新联财通

新联观察

2026年广州车展前瞻报告

2026 / 11



北京新联财通咨询有限公司

©2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

61

2026年11月 / 总第61期

www.xlbeijing.com



2026年广州车展前瞻报告

总统筹人：杨承杰

报告撰写：宁飞虹

主管部门：品牌策略研究中心

如果您对此报告感兴趣或者想与我们合作，欢迎与我们联系。

联系电话：010—51295500

联系邮箱：XL-Insights@xlmediawatch.com

北京市东城区新怡商务楼B座8层806C

本刊版权归新联财通咨询有限公司所有，未经允许，请勿转载。

目录 CONTENTS

01 市场环境

内需失速、出口扛起大盘，金九银十现象消退

02 政策导向

治速成、稳账期、退红利

03 行业竞争格局

“慢整合、深重组”时代开启，合资第二轮反攻

04 车企技术战略

智驾商业化卡位、电池补能军备

05 总结与展望

年度收官之战：五大看点与2027车市预判

新联财通品牌策略研究中心，依托新联iNews全媒体大数据平台，以品牌研究、媒体研究、市场研究、舆情研究视角，深挖媒体数据价值，洞察媒体生态格局以及舆论传播环境，致力于为客户打造有价值、有深度、有观点的报告和分析产品。

导读

2026年的最后三个月，车市并没有等来传统意义上的“金九银十”，而是正在经历“量的退潮”与“质的重估”：价格体系在燃油车端崩塌、在新能源端上移；技术叙事从“堆参数”退到“能验证”；竞争范围从国内扩到全球车市。与此同时，反内卷监管、经销商库存预警高企、行业利润率跌至3%出头，促使行业竞争逻辑切换到了“拼谁值得买”。

对车企而言，竞争逻辑必须重写：不再靠指导价下探和硬件堆砌维持存在感，而要把智能化从炫技拉回真实场景，把产品节奏从“一年几次改款抢声量”转向“平台、成本、供应链、交付节奏”的体系化比拼；合资品牌要补本土化研发与混动叙事，自主品牌要在技术下放的同时守住品牌溢价，新势力则要学着把声量换算成利润而不是流量。

广州车展作为年度收官之战，它要检验的不是谁发了新车，而是高阶智驾能否走出参数、落到可体验的城市路况；800V、激光雷达、AI座舱能否从旗舰下沉到主流价位；合资的本土化反攻是否真的有产品承接；以及年底冲量下权益组合能否替代裸降、守住价格体系。

通过这份前瞻报告，我们希望为品牌厘清汽车行业发生结构性变化的原因，并在市场变化中发现新动向与新趋势，在即将到来的2027年，能把握住从“技术宣言”走向“商业兑现”的风向与机遇。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

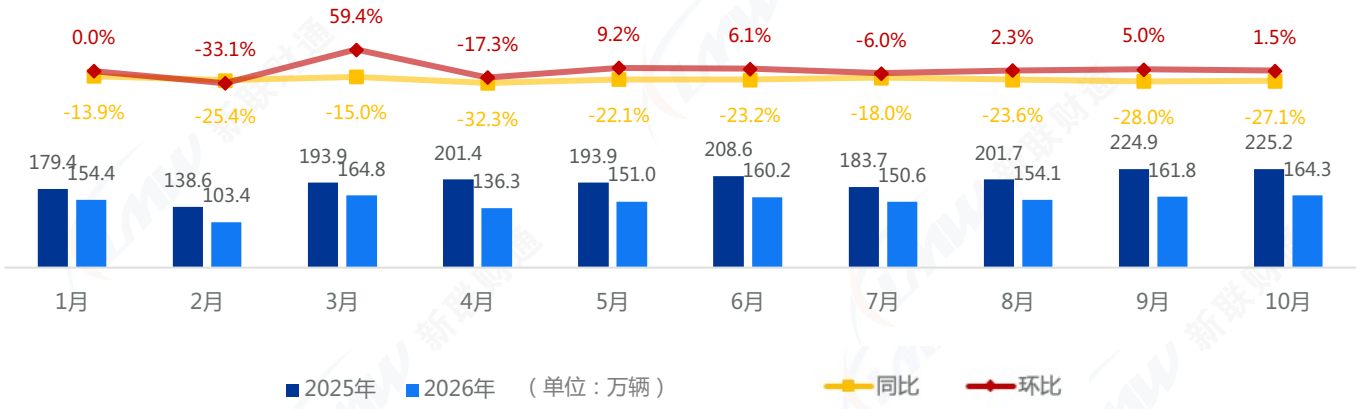
01 市场环境

- 乘用车国内月度零售同比降幅连续7个月逾20%，传统旺季营销规律失效；
- 新能源零售渗透率月月新高、11月首周逼近75%，油电结构加速翻转；
- 整车出口连续5个月超百万辆，成为托住全年大盘的第一支撑。

