

中国汽车市场销量动态趋势解析 (2025.06)

盖斯特管理咨询有限责任公司

2025年06月23日

gast@gast-group.com

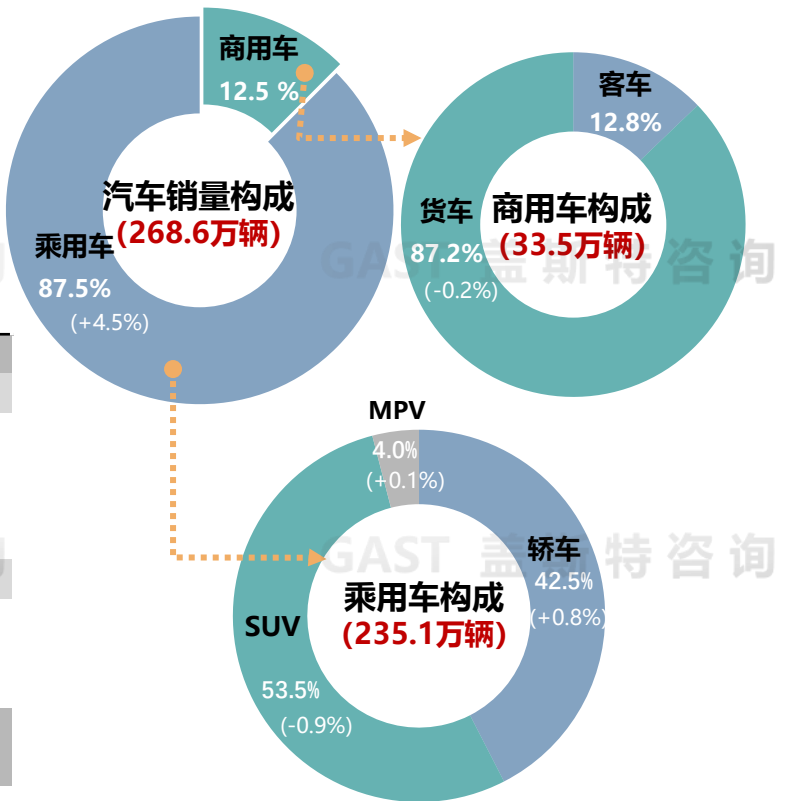
细分市场总览

- 5月，乘用车市场同环比双增长（NEV渗透率连续两个月超50%）；商用车市场持续萎靡
- 5月，NEV同比实现近40%增长；单月出口量再创新高，NEV出口贡献超三成增量

