同月比プラスとなった。**2025年1-6月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比6.1%増の83.28万台**
- **ホンダ中国:**6月の販売台数は前年同月比15.2%減、前月比6.1%増の5.85万台。**2025年1-6月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比24.2%減の31.52万台**
- **日産中国:**6月の販売台数は前年同月比1.9%増、前月比7.2%減の5.38万台。うち東風日産(日産、Venucia、INFINITI)の販売台数は4.90万台、鄭州日産は0.48万台。**2025年1-6月の日産中国累計販売台数は前年同期比17.6%減の27.95万台**

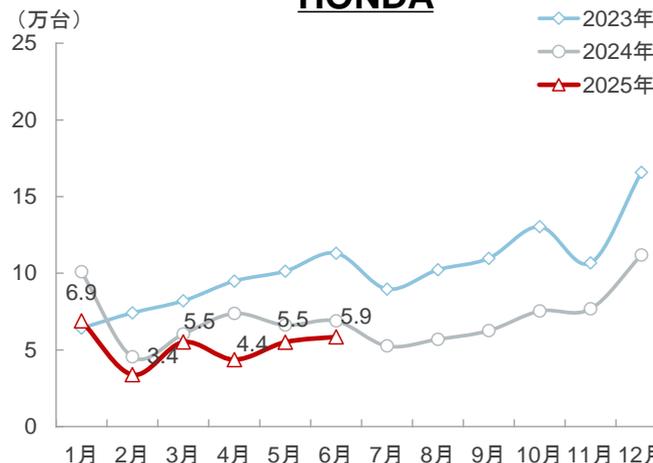
日系三社販売台数(2021-2025年)



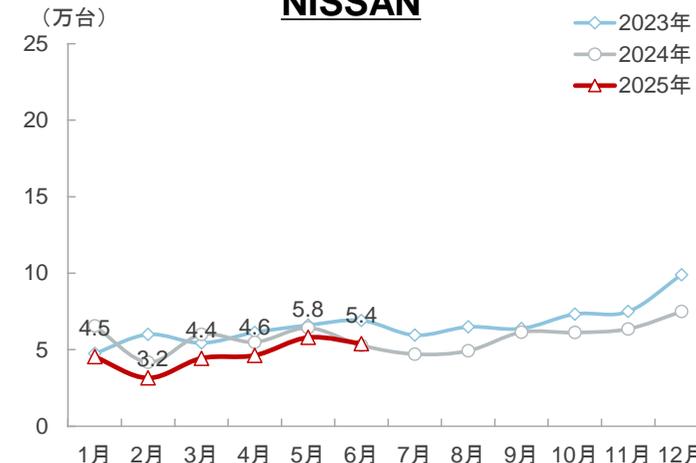
TOYOTA



HONDA



NISSAN



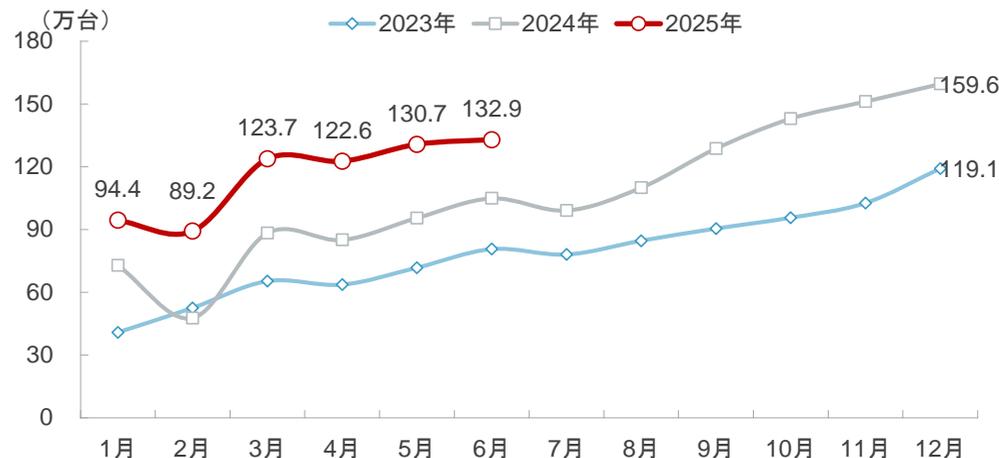
出所:各社ウェブサイトよりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.4 NEV①

