

正文目录

1. 大型车市场风云突变，自主品牌份额提升..... 5

1.1 大型车：20 万以上 C/D 级轿车、C/D 级 SUV 和 MPV 5

1.2 国内大型车市场高速增长，自主品牌表现亮眼..... 5

2. 大型车市场自主品牌表现如何？ 9

2.1 大型 SUV：新能源渗透率较高，自主份额全面领先 9

2.2 MPV：新能源渗透率稳步提升，自主品牌仍有较大空间..... 12

2.3 大型轿车：40 万以内自主引领，40 万以上仍由合资主导 15

3. 大型车市场自主品牌何以向上突围？ 19

3.1 电动化：助力自主品牌销量高增..... 19

3.2 智能化：推动自主品牌份额进一步提升..... 21

4. 大型车市场自主品牌还有哪些增长空间？ 25

4.1 大型轿车和 MPV 市场自主品牌有望持续增长 26

4.2 进口市场仍是蓝海，自主品牌大型车销量可期..... 28

4.3 大型车供给丰富，自主品牌销量有望稳健增长..... 33

5. 投资建议：关注积极布局大型车市场的车企..... 34

6. 风险提示 36

图表目录

图表 1： 汽车等级分级..... 5

图表 2： 国内大型车销量及增速..... 6

图表 3： 国内乘用车销量及增速..... 6

图表 4： 大型车市场自主品牌份额持续突破 7

图表 5： 2018-2024 年 1-9 月主要自主和合资品牌大型车销量（万辆） 7

图表 6： 2018vs2024 年大型 SUV、MPV 以及轿车销量（万辆） 7

图表 7： 大型 SUV、MPV 以及轿车份额（%）变化..... 7

图表 8： 大型车新能源渗透率快速提升（%） 8

图表 9： 大型油车、插电混动以及纯电车型销量（万辆） 8

图表 10： 2023 年大型车分车型、价格带新能源份额（%） 8

图表 11： 大型 SUV 分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额..... 9

图表 12： 2024 年 1-9 月大型 SUV 分价格带 TOP 5 品牌销量（万辆）变化 10

图表 13： 2024 年 1-9 月大型 SUV 分价格带 TOP 5 车型销量（万辆）变化..... 11

图表 14： 大型 SUV 参数配置对比..... 12

图表 15： 20 万以上 MPV 分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额 13

图表 16： 2024 年 1-9 月 20 万以上 MPV 分价格带 TOP 5 品牌销量（万辆）变化 13

图表 17： 2024 年 1-9 月 20 万以上 MPV 分价格带 TOP 5 车型销量（万辆）变化 14

图表 18： MPV 参数配置对比 15

图表 19： 大型轿车分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额..... 16

图表 20： 2024 年 1-9 月大型轿车分价格带 TOP 5 品牌销量（万辆）变化..... 16

图表 21： 2024 年 1-9 月大型轿车分价格带 TOP 5 车型销量（万辆）变化 17

图表 22： 大型轿车参数配置对比..... 18

图表 23:	新能源助力自主品牌份额提升.....	19
图表 24:	电动车与油车 5 年使用总成本对比.....	20
图表 25:	电动车整体动力性能优于传统燃油车.....	20
图表 26:	智能驾驶分等级渗透率 (%).....	21
图表 27:	20 万以上中大型车高端算力搭载率 (%) 稳步提升.....	22
图表 28:	20-30 万级中大型车高端算力搭载率 (%) 提升最快.....	22
图表 29:	新能源车智能座舱渗透率走势.....	23
图表 30:	分品牌类型 OTA 渗透率走势.....	24
图表 31:	分价格带 OTA 渗透率走势.....	24
图表 32:	2024 年主要主机厂通过 OTA 升级布局领航驾驶辅助功能情况.....	24
图表 33:	主要车企典型车型智能驾驶配置.....	25
图表 34:	大型轿车和 MPV 市场自主品牌有较大空间.....	26
图表 35:	奥迪 A6、宝马 5 系和奔驰 E 级销量规模 (万辆) 及同比增速 (%) ...	27
图表 36:	主流合资 MPV 车型销量规模 (万辆) 及同比增速 (%).....	28
图表 37:	进口乘用车销量及增速.....	29
图表 38:	大型及中大型进口乘用车销量及增速.....	29
图表 39:	进口 MPV 销量 (万辆) 变化.....	29
图表 40:	国内主流 MPV 车型与埃尔法配置对比.....	30
图表 41:	2024 年 1-10 月进口大型及中大型轿车销量 (万辆) TOP10 车型.....	31
图表 42:	自主大型轿车与进口大型轿车参数对比.....	31
图表 43:	2024 年 1-10 月进口大型及中大型 SUV 销量 (万辆) TOP10 车型.....	32
图表 44:	自主大型 SUV 与进口大型 SUV 参数对比.....	32
图表 45:	国内主要车企在售及 2025 年大型车新车规划.....	34