2024年5月~2025年5月汽车市场总体销量走势



5月各细分市场占比及同比份额变化

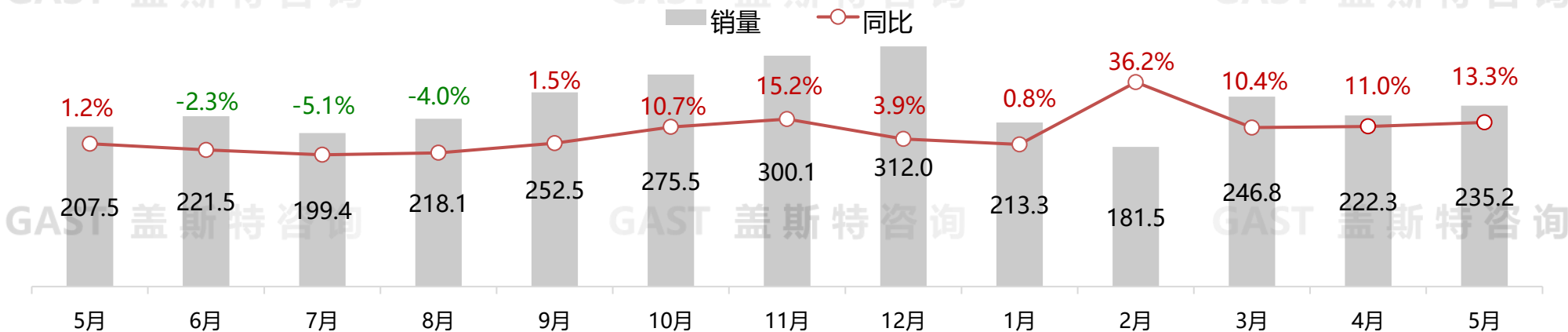


	万辆	5月销量	5月环比	5月同比	5月NEV渗透率	1-5月累计	累计同比	累计渗透率
汽车总体销量		268.6	3.7%	11.2%	-	1274.8	10.9%	-
乘用车		235.1	5.8%	13.3%	-	1099.5	12.6%	-
轿车		99.8	2.4%	13.7%	-	469.3	12%	-
SUV		125.8	8.5%	11.7%	-	582.3	10.2%	-
MPV		9.5	0.5%	19.2%	-	47.9	25.3%	-
新能源销量		123.4	7.7%	35.5%	52.4%	528.4	42.8%	48.1%
商用车		33.5	-8.8%	-2%	-	175.3	1.2%	-
客车		4.3	-3.2%	1.1%	-	21.3	5.7%	-
货车		29.2	-9.6%	-2.4%	-	154	0.6%	-
新能源销量		7.3	-8.8%	66%	21.8%	32.4	66.2%	18.5%
新能源总销量		130.7	6.6%	36.9%	48.7%	560.8	44%	44%
出口销量		55.1	6.6%	14.5%	-	249	7.9%	-
新能源出口量		21.2	6.1%	120%	38.5%	85.5	64.6%	34.3%

乘用车整体市场：实现同环比双增长

- 5月，乘用车市场销售235.2万辆，同比增长13.3%，环比增长5.8%
- 同比高增长原因：①政策+促销 → 刺激置换需求释放；②新上市车型逐步上量

2024年5月~2025年5月乘用车销量走势(万辆)



政策特征

国家、地方出台多项措施

- **国家政策：**九部门发布《关于进一步优化机动车环境监管的意见》，强化车辆排放监管
- **地方政策：**广东鼓励广州、深圳进一步放宽车辆购买限制，增发购车指标

