中国産業概観
【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

2025年8月

みずほ銀行（中国）有限公司
中国アドバイザリー部

MIZUHO
瑞穗银行

目次

中国自動車業界レポート（2025年7月）

1 自動車販売台数

1.1 自動車販売台数 ……2

1.2 乗用車市場 ……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

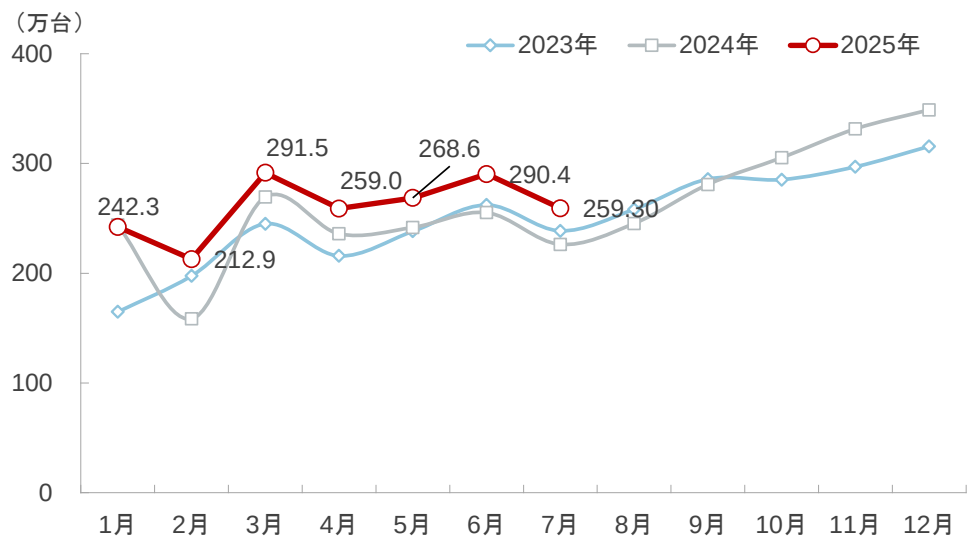
4 業界動向 …… 12

5 中古車 …… 13

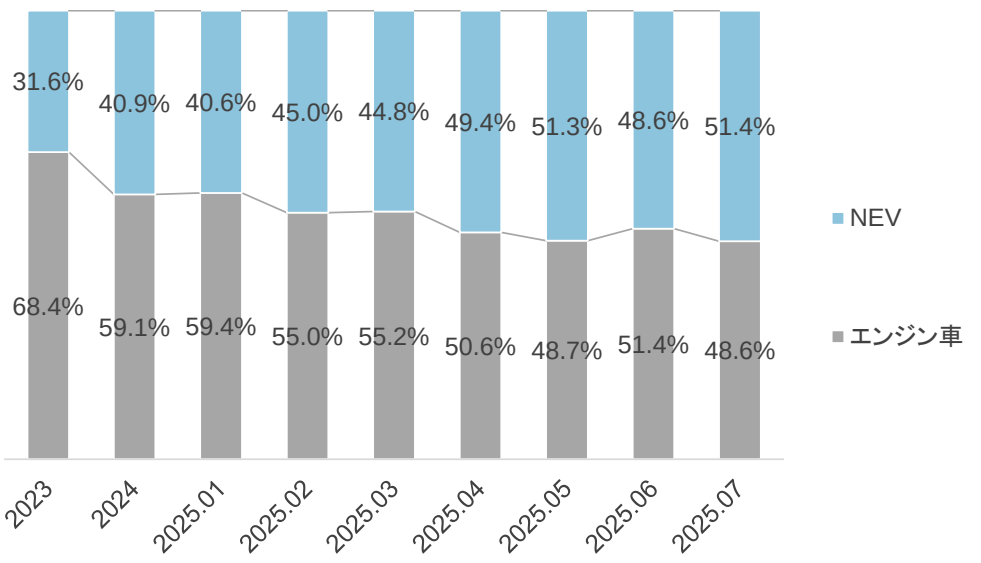
1.1 自動車販売台数

- **自動車生産販売台数**：2025年7月、中国自動車生産台数は前年同月比13.3%増、前月比7.3%減の259.1万台、販売台数は前年同月比14.7%増、前月比10.7%減の259.3万台。自動車市場にとって7月はオフシーズンのため、生産・販売のペースは鈍化、ともに前月比減となった。1-7月の累計生産台数は前年同期比12.7%増の1,823.5万台、販売台数は同12%増の1,826.9万台。下半期も「大規模設備更新と消費財の買い替え政策」は続くものの、NEV購入にかかる購入税の優遇は間もなく終了、自動車買い替え補助金などが一時的に停止されている地域もある。自動車業界の競争がスマート化に向かう中、AudiとHuawei、上汽GMとMomentaなど、合弁系自動車メーカーは中資系企業との提携を進めている
  - **乗用車**：7月販売台数は前年同月比14.7%増の228.7万台。1-7月の累計販売台数は前年同期比13.4%増の1,584.1万台
  - **商用車**：7月販売台数は前年同月比14.1%増の30.6万台。1-7月の累計販売台数は前年同期比3.9%増の242.8万台
- **動力別構成比**：2025年7月の中国国内NEV販売台数は103.7万台、国内新車総販売台数の51.4%となった

中国自動車月次販売台数（2023-2025年）



中国国内自動車販売台数動力別構成比（2023-2025年）



出所：中国汽車工業協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

1.2 乗用車市場①

【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

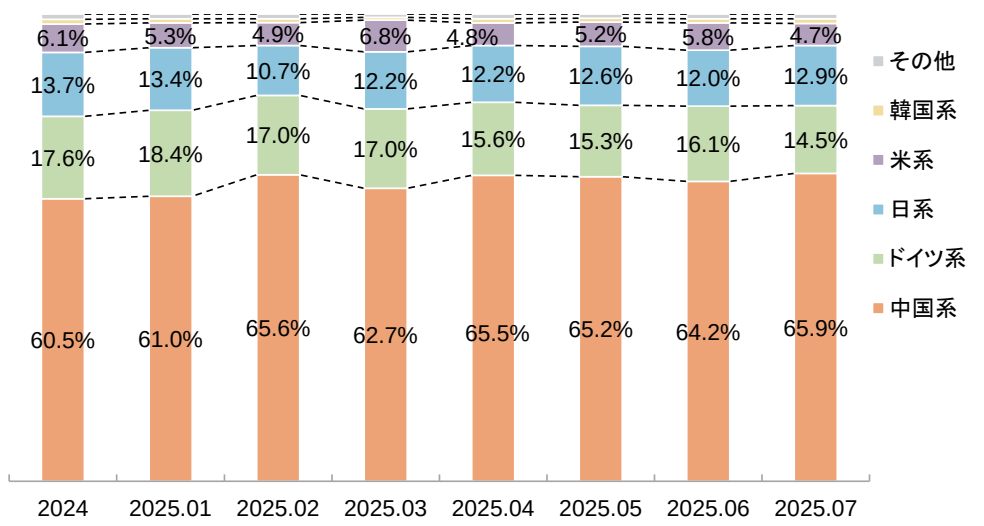
■ **販売台数ランキング**：

- 2025年7月の乗用車小売台数は前年同月比6.3%増の182.6万台。うち小売台数Top10社の合計は同8.6%増の112.97万台、CR10は61.5%。Top10社のうち前年同月比減となったのはBYD、一汽VW、上汽VW。大きく伸びたのは吉利汽車で同71.0%増
- 1-7月、Top10社のうち前年同期比減となったのは一汽VWのみ。最大の伸びは吉利汽車で同62.8%増、次いで奇瑞汽車、上汽GM五菱等が伸ばしている

