

擎领·超级连接器

2025中国汽车出海洞察（香港篇）



并购家 免费行业报告网

IPOIPO.CN 每日更新 不用注册会员 无广告 永久免费



目录

01 香港发展现状

02 香港汽车市场趋势

03 中国车企在港发展

04 挑战与展望

第一章 CHAPTER 01

香港发展现状



香港是全球第三大金融中心和第八大商品输出地

香港仍是全球首屈一指的融资圣地。根据2025年3月发布的《全球金融中心指数》报告，香港是全球第三大金融中心，港股新能源板块市值规模增长飞快。

作为全球最开放的自由港，根据世界贸易组织的数据显示，香港在2023年是全球第八大商品输出地，2024年月进出口金额稳定在240万到300万美元，2023年转口贸易额达5271亿美元。

金融

香港是亚太区重要的银行和金融中心

根据2025年3月发布的第37期《全球金融中心指数》报告，香港是全球第三大金融中心

香港是全球资本的主要投资目的地之一

根据联合国贸易和发展会议(UNCTAD)《2024年世界投资报告》，香港是全球第四大外来直接投资目的地，仅次于美国、中国内地及新加坡

新能源板块市值规模，10年增长超四倍

2014年新能源板块市值
1,250亿美元

2025年3月新能源板块市值
5,680亿美元

贸易

香港是全球重要的商品输出地之一

根据世界贸易组织，2023年，香港是全球第八大商品输出地

航空运输对香港贸易日益重要

进出口贸易活跃，2024全年月度进出口金额稳定在240万至300万美元区间

香港处理大量离岸贸易

2023年的转口货值达
5,271亿美元

数据来源：港交所、香港贸发局。

香港在科技创新、港口方面优势明显

香港在科技创新领域也位列世界前茅，2024年全球创新指数全球排名第18位。同时作为全球资源配置的战略支点，香港国际机场是全球最繁忙的国际航空货运机场，港口是全球最繁忙极具效率的港口之一。

人才培育方面，香港拥有国际顶尖高校资源，近2年完成17万高端人才来港。为进一步提升民众对新能源车的接受度，计划2027年前实现全港安装20万个充电停车位，2030年前累计安装3000个高速充电器，助力香港建设成为全球领先的低碳城市标杆。

科技创新

科技创新位列世界前茅

- 根据世界知识产权组织（WIPO）发布的2024年全球创新指数（GII），香港在亚洲排名保持第五位，在全球133个经济体中排名第18位

支持科技创新的举措

- 10亿港元成立人工智能研发院
- 100亿港元的创科产业引导基金

港口/航运

航空运输对香港贸易日益重要

- 根据国际机场协会发布的最新排名，2024年，香港国际机场是世界上最繁忙的国际航空货运机场
- 香港是全球最繁忙及具效率的港口之一
- 根据2024国际航运中心发展指数(ISCID)，香港国际航运中心发展指数全球排名第四