内需失速，国内零售“金九银十”效应减弱

- 2026年8-10月，狭义乘用车零售同比分别下降23.6%、28.0%、27.1%，“金九”“银十”环比修复仅5.0%和1.5%，传统旺季的冲量斜率基本消失。
- **以降价换销量的旧范式在内需侧彻底失效，市场从增量博弈进入存量争夺。**

2026年狭义乘用车零售同比大幅下滑，金九银十环比几近走平



2026年新能源零售渗透率逐月抬升（%）

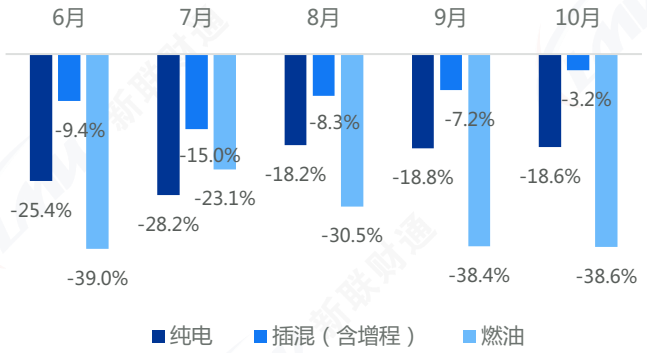
74.9%

11月1-8日零售渗透率

乘联分会旬度快报



6月-10月零售同比（%），燃油车加速退出



吉利汽车副董事长桂生悦在Q3业绩会上

——“金九银十现象首次基本消失，未来可能成为常态。”

核心观察

- **旺季规律失效：**“金九”同比-28%、“银十”再降约27%；国内销量同比降幅已连续7个月超过20%。
- **油电结构翻转：**9月燃油车零售同比大跌约四成；2026年上半年全球纯燃油新车销量占比跌破50%，为历史首次。8月起国内新能源零售渗透率连续三月刷新纪录。
- **豪华燃油防线失守：**9月BBA旗下车型零售无一过万；9月进口仅2.1万辆、同比-49%，进口豪车在一二线城市被中国品牌高端新能源替代。
- **结构性波动而非系统性塌陷：**崔东树判断本轮回调属于阶段性结构性波动、预计2027年国内车市探底回暖；张永伟称行业进入“以稳为主的调整期”。

数据来源：中汽协《2026年10月汽车工业产销情况》（11.11发布）、乘联分会月度/旬度零售快报。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

出口扛起大盘，月出口连续5个月超百万辆，新能源出口加速反超

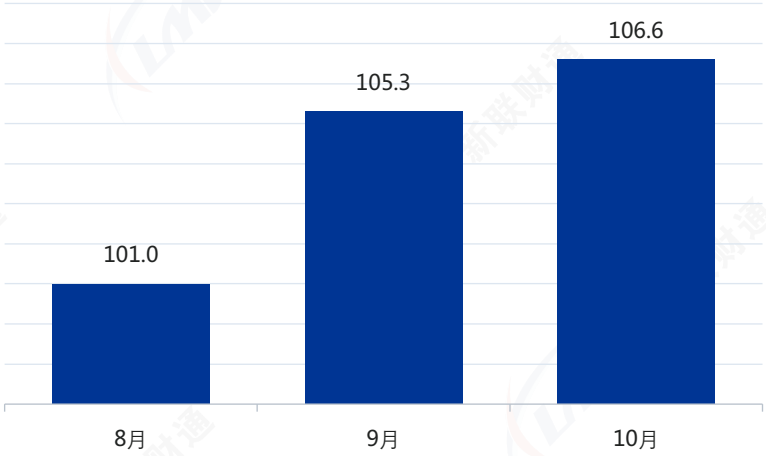
- 中汽协数据显示，乘用车前10个月出口809.4万辆、同比+69.6%，而同期国内销量1452.8万辆、同比-25.2%。
- **出口从“增量补充”变成“利润主体”，整体车市呈现“内销失速、外销扛盘”的极致分裂。**

927.1万辆
1-10月整车出口累计
同比 +65.1%（中汽协）

60.6万辆
10月新能源单月出口
同比 +1.4倍，首超燃油车(46.0万)

