

汽車行業淘汰賽 加速到來

令人生畏的價格戰還沒有結束。2025年開年，理想汽車與蔚來汽車就迫不及待打響了「第一槍」。

1月1日，蔚來汽車宣佈了「以舊換新」補貼限時免底政策。包括蔚來以及樂道品牌，1月1日至2月28日開票購車的用戶，如因新車開票時間早於2025年政府「以舊換新」政策要求時間而無法申請政府置換補貼，蔚來和樂道將通過積分和等額加電補貼的形式，進行補貼全額免底。

同日，五菱汽車宣佈，對五菱嶺南SUV的多款車型進行價格調整，下調幅度2000元—6000元。

次日，理想汽車同樣決定對1月1日至1月31日定購併交付理想汽車的用戶提供補貼免底。

與此同時，據不完全統計，截至目前已有包括比亞迪、嵐圖汽車、零跑汽車、小鵬汽車、一汽豐田、奇瑞汽車、廣汽埃安、吉利汽車等十餘家車企紛紛推出了不同程度的促銷政策，涵蓋了現金紅包、置換補貼、購車權益等多種形式，限時綜合補貼至高達到4.5萬元。

國補和地補不斷刺激消費者購車需求的同時，也間接導致國內汽車市場競爭的加劇。儘管價格戰下車企、經銷商、供應商叫苦不堪，但業內普遍依舊認為，2025年，價格戰將會更加猛烈。

羅蘭貝格《預見2025》報告指出，2024年，中國乘用車市場的激烈價格戰使車企利潤率的重大挑戰愈加凸顯，但2025年將是更為不凡的一年。對於車企而言，本地化產品定義、差異化品牌營銷、核心零部件的垂直整合及技術創新等是重塑價值的關鍵抓手。

衝刺春節購車季

從目前情況來看，多家車企推出的限時優惠政策，基本均是為了搶奪春節購車的窗口。往年這一傳統「淡季」市場，如今也在



車企「價格戰」的推動下變得火熱。

在2024年底小鵬汽車董事長何小鹏發佈的2025開年內部信中就提到，2025年市場的競爭會更加激烈，並預測價格戰會從1月份開始。

一語成讖。並且，此次價格戰與往年「被動」跟隨不同，各家車企似乎已經適應了這種廝殺，甚至開始變得主動。

小鹏汽車不僅在1月31日之前開票就能享受20萬積分免底，另外針對G6、G9和X9以及P7i等車型，還推出享受1萬元車款見面現金補貼政策。

零跑汽車也推出了限時新春禮包派送活動，包括1萬元現金紅包和888度電卡等。吉利汽車則推出了總價值25億元的大禮包，其中包括最高3萬元的換新紅包，活動時間截至1月31日。

深藍汽車在春節假期前購車可享受最高2萬元的現金補貼和5000元的置換補貼，適用於深藍S07車型，而深藍S05的優惠為5000元。極氪汽車則是限時額外提供了2年免息的

政策。

合資品牌的優惠則更為直接，基本均為購車價格直降。上汽大眾推出了新春年貨節，至高置換補貼1.2萬元，車型綜合優惠至高6萬元。並且繼續推出了一口價活動，其中威然限時一口價19.99萬元起，途岳新銳7.99萬元起，帕薩特Pro18.99萬元起。

一汽-大眾也推出限時優惠價，其中探影緊湊型SUV降價2.7萬元，最低起售價下探到了12萬級。2024款奧迪Q2L全系車型指導價格降低5.10萬元，調整後的價格區間為17.18萬—21.00萬元。

除此之外，一汽豐田、廣汽豐田、別克、雪佛蘭、東風本田、東風標緻、東風雪鐵龍、長安馬自達等等均有不同程度的降價幅度。在「以舊換新」政策的推動下，這個春節也成為又一購車「旺季」。