人才

香港顶级教育资源

- 2025年，香港大学QS全球排名第17位；香港中文大学位居第36位；香港科技大学排第47位。

高端人才申请来港（近2年）

- 41万宗申请
- 约17万人已来港

新能源基础设施

2027年前实现

- 20万个充电停车位
- 3亿港元资助私营机构安装高速充电设施

2030年前实现

- 3000个高速充电器（累计）
- 预留7.5亿港元资助的士及小巴公司购置电动车

数据来源：香港贸发局、香港运输署。

第二章 CHAPTER 02

香港汽车市场趋势

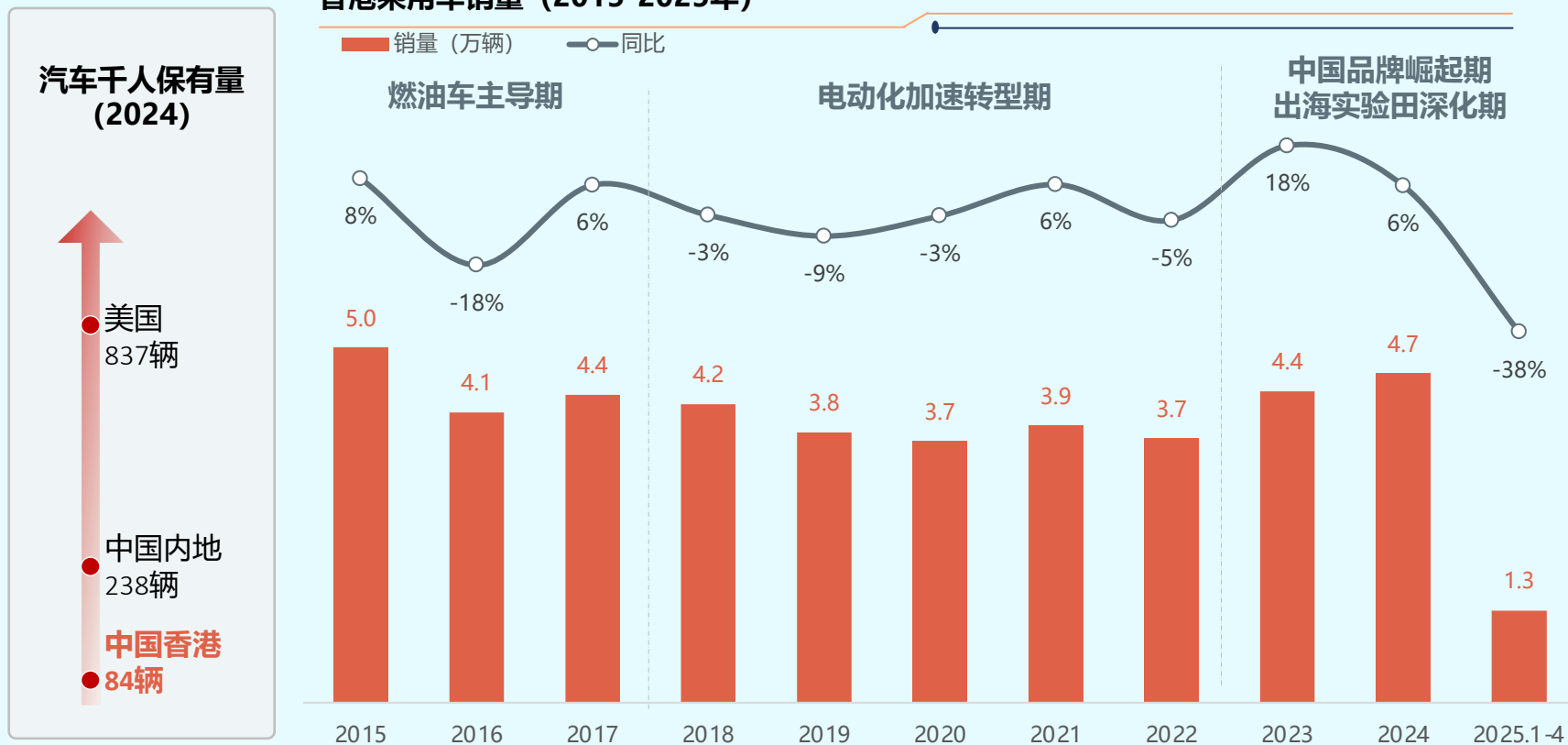


政策强影响下的窄幅波动，量小势大，剑指全球

千人保有量属全球最低梯队，购车属于奢侈型消费：受购车、用车成本高，停车位供应不足以及高度发达的公共交通因素，影响香港私家车千人保有量仅84辆，不足中国内地一半，更远低于发达国家500-800区间。

总量锚定4-5万区间：香港车市涨跌受政策刺激、市场转型因素影响在4-5万辆间反复波动，15年燃油车税费宽松刺激冲高至5万辆；18年补贴引发油转电潮，燃油车需求萎缩，新能源尚未起势，整体销量下滑；21年新能源爆发，拉升整体销量；24年4月后补贴退坡，冲高前4月销量，后续需求下滑。

香港乘用车销量 (2015-2025年)

