

中国産業概観 【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

2026年1月

みずほ銀行(中国)有限公司

中国アドバイザリー部

MIZUHO

瑞穗銀行

中国自動車業界レポート(2025年12月)

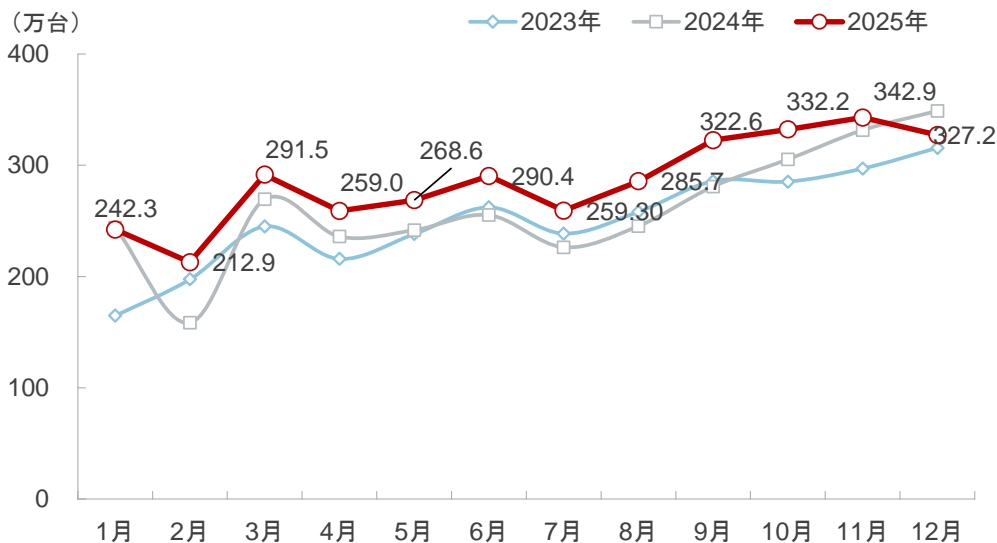
- 1 自動車販売台数
 - 1.1 自動車販売台数2
 - 1.2 乗用車3-4
 - 1.3 商用車5
 - 1.4 日系三社6
 - 1.5 NEV7-9
 - 1.6 輸出 10
- 2 在庫 11
- 3 業界動向 12
- 4 中古車 13

1.1 自動車販売台数

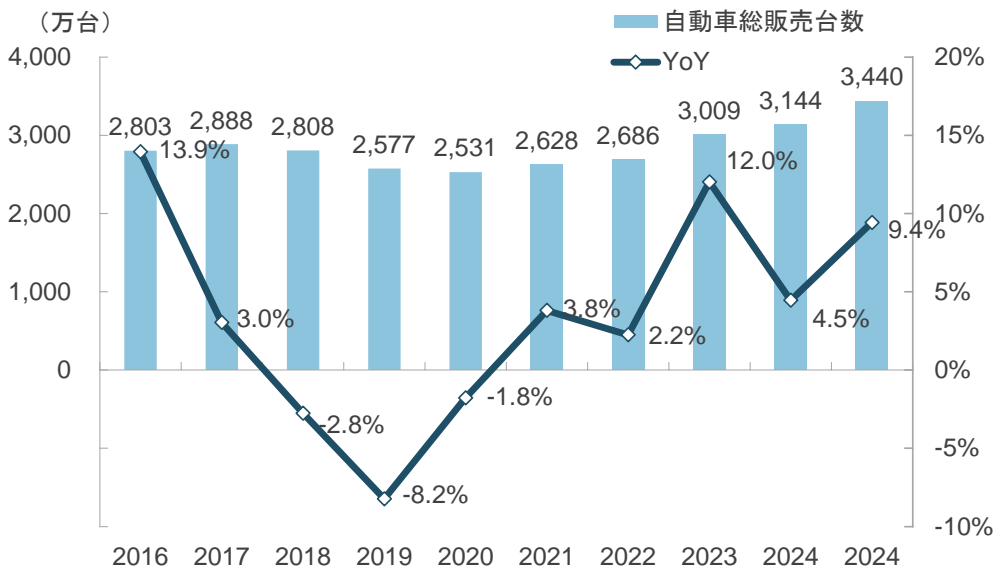
【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

- **生産・販売台数**: 2025年12月の中国自動車生産台数は前年同月比2.1%減、前月比6.7%減の329.6万台、販売台数は前年同月比6.2%減、前月比4.6%減の327.2万台。2025年は年間を通じ、買い替え政策と補助金が販売を刺激、2025年通年の生産台数は前年比10.4%増の3,453.1万台、販売台数は同9.4%増の3,440万台と販売台数は年初予測を大きく上回り、過去最高となった
 - 乗用車: 12月販売台数は前年同月比8.7%減の284.7万台。2025年通年の乗用車累計販売台数は前年比9.2%増の3,010.3万台
 - 商用車: 12月販売台数は前年同月比15.3%増の42.5万台。2025年通年の商用車累計販売台数は前年比10.9%増の429.6万台
- **2026年予測**: 中国汽車工業協会によると、2026年の中国自動車総販売台数は前年比1.0%増の3,475万台。うち乗用車は同0.5%増の3,025万台、商用車は450万台、NEVは1,900万台、輸出は740万台を見込む

中国自動車月度販売台数(2023-2025年)



中国自動車年度販売台数(2016-2024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①

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

■ 国内販売台数ランキング

- 2025年12月、乗用車小売台数は前年同月比14%減の226.1万台。うちTop10社の小売台数は133.52万台、CR10は59.1%。10社中7社が前年同月比二桁のマイナスとなった
- 1-12月の乗用車小売台数は前年同期比3.8%増の2,374.3万台。Top10社のうち、伸びが最大なのは吉利汽車で前年同期比46.9%増

乗用車メーカー国内小売台数Top10

| No. | メーカー | 2024.12 (万台) | 2025.12 (万台) | | |
|----------|---------|-----------------|--------------|--------|-------|
| | | | | YoY | 市場シェア |
| 1 | BYD | 40.31 | 33.99 | -15.7% | 15.0% |
| 2 | 吉利汽車 | 18.55 | 19.65 | 5.9% | 8.7% |
| 3 | 一汽VW | 16.06 | 14.32 | -10.8% | 6.3% |
| 4 | 奇瑞汽車 | 19.95 | 11.80 | -40.8% | 5.2% |
| 5 | 長安汽車 | 15.49 | 10.91 | -29.6% | 4.8% |
| 6 | 上汽VW | 15.11 | 9.63 | -36.3% | 4.3% |
| 7 | Tesla中国 | 8.29 | 9.38 | 13.2% | 4.2% |
| 8 | 鴻蒙智行 | - | 8.96 | 81.1% | 4.0% |
| 9 | 一汽トヨタ | 9.67 | 7.52 | -22.2% | 3.3% |
| 10 | 上汽GM五菱 | 11.06 | 7.36 | -30.7% | 3.3% |
| Top10 合計 | | - | 133.52 | - | 59.1% |

| No. | メーカー | 2024.1-12 (万台) | 2025.1-12 (万台) | | |
|----------|--------|-------------------|----------------|--------|-------|
| | | | | YoY | 市場シェア |
| 1 | BYD | 371.83 | 348.45 | -6.3% | 14.7% |
| 2 | 吉利汽車 | 177.33 | 260.56 | 46.9% | 11.0% |
| 3 | 一汽VW | 160.86 | 153.13 | -4.8% | 6.4% |
| 4 | 長安汽車 | 136.57 | 140.08 | 2.6% | 5.9% |
| 5 | 奇瑞汽車 | 133.52 | 134.84 | 1.0% | 5.7% |
| 6 | 上汽VW | 120.00 | 106.24 | -11.5% | 4.5% |
| 7 | 上汽GM五菱 | 82.47 | 87.76 | 7.0% | 3.7% |
| 8 | 一汽トヨタ | 79.81 | 80.36 | 0.7% | 3.4% |
| 9 | 広汽トヨタ | 77.01 | 77.27 | 0.3% | 3.3% |
| 10 | 長城汽車 | - | 66.92 | 6.5% | 2.9% |
| Top10 合計 | | - | 1,458.61 | - | 61.4% |