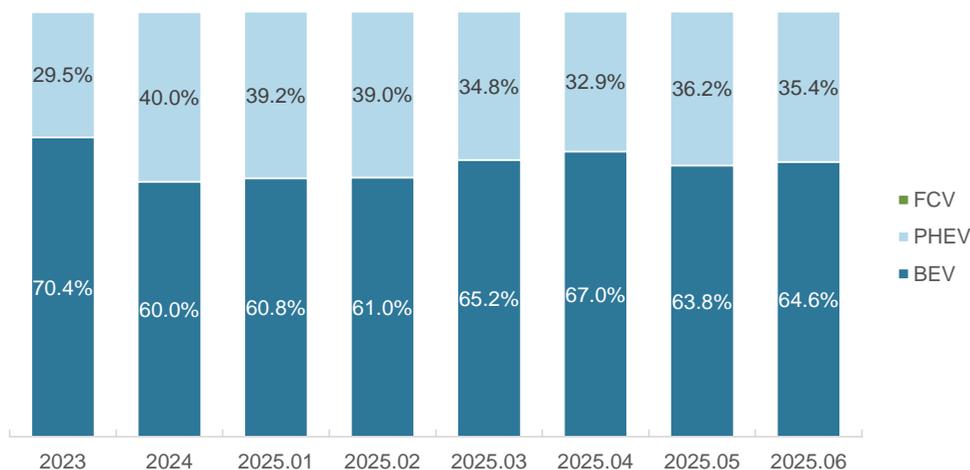
【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **NEV生産販売台数**: 2025年6月のNEV生産台数は前年同月比26.4%増の126.8万台。販売台数は同26.7%増の132.9万台。1-6月の生産台数は前年同期比41.4%増の696.8万台、販売台数は同40.3%増の693.7万台と高い伸びが続いている
- **動力別構成比**: 6月の販売台数のうちEVは前年同月比40.4%増の85.9万台とNEV総販売台数の64.6%、PHEVは同7.8%増の47.0万台
- **新車総販売台数に占めるNEV比率**: 6月のNEV比率は45.8%、前年同月比4.7pt上昇、前月比2.9pt低下

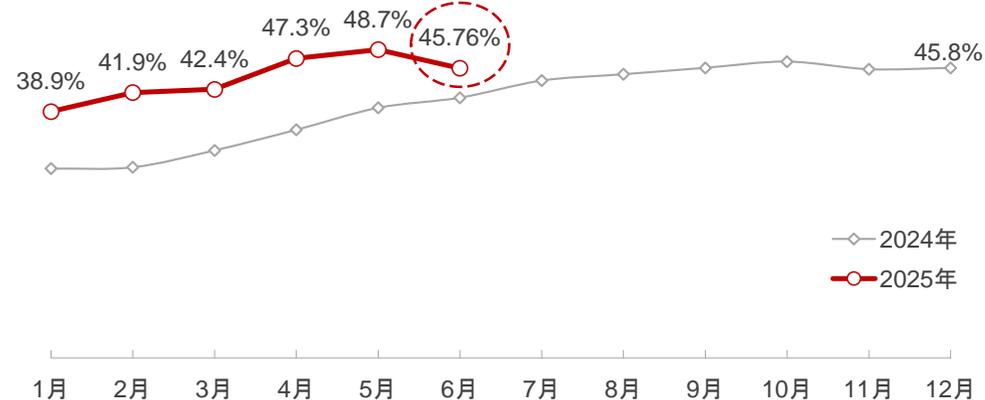
中国NEV月次総販売台数(2023-2025)



NEV総販売台数動力別構成(2023-2025)



新車総販売台数NEV比率(2024-2025)



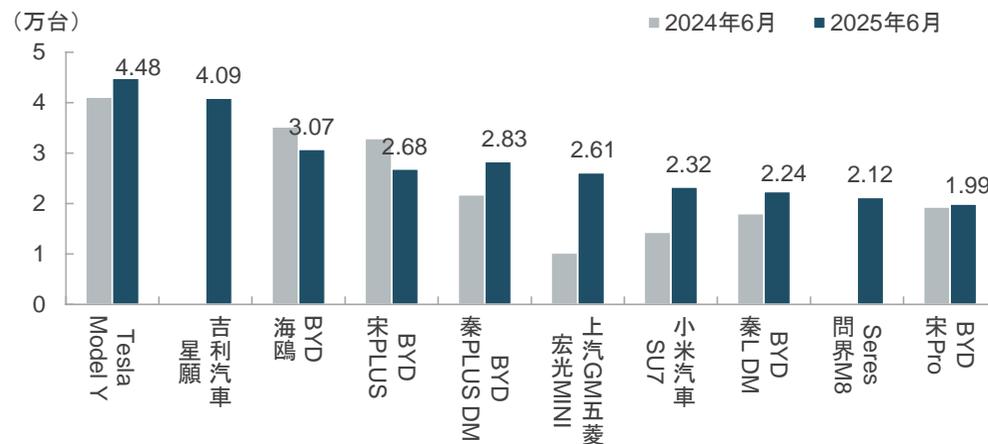
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.4 NEV②