>183万辆
1-9月对欧盟汽车出口
崔东树：已超过去年全年

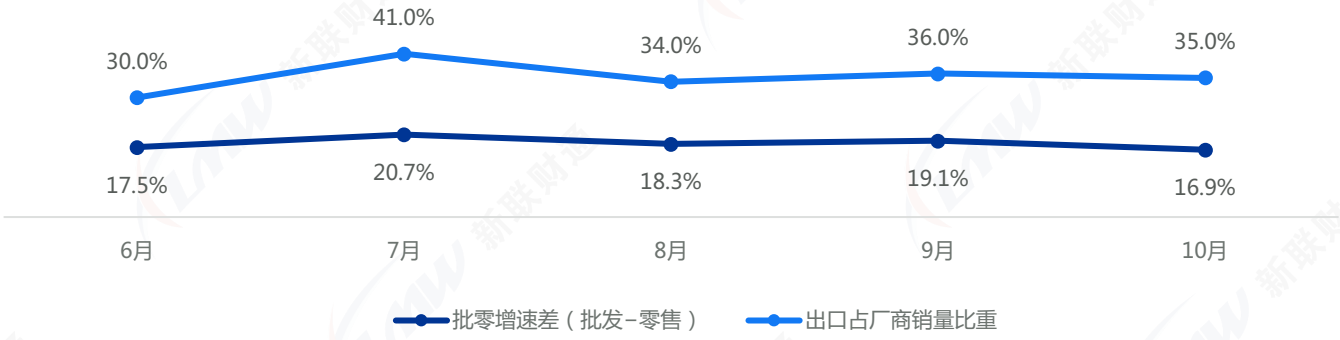
整车出口：万辆



同比增速：8月+65% ；9月+61.4% ；10月+60.2%

- **批零裂口：每批发三辆车，就有一辆以上去海外**

乘联分会：零售跌、批发平、出口飙
根据乘联分会月度快讯及《2026年10月全国乘用车市场深度分析》整理



核心观察

- **欧洲成为突破口：**三季度中国品牌欧洲季度销量首超日本；中国首次成为德国最大汽车进口来源国；吉利、比亚迪双双进入欧洲销量前十，9月吉利欧洲月销首破1万辆。
- **车企出海成绩：**奇瑞1-10月出口约200万辆、同比+58.7%；比亚迪1-9月海外销量同比+91%、Q3海外开始“扛盈利大旗”；上汽1-9月海外116.6万辆（+52.4%）；吉利连续5个月出口破10万并宣布进入加拿大市场。
- **从“卖出去”到“扎下根”：**比亚迪拟在欧洲新建4座工厂；零跑B10欧洲投产、海外本地生产占比将超40%；奇瑞称年底海外生产比例超50%；长城启用保加利亚KD厂。
- **地缘风险同步积聚：**欧盟拟补上插混关税缺口（德国社民党9月表态支持），泰国、巴西加税或设配额；新能源出口退税13%→9%。

数据来源：中汽协月度产销数据、乘联分会出口榜单、上市车企月度公告及公开报道

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

02 政策导向

- 整治“速成车”：四部门要求可靠性试验不低于3万公里；
- 境外竞争指南+出口退税13%→9%：为高质量出海定规则；
- 从“促消费”到“治秩序”，标准开始成为准入门槛。

9-11月监管“组合拳”：治速成、稳账期、序出海、退红利

➢ 政策不再是“给补贴”，而是“定标准、查过程、算责任”，对车展最直接的影响在于，过去“先发布、后验证”的节奏被叫停。

时间	政策/新规	相关内容	行业意义
09.01	**新能源汽车安全类强制国标**	覆盖新能源与智驾运行安全；汽车外廓尺寸等强标发布，2027.7.1起分步实施，摄像头、雷达纳入豁免规则	新车造型与传感器布置需按新规重算
09.07	**《关于推动汽车企业规范供应商账款支付 优化账期管理的通知》**	两部门：不得以缩短账期为由压低供货价格；工信部确认重点企业平均账期改善——供应链从“压价”转向“共同治理”	车企平均账期下降，一级供应商现金流改善
09.11	**《智能网联新能源汽车产业发展“十五五”规划》**	行业纲领性文件，面向2030年提出“1个总目标+4个细分目标”，部署五大方面17项重点任务、4项重大工程和3个重点行动	“产能预警调控”首次写进汽车五年规划，行业治理与产业目标首次同文下发
9月上旬	**《汽车行业境外竞争行为与合规建设指引》**	覆盖境外安全生产、质量管理、劳动保障、数据安全、知识产权及供应链低碳转型等环节，避免境外市场无序价格竞争、营销不合规、数据安全及劳工权益等多重风险	从“卖产品”转向“本地化深耕”，出海从“抢份额”转向“守规则”
09.28	**《新型电池产业发展“十五五”规划》**	全固态电池2030年初步规模化应用；叠加“双化协同”方案	固态电池首次官方时间表，新型电池产业发展支持
10月上旬	**四部门整治“速成车”**	环境验证不少于一年、可靠性试验大于三万公里；制动极限工况拟写入准入	开发周期从20个月回到“可验证”，申报与上新节奏明显降温
10月上旬	**税务总局公告- 新能源汽车增值税出口退税率由13%下调至9%**	2027年4月1日起新能源汽车增值税出口退税率由13%降至9%，适用67款产品（纯电、插混含增程乘用车），以报关单出口日期界定	出口毛利直接被削薄约 4 个点
10.21	**《汽车数据安全要求》等五项强制性国标征求意见**	L3及以上车辆“蓝绿灯”国标立项，最高法明确自动驾驶责任规则并规制虚假宣传	智驾合规成本上升
10月中下旬	**四部门+30余家车企 -座谈加强产品研发测试验证管理**	工信部将出台创新设计与测试验证管理规定	“PPT式智驾”将不存在，进入可落地可验证阶段