1. 大型车市场风云突变，自主品牌份额提升

1.1 大型车：20 万以上C/D 级轿车、C/D 级 SUV 和MPV

本报告将高端大型车定义为售价在 20 万元以上的C/D 级轿车、C/D 级 SUV 及 MPV 车型。C 级车轴距范围为 2.8-3.0 米，排量一般为 2.4L 升以上，代表车型包括奔驰 E 级、宝马 5 系和奥迪 A6。D 级车轴距超过 3.0 米，排量大于 3.0 升，代表车型为奔驰 S 级、宝马 7 系和奥迪 A8。MPV 车型则以宽敞的车内空间和多座布局为特点，兼顾乘坐舒适性和装载能力，代表车型包括别克 GL8、本田奥德赛和丰田埃尔法等。大型车多用于高端商务接待、家庭多人出行及豪华私人使用，主要目标人群为公司高管、高净值人群及多孩家庭。

图表1：汽车等级分级

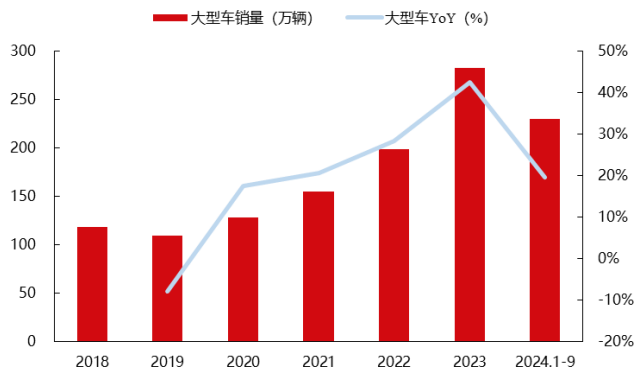
类型	轴距范围 (m)	排量范围	车身长度 (m)	代表车型
A00级（微型车）	2.0-2.3	1.0L左右	<3.65	奇瑞QQ、长安Lumin等
A0级（小型车）	2.3-2.5	1.0-1.5L	4-4.3	本田飞度、大众Polo等
A级（紧凑型车）	2.5-2.7	1.6-2.0L	4.2-4.6	大众朗逸、本田思域、吉利帝豪等
B级（中型车）	2.7-2.9	1.8-2.4L	4.5-4.9	大众帕萨特、海豹06、小鹏P7等
C级（中大型车）	2.8-3.0	>2.4L	4.8-5.0	奔驰E级、宝马5系、奥迪A6等
D级（豪华车）	>3.0	>3.0L	>5.0	奔驰S级、宝马7系、奥迪A8等