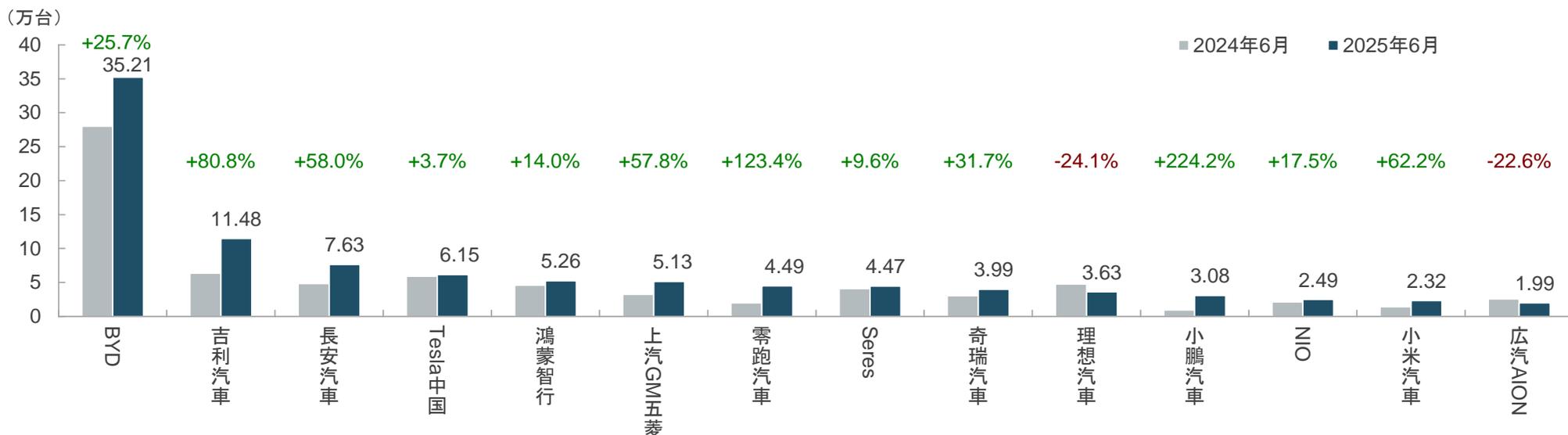
【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **人気モデル:** 2025年6月、NEV乗用車モデル別販売台数Top10のうち、BYDは5モデル、Tesla Model Y、吉利星願、五菱宏光MINI、小米SU7、Seres問界M8となった。Top10モデルの総販売台数は28.43万台。
- **メーカー別販売台数:** 2025年6月のNEV乗用車メーカー小売台数では、BYDがトップ、第2位は吉利汽車で変わらず。前年同月比プラスとなったメーカーのうち小鹏汽車が同3.24倍、零跑汽車は同2.23倍、吉利汽車は同80%増と高い伸び。これら14社によるNEV乗用車小売台数は計97.32万台、NEV小売台数の87.5%を占めている

NEV乗用車販売台数Top10(2025年6月)



NEV乗用車メーカー(一部)小売台数(2025年6月)