三个核心信号

从“准入”前移到“过程”

速成车整治把研发周期重新拉长，过去20个月造一台车的节奏，被明确否定。

从“国内秩序”扩到“海外秩序”

境外竞争行为指引禁止“频繁大幅调价”，价格战打到海外，第一次有了制度约束。

从“技术鼓励”转为“责任界定”

最高法明确自动驾驶责任规则、数据安全强标、蓝绿灯国标，技术宣传开始承担法律后果。

核心观察

- **竞争秩序线：**从反价格战到反“内卷外溢”，“价值竞争”被写入监管话语；
- **质量安全线：**以强制标准抬高准入门槛，淘汰赛从“拼速度”转向“拼验证”，合规成本成为出清工具。
- **开放合规线：**出海从规模冲动转入“先立规矩再出海”，退税退坡倒逼从“政策红利”转向“体系竞争力”。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

政策重心从“提渗透”转向“提质量”，正在改写行业规则

➢ 对车企而言，“电动化”作为增长故事的时间窗口已经关上。2027年之后，能讲的故事只剩三种：单车价值（配置与品牌）、体系效率（成本与产能）、全球份额（出海与本地化）。

① 供给端：新车“减速提质”

- 第413批公告乘用车仅27款、全新车仅6款——“新车大年”让位于“精品大年”；
- 部分车企惯用的“开发压缩至20个月内”模式面临整改；
- 困境车企进入“复活竞速”：哪吒重整草案落定（第一步复产主攻海外）、恒驰出清。

② 价格端：税惠退坡，“油电同权”照进现实

- 四段式退坡跨2026—2027：购置税已减半（2026.1）、电池消费税恢复（2026.9，2027.9提至4%）、车船税优惠退出（2027.1）、出口退税降至9%（2027.4）——10万元以内入门纯电承压最重。
- 官方指导价已连续两月趋稳、车企“不愿再降价促销”，本次车展展台上的“真实成交逻辑”（权益、金融、保值回购）更具观察价值。

③ 全球端：出海带着“规矩”和“产能”走

- 境外竞争指引+出口资质监管，价格战被明确禁止向海外复制；
- 欧盟混动配额、英国关税讨论构成2027年外部变量；
- 合资变身“中国源头”：日产中国产品将出口30多国、明年翻倍，福特中国本土技术启动出海。

④ 技术端：自动驾驶进入“权责时代”

- 技术叙事之外，合规与安全成为新要求——最高法责任规则+L3“小蓝灯”国标+C-V2X强标启动+数据安全5项国标征求意见。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

03 行业竞争格局

- 价格战换轨：官方降价收敛，清库折扣、置换权益与保值回购登场；
- 央地国企整合、民企交叉持股、新势力复活三线并进，牌桌正在重排。

量利分化，价格战换了打法：新能源叠权益，提高高端占比+海外溢价

➢ 行业正在经历价格战换轨，即从“官方指导价向下”切换到“权益结构向内”，从“裸降换销量”切换到金融/置换/配置/服务包，从“比谁便宜”切换到“比谁的单车盈利结构扛得住”。

3.3%	-21.4%	1.68	500+款
1-9月行业利润率（远低于全国规上工业企业）	新车销售毛利（经销端）	9月经销商库存系数（环比同比双升，超警戒线）	年内上市新车数量（“以量换份额”接近极限）