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

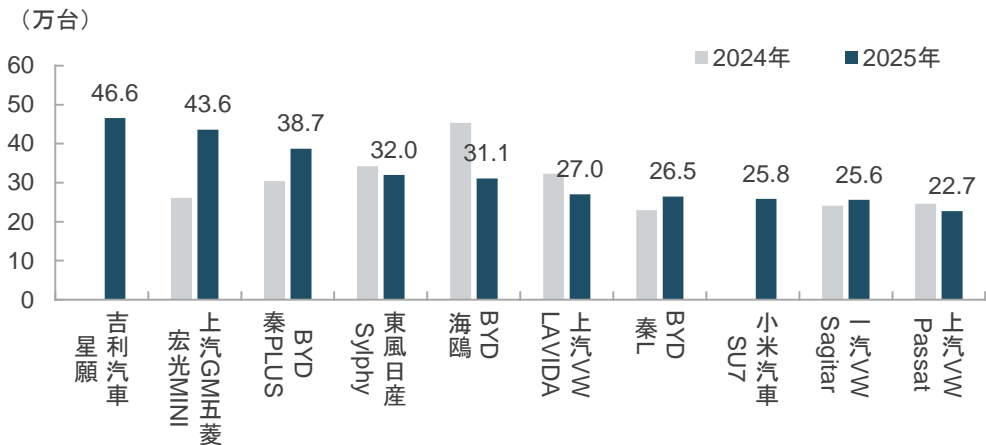
1.2 乗用車②

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

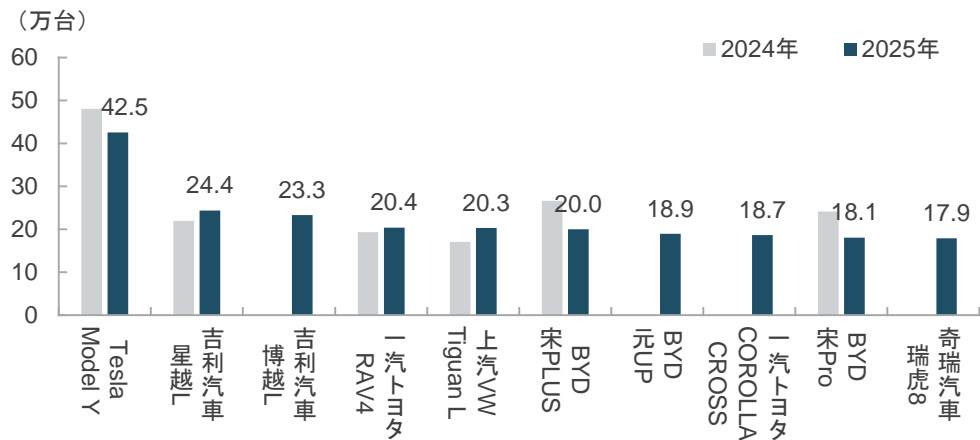
■ 乗用車モデル別Top10:

- **セダン**: 2025年のセダン小売台数は前年比3.1%増の1,080.9万台。Top10のうちNEVは6モデル(BYDは3モデル)。トップは吉利の星願で46.6万台。セダン総販売台数CR10は29.6%
- **SUV**: 2025年のSUV小売台数は前年比5.0%増の1,187.8万台。ニューモデルを発表したTesla ModelYが、2位以下に大きく差をつけてトップ。SUV総販売台数CR10は18.9%
- **MPV**: 2025年のMPV小売台数は前年比2.3%減の105.8万台。MPV総販売台数CR10は58.2%

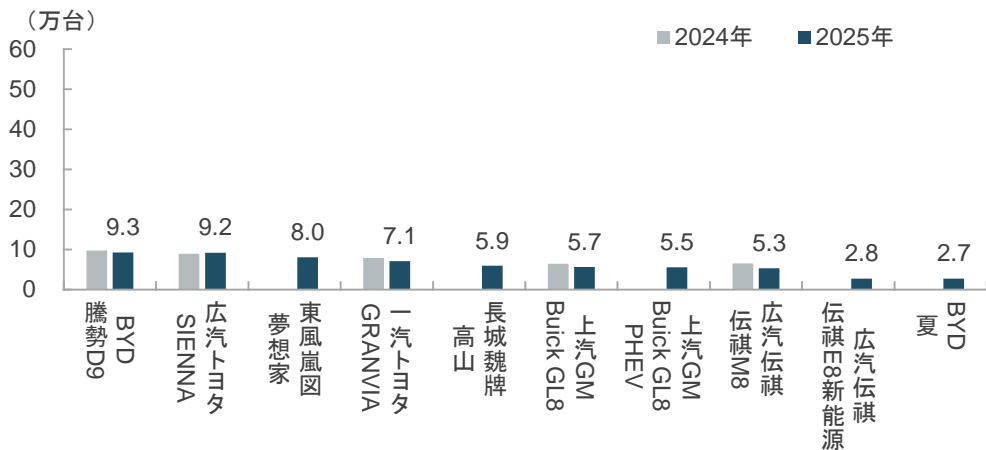
セダン小売台数Top10(2025年)



SUV小売台数Top10(2025年)



MPV小売台数Top10(2025年)



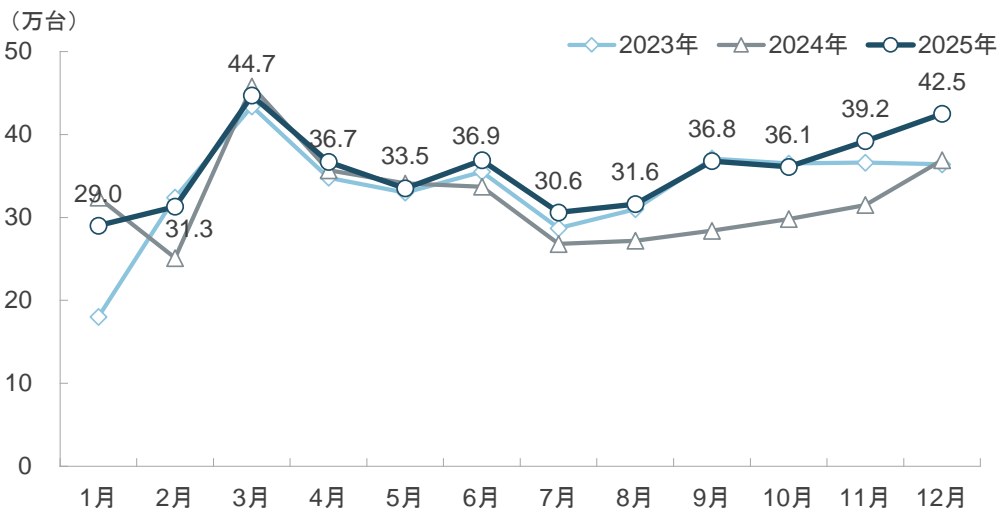
出所: 中国汽車流通協会及び公開情報よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.3 商用車