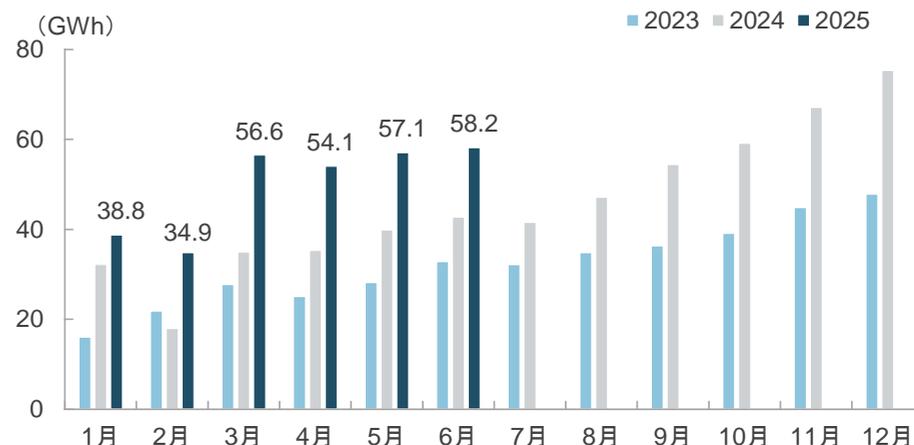


出所: 中国汽車流通協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

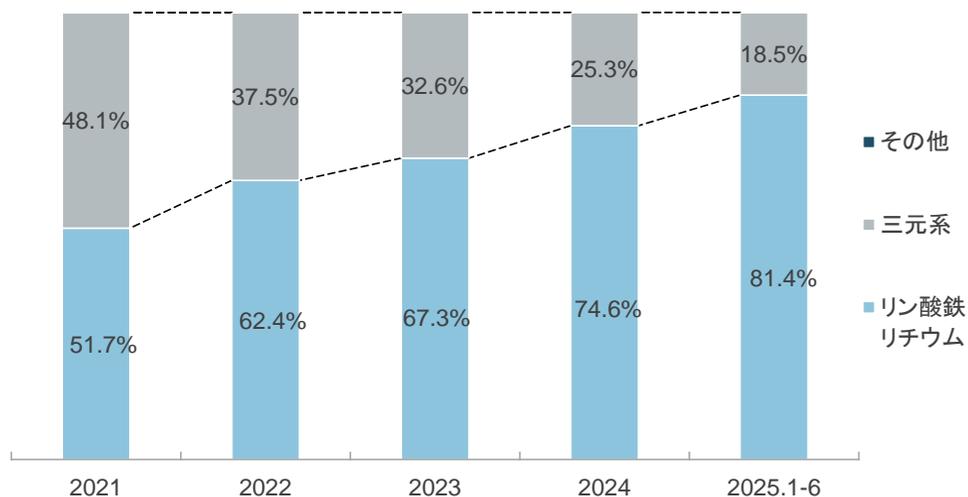
1.4 NEV③

- **動力電池搭載量**: 2025年6月の中国動力電池搭載量は前年同月比35.9%増、前月比1.9%増の58.2GWh。1-6月の累計搭載量は前年同期比47.3%増の299.6GWh
 - **材料構成比**: 1-6月、リン酸鉄リチウム電池の搭載量は前年同期比73.0%増の244.0GWh、総搭載量の81.4%。三元系電池の搭載量は同10.8%減の55.5GWh
 - **企業別シェア**: 1-6月は計49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280.4GWh、総搭載量CR10は93.6%。CATL、BYD等トップメーカーのシェアは2024年比小幅縮小の一方で国軒高科、億緯鋰能、欣旺達等は小幅上昇している

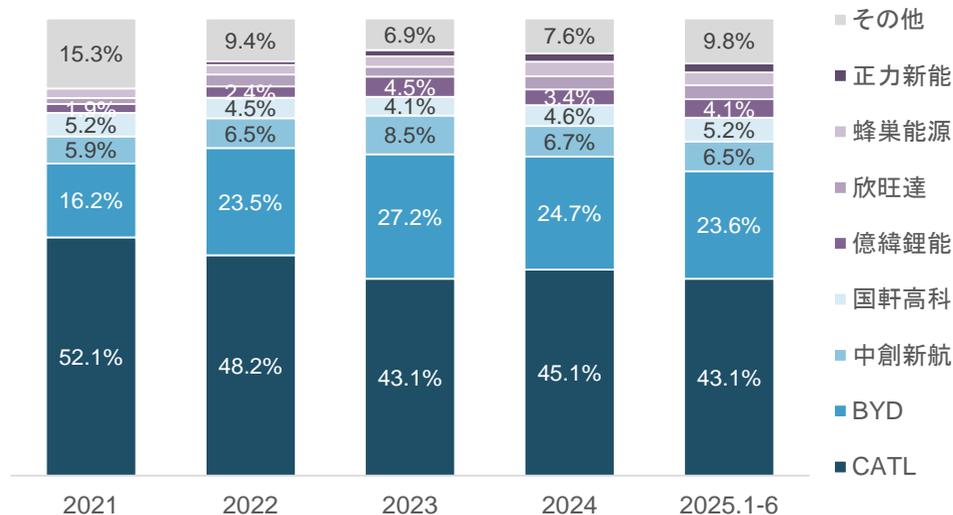
動力電池月次搭載量(2023-2025年)



動力電池月次搭載量材料構成比(2021-2025年)



動力電池搭載量企業別シェア(2021-2025年)