➢ 自主五强Q3成绩单——“量利分化”是价格战换轨的财务证据

头部自主	Q3营收（亿元）	Q3 营收同比	Q3归母净利（亿元）	Q3 净利同比	毛利率（前三季度）	解读
比亚迪	2,214.9	13.6%	100.2	28.1%	18.5%	利润增速>收入增速，海外+高端托底
吉利	989.6	10%	48.4	28%	18.0%	量利齐升，极氪占比抬升
奇瑞（测算）	979.5	33.8%	54.0	15.8%	16.2%	销量冲最快，利润小幅跟上
长城	577.7	-5.7%	13.6	-40.8%	18.0%	增收不增利→保量丢利
长安	362.5	-14.2%	(7.6)	由盈转亏	14.3%	量利双杀，单季转亏

注：比亚迪/长城/长安用 A 股财报，吉利/奇瑞用港股财报；奇瑞未单拆 Q3，标注“测算”

➢ 价格战从终端折扣/裸降转移到海外溢价 + 高端结构 + 供应链降本

旧范式	新范式
官降/限时一口价冲量	◆ 指导价横住，金融/置换/权益分层让利
销量份额 = 话语权	◆ 单车盈利 + 海外溢价 + 高端占比 = 话语权
燃油车靠降价续命	◆ 燃油车清库、新能源控价，油电策略分裂
国内内卷定生死	◆ 国内守利润、海外找增量、体系定排名
车展 = 降价发布会	◆ 广州车展 = 高端化/本土化/出海能力的验收场

核心观察

- **价格战进入“暗战期”**：合规指南约束下官方降价收敛，转向清库直降与权益竞争——宝马i3终端直降12万元清库、特斯拉月内两度调整“尾款立减/低息金融”。
- **传统豪华价格体系瓦解**：合资豪华“以价换量”失效；豪华车市场9月无一车型零售破万。
- **出口与高端化对冲盈利**：比亚迪Q3单季净利破百亿、海外开始“扛大旗”；蔚来连续三季度盈利（GAAP仍亏）；宁德时代Q3日赚2.3亿；吉利Q3营收990亿元（+10%）——利润向技术与全球双龙头集中。
- **产能与退出机制同步启动**：中汽协陈士华称“规模不等于效益，行业须转向市场驱动、价值驱动”。

数据来源：国家统计局（中汽协/乘联分会转引）、上市公司三季报、行业论坛公开发言。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

“慢整合、深重组”：央国企牵线、生态阵营结盟、资质与出局并存

➢ 九月以来主要重组/结盟事件（按公开披露梳理）

广汽 × 一汽	长安 阿维塔 × 深蓝	吉利 × 蔚来 （换电结盟）	零跑 × 一汽	智界 获独立造车资质
拟发行股份购买一汽旗下合资资产，一汽将成广汽第二大股东；联合工作组已启动。国企“南北呼应”再下一城。	成立AD协同发展部，两品牌“前台不变、中后台整合”； 正在挂牌转让阿维塔10%股权，转让底价31.828亿元，引入带资源的新股东，配合阿维塔推进港股IPO。	9月28日达成充换电战略交易：换电网络互通、探索产能与海外资源共享——重资产补能从烧钱转向结盟。	签署合作协议、走向双向投资：“新势力输出技术、央企输出资源”的反向合资样本。	11月18日工信部确认，智界已正式获得道路机动车辆独立生产资质，同意奇瑞集团增加成员企业安徽智界新能源汽车有限公司。

➢ 合资品牌用“本土化新能源+中国供应链”进攻

产品力前提：中国供应链已可外供

鸿蒙座舱、Momenta智驾、宁德电池、地平线芯片都可对外供货。合资不必自研，只需“选型＋集成”，产品代差从3年缩到1年。

成本前提：闲置产能压力大于品牌顾虑

合资工厂产能利用率持续走低，摊薄固定成本的迫切性，已经压过“全球平台必须统一”的坚持。

渠道前提：经销商需要新能源故事

燃油车销量连续下滑、渠道急需能带来客流的产品，对“中国方案”的抵触显著下降。

大众	◆ 上汽大众 ID.ERA 5X 下线，计划在华推六款 CMP 平台新车； ◆ 10月品牌新能源交付同比+346.9%；渠道打通大众安徽。
丰田	◆ 2027年春在华投产增程型电动车、目标年产 40 万台； ◆ 雷克萨斯上海工厂2027投产、首次采用一体化压铸； ◆ 丰田中国换帅、南北丰田整合提速。
本田	◆ 2027年上市车型陆续导入Momenta辅助驾驶与华为鸿蒙座舱； ◆ 全新冠道原型车计划在广州车展11.27首发（渠道消息，待官方确认）
奥迪	◆ “南北分治”落定：四环归一汽、上汽只留AUDI； ◆ AUDI创新技术中心开业；迎首位中国籍总裁。
日产	◆ 11月18日搭载Momenta R7的东风日产全新插混SUV NX7开启预售； ◆ 郑州日产NV200以PHEV身份完成全球首秀。