■ **資本タイプ別シェア**：

- 2025年7月の小売台数における中資系シェアは前月比1.7pt上昇の65.9%。ドイツ系は同低下、日系は上昇

資本タイプ別小売台数シェア（2024-2025年）



乗用車企業小売台数Top10

No.	メーカー	2024.7 (万台)	2025.7 (万台)	YoY	市場シェア
1	BYD	31.17	27.46	-11.9%	14.9%
2	吉利汽車	11.84	20.24	71.0%	11.0%
3	一汽VW	11.41	11.08	-2.9%	6.0%
4	長安汽車	8.55	10.85	26.9%	5.9%
5	奇瑞汽車	9.80	10.25	4.6%	5.6%
6	上汽VW	8.81	8.25	-6.4%	4.5%
7	一汽トヨタ	6.59	6.79	3.0%	3.7%
8	広汽トヨタ	5.91	6.60	11.7%	3.6%
9	上汽GM五菱	5.49	5.98	8.9%	3.3%
10	長城汽車	4.41	5.47	23.9%	3.0%
Top10 合計		**103.99**	**112.97**	**8.6%**	**61.5%**

No.	メーカー	2024.1-7 (万台)	2025.1-7 (万台)	YoY	市場シェア
1	BYD	170.09	188.46	10.8%	14.8%
2	吉利汽車	87.75	142.86	62.8%	11.2%
3	一汽VW	88.54	85.44	-3.5%	6.7%
4	長安汽車	73.64	79.16	7.5%	6.2%
5	奇瑞汽車	59.73	75.20	25.9%	5.9%
6	上汽VW	59.88	60.54	1.1%	4.8%
7	一汽トヨタ	38.97	44.50	14.2%	3.5%
8	上汽GM五菱	35.92	43.71	21.7%	3.4%
9	広汽トヨタ	42.14	43.02	2.1%	3.4%
10	長城汽車	33.42	36.06	7.9%	2.8%
Top10 合計		**690.07**	**798.95**	**15.7%**	**62.7%**

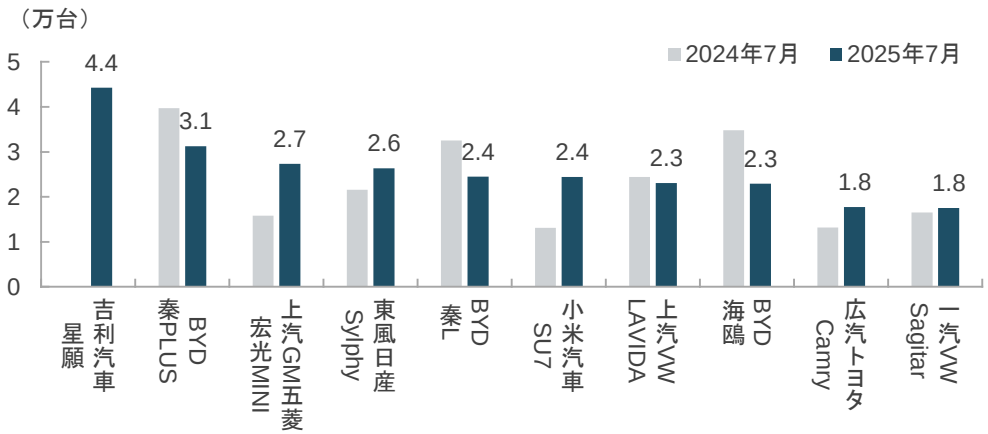
出所：中国汽車流通協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

1.2 乗用車市場②

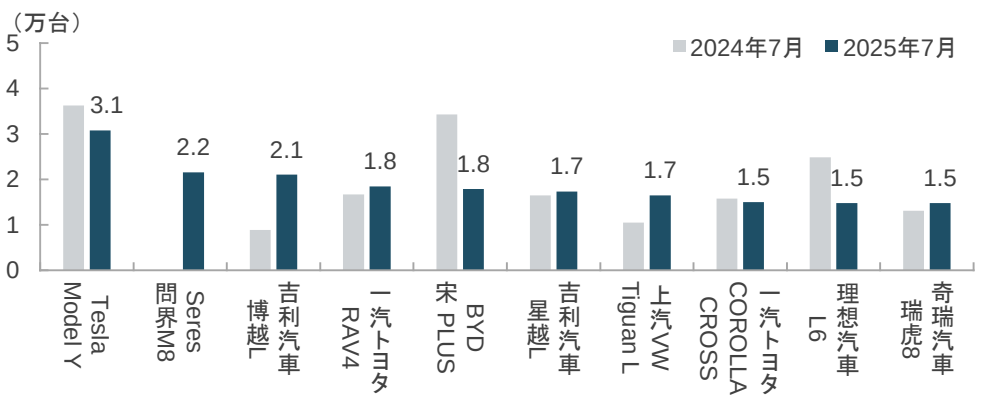
■ **乗用車モデル別Top10**：

- **セダン**：7月のセダン小売台数は前年同月比6.4%増、前月比11.4%減の84.1万台。Top10モデルのうちNEVは6モデル、うちBYDは3モデルがランクイン。トップは引き続き吉利星願。セダン総販売台数CR10は30.8%
- **SUV**：7月のSUV小売台数は前年同月比7.5%増、前月比12.7%減の90.8万台。トップは引き続きTesla Model。SUV総販売台数CR10は20.7%
- **MPV**：7月、騰勢D9がトップに返り咲き、理想MEGAが初のランクインとなった。MPV総販売台数CR10は60.8%