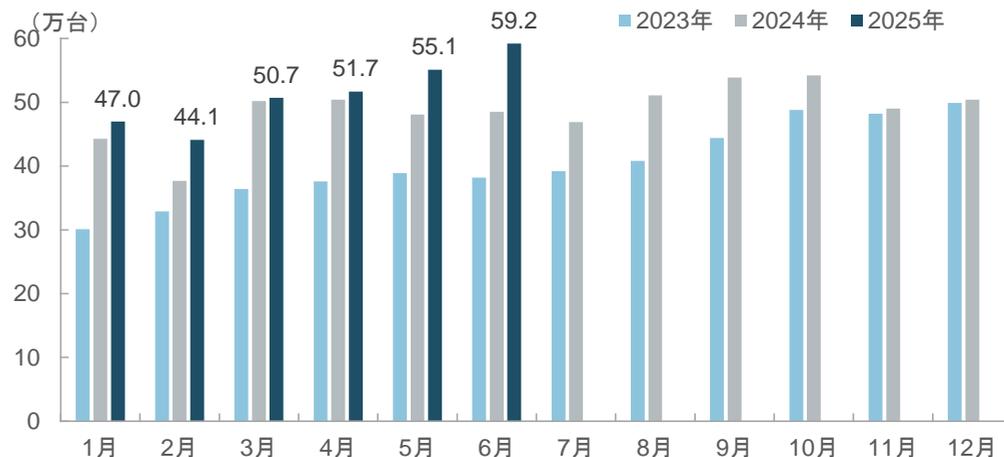
出所: 中国自動車動力電池産業創新聯盟よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.5 輸出

【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **NEVが輸出をけん引**:2025年6月の中国自動車輸出台数は前年同月比22.2%増、前月比7.4%増の59.2万台。うちICEは前年同月比2.8%減、前月比14.4%増の38.7万台。NEVは前年同月比2.4倍、前月比3.6%減の20.5万台、輸出におけるNEV比率は34.6%に拡大
 - 1-6月の自動車累計輸出台数は前年同期比10.4%増の308.3万台。うちICEは同7.5%減の202.3万台、NEVは同75.2%増の106万台
- **輸出企業Top10**:1-6月の完成車輸出企業Top10社では、奇瑞汽車は前年同期比3%増の54.8万台。BYDは2.28倍の47.2万台。総輸出台数CR10は86.1%

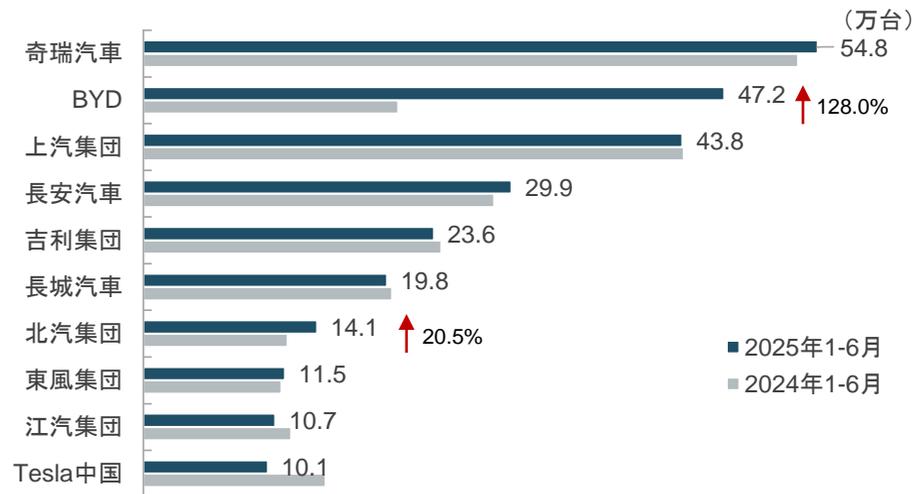
中国自動車月次輸出台数(2023-2025年)



中国自動車輸出台数(2016-2025年)



完成車輸出企業Top10社(2025年1-6月)



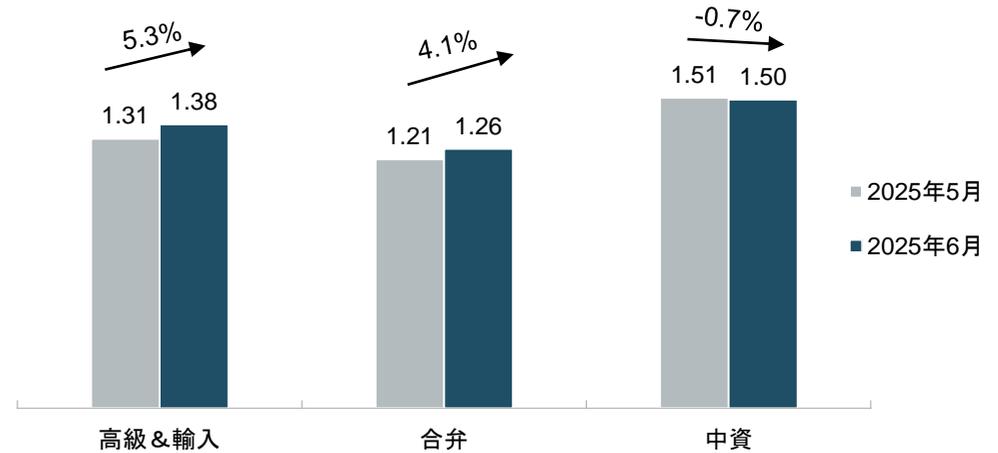
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