资料来源：中国石油，（注：以上分级只适用于通用情况，随着车型的增加以及价格、款式、配置选择越来越多样化，A 级、B 级、C 级车的边缘交叉也会越来越多）

1.2 国内大型车市场高速增长，自主品牌表现亮眼

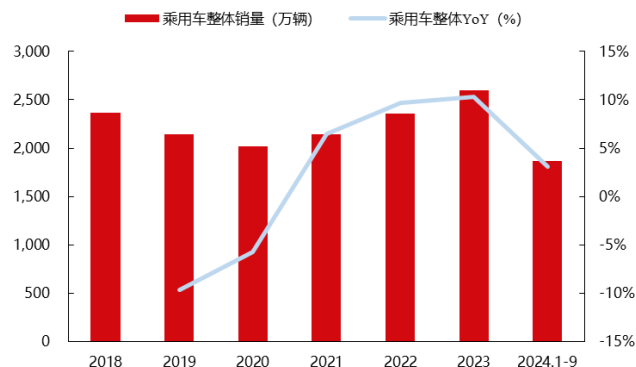
国内大型车市场高速增长，销量稳步上行。大型车销量从 2018 年的 118.7 万辆增至 2023 年的 282.7 万辆，年均复合增速达 19.0%；乘用车整体销量从 2366.8 万辆增至 2597.5 万辆，年均复合增速仅为 1.9%。2024 年前三季度，大型车销量达 229.9 万辆，同比+19.6%，延续了强劲的增长态势；相比之下，乘用车整体销量为 1865.4 万辆，同比增长仅 3.1%。

图表2：国内大型车销量及增速



资料来源：Marklines，

图表3：国内乘用车销量及增速

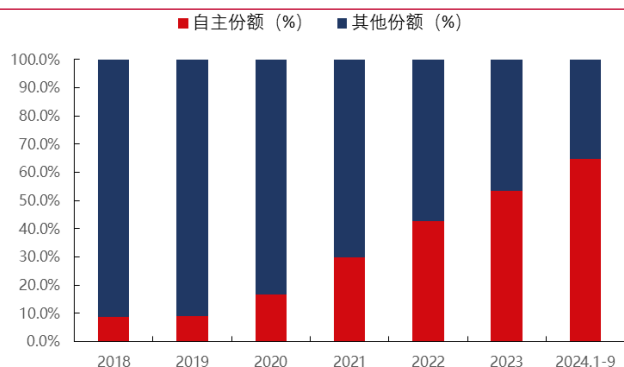


资料来源：Marklines，

大型车市场自主品牌份额持续突破，展现出强劲的竞争力和市场渗透能力。自主品牌销量从 2018 年的 10.2 万辆增长至 2023 年的 151.3 万辆，年均复合增速达 71.3% 对应的市场份额从 8.6 %大幅提升至 2023 年的 53.5% 。2024 年前三季度自主品牌持续高增，销量达 149.0 万辆，同比+54.2% ，市场份额进一步攀升至 64.8%。自主品牌大型车崛起，SUV 引领大型车市场增长。

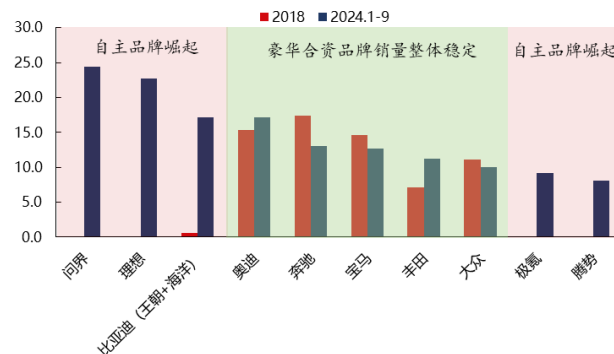
分品牌来看：自主品牌崛起。2024 年前三季度，问界、理想、比亚迪（王朝+海洋）大型车销量分别达到 24.5/22.7/17.2 万辆，市场份额分别为 10.6%/9.9%/7.5% 。合资品牌持续承压，奥迪、奔驰、宝马、大众市场份额显著萎缩，销量逐步被自主品牌赶超。丰田虽有增长，但增速明显落后于自主品牌，自主品牌正凭借新能源优势重塑大型车市场格局，合资品牌竞争压力进一步加剧。体现了自主品牌凭借新能源技术、高端化产品布局和市场精准定位取得的显著成效。自主品牌凭借技术创新和消费升级红利，正加速抢占市场主导地位，重塑大型车市场格局。