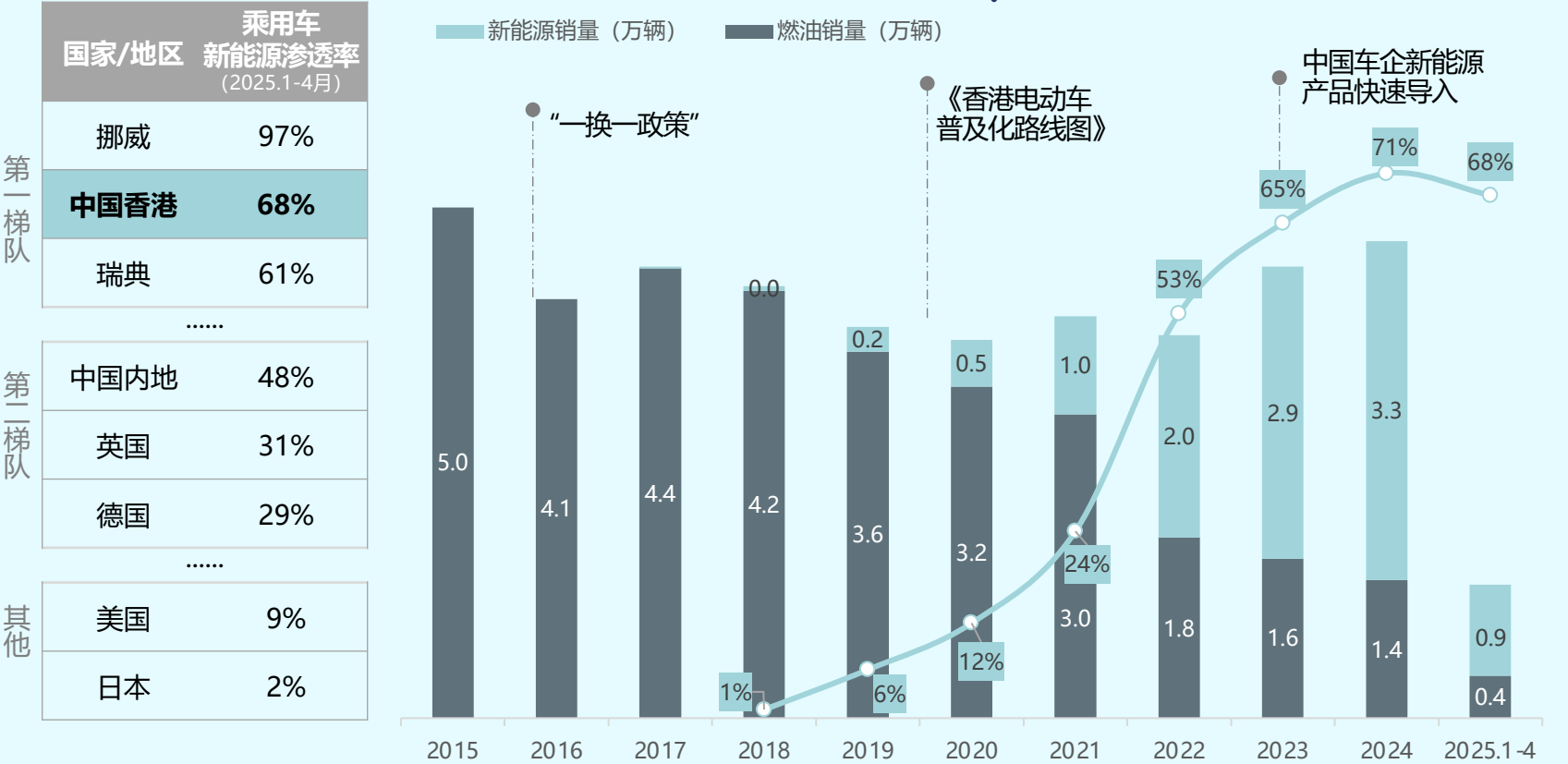


数据来源：香港运输署

6年狂奔，新能源渗透率从1%跃升至70%，位居世界前列

香港车市十年变革由政策法规与产品迭代双轮驱动，推动能源结构从燃油主导向电动化全面转型。
香港仅略低于北欧市场挪威新能源渗透率，位居世界新能源渗透率第一梯队。

香港乘用车能源结构 (2015-2025年)



数据来源：香港运输署，中汽信科

购车和用车成本低，是香港新能源车渗透率高主要原因

香港新能源车渗透率高的原因主要有三：

- 政策向新能源车倾斜。为鼓励民众购买新能源电动车，香港政府推出“一换一计划”以及“首次登记税宽减”。
- 新能源车的用车成本也低燃油很多，百公里燃油费约为208港币，但是新能源车充电百公里只需要13-19港币不等。
- 不少大陆车企布局香港市场，消费者的可选车型显著增加，从2022年的40款车，提升到2025年78款。