2 在庫

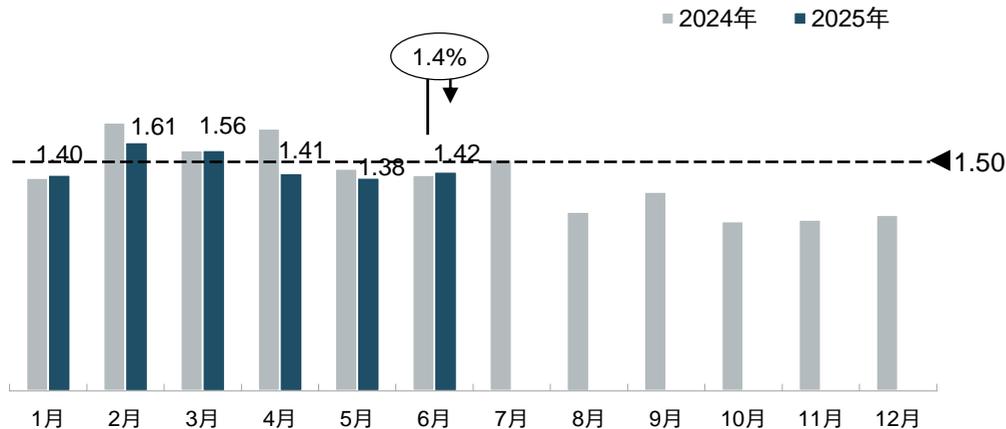
【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **在庫状況**: 2025年6月の自動車ディーラー在庫係数は前年同月比1.4%上昇、前月比2.9%上昇の1.42と警戒ラインを下回っている。6月は上期目標達成のためディーラー各社は販促を強化、最終小売台数の増加につながった。6月末時点でディーラー在庫総数はおよそ295万台
- **ブランド別**: 6月、高級&輸入ブランドの在庫係数は前月比5.3%上昇の1.38、合弁系は同4.1%上昇の1.26、中資系は同0.7%低下の1.50
- **在庫ワースト**: 6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、一汽紅旗、奇瑞汽車

ブランド別在庫係数(2025.5~6)



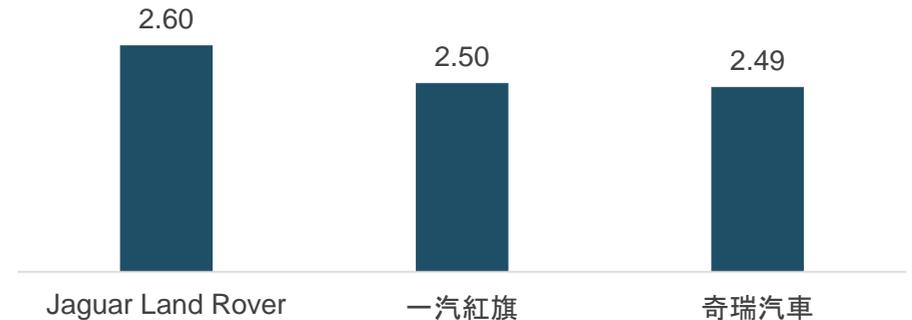
自動車ディーラー在庫係数(2024-2025年)



説明: 中国汽車流通協会は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

在庫係数ワースト3(2025年6月)



3 新発売のモデル(6月9日-7月10日)