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

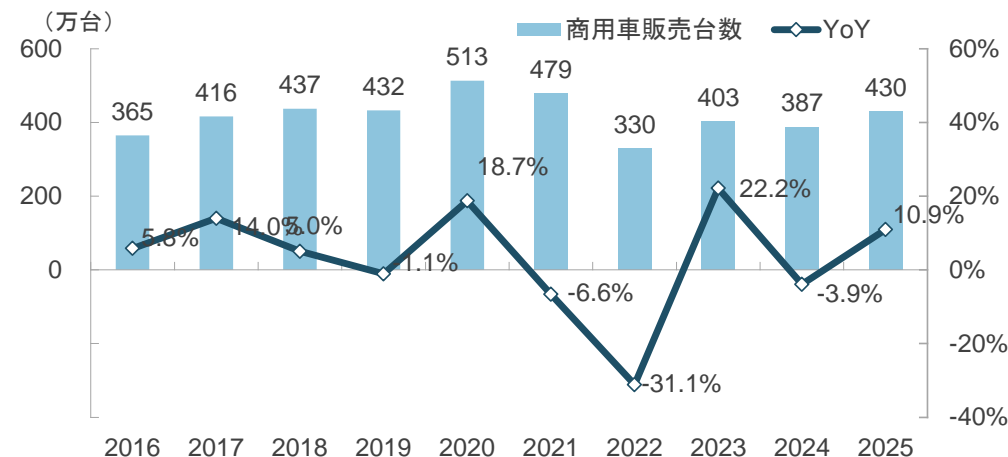
- **商用車販売台数**: 2025年12月の商用車販売台数は前年同月比15.3%増、前月比8.5%増の42.5万台。うちNEV商用車は12.6万台。輸出は前年同月比42.4%増の11.2万台
 - 2025年、商用車販売台数は前年比10.9%増の429.6万台、うちNEV商用車は同63.7%増の95.4万台。輸出は同17.2%増の106万台
- **タイプ別**: 2025年の販売台数では貨物車両もバスともに前年比増。うち小型貨物車両が前年比6.5%増の202.4万台、販売構成比の47.1%を占める。次いで大型貨物車両販売台数が同27%増の114.5万台、小型バスは同14.3%増の44.8万台

商用車月次販売台数(2023-2025)

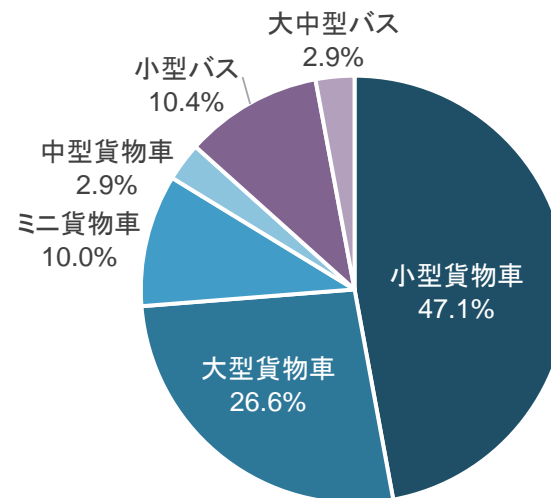


出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

商用車販売台数(2016-2025)



商用車タイプ別構成比(2025)



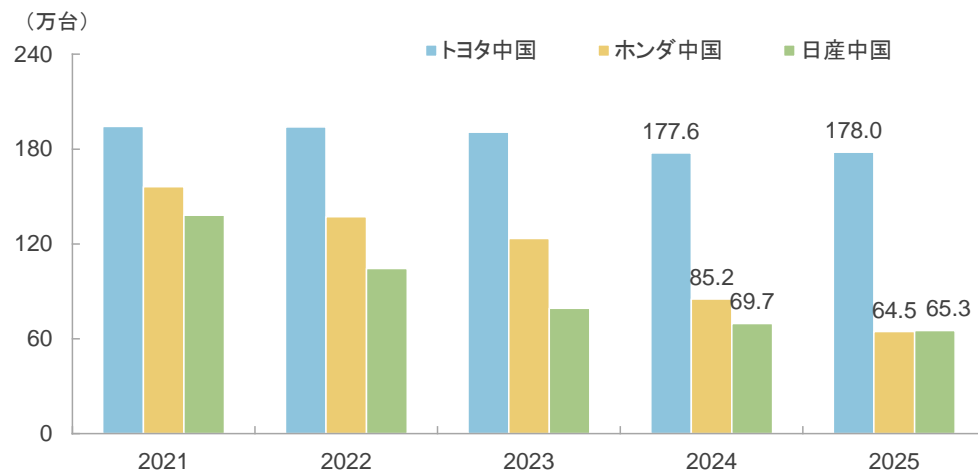
1.4 日系三社

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

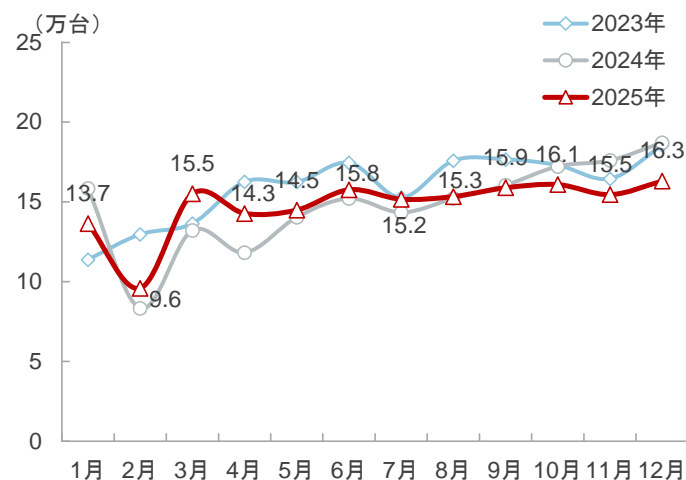
■ 日系三社: 12月、日系3社は全て前年同月比マイナス。2025年通年ではトヨタのみ前年比プラスとなった

- トヨタ中国: 12月の販売台数は前年同月比12.8%減、前月比5.2%増の16.31万台。EVは前年同月比2.7倍の1.18万台と好調が続く。**2025年のトヨタ中国累計販売台数は前年比0.2%増の178.04万台**
- ホンダ中国: 12月の販売台数は前年同月比40.3%減、前月比31.3%増の6.68万台。**2025年のホンダ中国累計販売台数は前年比24.3%減の64.53万台**
- 日産中国: 12月の販売台数は前年同月比22.7%減、前月比17.3%減の5.23万台と7ヵ月ぶりの前年同月比マイナスとなった。東風日産の販売台数は5.23万台、鄭州日産は0.56万台。**2025年の日産中国累計販売台数は前年比6.3%減の65.30万台**