核心观察

- **自主阵营在“向内整合、向外结盟”里找利润，合资阵营在“交还定义权、嵌入中国链”里寻找翻身机会，**价格战红利见底后，**体系协同能力取代单车型爆款，成为决定排位的唯一硬变量。**广州车展，就是“协同能力”的首次集中验收场。

数据来源：国家统计局（中汽协/乘联分会转引）、上市公司三季报、行业论坛公开发言。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

04 车企技术战略

- L3量产在前、L4商业运营接力，Robotaxi进入持证竞速；
- 半固态规模装车、全固态进入中试；补能从配套变成独立生意。

智驾从“能用”迈向“好用”：商业化元年指向2028

6000万+	约1500万	200万套	419万辆
具备L2功能乘用车（辆） 工信部（10月，全国）	**具备NOA功能乘用车** 工信部，截至2026年8月	**华为乾崑智驾+鸿蒙座舱** 搭载量里程碑（9月）	**比亚迪辅助驾驶保有量** 每天生成数据超2.6亿公里

➢ 节奏共识：车企把“商业化元年”指向2028

- 长安张晓宇：2027年L3量产、2028年L4开始商业化运营；
- 何小鹏：L4落地约在2028年下半年；
- 工信部郭守刚：自动驾驶“即将进入商业化推广阶段”，九部门规划明确2030年规模应用。

➢ Robotaxi实战：从路测到持证运营

- 特斯拉Cybercab在美投入运营、将搭载FSD V15并全天候服务，得州注册车辆数反超Waymo；
- 小鹏“悠游”获批L4示范运营资质；
- 吉利×曹操中国首款原生Robotaxi样车下线（换电模式）；
- 小马智行多哈商业化推进、携手Uber登陆伦敦；
- 百度Apollo World世界模型落地萝卜快跑全球化验证。

➢ 技术与算力：自研芯片进入收获期

- 理想自研芯片获百亿估值、马赫M100入选ISCA，8英寸碳化硅晶圆下线；
- 上汽×新芯航途推动700TOPS大模型算力上车；
- 北汽×新紫光舱驾控一体芯片拟2028量产；
- 奥迪E7X将OTA“世界模型全景辅助驾驶”，世界模型成为智驾新叙事。

➢ 隐忧：智驾“参数内卷”与宣传失范并行

- “碰撞前10米辅助驾驶消失”引发接管窗口争议，最高法明确责任规则并规制虚假宣传；
- 中汽协点名摒弃“重形式、轻安全”的非理性创新。

核心观察

- 2026年10月之后，任何L3宣传都必须同时回答三个问题：冗余在哪、验证多少、责任归谁。本届车展的智驾发布，会出现一个明显的“话题降级”：从“全国都能开”转向“某城市某路段已通过测试”。

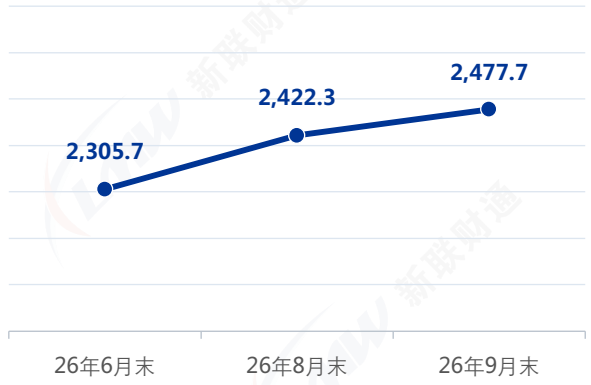
© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

数据来源：工信部及2026世界智能网联汽车大会公开发言、中国信通院、企业公告。

电池与补能军备赛：固态定标、兆瓦闪充、换电“合纵”

➢ 补能正在从“卖车的配套”变成“独立的生意”：技术从单点突破走向场景分层；网络从规模扩张走向效率与连通性竞争；权力从车企独占走向车-电池-电网三角协同。本届车展值得看的是“补能承诺”——谁在建、建在哪、多久能用。

全国充电基础设施（枪）总数·万个



9月末同比 +37.2%；国庆假期高速服务区新增大功率充电设施超1.1万个。

3,000座
宁德时代钠电换电站·年底目标

1.3亿次
蔚来累计换电·日均11万单

2,000座
比亚迪闪充高速站(京沪线贯通)