香港新能源车渗透率高的原因

政府对新能源的扶持

新能源车宽减首次减免（2025年）

17.25万港币

新能源车一换一计划减免（2025年）

5.85万港币

燃油车需缴纳税费

=（46%到132%）*车价

油电用车成本差价大

香港汽油价格贵

按百公里8升汽油计算，百公里燃油费大概需要**208港币**

新能源车充电便宜

假设每100公里耗电量为15度电，那么每百公里的充电费用**13-19港币**

消费者可选范围广

2022年可选新能源车

40款



2025年可选新能源车

78款

数据来源：香港运输署，网络资料

汽车之家 **AR** 汽车之家研究院 | 08
看车·买车·用车·换车

更多免费行业报告

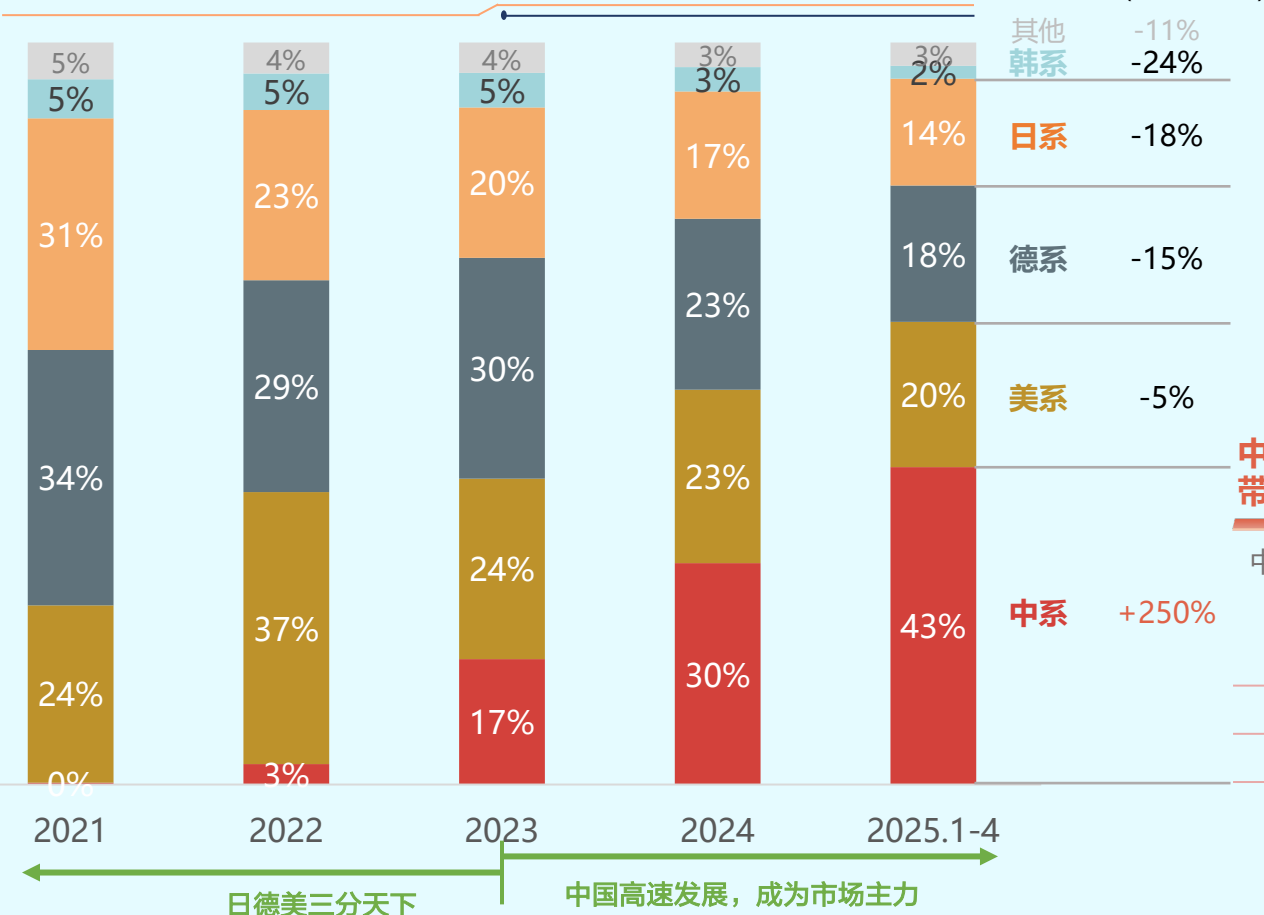
并购家

www.ipoiipo.cn

中国品牌借新能源之势快速崛起，成为港市主力

香港车市日德美三分天下持续几十年之久，随着电动化发展，中国品牌在三年间异军突起，成为唯一高速增长的市场，2025年1-4月占4成份额，跃居绝对主导地位；美国受特斯拉表现支撑，份额小幅下滑，德日韩品牌下滑明显。