图表4：大型车市场自主品牌份额持续突破



资料来源：Marklines，

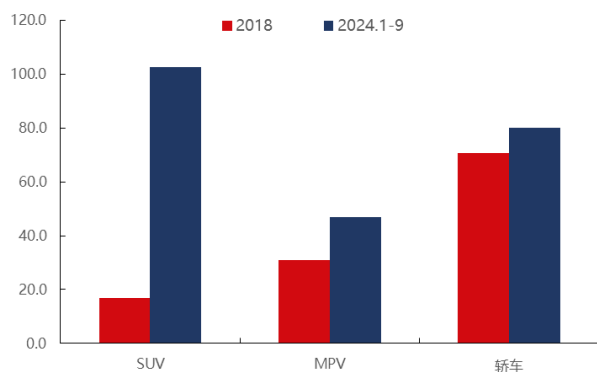
图表5：2018-2024年1-9月主要自主和合资品牌大型车销量 (万辆)



资料来源：Marklines，

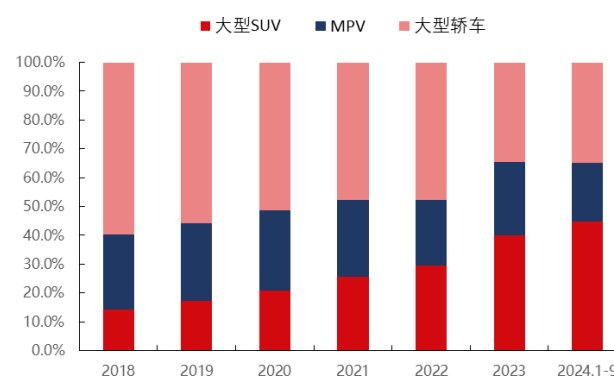
分车型看：大型 SUV 引领增长。SUV 销量从 2018 年的 16.9 万辆增至 2023 年的 113.2 万辆，年均复合增速达 46.3%，占比从 14.3% 大幅提升至 40%。2024 年前三季度，大型 SUV 销量达 102.7 万辆，同比+48.8%。MPV 销量从 2018 年的 31.1 万辆增至 2023 年的 71.3 万辆，2024 年前三季度销量为 46.9 万辆。大型轿车微增，从 2018 年的 70.7 万辆增至 2023 年的 98.1 万辆，2024 年前三季度销量为 80.2 万辆。SUV 凭借空间优势和新能源车型的崛起，正重塑大型车市场格局。

图表6：2018vs2024年大型SUV、MPV以及轿车销量 (万辆)



资料来源：Marklines，

图表7：大型SUV、MPV以及轿车份额(%)变化

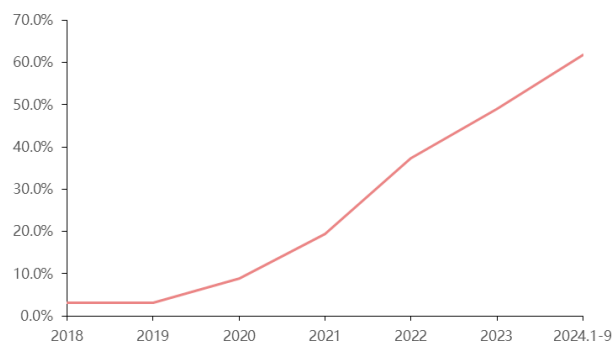


资料来源：Marklines，

分能源形式看：大型车市场新能源渗透率快速提升，高端大型纯电渗透率较低。大型车新能源渗透率从 2018 年的 3.1% 快速提升至 2023 年的 49.1%，2024 年前三季

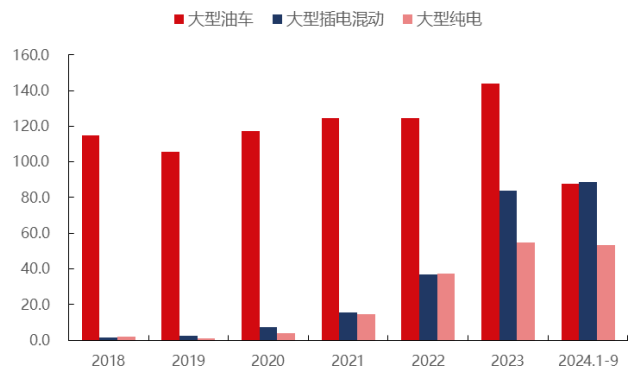
度进一步跃升至 61.9%。大型传统燃油车销量相对稳定，从 2018 年的 115.1 万辆增长至 2023 年的 143.8 万辆；2024 年前三季度销量为 87.7 万辆，同比-17.6%。大型插电混动和纯电车型增长显著，销量分别从 2018 年的 1.7/1.9 万辆激增至 2023 年的 83.8/55.0 万辆，年均复合增速分别达 118.0%/95.4%；2024 年前三季度销量分别达 88.9/53.4 万辆，分别+76.4%/+50.4%。虽然大型车市场新能源渗透率稳步提升，但在 40 万以上价格带纯电渗透率较低，尤其是大型纯电轿车，2023 年 40 万以上大型 SUV、MPV 及轿车纯电渗透率分别为 22.1%/32.2%/2.6%