15万座
吉利2030充电站规划“县县通”

2026年 9-11月关键进展

400Wh/kg

固态电池中试指标
列入2027技术趋势
（中汽学会）

固态 / 半固态
- 东风自研混合固液电池10月发布、2027年规模化；
- 奇瑞公布上车时间、比亚迪明确节点；
- 丰田固态电池2027-2028年进入市场。

超充
- 理想发布“连山”体系（15C超充+自研电池）；
- 小鹏全球首座X-Energy兆瓦闪充站落地；
- 欣旺达计划2027年底建成1万个兆瓦闪充站。

换电
- 极狐发布“极+时代”换电生态（租电5.2万元起）
- 华为乾崑合作车型接入换电；
- 北汽、东风先后与宁德时代共建换电生态。

核心观察

- **技术路线进入组合拳阶段：**电池技术从“单押能量密度”转向“场景分层 + 系统均衡”。按场景分配技术——磷酸铁锂守基本盘，三元守高端长续航，磷酸锰铁锂/锰基做中间层，钠电补高寒/启停/两轮车，半固态/全固态是战略预备队。
- **补能军备从4C到兆瓦闪充：**竞争指标从“桩数/功率”切换到翻台率/连通性/调度效率，补能不再是品牌溢价附件，而是独立核算的业务单元，收入来自服务费+电价差。
- **换电“合纵”成最强主线：**超充、换电、家充不是互替，而是场景分工 + 标准化收敛——超充负责高速/城市快补，换电咬住营运车辆和高频补能，家充承接夜间谷电和日常通勤，重资产补能告别单打独斗。
- **车能融合开始算经济账：**V2G单车一年可赚3,000-5,000元；奇瑞×国家电网首个规模化V2G场站投运；蔚来×华能共建虚拟电厂——汽车从交通工具变成“移动储能资产”。

数据来源：国家能源局月度数据、中汽学会《2027年度中国汽车十大技术趋势》、动力电池产业联盟、企业发布。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

05 总结与展望

- 年度收官之战，5大看点验证一年的战略与技术叙事；
- 2027年预判：国内需求能不能止跌、出海能不能扛住壁垒、合规/技术权重构会不会倒逼节奏放慢。

广州车展五大看点：退坡后的真价格，技术的真落地，都会第一次摆上明面

① 退坡后的“真实定价”第一次全场检验

展台报价里“政策水分”被挤干，10万元级纯电与增程入门款（1-10月增程上新42款）的定价策略最具风向意义。

② 固态/兆瓦闪充/换电：能源技术从PPT走进实物

广州展馆将首次成为“电池技术全家桶”集中比对现场；“告别速成车”后，可验证的技术叙事将取代参数话术。

③ L3与Robotaxi：从发布会主角到“持证上路”展项

小蓝灯国标+责任规则落定、2028商业化窗口共识之下，本届车展的重点不再是“有没有城市NOA”，而是准入牌照、安全数据与保险方案；Cybercab、小鹏悠游、曹操原生Robotaxi构成对标系。

④ 重组牌桌首秀：新阵营排定后重新落座

广汽×一汽联合工作组、阿维塔×深蓝整合后、智界独立资质、吉利×蔚来联盟——广州车展是这些企业品牌重排后的集体亮相，鸿蒙智行“四界收缩+新星芒”的边界也将清晰。

⑤ 全球化镜像：中国源头的“全球首发”变多

外资把中国研发成果送回广州首发（日产出口车型、福特中国技术、大众ID.AURA序列）——广州车展正从“中国市场终端”升级为“全球首发节点”。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

广州车展新车看点

本页仅收录今年以来全新车型（不含改款/换代/新增版本）

➢ 展前已发布（亮相/预售），要等广州车展上市•开价的车：

品牌	车型	展前动态（发布/预售）	广州车展动作
宝马	新世代BMW i3	11.05进博会实车亮相，官宣“全国统一价”	**【官方】** 开展当日11.27正式上市、开大订+展台首秀
宝马	新世代BMW iX3	10月开启预售，26.99-33.99万元	**【官方】** 11.25上市开价（展前48小时），车展首秀交付
东风日产	NX7插混SUV	11.13首发、11.18预售12.99万元起	**【官方】** 11.27车展首日上市，同步交付
一汽大众	ID.AURA L5	11.16开启盲订；99元抵2000元限时权益	**【媒体预计】** 车展期间开启预售，12月中上旬正式上市
吉利	银河M8	11.17首秀、11.24开启预售	**【官方预告】** 车展展台亮相，官方称四季度正式上市