淘汰賽加劇

在看不見硝煙的爭鬥中，汽車行業的淘汰賽也在加速到來。

基石資本董事長張維在《淘汰賽加速的

汽車行業》主題演講中提到，在新能源汽車產業的革命浪潮中，特斯拉、比亞迪、奇瑞等擁有創新精神、企業家精神的新力量崛起。而與此同時，國內汽車龍頭上汽、廣汽、北汽、一汽等利潤在急劇下滑，造車新勢力除個別實現了盈利，其他大都在生死線上掙扎；國際上，大眾、寶馬、梅賽德斯-奔馳、豐田、日產等跨國巨頭的利潤也在下降，大幅裁員、高管下課已逐漸蔓延開來。

在這輪產業變革和企業競爭中，中國汽車產業也必將重走家電、智能手機之路：經歷殘酷的價格戰，進入成熟期後併購、整合，少數企業經過市場選擇成為贏家。一批汽車廠商將倒閉，中國汽車產業的生死淘汰賽正在加速到來。

何小鹏做過類似的表述，他「堅信未來的三年，中國新能源汽車會進入淘汰賽階段」。

實際上，早在幾年前，長安汽車董事長朱華榮就曾發出提醒，未來2—3年，保守估計預計60—70%的品牌將面臨關停並轉。2024年底，朱華榮再次加大了這一預判，他認為，未來將有80%的中國品牌關停並轉。

2024年，從年初的高合汽車爆雷到年末的極越汽車突然解散，轟然倒塌的新勢力品牌越來越多。近日，合創汽車也「走到了盡頭」，成為2025年第一個倒下的汽車品牌。

長安汽車副總裁、深藍汽車CEO鄧浩表示，價格戰不會停止，很可能會更加激烈。在這樣一種情況下，企業如果失掉了基本健康度會很危險。汽車企業要15%的毛利才能夠基本活下去，如果一家車企毛利低於這個水平就意味著賣一台虧一台，它很可能就活不下去。在羅蘭貝格全球高級合夥人、亞洲區汽車業務負責人鄭贊看來，淘汰賽提速階段，汽車行業各企業務必全方位強化自身能力模型構建，力求在激烈競爭中穩佔一席之地，並謀求長遠制勝。

4S店倒閉後，傳統汽修店也「難」了

新能源車與燃油車此消彼長之間，越來越多的傳統汽車4S店撐不下去了。

中國汽車流通協會公佈的數據顯示，2020年至2023年，全國有超過8000家汽車4S店退網關門，年均退網量超2600家。2024年僅上半年，退網的4S店接近2000家。

而除了4S店，大批的汽修店也難逃寒冬。燃油車銷量持續縮水的大勢之下，汽修店的客戶也越來越少。與此同時，新能源汽

車完全不同於燃油車的維修保養基礎邏輯，也注定汽修店的業務難以拓展至新能源路線。

值得注意的是，新能源汽車維修行業也正在面臨成本難題。隨著保有量不斷攀升，越來越多的新能源汽車車主反饋「買車容易修車難」：維修價格高、維修時間長、維修點較少等困擾始終存在。

另據國家發展改革委副主任李春臨在

2024年10月8日的新聞發佈會上指出，技術進步在推動經濟轉型和產業升級的同時，還會催生許多新職業和新就業崗位，其中新能源汽車維修行業，現在國家的就業人口總體上不足10萬人，預計2025年新能源汽車維修和研發專業人才缺口將達到103萬人。

燃油車售後日子難過，新能源維修也面臨難題，產業變革之下，挑戰與機遇並存。

生存空間進一步擠壓

F6大數據研究院最新發佈的《2024中國汽車後市場維保行業白皮書》顯示，預計2024年中國乘用車保有量將突破3億大關，但車主維保支出愈發謹慎，2024年後市場維保產值規模預計約1.2萬億。

「2024年後市場累計產值同比下滑1%，儘管累計台次與去年持平，但超半數門店同比負增長。業務層面，除維修、輪胎台次同比增長4%，其他業務均下滑。」《白皮書》中指出，相較2023年，2024年54%的門店台次負增長，其中降幅大於25%的門店占比達13%，形勢不容樂觀。

另外，2022—2024年間，單車年均維保價值始終穩定在2500—2600元間。從車主消費行為分佈來看，相比2023年，2024年72%的車主消費金額無增長，一定程度上將抑制汽車後市場維保規模發展速度。