图表8：大型车新能源渗透率快速提升（%）



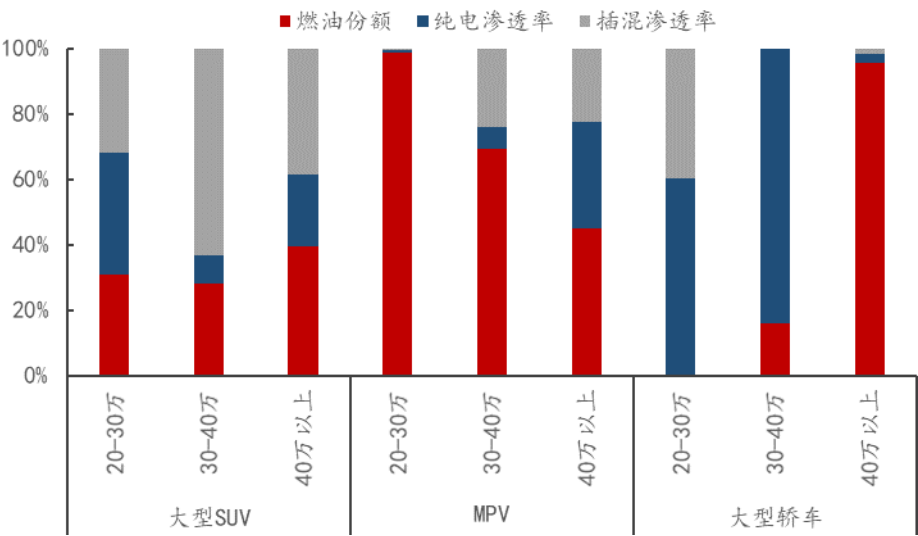
资料来源：Marklines，

图表9：大型油车、插电混动以及纯电车销量（万辆）



资料来源：Marklines，

图表10：2023 年大型车分车型、价格带新能源份额 (%)



资料来源：Marklines，

2. 大型车市场自主品牌表现如何？

2.1 大型 SUV：新能源渗透率较高，自主份额全面领先

自主品牌在大型 SUV 市场实现全面突破。大型 SUV 市场，自主品牌随着新能源渗透率的提升实现全面突破，尤其是在 30 万以上大型 SUV 市场。2018 年，20-30 万、30-40 万以及 40 万以上价格带新能源渗透率分别为 0.0 %、0.0 % 和 14%8 ，对应的自主品牌份额分别为 96.4 %、14.8 % 和 14%8 。2024 年前三季度，20-30 万、30-40 万以及 40 万以上价格带新能源渗透率分别为 69.2 %、80.7 % 和 74%6 ，对应的自主品牌份额分别为 81.0 %、83.9 % 和 71%5 。

图表11：大型 SUV 分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额

价格带	市场规模(万辆)			新能源渗透率 (%)			自主份额 (%)		
	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9
20-30万	2.7	22.2	21.0	0.0 %	69.3 %	69.2 %	96.4 %	74.6 %	81.0 %
30-40万	5.5	60.6	50.8	%	71.9 %	80.7 %	14.8 %	75.8 %	83.9 %
40万以上	8.6	30.4	30.9	0.0 %	%	%	%	%	%