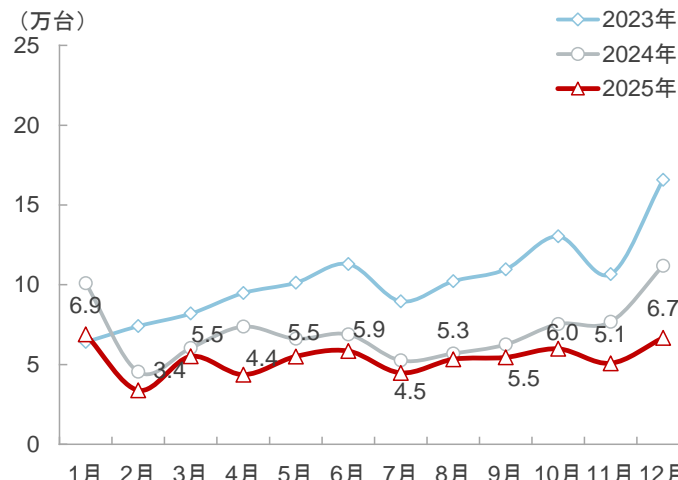
日系三社販売台数(2021-2025年)



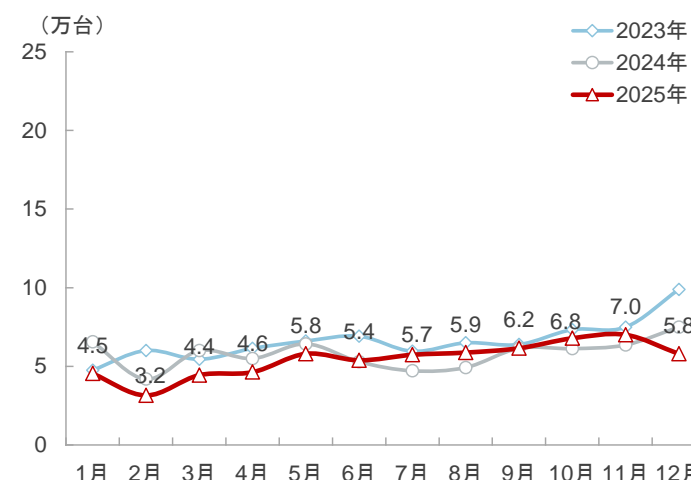
TOYOTA



HONDA



NISSAN



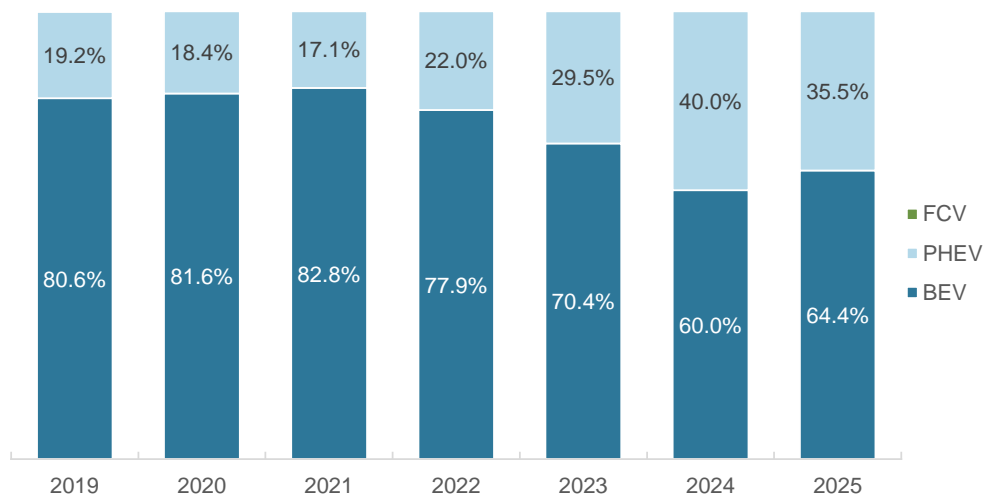
出所: 各社ウェブサイトよりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.5 NEV①

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

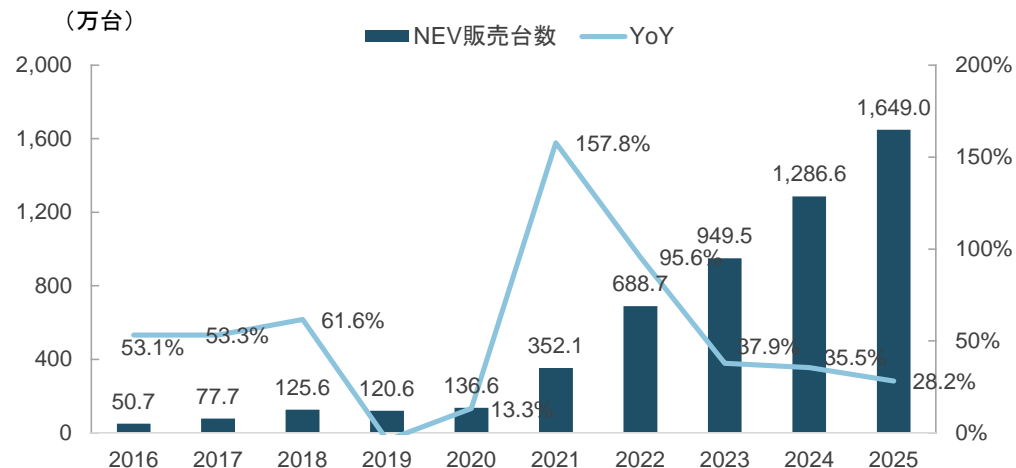
- **生産販売台数**: 2025年12月、中国NEV生産台数は前年同月比12.3%増の171.8万台、販売台数は同7.2%増の171万台。2025年通年の累計生産台数は前年比29%増の1,662.6万台、販売台数は同28.2%増の1,649万台と生産、販売ともに1,600万台を突破
- **動力別構成比**: 2025年の販売台数のうちEVは前年比37.6%増の1,062.2万台、NEV総販売台数の64.4%。PHEVは同14%増の586.1万台、FCVは同52.9%増の8,000台
- **NEV率の上昇**: 12月の新車販売台数NEV比率は前月比0.9pt低下の52.3%。2025年通年のNEV比率は47.9%

NEV販売台数動力別構成比(2019-2025年)

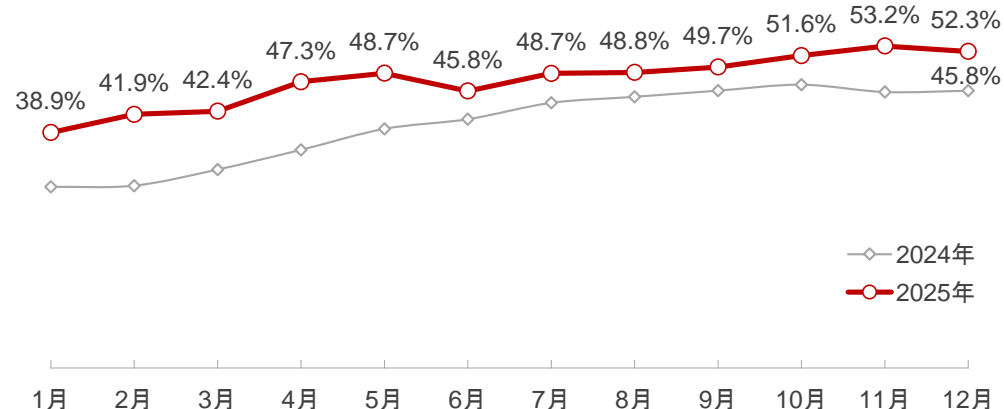


出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

中国NEV年間販売台数(2016-2025)