供给特征

价格战升级+服务网络完善

- 价格战短期升级，多家车企参与 → 叠加国/厂补最高优惠达5万+
- 充换电设施补短板 → 车企加快充电桩建设及合作

消费特征

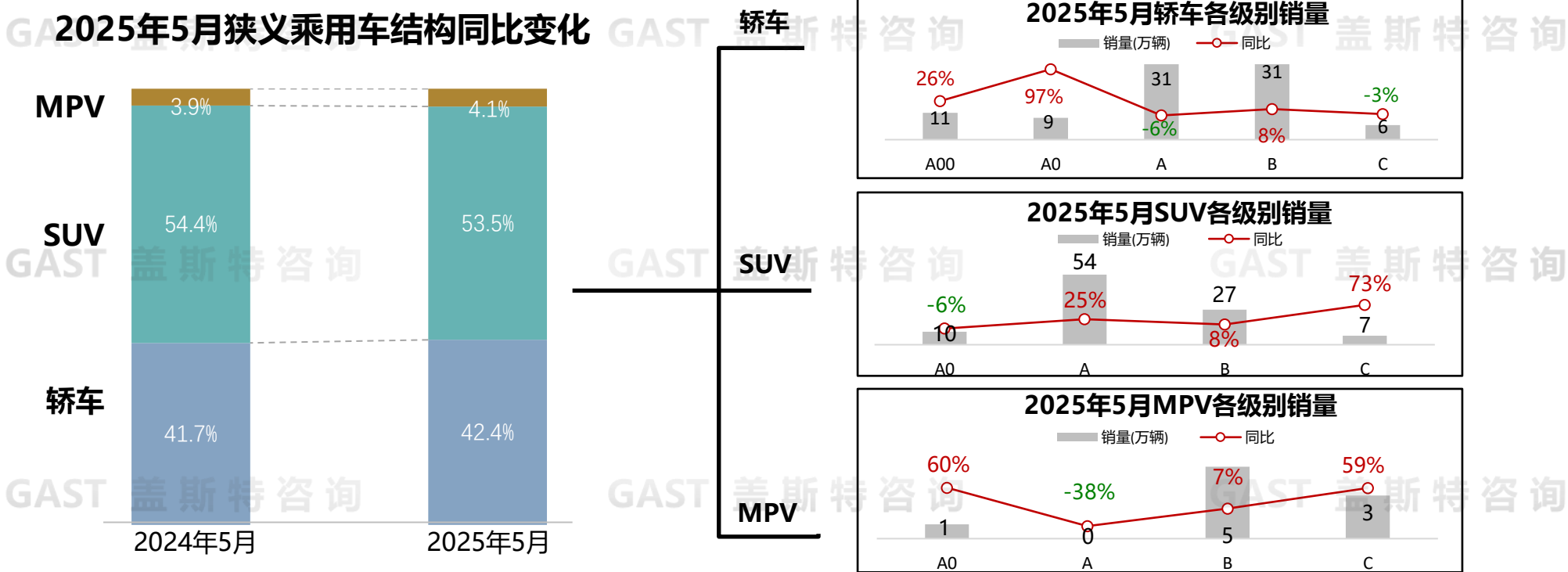
换购需求持续增长

- 5月，全国以旧换新申请量环比4月增长约13% → 换购需求持续释放

乘用车品类维度：MPV销量同比增幅最高

- 从份额变化看：5月轿车份额同比增长0.7个百分点，SUV同比降低0.9个百分点
- 从单月销量看：SUV环比接近两位数增长；MPV市场同比增长近20%

2025年5月狭义乘用车结构同比变化

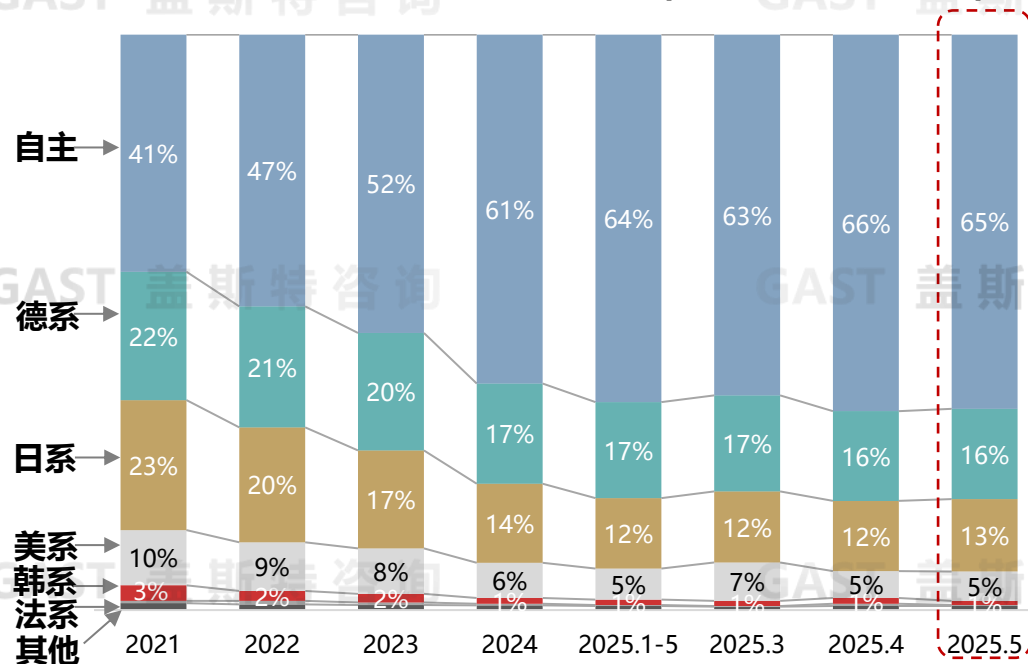


- SUV环比增幅最高：A/B级ICE销量回暖（15款ICE销量破万）+ 出口拉动
- MPV同比增幅最高：价格优惠带动合资增长（丰田系+别克系合计销量同比增长42%）

乘用车国别维度：自主品牌份额小幅下滑至65%

- 市场份额：自主品牌市场份额为65%，较去年同期增长8个百分点
- 累计同比增幅：自主品牌增幅持续扩大，合资品牌中日系同比降幅收窄两个百分点

各国别细分市场市场份额变化（按国内零售量统计）



车系	5月销量	同比	1-5月销量	累计同比
自主	1,259,594	29.1%	5,635,813	24.8%
德系	304,958	-4.5%	1,468,351	-7.0%
日系	244,392	-3.3%	1,083,800	-10.7%
美系	98,525	-14.0%	472,720	-13.1%
韩系	13,886	-35.4%	77,407	-32.7%
法系	4,018	-38.8%	19,529	-41.6%
其他	12,706	-16.3%	59,079	-18.6%