资料来源：Marklines，

从品牌端来看，大型 SUV 市场问界、理想引领自主品牌突破。问界、理想凭借自身强大的产品力和领先的技术引领大型 SUV 市场。2024 年前三季度，20-30 万价格带中 TOP5 销量的品牌除了大众其余均为自主品牌，其中领克销量稳步提升，引领该价格带市场。30-40 万价格，理想和问界表现亮眼，尤其是问界品牌销量快速增长，大众品牌仍占据一席之地，总销量位居品牌第三。40 万以上价格则由问界品牌引领，2024 年前三季度，40 万以上价格带合资品牌宝马仍具有较强竞争力，以 6.2 万辆位居第三。我们认为随着新能源渗透率持续提升，合资燃油车型或进一步承压。

图表12：2024 年 1-9 月大型 SUV 分价格带 TOP 5 品牌销量（万辆）变化

	品牌	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024. 1-9
20-30万	领克	0.0	0.0	0.0	0.2	1.1	3.7	5.9
	大众	0.0	0.0	0.0	1.9	3.8	1.6	2.6
	WEY	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1	2.4
	智己	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.3	1.7
	东风	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6
30-40万	理想	0.0	0.0	3.1	9.0	9.4	26.2	15.4
	问界	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	6.8	13.4
	大众	4.7	1.6	7.7	7.1	9.9	11.0	6.8
	坦克	0.0	0.0	0.0	0.0	2.2	4.4	4.6
	小鹏	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	2.6	2.0
40万以上	问界	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.8
	理想	0.0	0.0	0.0	0.0	3.9	11.4	6.5
	宝马	0.0	0.0	0.0	0.0	5.8	9.4	6.2
	蔚来	1.3	0.8	1.1	2.1	3.2	2.3	1.2
	坦克	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0

资料来源：Marklines，

从车型来看，领克 08、问界 M7 和问界 M9 分别引领各价格带。2024 年前三季度，20-30 万价格带中领克 08 以 5.5 万辆稳居第一；TOP5 车型销量中，合资品牌大众途观 L Pro 表现稳健，以 2.1 万辆稳居第三，其余全为自主品牌车型。30-40 万价格带，问界 M7 保持高速增长，2024 年前三季度以 15.2 万辆位居第一；理想 L7 虽然销量有所下滑但仍以 9.8 万辆位居第二，理想 L8 和坦克 500 分别位居第三和第四；大众途昂仍具较强竞争力，以 3.3 万辆位居第五，为此价格带 TOP 销量唯一合资车型。40 万以上大型 SUV 市场，问界 M9 销量显著领先于其他车型。2024 年前三季度，问界 M9 销量达 10.8 万辆，稳居第一；理想 L9 销量受到 M9 的影响比较显著，销量呈现较大下滑，但仍以 6.5 万辆位居第二；40 万以上大型 SUV 市场销量 TOP5 的车型中合资车型仅剩宝马 X5，且为传统燃油车。我们认为随车新能源渗透率持续提升，合资燃油车型或进一步承压。

图表13：2024 年 1-9 月大型 SUV 分价格带 TOP 5 车型销量（万辆）变化

	车型	燃油形式	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.1-9
20-30万	领克08新能源	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.2	5.5
	蓝山	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1	2.4
	途观L Pro	燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1
	智己LS6	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.3	1.7
	e π 008	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6
30-40万	问界M7	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	6.8	15.2
	理想L7	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	13.4	9.8
	理想L8	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	1.5	11.8	5.6
	坦克500	插混+燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	2.2	4.4	4.6
	大众途昂	燃油	4.7	1.6	7.7	5.5	6.4	4.6	3.3
40万以上	问界M9	插混+纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.8
	理想L9	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	3.9	11.4	6.5
	宝马X5	燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	5.8	9.4	6.2
	坦克700	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.1
	极星3	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.9