分国别-香港乘用车销量占比（2021-2025年）



中国品牌市场爆发主要由新能源带动，超8成销量来自新能源

中国品牌分燃油类型分布

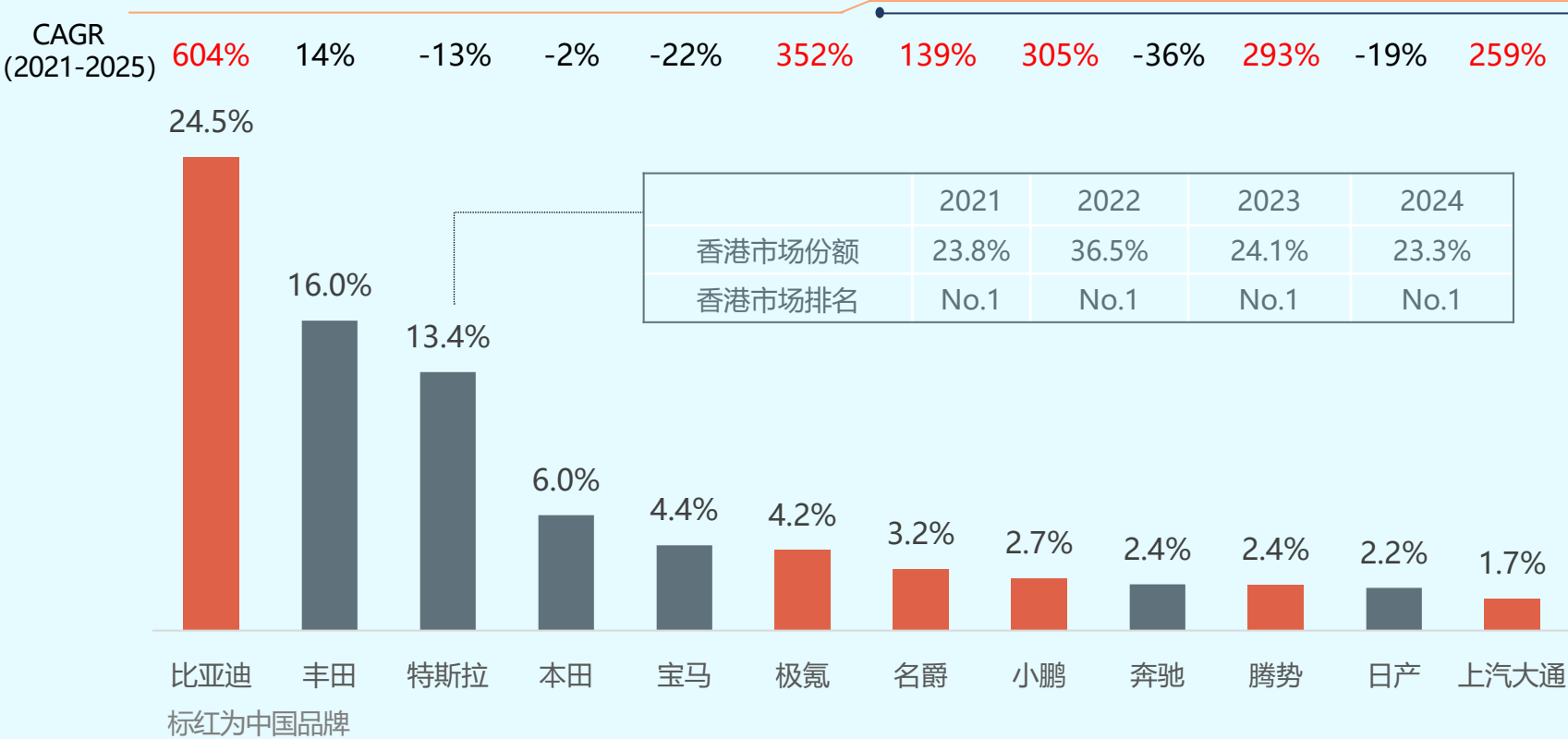
	燃油	新能源
2023	18%	82%
2024	17%	83%
2025	19%	81%

数据来源：香港运输署

比亚迪超越长期霸榜的特斯拉登顶香港车市榜首

截止2025年4月，比亚迪以出色的销量表现，成功登顶香港车市销量榜首，超越长期霸榜的特斯拉；极氪、名爵、小鹏、腾势等中国品牌也挤入香港车市销量前十名，彰显国产汽车品牌实力与潜力。