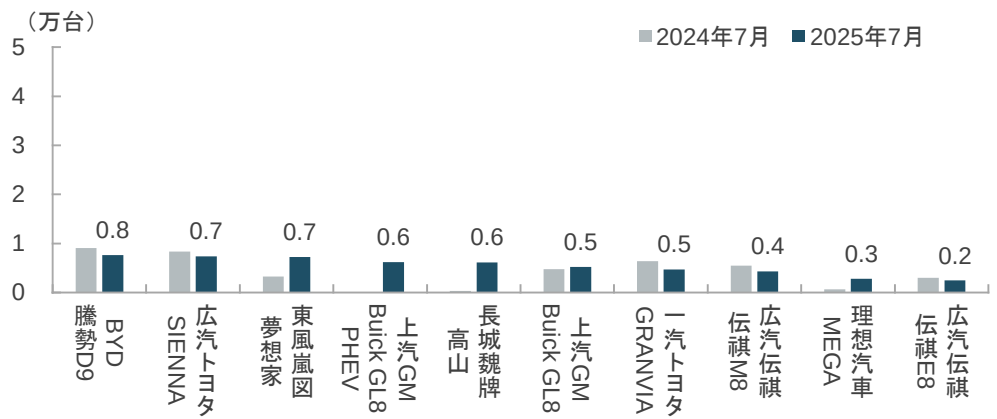
セダン小売台数Top10（2025年7月）



SUV小売台数Top10（2025年7月）



MPV小売台数Top10（2025年7月）

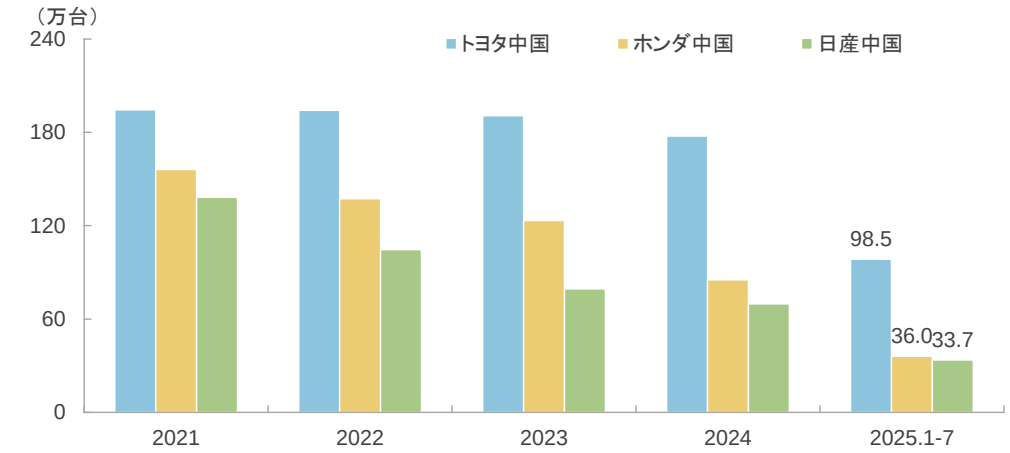


出所：中国汽車流通協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

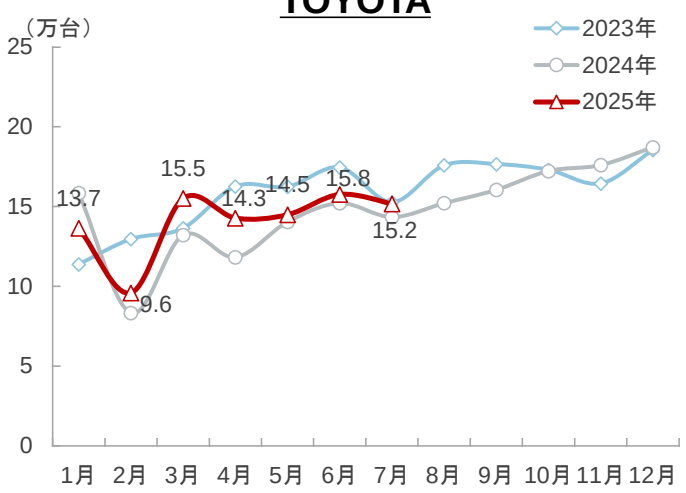
1.3 日系三社

- **日系三社**：1-7月累計では前年同期比プラスはトヨタのみ。日産は前年同月比、前月比ともにプラスに
  - **トヨタ中国**：7月の販売台数は前年同月比5.8%増、前月比3.8%減の15.17万台と6ヵ月連続で前年同月比プラス。**2025年1-7月のトヨタ中国累計販売台数は前年同期比6.1%増の98.45万台**
  - **ホンダ中国**：7月の販売台数は前年同月比14.8%減、前月比23.4%減の4.48万台。**2025年1-7月のホンダ中国累計販売台数は前年同期比23.2%減の36万台**
  - **日産中国**：7月の販売台数は前年同月比21.8%増、前月比6.5%増の5.74万台。うち東風日産（日産、Venucia、INFINITI）の販売台数は5.27万台、鄭州日産は0.47万台。**2025年1-7月の日産中国累計販売台数は前年同期比12.8%減の33.68万台**