【中国自動車業界レポート(2025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	bZ5	12.98-19.98	SUV	-	550-630km	一汽トヨタ	•「ハンマーヘッド」のフロントデザイン、Momenta 5.0スマート運転システム、リン酸鉄リチウムブレードバッテリー、15.6"中央制御パネル、スピーカー10台のJBLサウンドシステム
2	6.10	QQ多米	5.99-6.99	セダン	-	305-405km	奇瑞汽車	•隠しドアハンドル、10.25"中央制御パネル、後退映像、トランク容量は730Lまで拡大可能
3	6.12	零跑B10	9.98-14.98	SUV	-	510-600km	零跑汽車	•スマート運転Qualcomm 8650、コックピット Qualcomm 8295、14.6"中央制御パネル、1.83㎡ パノラマルーフ、7 in 1の電気駆動アセンブリ
4	6.19	艾瑞澤8 PRO	11.69-14.99	セダン	1.6T	-	奇瑞汽車	•1.6T「鯤鵬」動力、15.6"中央制御パネル(Qualcomm 8155)、SONYサウンドシステム、540° パノラマ映像、航空機レベルのアルミ合金インパクトビーム
5	6.20	宝駿享境EV	13.38-18.88	セダン	-	600km	上汽GM五菱	•LED灯、Nappa本革シート、「靈眸」スマート運転アドバンスエディション、「靈語」スマートコックピット、10エアバッグ、神煉電池3.0
6	6.26	小米YU7	25.35-32.99	SUV	-	760-835km	小米汽車	•パノラマモニター、無重力シート、スマート運転Thor-Uチップ、コックピット驍龍8Gen3チップ、全シリーズ800V、V6s Plusモーター
7	6.26	長安凱程V919	8.99-22.59	軽型バス	-	470km	長安汽車	•BEV後輪駆動、積載空間10.3㎡、ESCボディ安定システム、540° パノラマ映像+L2運転支援が標準装備
8	6.28	瑞虎8L	12.99-17.49	SUV	2.0T	--	奇瑞汽車	•L2.5スマート運転システム、2.0TGDI鯤鵬動力、85%ハイテン、Qualcomm 8155、15.6"中央制御パネル
9	7.3	小鵬G7	19.58-22.58	SUV	-	602-702km	小鵬汽車	•自社開発の「図靈」AIチップ、800V高圧SiC P/F、87"AR-HUD、Nappa本革シート、OrinXデュアルチップ、鉄・アルミ混合ボディ
10	7.8	風雲A9L	14.99-20.79	セダン	1.5T	151-193km	奇瑞汽車	•「獵鷹700」運転支援、15.6"中央制御パネル、「靈犀」スマートコックピット2.0、Qualcomm 8255、540度パノラマ映像、360度パーキングアシスト

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(6月9日-7月10日)

【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

No.	企業	動向
1	広汽トヨタ	• 6月11日、広汽トヨタは小米スマートエコシステムの導入、Huaweiとの協力を車載機器のみから全面的な協力へと深化させたことを発表
2	BYD	• 6月11日、BYDはサプライヤーへの支払い期間を60日以内に統一すると発表 • 6月24日、BYDはオーストリア鉄鋼メーカーVoestalpineと提携協議を締結。VoestalpineはBYDのハンガリー乗用車工場へ鋼材を納入する • 7月1日、BYDはブラジル・バイーア州カマサリにおいて乗用車工場の初めてのラインオフ式典を開催。BYDのグローバル化戦略が新たな段階に
3	極星汽車	• 6月16日、極星汽車(Nasdaq: PSNY)は既存投資家であるPSD Investment Limitedから新たに2億米ドルのエクイティ投資を受けたことを発表。PSD Investmentは吉利控股集团創業者兼董事長の李書福氏が実質的に支配している
4	一汽集団	• 6月16日、中国第一汽車集团有限公司は「空飛ぶ車」事業本部を深圳市大鵬新区に設置。
5	一汽Audi	• 6月16日、一汽Audiは一汽Audi Q6L e-tron の授權店舗100店舗を正式開業。7月中旬までに全国で500店舗を開業予定
6	NIO	• 6月17日、NIOは2025-2026年に欧州市場を更に開拓すると宣言
7	長安汽車	• 6月23日、長安汽車は公告において、支配株主が「中国長安汽車集团有限公司」から「辰致汽車科技集团有限公司」に変更されたことを発表
8	Lexus	• 6月27日、Lexus のNEV工場が上海市金山区にて着工。2026年8月竣工、2027年下半年稼働予定
9	CATL	• 6月30日、CATLがSeresのスーパーファクトリー内に設置したCTP2.0ハイエンド電池パック生産ライン2本が稼働
10	Faurecia	• 6月30日、佛吉亞(中国)投資有限公司は広汽集団傘下の広州華望半導体科技有限公司と合併でシート用モーターの研究開発工場を設立
11	奇瑞汽車	• 7月7日、奇瑞汽車は奇瑞ブランドの国内事業グループを設置、傘下には星途事業部、艾虎事業部、風雲事業部、QQ事業部の4大事業部を設置
12	日産自動車	• 7月7日、日産自動車は2026年より中国から東南アジア、中東、ラテンアメリカ向けにEVを輸出すると発表
13	広汽FCA	• 7月8日、広汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司の管財人は、同社が長沙市中級人民法院から破産宣告を受けたことを発表