单位：辆

- 日系同比降幅收窄原因：①丰田系燃油车优惠扩大（单月同比增幅超10%）；
② NEV新车型贡献关键增量（铂智3X、日产N7销量均突破3000辆）

乘用车厂商排名TOP10

- 5月，TOP10中自主品牌占据7席（TOP4均为自主品牌），且多数品牌保持同比两位
数增长；合资品牌单月销量有小幅回升，TOP10中仅上汽大众同比微降

GAST 盖斯特咨询

2025年5月乘用车企业广义批发销量TOP10

GAST 盖斯特咨询

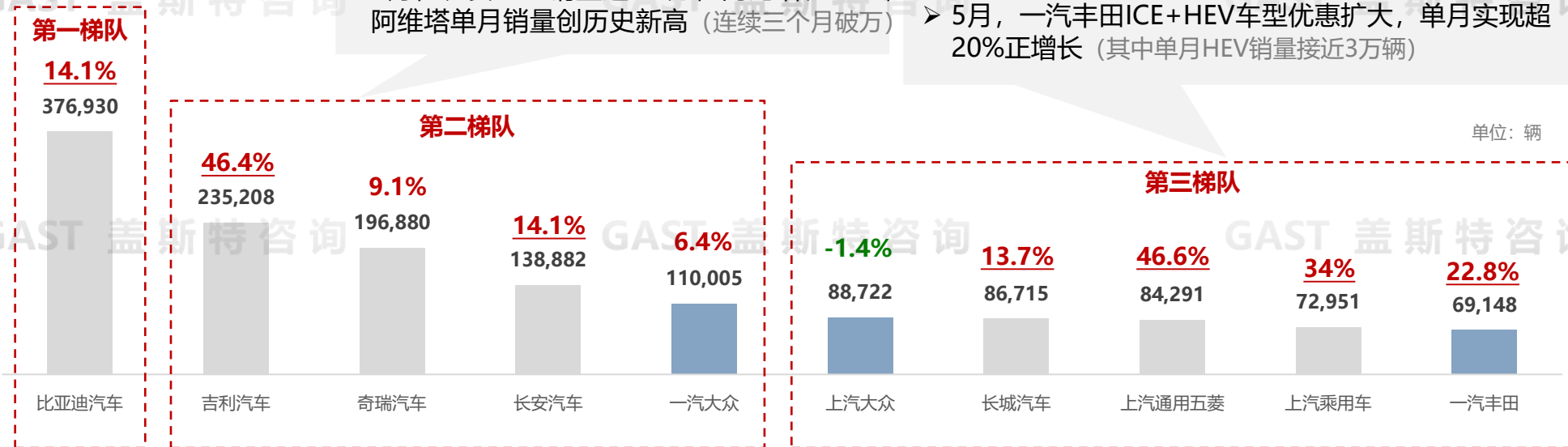
- 比亚迪5月销量超37万，其中方程豹单月销量创历史新高（突破1.2万辆）
- BYD单月出口量超8.8万（含皮卡），再创新高

- 5月，吉利NEV销量同比增长135%，占集团总销量比例达59%（银河品牌同比近3倍增长）
- 5月，奇瑞单月NEV销量超6万辆，同比增长47.7%；出口超10万辆，同比增长7.7%
- 5月，长安NEV销量达9.5万，同比增长70%，阿维塔单月销量创历史新高（连续三个月破万）

- 5月，上汽大众途观、帕萨特及途岳系合计销量达4.6万，但ID系销量不及预期 → 单月销量同比微降
- 5月，上汽乘用车销量近7.3万，其中国内市场表现良好，同比增长62.8%（MG国内销量同比增长超60%）
- 5月，一汽丰田ICE+HEV车型优惠扩大，单月实现超20%正增长（其中单月HEV销量接近3万辆）

合资/外资品牌

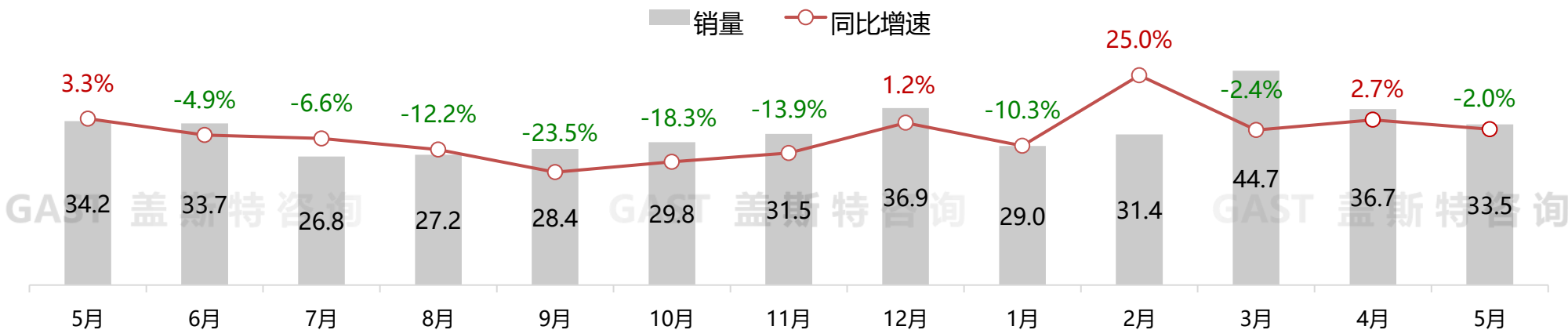
自主品牌



商用车整体市场：同环比双下滑

- 5月商用车销售33.5万辆，同比下降2%，环比下降8.8%
- 同比下降原因：①宏观经济仍未有好转；②以旧换新等政策对商用车刺激不足

2024年5月~2025年5月商用车销量走势(万辆)