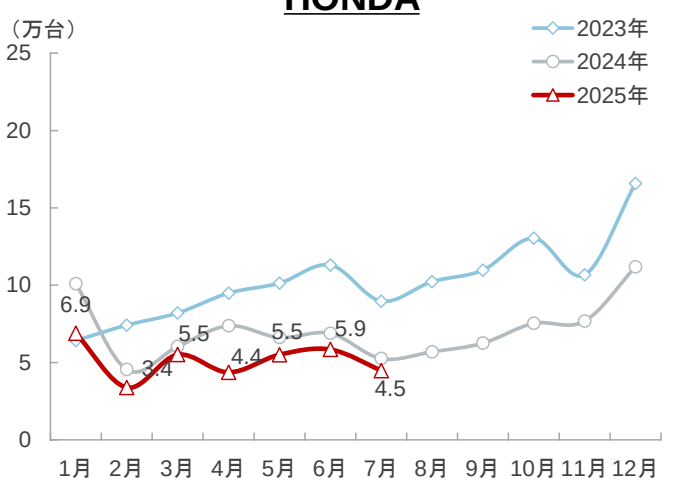
日系三社販売台数（2021-2025年）



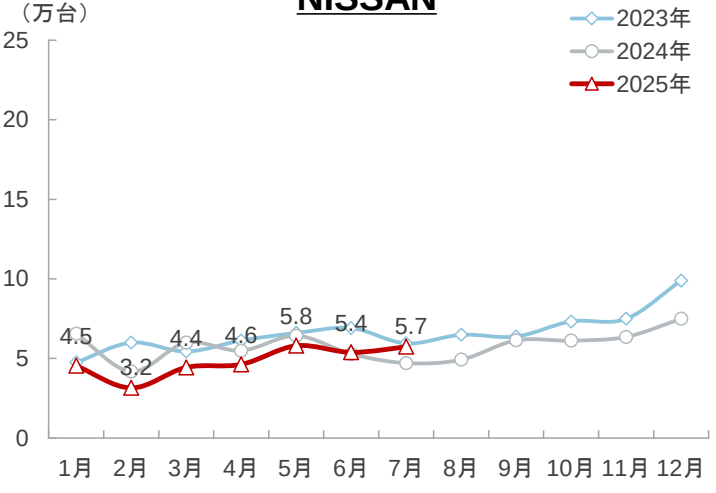
TOYOTA



HONDA



NISSAN

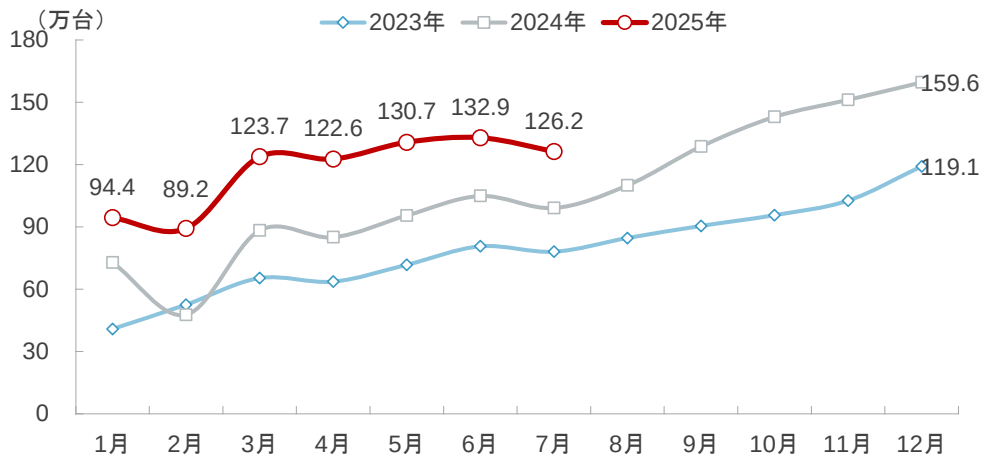


出所：各社ウェブサイトよりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

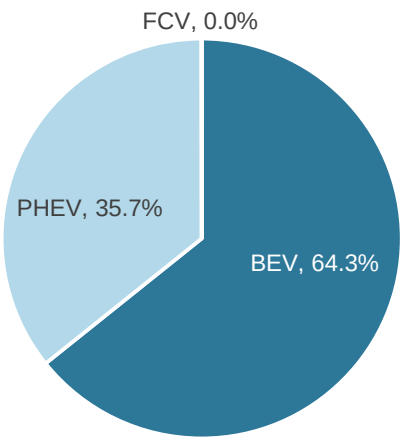
1.4 NEV①

- **NEV生産販売台数**：2025年7月、中国NEV生産台数は前年同月比26.3%増の124.3万台、販売台数は同27.4%増の126.2万台。1-7月の累計生産台数は前年同期比39.2%増の823.2万台、販売台数は同38.5%増の822万台
- **動力別構成比**：7月販売台数のうちBEVは前年同月比47.1%増の81.1万台、NEV販売台数の64.3%を占めた。PHEVは同2.8%増の45.1万台
- **新車販売台数NEV比率**：7月のNEV比率は前年同月比4.9pt上昇、前月比2.9pt上昇の48.7%