分品牌-香港乘用车销量占比（2025年1-4月）



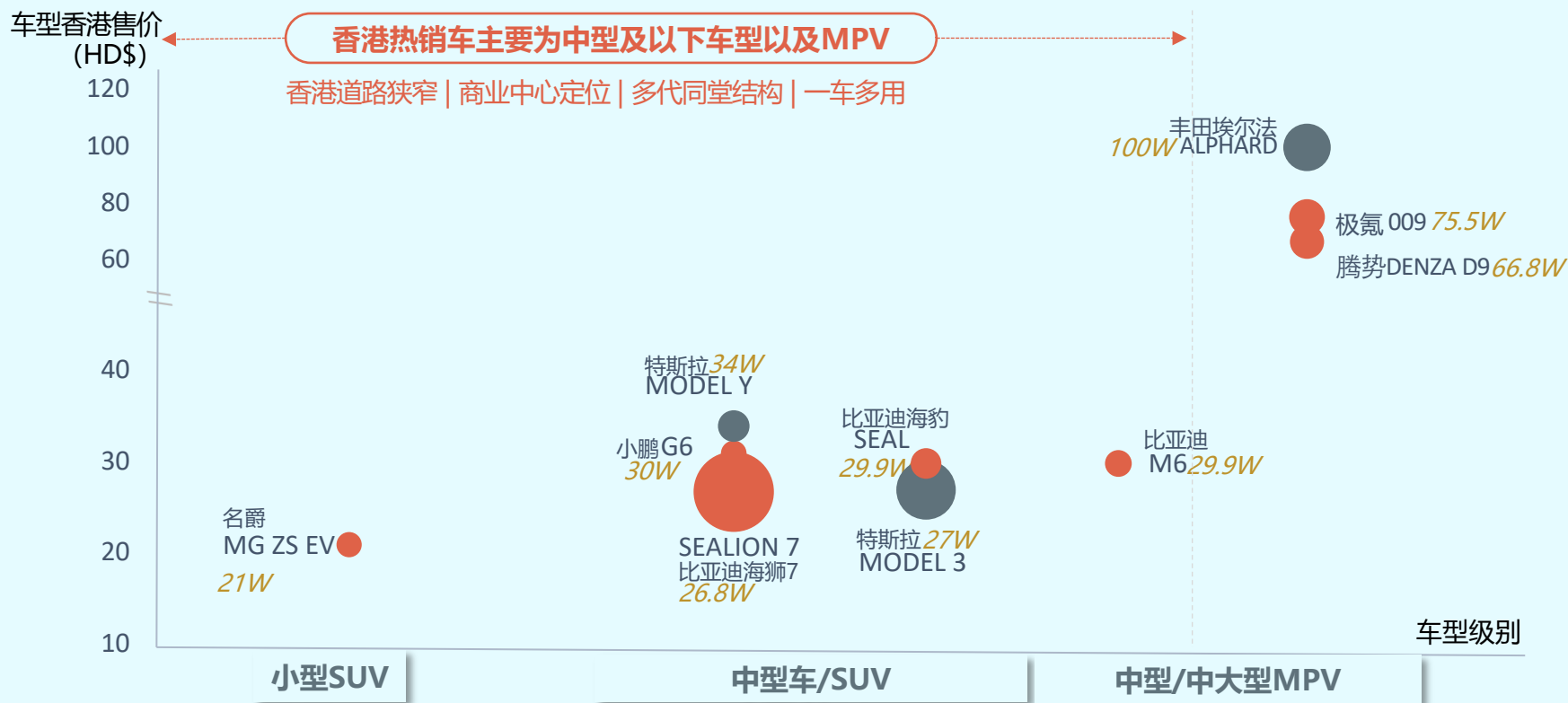
数据来源：香港运输署

十席占七席，中国品牌爆款车型领跑港市

因香港道路环境狭窄，中型及以下车型成为市场主流；同时基于国际商业中心的定位和普遍的多代同堂家庭结构，MPV车型也备受青睐。

2025年中国品牌仅占香港市场车型总量的13%，而在香港最受欢迎车型Top 10中，中国品牌强势占据7席，凸显中国品牌在香港市场的产品竞争力。

分车型-香港热销车型分布（2025年1-4月）



气泡大小代表销量，气泡标红为中国品牌车型

数据来源：香港运输署

第三章 CHAPTER 03

中国车企在港布局



车企走向世界，借香港国际化资源设立研发中心/总部

随着中国品牌车企开启海外布局，不少车企看重香港的优势，开始在香港设立研发中心，比如理想汽车将海外总部和芯片研发中心设置在香港。宁德时代将全球第六个研发中心设立在香港，将联合本地高校，促进产学研合作。

车企和供应链企业在港研发/生产布局



- 在香港成立**海外总部**、并投资20亿港元设立**芯片研发中心**
- 未来三年将香港团队规模扩大至200人
- 香港将作为集团的资金管理平台、知识产权与技术标准中心，以及AI基础设施研发基地



- 宁德时代香港研究院是其在中國大陸及德国之外设立的**第六个全球研发中心**
- 一期将启动近百个研发项目，并计划招聘200人从事科研工作
- 将联合本地高校，大力促进产学研合作

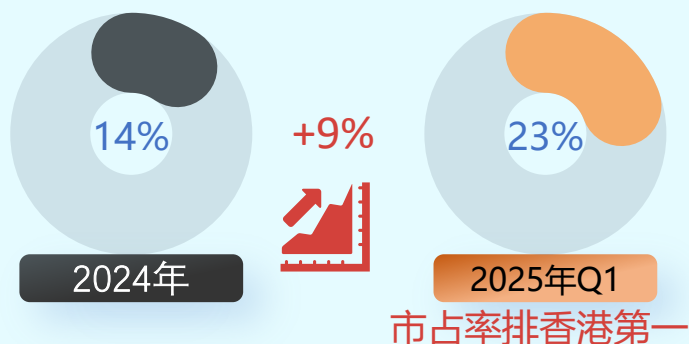


- 在香港设立**国际总部**、**整车总装厂**和**四大中心**
- 四大中心包括：整车研发和人工智能中心、营销中心、客户体验和智慧健康服务中心，以及大数据中心

比亚迪一季度在港市占率第一，Sealion7车型备受青睐

2025年一季度，比亚迪稳居香港汽车销量榜首，市占率也从2024年的14%，增长到2025年一季度的23%，其中Sealion7车型一经上市备受消费者喜欢，虽然今年2月份才开始交付，但产品销量占比已经达到55%，可谓一战成名。比亚迪在港乘用车业务统一由和谐汽车运营，双方已在香港开设了10家销售门店和3家售后服务中心。