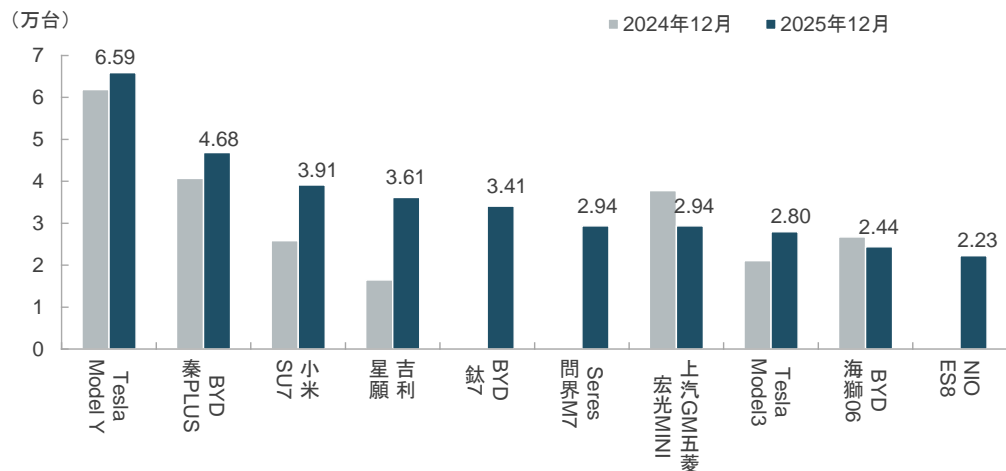
新車販売台数NEV比率(2024-2025)



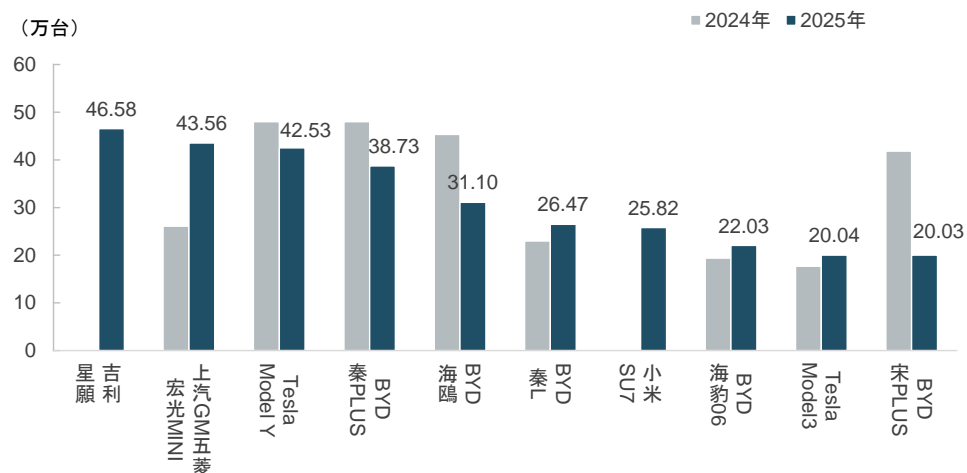
1.5 NEV②

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

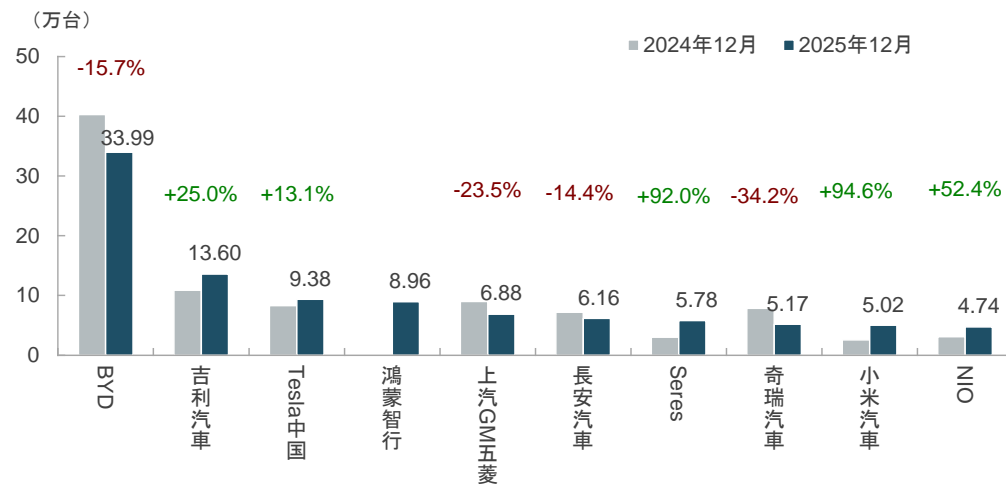
NEV乗用車販売台数Top10(2025年12月)



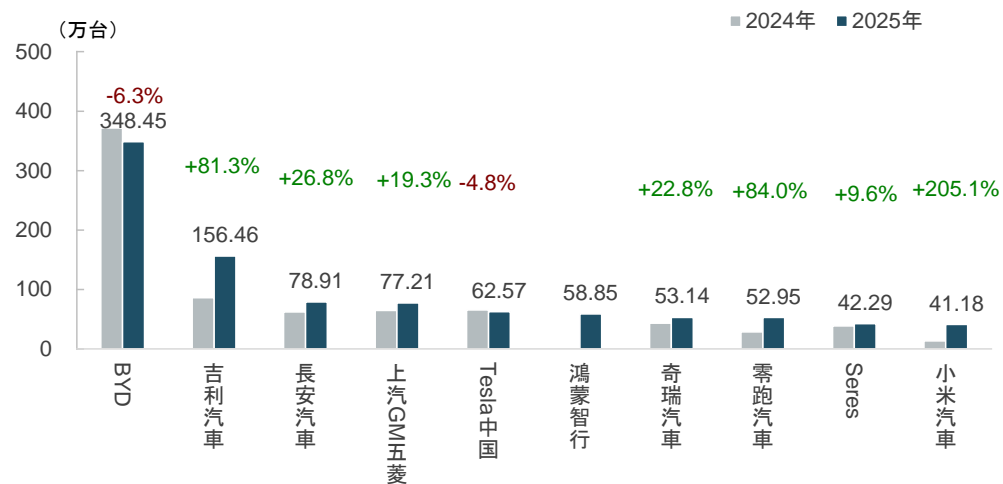
NEV乗用車販売台数Top10(2025年)



NEV乗用車企業国内小売台数(2025年12月)



NEV乗用車企業国内小売台数(2025年)