资料来源：Marklines，

自主品牌大型 SUV 通过性价比错位竞争。自主品牌通过新能源技术和智能化配置构建竞争优势，叠加较高性价比对合资品牌形成错位竞争，从而对合资品牌产生冲击。问界 M9 依托增程式动力实现低油耗和长续航，同时搭载 HUAWEI ADS 系统，满足消费者对智能驾驶的需求，以相对低的定价实现高性价比。相比之下，宝马 X7 和奥迪 Q7 等合资品牌曾经引以为傲的动力性能已经无法与新能源车竞争，智能化配置不足，难以适应新能源化趋势，同时比自主品牌价格更高，甚至贵一倍以上。随着消费者对智能化和经济性要求提升，自主品牌在高端 SUV 市场的份额有望进一步扩大。

图表14：大型 SUV 参数配置对比

参数/车型	宝马X7 2024款 xDrive 40i 领先型豪华套装	问界M9 2024款 增程 Ultra版 42kWh 6座版	宝马X5 2023款 xDrive 30Li M运动套装	理想L7 2024款 MAX
厂商指导价(万元)	103.9	52.98	61.5	32.98
上市时间	2024.06	2023.12	2023.08	2024.03
级别	大型SUV	大型SUV	中大型SUV	中大型SUV
能源类型	汽油+48V轻混系统	增程式	汽油+48V轻混系统	增程式
基本参数				
长/宽/高 (mm)	5170/2000/1835	5230/1999/1800	5060/2004/1776	5050/1995/1750
轴距 (mm)	3105	3110	3105	3005
油箱容积(L)	83	65	83	65
官方0-100km/h加速(s)	5.8	4.9	7.2	5.3
发动机/电动机				
发动机	3.0T 381马力 L6	1.5T 152马力 L4	2.0T 258马力 L4	1.5T 154马力 L4
发动机最大扭矩(N·m)	520	205	400	-
发动机最大功率(kW)	280	112	190	113
WLTC综合油耗(L/100km)	10.4	-	8.7	-
电动机总功率(kW)	-	365	-	330
电动机总扭矩(N·m)	-	675	-	620
CLTC纯电续航里程(km)	-	225	-	225
软件/硬件/功能				
中控屏幕尺寸(英寸)	14.9	15.6	14.9	15.7
摄像头数量	-	11个（外）+1个（内）	-	10个（外）+1个（内）
扬声器数量	16	25	12	19
辅助驾驶系统	-	HUAWEI ADS L2	标配	理想AD Max
辅助驾驶等级	L2（选配）	L2	L2	L2

资料来源：汽车之家，

1.1 MPV：新能源渗透率稳步提升，自主品牌仍有较大空间

MPV 市场竞争激烈，自主品牌开始逐步突破。MPV 市场，新能源渗透率随价格带向上渗透率快速提升，尤其是 30 万以上价格带市场。2018 年，20-30 万、30-40 万以及 40 万以上价格带新能源渗透率分别为 0.0 %、8.2 %和 0.0 %，对应的自主品牌份额分别为 17.1%、8.2 %和 0%0。2024 年前三季度，20-30 万、30-40 万以及 40万以上价格带新能源渗透率分别为 9.5%、46.2 %和 75.9%，对应的自主品牌份额分别为 59.1%、43.2 %和 77%1。

图表15：20 万以上 MPV 分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额

价格带	市场规模(万辆)			新能源渗透率 (%)			自主份额 (%)		
	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9
20-30万	21.5	14.0	10.3	0.0%	1.2%	9.5%	17.1%	57.1%	59.1%
30-40万	7.9	47.6	29.5	%	%	46.4%	%	35.4%	43.1%
40万以上	1.7	9.7	7.1	8.2%	30.7%	75.9%	8.2%	62.2%	77.1%

资料来源：Marklines，

从品牌端来看，20万以上MPV市场合资品牌仍具较强竞争力。20-30 万价格带，TOP5 销量的品牌中已经有三个自主品牌。不过，20-30 万价格带 MPV 销量主要集中在 TOP3 品牌。广汽传祺在这个价格带有明显的优势，从 2021 年开始持续引领。2024 年前三季度，广汽传祺以 4.9 万辆的销量稳居第一，本田和奔驰则分别位居第二和第三。30-40 万价格带，丰田和腾势品牌表现强势，别克销量开始承压。具体来看，2024 年前三季度，丰田品牌以 10.6 万辆引领该价格带，腾势则以 7.6 万辆位居第二；别克品牌销量出现大幅下滑，以 4.3 万辆位居第三；第四和第五均为自主品牌，不过销量较低仅为 1.7 万辆。40 万以上价格则由岚图品牌引领。2024 年前三季度，岚图以 2.7 万辆位居第一，销量已经与 2023 年全年销量持平；极氪和奔驰分别以 1.1 和 1.0 万辆分别位居第二和第三。