門店各項運營成本不斷攀升，價格戰也愈演愈烈，門店的盈利已經不再像從前那樣簡單。與此同時，新能源汽車份額的不斷提升，也給了汽修店不小的打擊。

越來越多的汽修店難逃倒閉命運。有數據顯示，2022年的時候，中國大概有90萬家汽修店。但是時至今日，存活下來的多數汽修店也已經大不如從前。有機構預測，在未來五年左右時間，可能還會有一半的汽修店將會關門。

對於我國汽車維修行業現狀，中國汽車維修行業協會汽車維修配件分會相關負責人總結稱，目前我國汽車維修配件規模化、品牌化、標準化發展程度不足，汽車維修配件流通效率不高，雖然在電商推動下市場主體集中度有一定提升，但是行業仍處於散、小、弱的局面。

因此，為了生存下去，越來越多的中小汽修店開始加盟以途虎養車、天貓養車、京東養車等為代表的新興互聯網汽車連鎖勢力。

據F6大數據研究院數據，2024年上半年，中大型連鎖門店累計車輛進廠台次（不包含洗車）同比增長5%，而小型連鎖累計車輛進廠台次同比下滑4%，單店基本與上一年同期持平，對比之下，規模化經營的優勢愈發顯著。

「未來一段時間內，燃油車保養維修仍然是汽修店的主營業務，但部分逐漸向新能源車維修市場轉型不可避免。」有相關從業人士表示，隨著今後過質保期的新能源車變多，汽車維修店的這方面維修業務量也會相應增加。

新能源維保缺口亟待解決

羅蘭貝格指出，同樣級別及車身形式的純電車和燃油車相比，雖然其在輪胎、減震器、冷卻液等易損易耗件上帶來更多維保貢

獻，但燃油發動機系統的消失以及動能回收功能帶來的制動系統維保頻次降低，均使出行生態後端的整車後市場維保規模縮水，整體單車售後維保價值將降低34%左右。

但是，新能源汽車的維修保養，普通的汽修店目前還難以滿足。

首先，新能源汽車的三電系統是核心部件，也是維修和保養的重點。但是很多新能源汽車品牌都有明確規定，車輛只有在4S店進行維修和保養，才可以享受三電的質保服務。其次，新興的新能源汽車配件科技含量更高，很多都是專車專用，可能還會涉及車載芯片等等，在外面很難找到配件，即便能找到，一些功能的使用也可能受到影響。

另外，相比燃油車維修保養的機械知識，新能源車型高度自動化的內部構造更複雜，除了要懂傳統的汽修知識外，還需要懂得電路知識，甚至電子知識等。這也造成了就業人口的極大缺失。

但最為關鍵的是，「就算你有檢測設備，有上位機，沒有廠家授權的情況下你根本進不去系統。而廠家授權只針對4S店，沒有多少維修技師能夠真正地獨立完成檢測和維修。」有從業人員如是說。

錢昆歐遊打油詩 斯福爾紫城堡

城堡大門對城雕，
清晨門外客寥寥。
慕名參觀博物館，
逐樓逐室看珍寶。



菲妮的話，在文彬的腦海裡掀起了波濤洶湧般的狂風巨浪。文彬做夢也沒想到，他在菲妮的眼裡是那麼的猥瑣和不討喜。於是故作鎮靜地說：

「真的嗎？得改變形象了！」菲妮自覺得對文彬說的話過重，因而話鋒一轉道：「雖然累，但過後還是挺開心的，因為完全不用顧慮到你會懷恨和使壞，可話又說回來了，像你這種人真想報復打擊的話，那會剝膚見骨的。」