货车市场特征

- **市场表现：**5月货车销量达29.2万辆，同比下降2.4%，环比下降9.6%
- **原因分析：**①基建、房地产等行业持续不景气（车多货少，运价低迷）；②NEV使用场景受限（基础补能设施仍不完善）→ 整体NEV货车需求减少

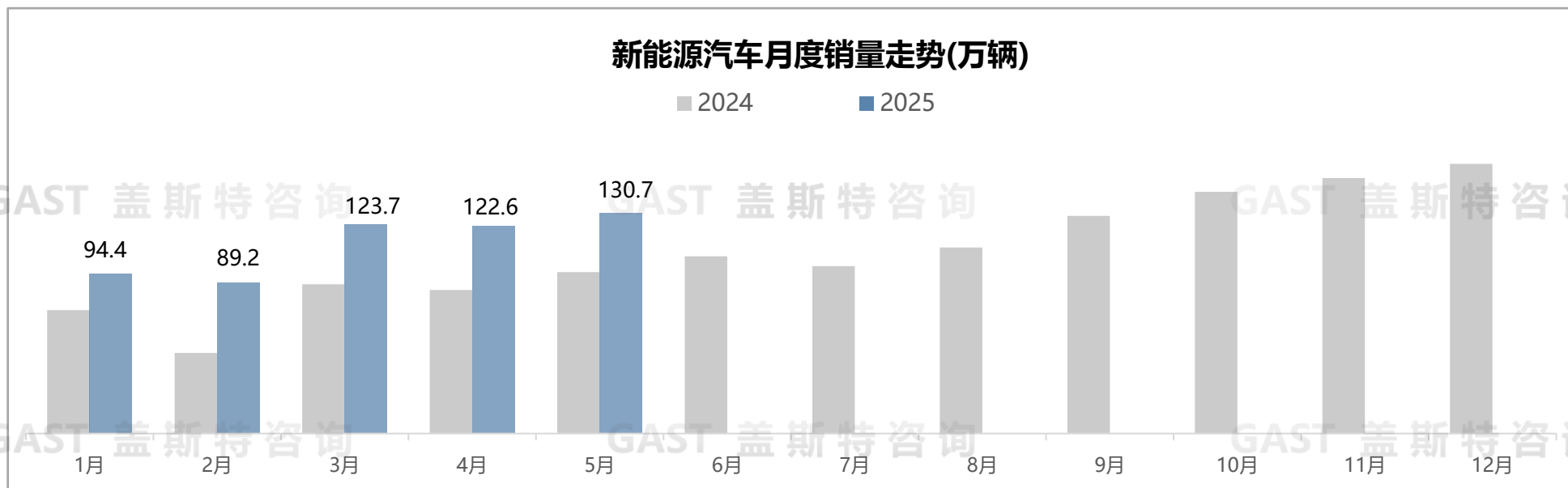
客车市场特征

- **市场表现：**5月客车销售达4.3万辆，同比增长1.1%，环比下降3.2%
- **原因分析：**①同比微增 → 国内NEV加速渗透+NEV出口激增（同比超1倍增长）；②环比小幅下滑 → 以旧换新政策效果减弱+政府财政收紧导致采购减少

新能源汽车总体概况

- 5月，NEV汽车共销售130.7万辆，同比增长36.9%；全市场NEV渗透率达48.7%
- 5月，乘用车NEV渗透率达52.4%，国内乘用车市场NEV渗透率达54.7%