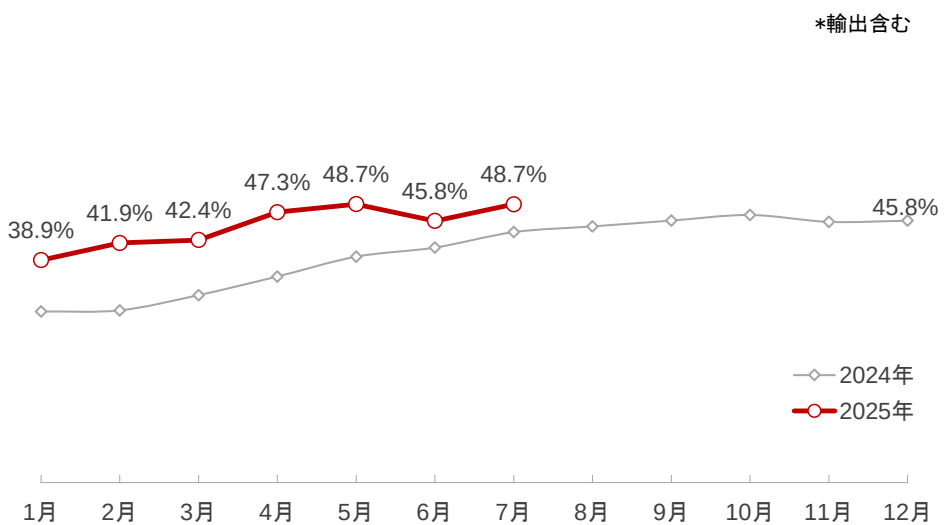
中国NEV月次販売台数（2023-2025）



NEV販売台数動力別構成比（2025年7月）



新車販売台数に占めるNEV比率（2024-2025）

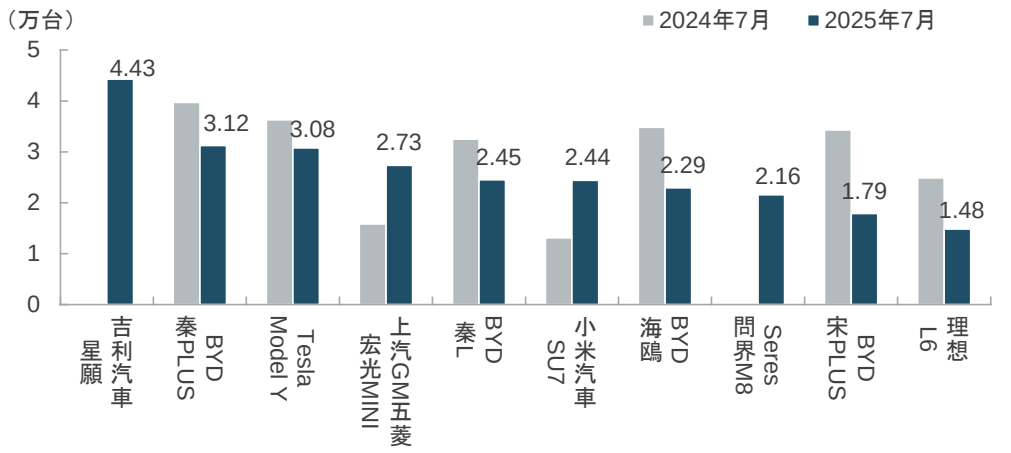


出所：中国汽車工業協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

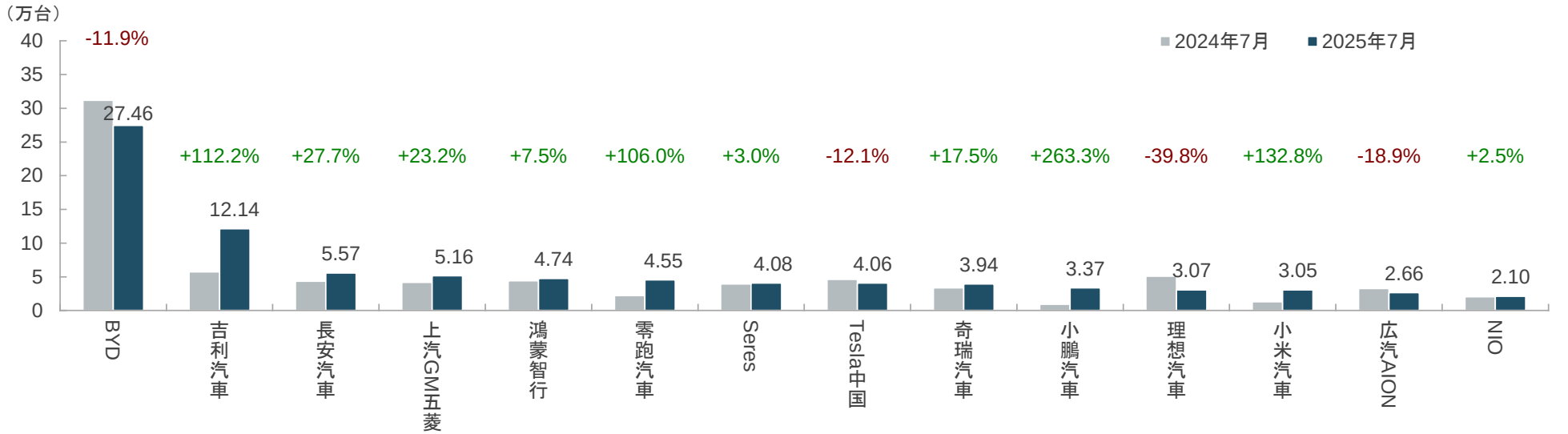
1.4 NEV②

- **人気モデル**：2025年7月、NEV乗用車販売台数Top10モデルのうち、BYDは4モデル、他、吉利星願、Tesla Model Y、五菱宏光MINI、小米SU7等。Top10モデルの合計販売台数は25.97万台
- **メーカー別販売台数**：2025年7月のNEV乗用車企業小売台数では、BYDは前年同月比減となったものの、依然2位以下に大きく差をつけている。Tesla中国、理想汽車、広汽埃安も同マイナスに。同プラスとなったメーカーのうち小鵬汽車は同3.63倍、吉利汽車は同2.12倍、零跑汽車は2.06倍、小米汽車も2.32倍と大きく伸ばした。これら14社による小売台数は計85.94万台、NEV乗用車小売台数の87.2%を占める

NEV乗用車販売台数Top10（2025年7月）



NEV乗用車企業小売台数（2025年7月）



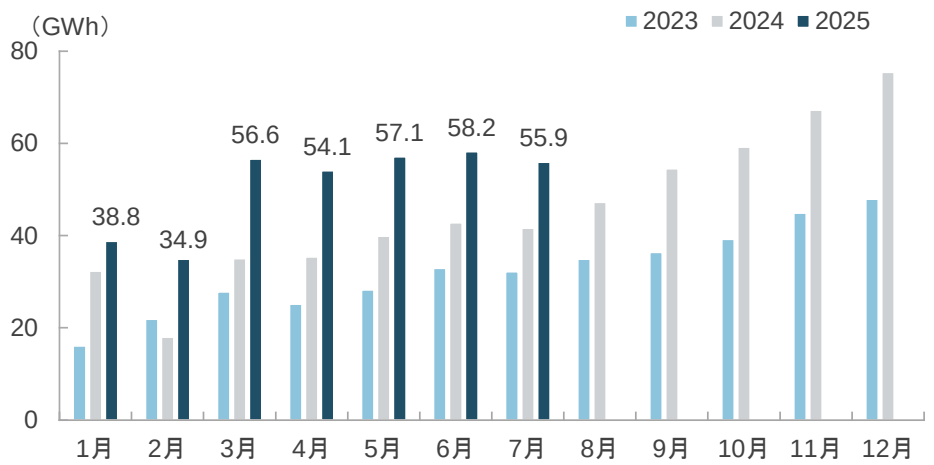
出所：中国汽車流通協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

1.4 NEV③

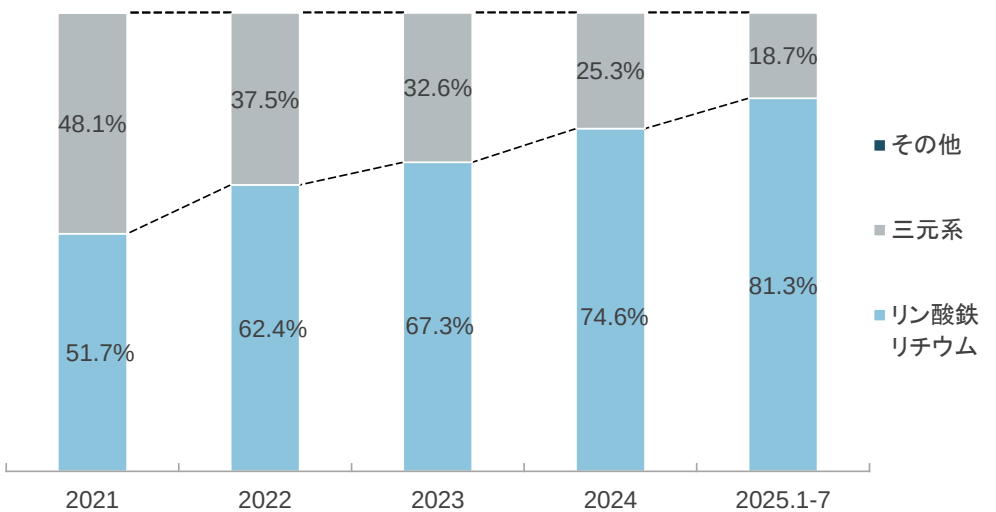
【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

- **動力電池搭載量**：2025年7月、中国動力電池搭載量は前年同月比34.3%増、前月比4.0%減の55.9GWh。1-7月の中国動力電池累計搭載量は前年同期比45.1%増の355.4GWh
  - **タイプ別構成比**：1-7月、リン酸鉄リチウム電池の搭載量は前年同期比68.8%増の288.9GWh、総搭載量の81.3%に達している。三元系電池は同9.7%減の66.5GWh
  - **企業シェア**：1-7月は計48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334.9GWh、総搭載量CR10は94.2%。うちCATL、BYDのトップ企業のシェアは2024年比小幅縮小。国軒高科、億緯鋰能、欣旺達等は小幅拡大