比亚迪香港市占率



比亚迪香港服务合作情况

战略合作企业
和谐汽车

合作销售门店合作
10家

合作售后服务中心
3家

2025年一季度比亚迪产品销量占比

BYD



75%的销量都依赖2款产品

产品
矩阵



数据来源：中汽信科、车企官网，汽车之家研究院整理

汽车之家 汽车之家研究院 | 15
看车·买车·用车·换车

更多免费行业报告

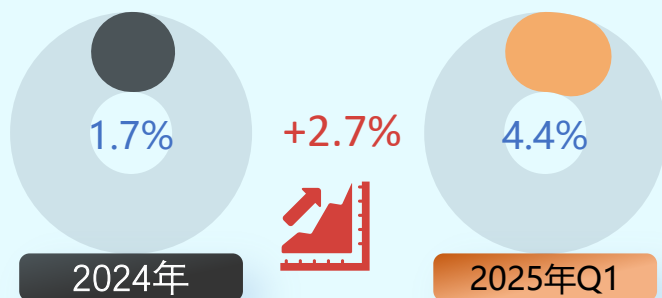
并购家

www.ipoipo.cn

极氪在香港市占率达4.4%，009成香港最畅销豪华MPV

极氪于2024年三季度进入香港市场，009很快成为香港最畅销的豪华MPV，销量亮眼，今年一季度，极氪在港市占率达到4.4%。今年一季度009的销量占比已经达到整体销量的69%，为进一步抢占市场，预计极氪7X也将很快进入香港市场。锦龙汽车成为极氪香港和澳门市场的进口商和经销商。

极氪香港市占率



极氪香港服务合作情况

进口商/经销商
锦龙汽车



负责区域
香港+澳门

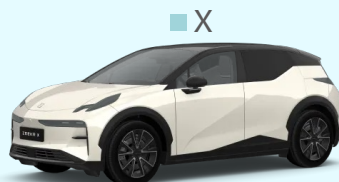
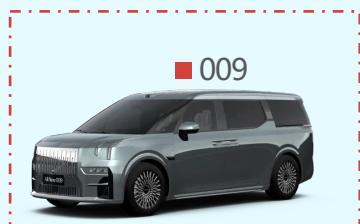
极氪能源合作方
易充站
(香港)

2025年一季度极氪产品销量占比



近七成销量依赖1款产品

产品
矩阵



数据来源：中汽信科、车企官网，汽车之家研究院整理

汽车之家 汽车之家研究院
看车·买车·用车·换车

更多免费行业报告

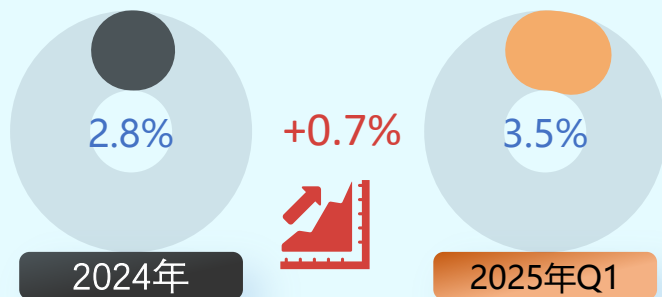
并购家

www.ipoiipo.cn

名爵在港市占率保持在3%左右，HS上市将优化产品矩阵

名爵市占率基本保持在3%上下，一季度市占率略有上升，达到3.5%。热销车型是ZS和纯电跑车Cyberster，两款车型销量占比达七成。作为MG品牌的价值标杆，Cyberster的销量能位居名爵整体产品销量榜单第二。新车型MG HS2024年12月在香港国际汽车博览会完成亚洲市场首秀，上市后有望进一步完善名爵在香港的产品矩阵。