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

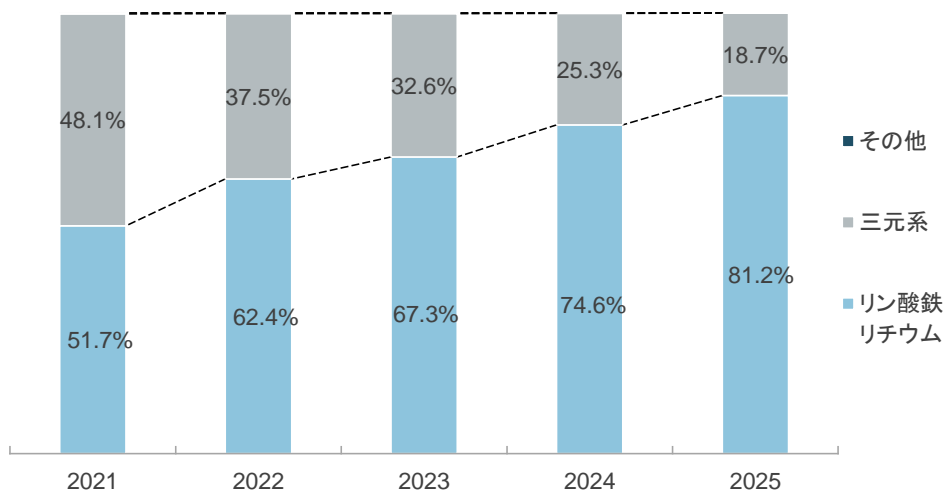
1.5 NEV③

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

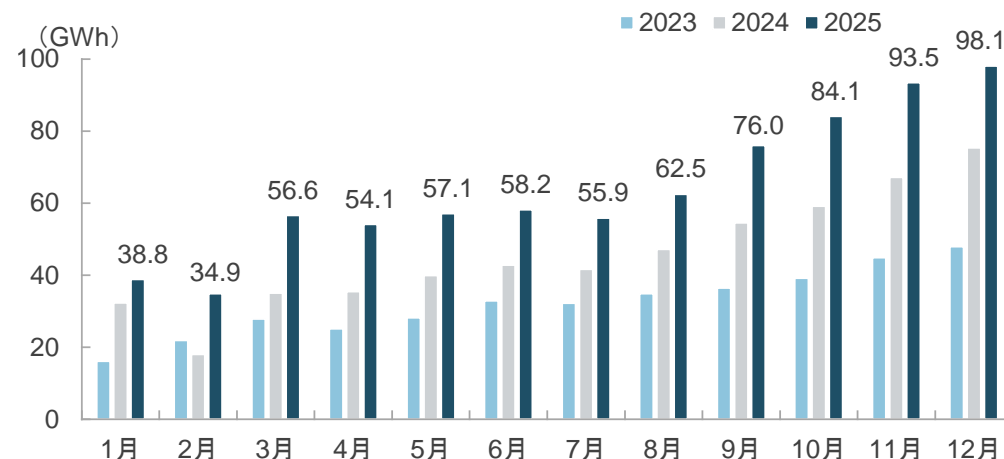
■ **搭載量**: 2025年12月、中国国内動力電池搭載量は前年同月比35.1%増、前月比4.9%増の98.1GWh。2025年総搭載量は前年同期比40.4%増の769.7GWh

- － **構成比**: 2025年、リン酸鉄リチウム電池の搭載量は前年同期比52.9%増の625.3GWh、総搭載量の81.2%。三元系電池は同3.7%増の144.1GWh、総搭載量の18.7%
- － **企業別シェア**: 2025年は計52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723.6GWh、CR10は前年比1.9pt低下の94.0%。Top2のシェアは2024年比4.6pt低下、第2グループの中創新航、国軒高科、億緯鋰能などは小幅拡大

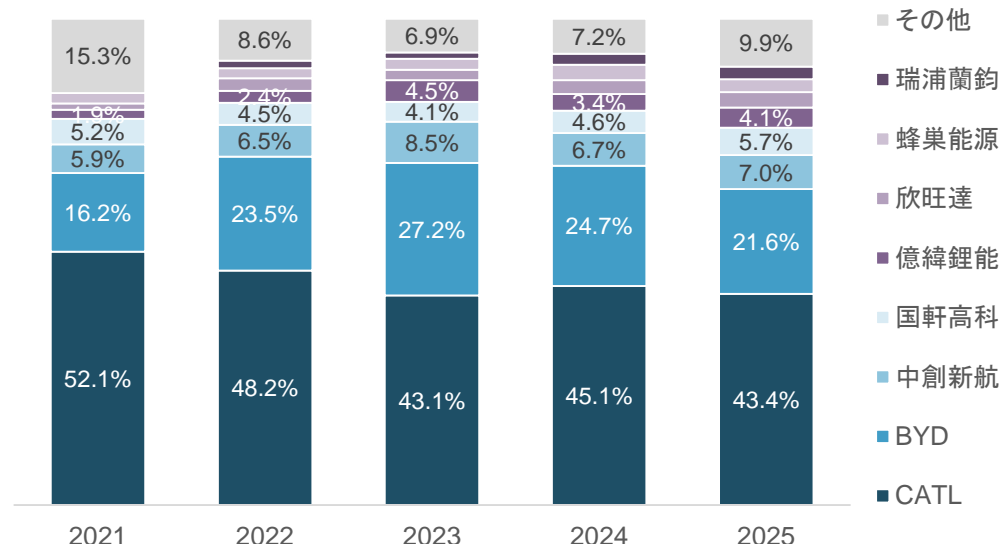
動力電池月次搭載量構成比(2021-2025年)



動力電池月次搭載量(2023-2025年)



動力電池搭載量メーカー別シェア(2021-2025年)



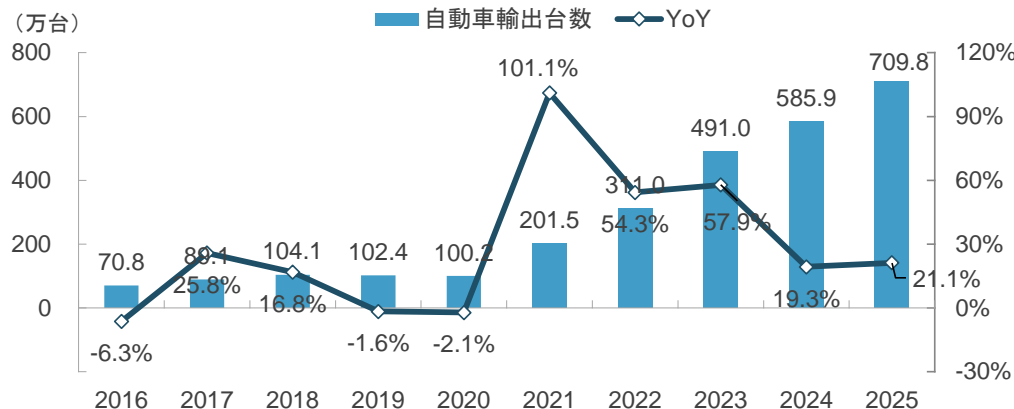
出所: 中国自動車動力電池産業創新聯盟よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

1.6 輸出

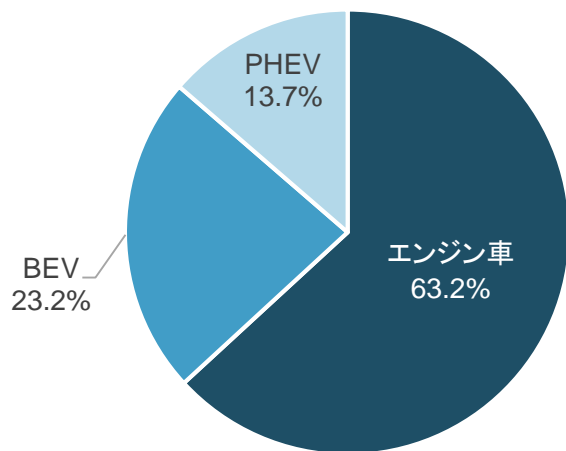
【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