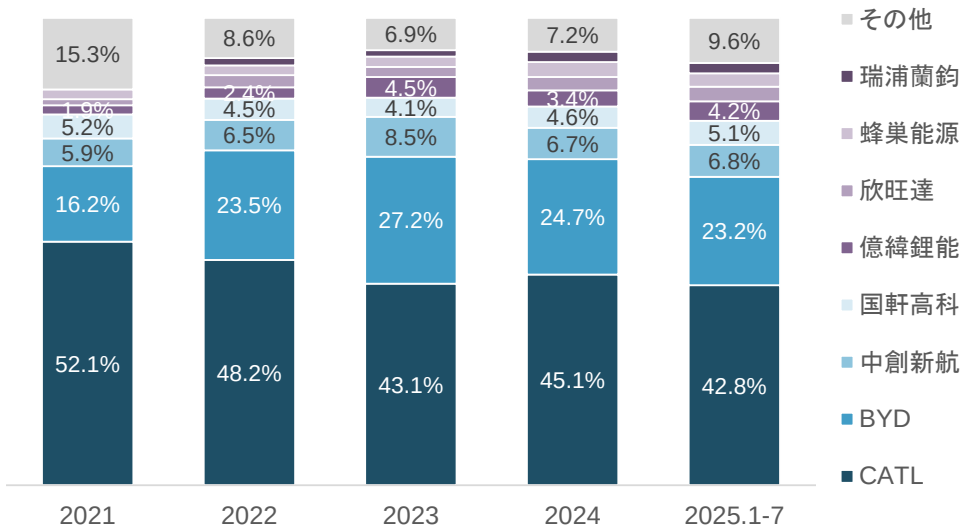
動力電池月次搭載量（2023-2025年）



動力電池月度搭載量構成比（2021-2025年）



動力電池搭載量企業別シェア（2021-2025年）

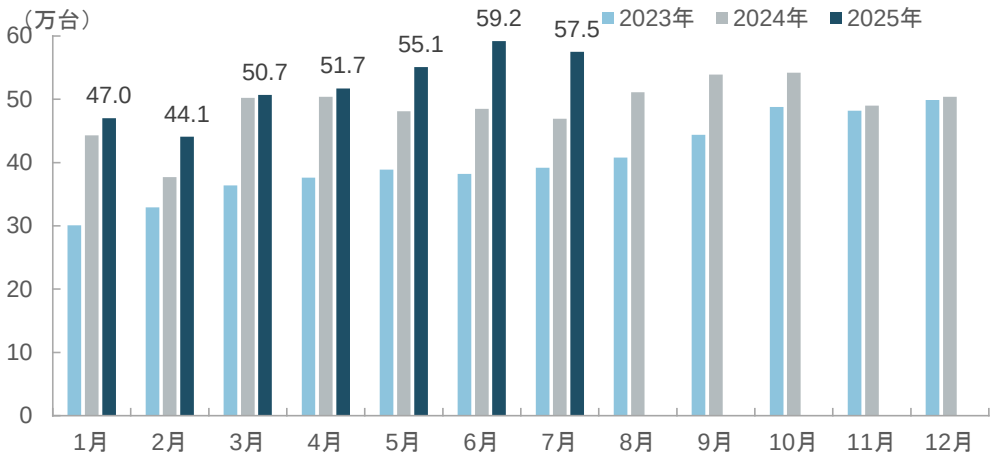


出所：中国汽車動力電池産業創新聯盟よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

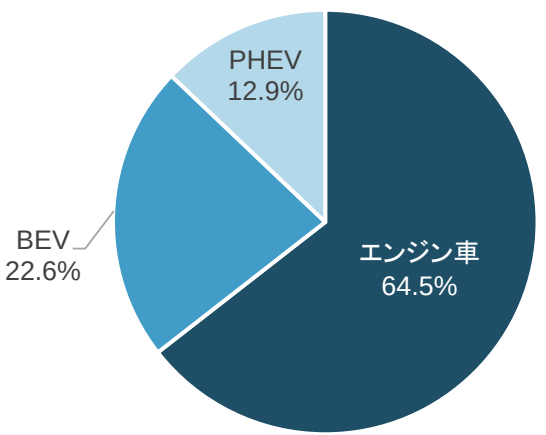
1.5 輸出

- **輸出台数**：2025年7月の中国自動車輸出台数は前年同月比22.6%増、前月比2.8%減の57.5万台。1-7月累計輸出台数は前年同期比12.8%増の368万台。NEVが急拡大する一方で、ICEは鈍化
  - 7月、ICEの輸出台数は前年同月比4.3%減、前月比9.6%減の35万台。1-7月累計輸出台数は前年同期比7%減の237.3万台
  - NEVの輸出台数は前年同月比2.2倍、前月比10%増の22.5万台。1-7月の累計輸出台数は前年同期比84.6%増の130.8万台と自動車輸出のけん引役に
- **輸出企業Top10**：1-7月の完成車輸出台数Top10社のうち、奇瑞汽車が66.7万台でトップ。伸び幅が最大となったのはBYDで前年同期比2.32倍の55.3万台

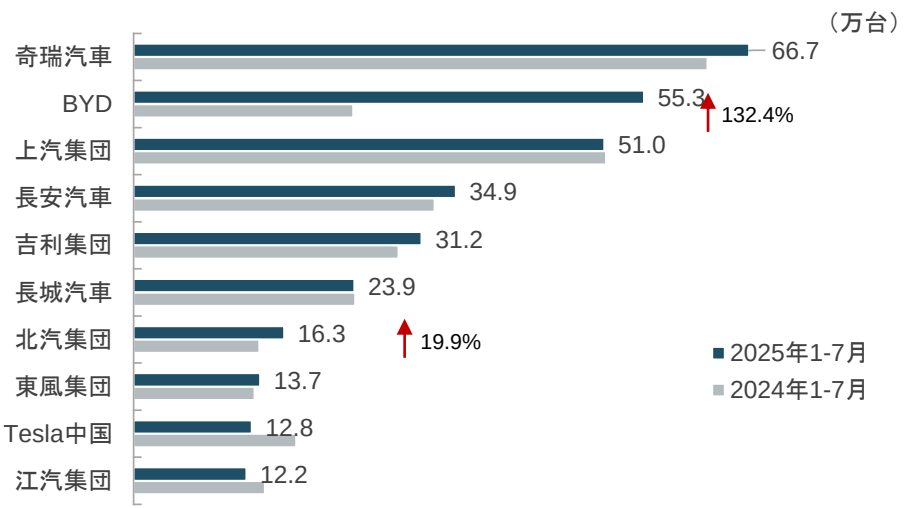
中国自動車月次輸出台数（2023-2025年）



動力タイプ別輸出構成比（2025年1-7月）



完成車メーカー輸出Top10社（2025年7月）



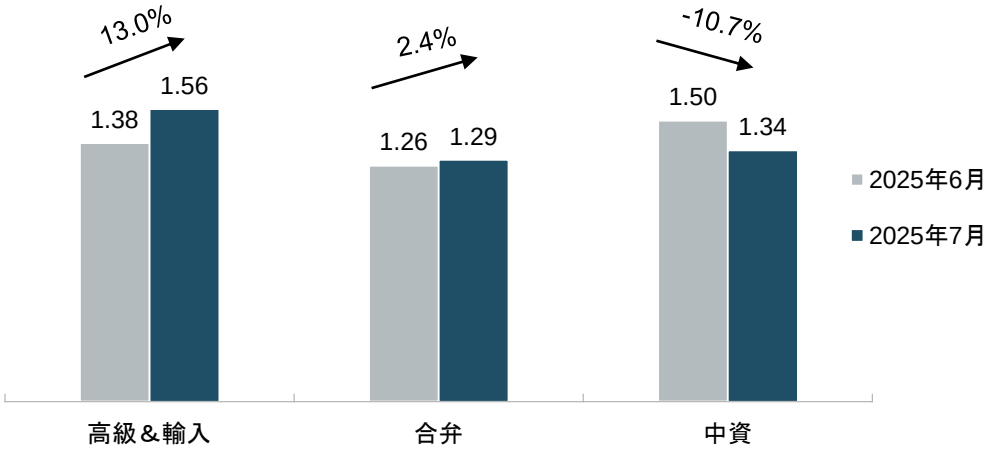
出所：中国汽車工業協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