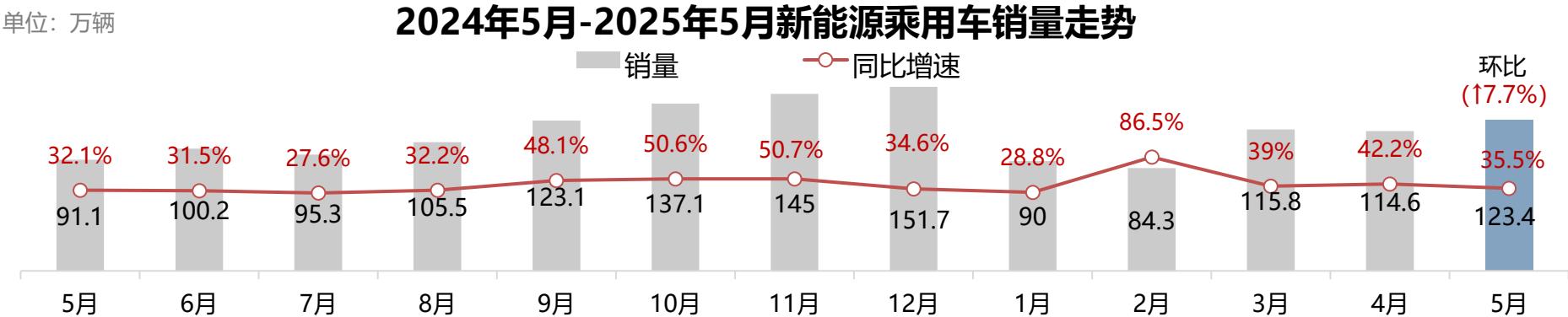
2025年5月新能源汽车销量情况



国内以旧换新政策持续刺激换购需求释放 + NEV出口延续高增长（同比增长1.2倍）→ 整体乘用车NEV渗透率连续两个月突破50%（再创单月新高）

新能源乘用车市场概况

■ 5月，新能源乘用车销售123.4万辆，同比上升35.5%，环比上升7.7%



政策导向

- **国家政策：**工信部发布《减免车辆购置税的新能源汽车目录》，进一步刺激对NEV汽车的消费需求
- **地方政策：**广州、湖南、安徽等地在以旧换新基础上发放汽车消费券

区域特征

- **大型城市：**销量趋于稳定，整体增速放缓，市场增长依赖于增换购需求
- **中小型城市和县乡：**新能源下乡活动陆续推进+车企加大对下沉市场的布局 → 新能源乘用车加速渗透

车系特征

- 2025年5月，新能源乘用车渗透率
 - 自主品牌68.6% (同比↑9%)
 - 主流合资品牌5.7% (同比↓2%)
 - 豪华品牌39.2% (同比↑2%)

□ **NEV乘用车延续高同比增长态势：①车企在二季度初集中推出新品，新品5月开始逐步上量；②各车企开启新一轮价格优惠，刺激NEV消费需求释放**

新能源乘用车TOP15车型

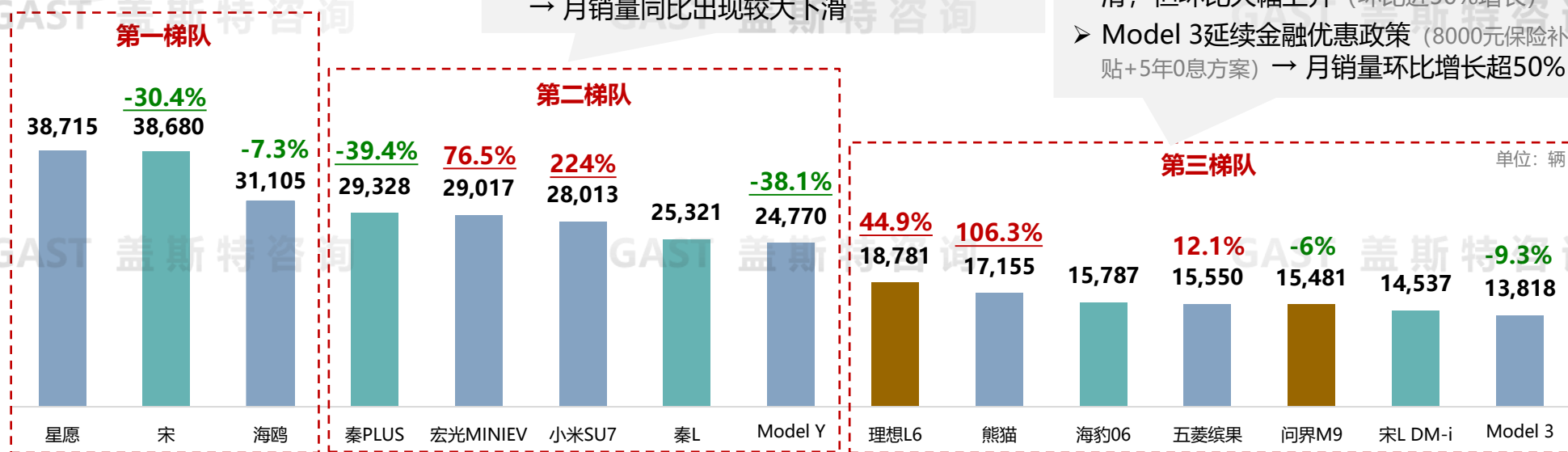
- 从品牌来看，比亚迪占据6席位 → 仍保持断层领先；从动力类型看，纯电车型仍占据主导地位（纯电占据8席，插混+增程占据7席）