- **輸出台数**: 12月の中国自動車輸出台数は前年同月比49.2%増、前月比3.5%増の75.3万台。2025年通年は前年比21.1%増の709.8万台
 - － **動力別**: 2025年のICE輸出台数は前年比2%減の448.3万台、総輸出台数の63.2%と構成比は前年比14.9pt縮小。NEVは前年比2倍の261.5万台、うちEVは同66.7%増の164.6万台、PHEVは同3.3倍の96.9万台
- **輸出台数Top10社**: 2025年の輸出台数Top10社では、奇瑞汽車が134.4万台でトップ。伸び幅が最大なのは依然BYDで同143.4%増の105.4万台

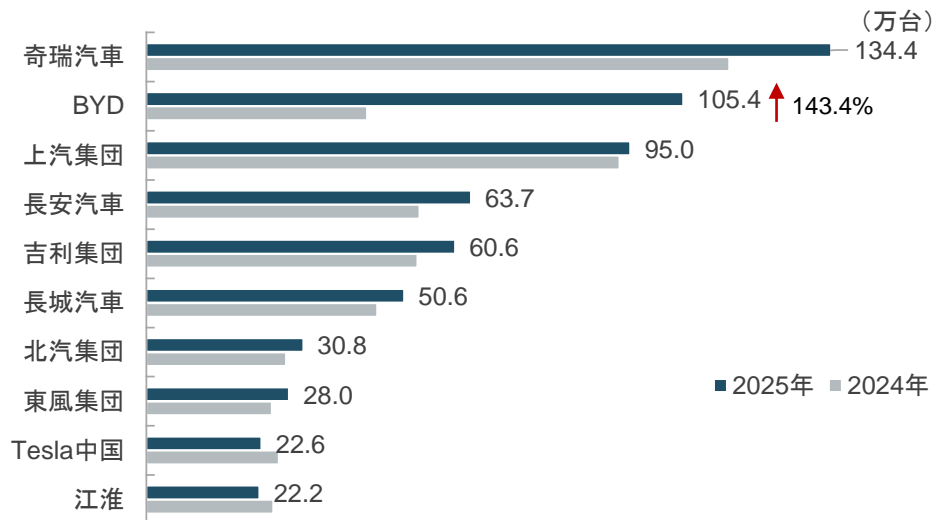
中国自動車輸出台数(2016-2025年)



動力別輸出台数構成比(2025年)



輸出台数Top10社(2025年)



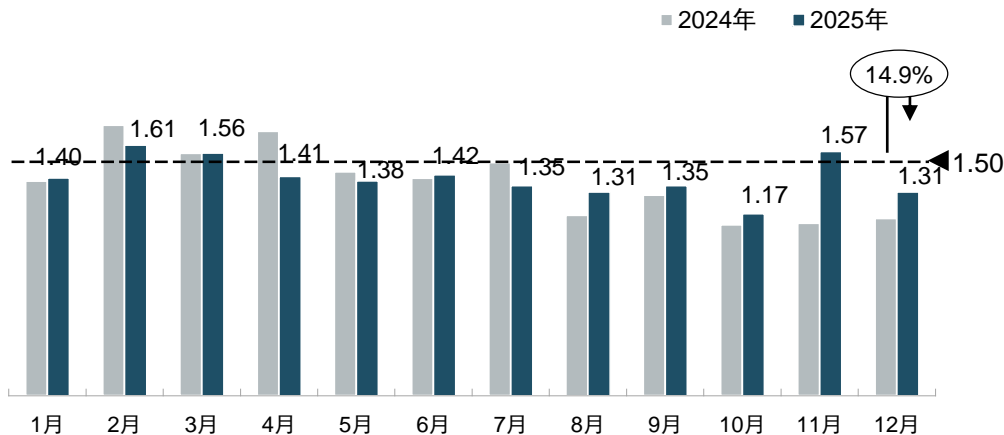
出所: 中国汽車工業協会よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

2 在庫

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

- **在庫**: 2025年12月の自動車ディーラー在庫係数は前年同期比14.9%上昇、前月比16.6%低下の1.31、在庫レベルは警戒ラインを下回った。中国汽车流通協会乗聯分会の推算では12月末時点のディーラー在庫総数は300万台前後
- **ブランド別**: 12月、高級&輸入車の在庫係数は前月比14.6%低下の1.35、合併系は同17.6%低下の1.4、中資系は同16.6%低下の1.26
- **在庫深度**: 中国汽车流通協会乗聯分会は12月のブランド在庫状況の発表を行わないことを決定

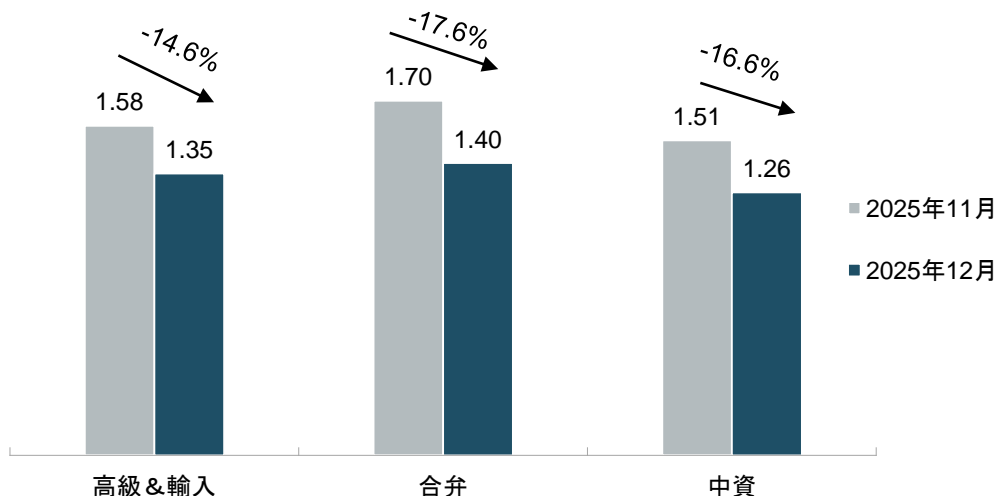
自動車ディーラー在庫係数(2024-2025年)



説明: 中国汽车流通協会は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: 中国汽车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

ブランド別在庫係数(2025.11~12)



3 業界動向(12月10日-1月9日)