2 在庫

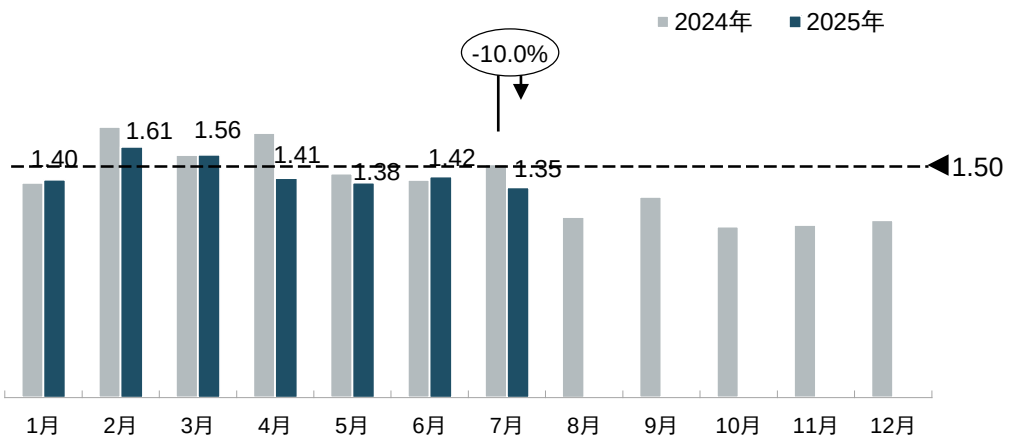
【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

- **在庫**：2025年7月の自動車ディーラー在庫係数は前年同月比10.0%低下、前月比4.9%低下の1.35と依然警戒ラインを下回っている。自動車市場では7月はオフシーズンであることから大きな動きはない。中国汽車流通協会乗聯分会によれば、7月末時点の自動車ディーラー在庫はおよそ247万台前後
- **ブランド別在庫**：7月、高級車&輸入車の在庫係数は前月比13.0%上昇の1.56、合弁系は同2.4%上昇の1.29、中資系は同10.7%低下の1.34
- **在庫深度**：7月、在庫が2ヵ月を超えたブランドは無し。在庫係数の高い3ブランドは一汽紅旗、東風ホンダ、奇瑞汽車

ブランド別在庫係数（2025.6~7）

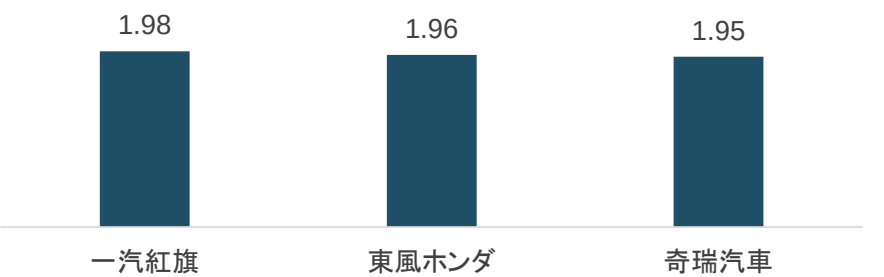


自動車ディーラー在庫係数（2024-2025年）



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

在庫係数の比較的高い3ブランド（2025年7月）



出所：中国汽車流通協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

3 新発売のモデル（7月9日-8月9日）

【中国自動車業界レポート（2025年7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	7.24	零跑B01	8.98-11.98	セダン	-	430-650km	零跑汽車	• Qualcomm 8295+8650 デュアルチップ、14.6"中央制御パネル、パノラマルーフ、LiDAR、7 in 1 油冷式電気駆動システム、L2+ 運転支援
2	7.24	海獅06 DM-i	13.98-15.68	SUV	1.5L	121-170km	BYD	• 第5世代DM-i 、天神之眼C-スマート運転支援三目版、パノラマルーフ（遮光カーテン付）、50W無線充電
3	7.24	海獅06 EV	14.38-16.38	SUV	-	520-605km	BYD	• 12 in 1 スマート電気駆動、Dynaudioステレオ、26"W-HUD、運転席8方向電動調節シート、DiPilot 100、パノラマ映像
4	7.29	理想 i8	33.98	SUV	-	720km	理想汽車	• デュアルモータースマート四輪駆動、5C超急速充電、15.7"中央制御パネル、HUD、スピーカー20台、VLA運転用LLM、全シート電動調節
5	7.31	楽道 L90	26.58-29.98	SUV	-	570-605km	NIO	• 240Lのスマート電動フロントトランク、6/7シート、Qualcomm 8295 チップ、35"AR-HUD、900V高圧プラットフォーム
6	8.1	Audi A5L Sportback	27.99-39.99	セダン	2.0T	-	上汽Audi	• 第5世代EA888発動機+48V MHEVシステム、CDCスポーツサスペンション、Huawei 乾崑スマート運転、14.5"中央制御パネル、パノラマルーフ
7	8.2	風神L7X	18.69-23.45	SUV	-	440-530km	東風風神	• メカニック風デザイン、10.4"中央制御パネル、ハニカムシート、オートクルーズ、OTA
8	8.7	Audi Q6L Sportback e-tron	38.98-41.98	SUV	-	715-765km	一汽Audi	• Huawei 乾崑スマート運転システム、デュアルLiDAR、HDDカメラ13台、14.5"中央制御パネル、88"AR-HUD、800V高圧PF
9	8.7	一汽Audi A5L	25.58-30.98	セダン	2.0T	-	一汽Audi	• 第5世代EA888発動機、VTG可変ノズルターボチャージャー、HDIデュアルモーターフルレンジハイブリッドシステム搭載、Huawei 乾崑スマート運転技術、14.5"中央制御パネル、W-HUD、パノラマルーフ
10	8.8	銀河A7	8.98-12.58	セダン	1.5L	70-150km	吉利汽車	• 雷神AIハイブリッド2.0システム、Flyme Auto車載システム、千里浩瀚H3スマート運転方案、神盾電池安全システム、15.4"中央制御パネル

出所：新浪汽車よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

4 業界動向（7月9日-8月9日）

【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

No.	企業	動向
1	立訊精密	• 7月10日、立訊精密はLeoni AG及び傘下の全額出資子会社Leoni Kabel GmbHの買収を完了したことを発表。今回の買収により自動車ケーブル及びハーネス事業を更に強化
2	新思科技	• 7月14日、新思科技（Synopsys Inc.）は中国当局からの認可を経て350億米ドルで米国半導体メーカーAnsysを買収する予定
3	BMW	• 7月15日、BMWは中国のテック企業Momentaとの提携を発表。中国市場向けの次世代スマート運転支援ソリューションを開発する • 7月19日、同社6大情報技術センターの1つである宝馬（南京）信息技術有限公司が開業 • 7月24日、華晨BMWと中国大唐集団は「グリーン自動車産業チェーンの共同構築」についての戦略提携協議を締結、合弁でグリーン電力会社を設立し、100万kWの陸上風力発電事業を行う
4	吉利控股	• 7月15日、吉利控股傘下の吉利汽車と極氪科技は合併協議を締結。これにより吉利汽車は極氪の全株式を取得する予定
5	CATL	• 7月15日、CATL傘下の時代智能とT3出行は戦略提携協議を締結、Robotaxiのフルライフサイクルにおける運営最適化を共同で探索する
6	一汽解放	• 7月22日、一汽解放と特来電は深化戦略提携協議を締結。双方はNEV商用車の充電網のグローバル化にフォーカスする
7	三菱自動車	• 7月22日、三菱自動車は瀋陽航天三菱との合弁関係及び同社の発動機事業を終了すると発表
8	長安汽車	• 7月23日、長安汽車とハイアールグループは重慶にて戦略提携協議を締結。両社は業界の枠を超え、人・車・家、自動車産業チェーン、グローバルブランドマーケティングとサービス体制、大口顧客及びその他領域で協力する • 7月29日、長安汽車、辰致集団等117社の子会社からなる新たな自動車集団となる中国長安汽車集団有限公司を設立
9	小鵬汽車	• 7月23日、小鵬汽車の初の海外工場、インドネシア・西ジャワ州プルワカルタのPT Handal Indonesia Motorが稼働
10	奇瑞汽車	• 7月31日、安徽蕪湖経開区に20億元を投資した奇瑞グローバル研究開発センターが完成
11	トヨタ自動車	• 7月28日、トヨタ自動車は蜀道集団、蜀道装備と合弁で新会社「蜀道豊田氢能科技（四川）有限公司」を設立
12	蔚来能源	• 8月7日、蔚来能源と江蘇金租は南京で戦略提携協議を締結。今後、江蘇省内に充電交換一体型ステーションを100ヵ所設置する
13	零跑汽車	• 8月8日、零跑汽車と欧州のRORO輸送大手Grimaldiは上海にて新輸送船舶「GRANDE TIANJIN」の命名式と就航式を実施