「不會的，對你永遠也不會有打擊報復的心。」文彬最後一句表白，讓菲妮有些感動。……

正要陷入可怕的對視時，門鈴響了，菲妮瞄了一眼掛鐘，已經是十一點了。有誰會來？正納悶時，去開門的雲姨大聲嚷道：

「菲妮，晉煒來找你。」菲妮應聲而出，果然是喝得酒氣熏天的晉煒。這讓菲妮感到意外，那麼晚了要來幹嘛？二是從未看他喝醉酒的樣子。於是對走路的有些蹣跚的晉煒說：

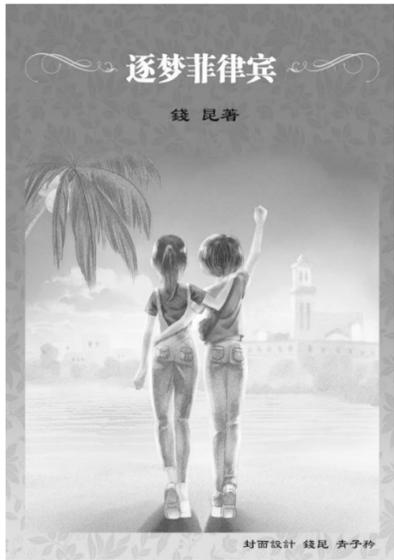
「你醉了，快坐下。」
「我沒醉。」晉煒分辨著，可自倒茶水時的動作顯然不穩，讓菲妮和文彬哭笑不得，坐定後，文彬才問他是誰？菲妮便向他介紹道：

「他是晉瑤的弟弟晉煒，是你們『泉大』電機系一年級學生，是個車控。」然後對晉煒說：

「文彬是你們大學『美術學院』的講師，也是你姐的同學。」晉煒聽後便說：「今晚有同學在近處的『東街酒店』裡慶生，我猜拳猜輸了，多喝了幾瓶啤酒。散場後又載同學到花園巷，路過此，便按了門鈴。」

「喝了酒還騎摩托車，那是很危險的，要是你父母和你姐知道了，會罵死的！」菲妮關心地說著，同時覺得時間很晚了，便對文彬說：

「今晚你負責把他載回家。明天晉瑤才來開回他的車。」文彬滿口答應，於是，晉煒坐在他摩托車的後座。望著他倆在夜幕中遠去的背影，菲妮在心裡默默地說著文彬——你到底知道不知道啊？不久前興沖沖地相借百玖到『泉大』去找你，當時正臨近正午，沒有蹭到你的一頓飯和喝到一杯水，我們可是耿耿於懷呀，你是家中的寶貝獨苗，是同學們中最不欠錢的那一個，父母雙雙都是高收入，祖父母也是離休幹部；美術系的師生，還私底下接



著活幹，小金庫裡有的是錢，你卻捨不得花一分錢請找上門的女同學吃一頓，真是讓人失望和掃興。對比可愛的多凱和難忘的軍壕，以及小二時同桌漢軍，你已被比到陰溝裡去了，還有，歐遊回來了，也沒帶一針一線來相送，卻來告訴我，你要窮一輩子。這是什麼意思？！我最討厭的就是葛朗臺式的人，你可與之比肩啊！

送走他倆後，雲姨讓菲妮到書房後才說道：「今晚晉煒藉著酒興來按門鈴，是要說他平時沒有酒興助力而說不出的話。」她的話，讓菲妮大感意外。一直以來，她就覺得晉煒像小弟弟一樣的可愛。到他家時，只要他看到了其母親纏著她婆婆媽媽地說個不停時，便小孩子氣地喊了起來，以此來解菲妮的圍，常讓菲妮和晉瑤忍俊不禁，印象深刻；除此之外，沒有想太多，可今日經雲姨似旁觀者清地一說，菲妮是半信半疑了。沒想到的是，父親中樞卻是信以為真地對菲妮說：「不要讓晉煒有可乘之機，一些敏感的話不要隨便談及，以免造成誤會，玷污了你們十幾年來的老友情、同學誼和姐弟緣。」菲妮聽後點了點頭，道了晚安，才回房睡覺。

巍峨的東嶽山，像屏障似地護衛在泉州古城的東北面。這座與市區最親近的山，是泉州人的母親山——清源山向東延伸的一個山頭。山腰以下的大片土地是市區老人往生後寄身的地方。

(〇三八)