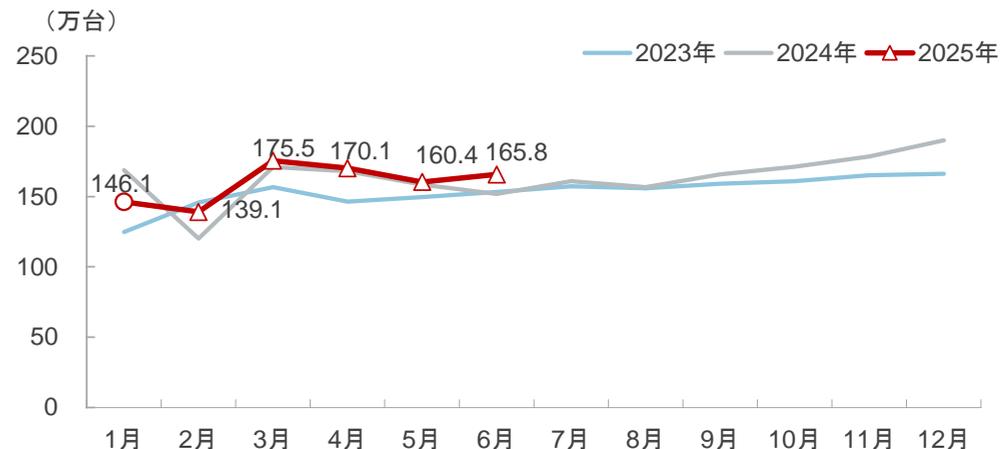
出所: 新浪汽車よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

5 中古車

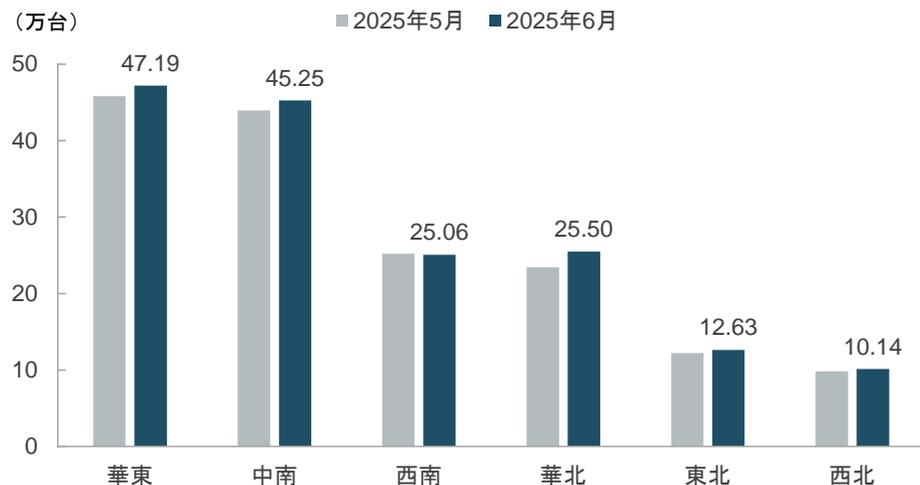
【中国自動車業界レポート(2025年6月)】

- **中古車取引台数**: 6月の中古車取引台数は前年同月比9.12%増、前月比3.34%増の165.75万台、取引額は1,068.39億元。2025年1-6月、中古車の累計取引台数は前年同期比1.99%増の957.01万台、累計取引額は6,232.38億元
- **エリア別**: 6月、六大市場のパフォーマンスでは、西南地区以外はすべて前月比プラス
- **省市間の流通状況**: 6月の中古車転籍総数は48.92万台、転籍率は前年同月比1.1pt上昇の29.52%

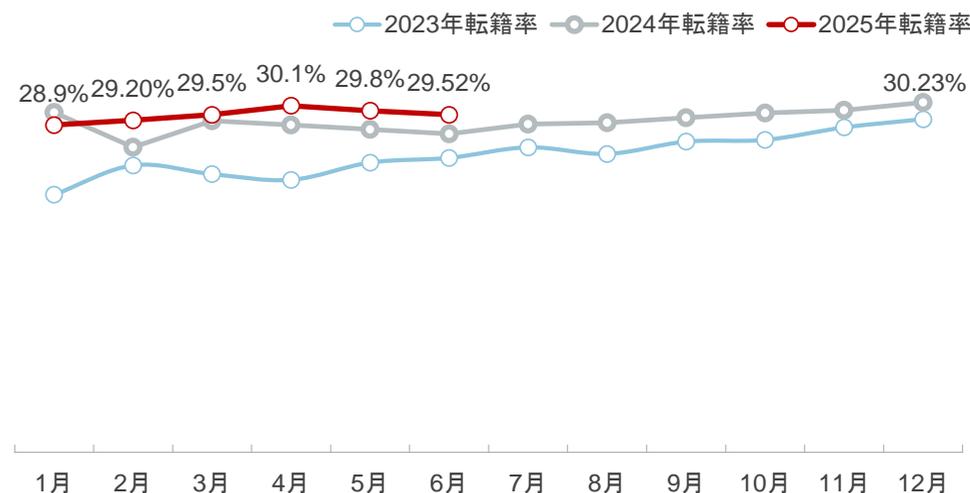
中古車月次取引台数



六大エリア別中古車取引状況(2025年6月)



中古車転籍率



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

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 © 2025 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。