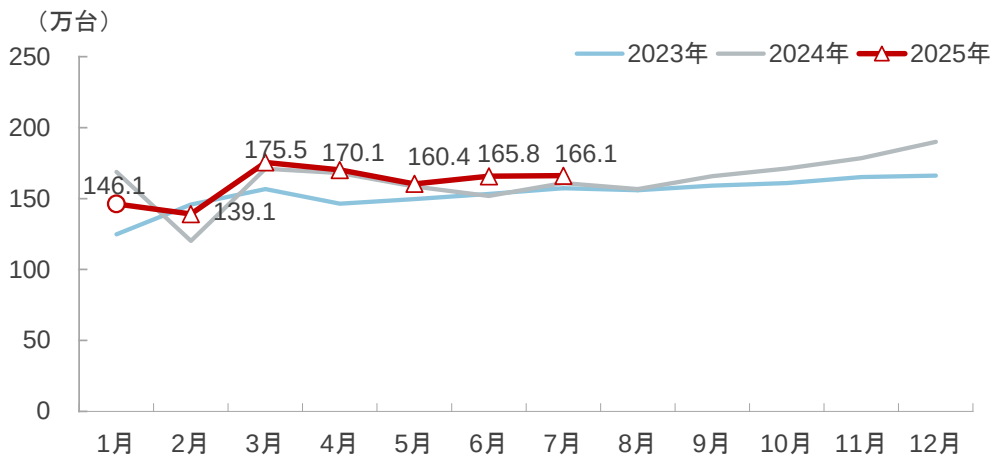
出所：新浪汽車よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

5 中古車

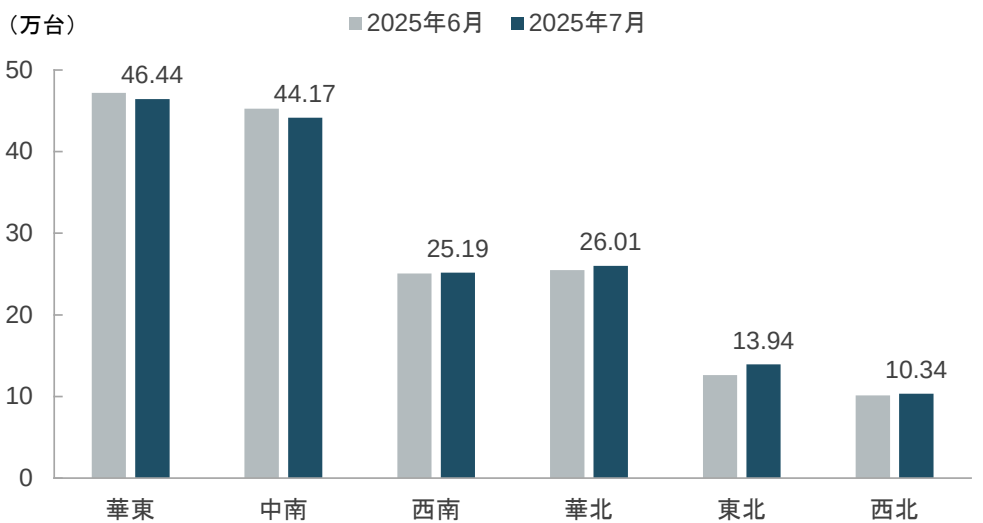
【中国自動車業界レポート（2025年7月）】

- **中古車取引台数**：7月の中国中古車取引台数は前年同月比3.2%増、前月比0.2%増の166.1万台、取引額は1,060.07億元とオフシーズンの中、落ち着いた伸びを見せた。2025年1-7月の累計取引台数は前年同期比2.17%増の1,123.10万台、累計取引額は7,292.44億元
- **エリア別**：2025年7月、6大エリアのパフォーマンスでは華東エリアと中南エリアが前月比やや減
- **省区外への流通状況**：7月、中古車転籍率は前年同月比1.4pt上昇の30.41%と3割を上回った

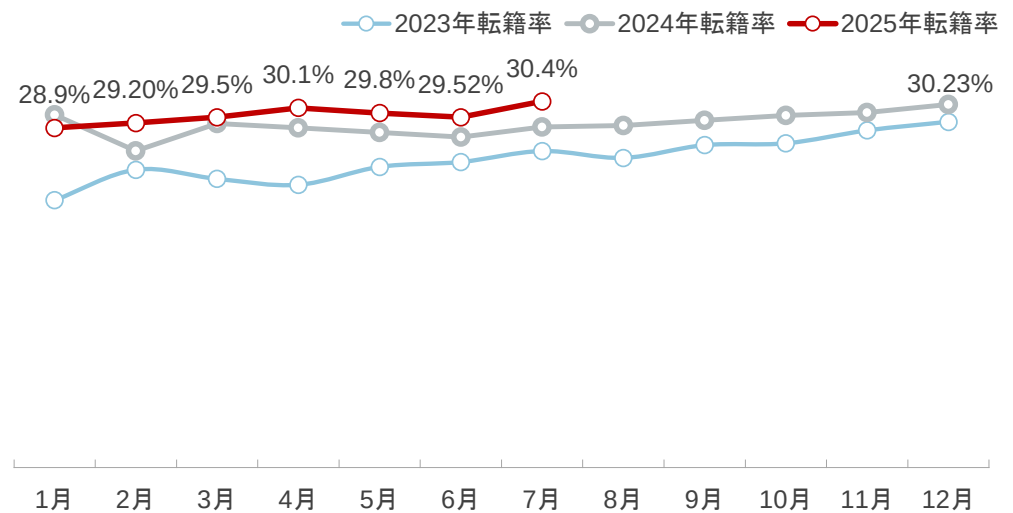
中古車月次取引台数



6大エリア中古車取引状況（2025年7月）



省区外への流通状況



出所：中国汽車流通協会よりみずほ銀行（中国）中国アドバイザリー部作成

みずほ銀行（中国） 中国アドバイザリー部

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ございません。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ございません。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ございません。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ございません。
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。