【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

| No. | 企業 | 動向 |
|-----|---------------|---|
| 1 | 米Adient | ・ 12月11日、米自動車シート大手のAdientは河北省のシートメーカー「舒茨曼汽車座椅制造」の株式49%を取得。合併会社は中国市場の開拓を進めるAdientにとって生産と技術の面で重要拠点となる |
| 2 | 天有為 | ・ 12月11日、車載用計器の天有為電子は、ドイツのカーエレクトロニクスメーカーkrämer automotiveを100万ユーロで買収。krämer は車載インフォテインメント、デジタルコックピット、コネクテッドカーなどの開発、製造を主力とし、ポルシェやジャガーなどを顧客に持つ |
| 3 | 長安汽車 | ・ 12月12日 子会社の深藍汽車で61.22億元の大規模増資を実施することを発表 ・ 12月20日 重慶市において全国初のL3専用ナンバープレートを取得 ・ 12月30日 重慶長安汽車は親会社の中国長安汽車集団に対し第三者割当増資を実施、60億元を調達する。調達資金はNEVやスマート化技術の開発、グローバルR&D拠点の建設にあてる |
| 4 | 寧波華翔 | ・ 12月16日、自動車部品大手の寧波華翔は上海市嘉定区にある上汽VWのエンジン工場「上海峰海動力系統」の全株式を5.3億元で取得 |
| 5 | CATL | ・ 12月17日、CATLは、AIを搭載したヒューマノイド「小墨」を動力電池パックの生産ラインに導入したと発表。「小墨」は上半身は人間のような形、下半身は1本足で車輪走行。生産ラインでは電池パックに測定試験用のプラグを差し込む作業を担当。「小墨」はCATLが投資する小尋智能が開発 |
| 6 | BYD | ・ シンガポールでEVバス210台/ ベルギーでEVバス268台/ ドイツ鉄道からEVバス200台/ ブラジル・サンパウロでEVバス194台を受注 |
| 7 | Autoliv | ・ 合肥市に建設したステアリング工場が稼働。投資額は約10億元。建設は2期にわたり、最終的な生産能力は300万セット |
| 8 | 百度 | ・ 12月23日、百度傘下のライドシェア「蘿ト快跑」はロンドンで2026年からロボタクシーサービスを展開すると発表 |
| 9 | 北京汽車 | ・ 12月23日、スペインの自動車メーカーSantana Motorと提携。北京汽車のPFをベースとしたSUVをサンタナの工場で製造、サンタナブランドとして欧州市場で展開する。今後3年で3万台を目標に掲げている。2025年5月に、北京汽車は鄭州日産などと共同でSantana Motorに対し500万ユーロの出資合意を締結 |
| 10 | Porsche | ・ 12月23日、Porscheは中国における充電網「ポルシェ・ターボ・チャージング」約200ヵ所を2026年3月から段階的に閉鎖する。今後は充電事業者と連携し、外部の充電網を活用していく |
| 11 | Mercedes Benz | ・ 12月25日、MercedesBenz傘下の梅賽德斯-奔馳(上海)数字技術は自動車・二輪車メーカーの重慶千里科技(旧:力帆)の株式3%を13.42億元で取得、第5位株主に |
| 12 | 零跑汽車 | ・ 12月29日: 零跑汽車は一汽集団と資本、技術の両面で戦略的提携を締結。一汽は37.4億元で零跑汽車の株式5%を取得し、第3位株主に ・ 1月6日: 新たに浙江金華義高新産業投資集団が増資を引き受け、約30億元を追加で調達。調達額は一汽からの出資と合わせて計67.44億元、うち7割をR&Dにあてる |

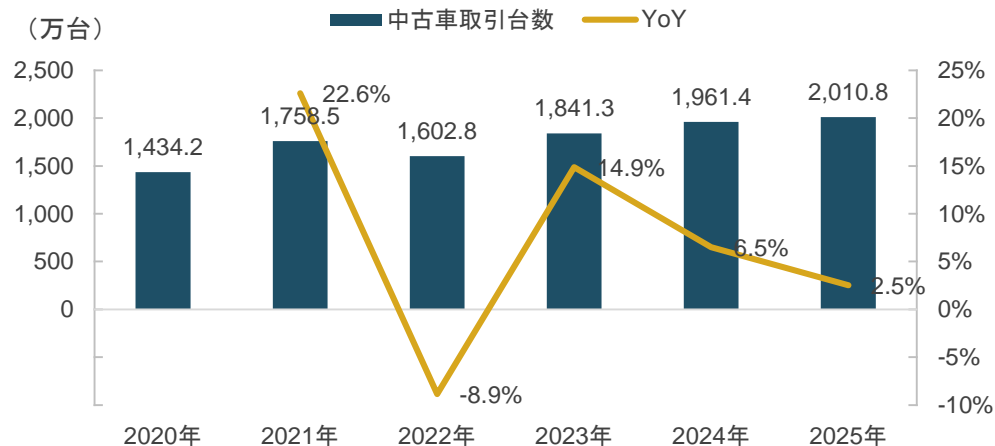
出所: 公開情報よりみずほ銀行(中国)中国アドバイザー一部作成

4 中古車

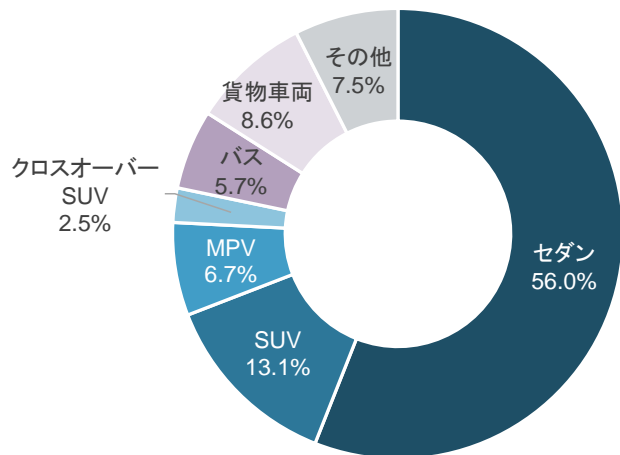
【中国自動車業界レポート(2025年12月)】

- **取引台数**: 12月の中古車取引台数は前年同月比1.53%減、前月比7.15%増の187.11万台、取引額は1,206.72億元
 - 2025年1-12月の累計取引台数は前年同期比2.52%増の2,010.8万台、累計取引額は1兆2,897.9億元。取引台数は2,000万台を突破
- **タイプ別**: 2025年、乗用車の取引台数は前年比0.42%増の1,573.97万台。商用車の取引台数は同7.7%増の286.92万台
- **エリア外への流通状況**: 12月の中古車転籍台数は65.3万台、転籍率は前年同月比4.7pt上昇の34.9%

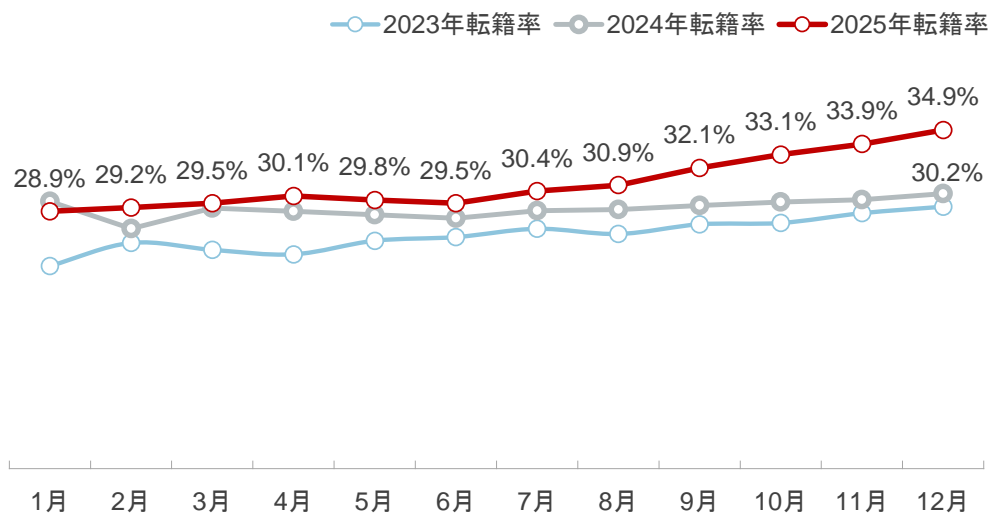
中古車取引台数



中古車タイプ別取引台数構成比(2025年)



中古車転籍率



出所: 中国汽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 藤原 (日) shiho.fujiwara@mizuho-cb.com

担当 石田 (中/日) masashi.ishida@mizuho-cb.com

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。