➢ 直接在广州车展发布/首发的全新车：

品牌	车型	定位/看点	车展动作
比亚迪	全新比亚迪汉；仰望鼎曜	王朝旗舰全面新换代（纯电+插混） 鼎曜为超豪华行政轿车、已在阿布扎比全球首发	**【媒体消息，待官宣】** 汉广州车展首发、鼎曜广州车展国内首秀
一汽奥迪	奥迪Q9	第一台全尺寸旗舰SUV	**【官方宣布】** 广州车展首秀，预计明年1月正式上市
奇瑞纵横	纵横R700	全新中大型硬派SUV，与G700共享平台	**【官方宣布】**广州车展首发亮相
雷克萨斯	TZ	全新纯电三排座旗舰SUV	**【官方预告】**广州车展亮相
阿维塔	T09	科技豪华大六座“9系”旗舰	**【媒体消息】** 广州车展车展首秀、尚未开定
广汽本田	全新冠道（原型版）	第五代i-MMD混动技术发布在即；网传国内版本搭载Momenta智驾+鸿蒙座舱	**【官方预告】**原型车展出/技术发布

说明：方程豹钛9（11.19上市27.99万起）、享界V8（11.20上市31.98万起）、埃安Ray7（11.12上市）等属“上市抢跑、车展为大型首站”；捷途环游者EV（9.99万起预售）等开价节奏贴近开展——因首发时间贴近车展、信息仍在滚动更新，未纳入上表。

➢ 新车分布怎样改写品牌与市场竞争态势：

① 车展资源加速向“比亚迪×华为系×合资中国方案”三支力量集中，比亚迪、广汽包馆，超豪华品牌基本不见踪影，正是市场集中度抬升（TOP10份额迈向80%）在展馆中的直接投影。

② 价格带双向对撞：20万以下开价（NX7/ID.AURA L5/银河M8）与30万+首发（i3/鼎曜/T09）同时进场；叠加税惠退坡，车展报价将成为第一个“无补贴、无速成”的真实价格场。

③ 技术卡位前哨：明年7月L3强标实施，本届被视为L2时代收官大展——Momenta/鸿蒙集体上合资、世界模型与L3硬件预埋集中站台；新车叙事从“堆参数”转向“可验证”，产品定义权向中国供应链与生态联盟转移。

数据来源：车展组委会11.19-20披露；宝马/奥迪/奇瑞/吉利/广汽本田官方发布；易车、太平洋汽车、汽车之家等媒体信息（截至11.20）。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

2027年汽车市场展望与预判

- 内需探底企稳：“金九银十”不再回来，月度抹平成为常态
- “油电同权”落定：税惠三线退坡，定价权回到产品本身
- 出海进入“产能扎根”赛：欧盟配额与英国关税是最大变量
- 技术进入兑现窗口：验证与合规取代参数话术

1 市场需求：低基数，内需弱修复，“先抑后扬”三重换挡

- 2027年内需面对明确低基数；以旧换新至高2万元趋于常态化，崔东树判断“探底回暖”、上汽大众傅强预判“先抑后扬”。
- 节奏让位于“月度抹平”：双11、年末与车展节点分散冲量窗口；指导价趋稳、金融/置换/保值回购分层权益成为主战场；置换升级与县乡下沉贡献主要增量。

2 市场竞争走向：政策末班车与合规成本重排利润表

- 27年4月出口退税9%落地 + 欧盟PHEV反补贴关税 + IAA 本地含量规则叠加，低价纯电小车出口利润被吃掉，欧洲渠道库存积压。
- 以旧换新按置换场景加码、油价回落、消费预期修复，零售回升3%-4%。
- 账期治理、平台通用化、技术外销、海外溢价修复毛利率——“盈利拐点”是最关键财务看点。

3 技术与全球化：2027-2028“兑现窗口”——L3、固态、产能出海

- 工信部组织L3准入，强标预计27年7月1日实施；责任主体由司机转向系统。
- 固态400Wh/kg级中试走向装车、半固态下探主流价位、钠电换电成网、兆瓦闪充贯通高速、V2G进入电价。
- 出口从“卖整车”转变为“卖能力”（技术/标准/供应链输出）。

© 2026 by Xinlian (Beijing) Media Watch Limited

以媒见智 · 数见未来

2026年广州车展前瞻报告

©2026 BY XINLIAN (BEIJING) MEDIA WATCH LIMITED

北京市东城区新怡商务楼B座8层806C ,100062

ROOM 806C, 8TH FLOOR, XINYI OFFICE BUILDING B, DONGCHENG DISTRICT, BEIJING, CHINA

www.xlbeijing.com 010-51295500

新联财通官方公众号