2025年5月新能源车型零售销量TOP15

- 吉利星愿推出限时优惠（现金补贴9000元）→ 月销量连续5个月正增长
- 宋系列受同级竞品增多（零跑B10等）+内部产品分流影响 → 销量连续两个月超30%下滑

- 小米SU7产能稳步爬坡 → 连续3个月销量超2.8万辆
- 秦L新款上市保持较高增长 → 月销量连续三个月超2万辆（其中DM-i版本销量近1.9万辆）
- 同级国产竞品增多，对Model Y冲击较大 → 月销量同比出现较大下滑

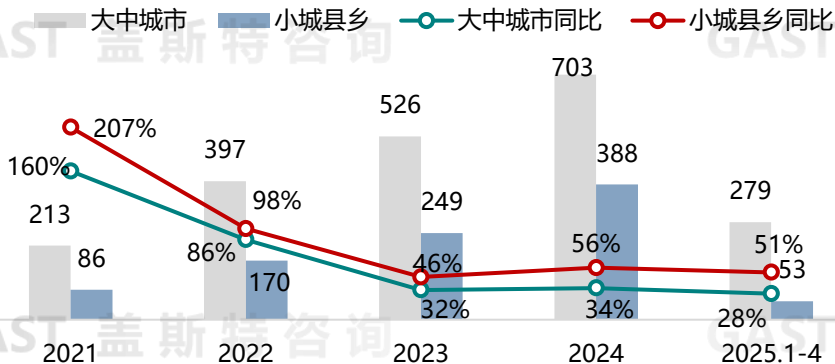
- 理想L6智能焕新款于5月上市（售价不变，配置提升）→ 月销量实现同环比双增长
- 问界M8上市（首个完整月销量超1.2万 → 对M9销量有一定分流）→ M9同比小幅下滑，但环比大幅上升（环比近50%增长）
- Model 3延续金融优惠政策（8000元保险补贴+5年0息方案）→ 月销量环比增长超50%



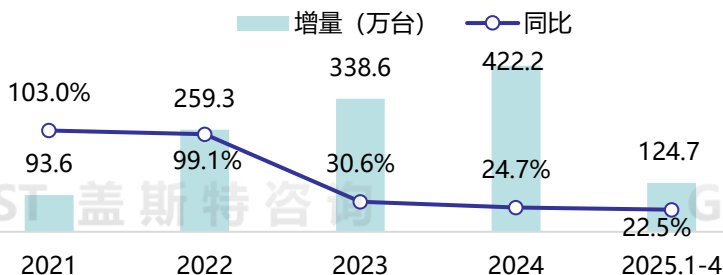
市场热点①：新一轮NEV汽车下乡启动

■ 近日，五部门开展2025年NEV下乡活动，结合县域充换电设施补短板等政策工具

大中城市VS小城县乡NEV销量 (万辆)



充电基础设施增量



新一轮NEV下乡政策解读

- 本轮NEV汽车下乡活动 → **车型数量增加+外资参与度提升**
 - 参与车型达124款，同比增长25%；其中适合农村场景的商用车型（含面包车）占比提升至20%（2024年为12%）
 - 乘用车首次突破30万价格上限 → 包含蔚来、理想等高端车型
 - 多款合/外资品牌车型首次进入下乡名单（e.g. 特斯拉Model Y/3）
- 政策支撑工具方面 → **首次推动车网互动技术落地乡村**

新一轮下乡对下沉市场影响判断

- **下沉市场现状**：NEV增速高于中大城市，仍有较大增长潜力
 - 2024年低线市场贡献超3成NEV销量，但渗透率远低于整体市场；同时补能设施增速放缓+区域发展不平衡 → NEV普及面临挑战
- **新一轮NEV下乡政策效果预测**：预计2025年NEV下乡将为整体汽车市场带动超60万增量（进一步拉高下沉市场NEV渗透率）