名爵香港市占率



名爵计划上市车型

计划新上市车型
MG HS

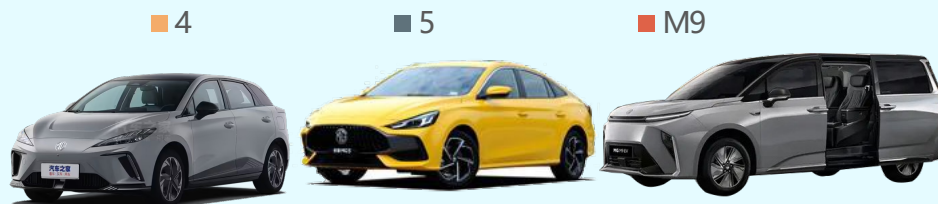


2025年一季度名爵产品销量占比



七成销量依赖2款产品

产品
矩阵



数据来源：中汽信科、车企官网，汽车之家研究院整理

汽车之家 汽车之家研究院 | 17
看车·买车·用车·换车

更多免费行业报告

并购家

www.ipoipo.cn

第四章 CHAPTER 04

挑战与展望



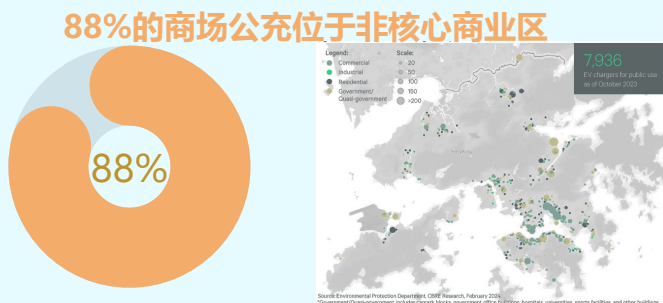
充电桩分布不合理和补贴退坡影响销量，是最大的挑战

虽然2025年一季度香港新能源渗透率达到68%，但仍旧面临两个挑战：其一是充电桩分布不合理及居民区安装难，其二是新能源补贴政策持续退坡，目前政策将在2026年到期，明年新能源车销量或将遭遇挑战。

充电桩分布不合理，居民区安装难

公桩密度低，多数集中政府大楼、非市中心的商场

- 公共充电桩车比只有0.1，即10辆车抢1个公共桩。
- 88%商超充电设施位于非核心商业区，只有12%位于中环、铜锣湾、尖沙咀等核心购物区。



居民区充电桩安装难

- 香港建筑密集且所有权分散，安装充电桩需要获得业主共识，获取业主共识难度大
- 老旧小区电容量不足，和安装占用空间，会遭业主反对
- “充电设施安装补贴计划”进度缓慢，该计划2020年发起，到2023年完成率仅为6.8%

补贴政策退坡，未来新能源车销量或将遭遇挑战

“一换一”计划持续大幅缩水

- 从2018年推出至今，港府已进行了3次大幅调整，购置税优惠金额缩水幅度高达32%
- 旧车持有期，从原来的12个月延长至36个月

调整时间	“一换一”额外优惠上限	合计最高优惠(基本+额外)	旧车持有期限要求
2018年	19万港元	28.75万港元	18个月
2021年	14.75万港元	24.5万港元	18个月
2023年	9.75万港元	19.5万港元	36个月

补贴政策预计继续退坡，新能源车销量或将遭遇挑战

- 基于当下香港政府的财政压力，以及电动车普及率上升等各种因素，预计政府在2026年政策到期后，或可能进一步调低优惠力度，或取消政策。

利用金融+自贸区+技术+右舵车市场优势，实现全球化发展

对于充电桩短缺的问题，从不同区域、不同产权的用户需求出发，结合区域人口密度、民众停留时长以及使用习惯，匹配相应的充电桩。同时开发统一充电APP，方便消费者使用及机构统一管理。

车企则可依托香港国际金融中心地位，通过港股对接国际资本；利用香港自贸区政策优势，调配全球供应链；吸引国际化人才，突破前沿技术；借助香港市场积累右舵车型开发经验，辐射右舵车市场。

应对充电桩的策略建议

不同楼宇安装对应需求的充电桩

- 低价慢速充电设施安装在办公大楼，方便上班族充电
- 购物中心建议安装中速和快速充电设施，消费者在商场停留时间相对较短

业主可采用不同所有权类型来安装充电设施

- 商业地产业主和私人停车场业主可以采用多种所有权和商业模式来安装充电设施，比如租赁或第三方充电站合作等方式

政府开发统一充电APP，方便车主了解充电信息

- 香港电动车充电市场信息碎片化，政府应联合企业开发，能让车主获得充电桩的实时状况

车企借助香港优势的布局建议

优化资本运作

- 登陆港股，吸引国际资本
- 通过金融工具对冲汇率风险

布局全球市场

- 在港设立亚太区总部，对业务及时反馈
- 建立汽车零部件保税仓，灵活调配全球供应链

强化技术研发

- 吸引国际化人才，利用香港的科技创新资源，实现前沿技术突破

辐射右舵车市场

- 积累的右舵车型开发经验可直接复制至东南亚、澳大利亚等市场

编者团队

报告编审：仝斐、李豪亮、冼碧娟、刘彦杉

报告撰写：高宇航、吴沛哲、李思佳、张金利

市场支持：宋扬

声明

报告中文字、数据等内容受中国知识产权相关法律法规保护。除报告中引用的第三方数据及其他公开信息，报告所有权归汽车之家研究院所有。报告制作方对报告中所引用的第三方数据及其他公开信息不承担任何责任或义务。在任何情况下，读者参考，如果您对报告中的内容存在异议，可通过AHR@autohome.com.cn联系我们



打造研究智库 赋能汽车行业

专 业 | 权 威 | 深 刻



关注汽车之家研究院

回复“汽车出海”，获取出海报告集



更多免费行业报告

并购家

www.ipoiipo.cn