□ 2025年度NEV下乡政策扩大补贴目录范围 + 加速充电网络同步下沉 → 有望进一步激活下沉市场消费潜力，为整体市场注入关键增量

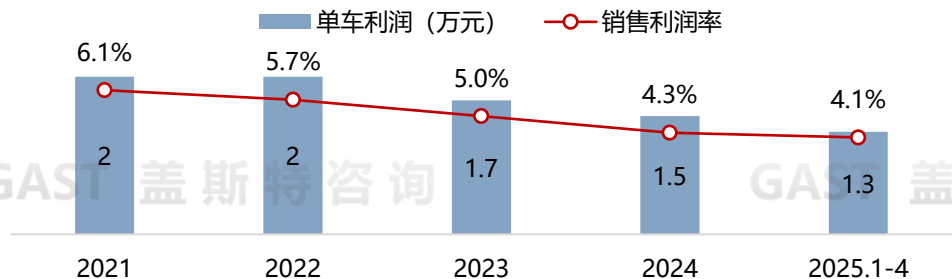
市场热点②：5月车市价格战引发行业关注

■ 5月，部分自主品牌启动新一轮车型降价优惠，引发其他车企大规模跟进

新一轮车企降价车型统计

品牌	活动时间	降价车型	最高降幅
比亚迪	5.23-6.30	王朝/海洋网 共22款	5.3万
吉利	5.26-6.01	银河系 共7款	1.8万
奇瑞	5.27-6.02	奇瑞/星途/捷途/iCAR 共38款	5.5万
零跑	5.28-6.08	C16/C11 (增程200智享版)	4.5万
智己	5.26-6.30	LS6	2.5万
长安	5.17-5.31	启源 A07/A05/Q05	2万

汽车行业利润率走势



5月车市价格战原因解读

- **市场端**：头部自主品牌围绕主流市场份额的竞争加剧 → 比亚迪率先开启大规模降价（销量增长承压），引发吉利（10-15万元市场与比亚迪车型高度对标）等品牌快速跟进
- **供给端**：行业整体产能过剩问题进一步突出（5月全国行业库存超过350万辆）→ 部分车企借助降价优惠缓解产能问题
- **需求端**：汽车消费意愿低（需求疲软），车企订单压力扩大

5月车市价格战影响

- **销量层面**：此轮降价对整体市场销量拉动作用并不显著，但带动部分企业销量回升
 - BYD连续两周销量下滑后，5月最后一周销量环比两位数增长
- **产业层面**：行业利润空间承压（预计下半年将低于4%）；引发行业对“反内卷”关注（e.g.加强对恶性价格竞争监管等）

□ 存量竞争下，车企对于份额的争夺加剧仍是车企大规模跟进降价的主因，但本次降价对整体市场的销量拉动作用并不显著，车企仍需回归底层价值竞争



智慧的传播者
Sharing Wisdom with You

公司简介

盖斯特管理咨询公司立足中国、面向世界，专注汽车全产业链生态，聚焦产业、企业、技术三大维度，进行战略设计、业务定位、管理提升、体系建设、流程再造、产品规划、技术选择及商业模式等深度研究。为汽车及相关行业的各类企业提供战略、管理、技术等全方位的高端专业咨询服务，为各级政府提供重要决策支持和实施方案建议。自创立以来，盖斯特以成为全球领先的汽车咨询公司为愿景，以“智慧的传播者”为使命，以帮助客户创造真正价值为目标，注重实际效果和长期合作，凭借全面、系统、先进、务实的咨询方法，已经与150余家国内外企业、行业机构及各级政府建立起了战略合作伙伴与咨询服务关系



公众号二维码

服务领域

为客户提供多样化的专业服务，供客户灵活选择合作模式，包括但不限于：

- 面向企业高层以及各级政府的战略、管理、技术等咨询服务
- 全方位定制式的专题研究服务：涵盖宏观经济、产业发展、政策法规、万物互联、商业模式、企业战略与管理、汽车市场与用户、产品研究、产品开发方法、关键技术、综合技术、节能汽车、新能源汽车、智能汽车、数字化转型、智能制造、车展研究、论坛解读等各个领域
- 作为客户长期可依赖的智库资源和伴随式顾问，提供可随时满足客户各种需求的定制式咨询服务，以及智力投资服务
- 提供会员制的沟通交流与深度研究的行业高端共享平台（CAIT）
- 拥有中、英、日三种语言的专题研究报告千余份供选购



网站二维码

联系方式
0512-69576333: 电话
GAST@gast-group.com: 邮箱
www.gast-auto.com: 网址