图表16：2024 年 1-9 月 20 万以上 MPV 分价格带 TOP 5 品牌销量 (万辆) 变化

	品牌	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.1-9
20-30万	广汽传祺	3.1	2.3	3.4	6.6	5.9	6.7	4.9
	本田	9.6	7.6	8.7	4.3	4.5	4.1	3.0
	奔驰	0.5	1.2	1.4	1.6	1.6	1.6	1.2
	东风汽车	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2
	荣威	0.0	0.0	1.0	1.4	0.6	0.4	0.2
30-40万	丰田	0.0	0.0	0.0	0.3	7.5	14.0	10.6
	腾势	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	11.2	7.6
	别克	6.7	14.2	15.7	17.0	11.6	12.1	4.3
	小鹏	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.7
	广汽传祺	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	3.7	1.7
40万以上	岚图	0.0	0.0	0.0	0.0	0.8	2.7	2.7
	极氪	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	1.1
	奔驰	1.7	1.6	1.6	2.1	1.7	1.6	1.0
	理想	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.8

资料来源：Marklines，

从车型来看，传祺 M8、腾势 D9 和岚图梦想家分别引领各价格带。2024 年前三季度，20-30 万价格带中传祺 M8 以 4.6 万辆稳居第一，从 2021 年开始连续四年位居该价格带 MPV 销量第一；TOP5 车型销量中，合资品牌仅有本田奥德赛和奔驰威霆，

分别以 3.0 万辆和 1.2 万辆位居第二和第三。30-40 万价格带，腾势 D9 强势引领，2024 年前三季度以 7.6 万辆位居第一；赛那、格瑞维亚和别克 GL8 分别以 5.8 万辆、4.8 万辆和 4.3 万辆分别位居第二到第四；其中 GL8 销量出现明显下滑，2023 年以 12.1 万辆位居第一。40 万以上 MPV 市场，岚图梦想家引领自主品牌突围。2024 年前三季度，梦想家销量达 2.7 万辆，稳居第一，销量已经与 2023 年全年持平；极氪 009 也具有较强竞争力，以 1.1 万辆位居第二；40 万以上 MPV 市场合资车型还有奔驰 V 级和别克世纪，分别位居第三和第五，预计随着新能源持续渗透自主品牌销量持续突破，两者销量或进一步承压。

图表17：2024 年 1-9 月 20 万以上 MPV 分价格带 TOP 5 车型销量 (万辆) 变化

	车型	能源形式	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.1-9
20-30万	传祺M8	燃油	3.1	2.3	3.4	6.6	5.9	6.6	4.6
	本田奥德赛	燃油	4.5	4.4	4.2	4.3	4.5	4.1	3.0
	奔驰威霆	燃油	0.5	1.2	1.4	1.6	1.6	1.6	1.2
	传祺E8	插电混动	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.4
	大家7	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3
30-40万	腾势D9	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	11.2	7.6
	赛那SIENNA	燃油	0.0	0.0	0.0	0.3	7.5	8.4	5.8
	格瑞维亚	燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	5.6	4.8
	别克GL8	燃油+插混	6.7	14.2	15.7	17.0	11.6	12.1	4.3
	小鹏 X9	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.7
40万以上	梦想家	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.8	2.7	2.7
	极氪009	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	1.1
	奔驰V级	燃油	1.7	1.6	1.6	2.1	1.7	1.6	1.0
	理想MEGA	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.8
	别克世纪	燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	2.0	0.7

资料来源：Marklines，

电动化、智能化叠加性价比推动自主品牌 MPV 突破。在 20-30 万价格带，传祺 M8 在尺寸、动力、智能化等方面均超越合资品牌本田奥德赛，价格方面也更具吸引力，因此近几年传祺 M8 在 20-30 万价格带销量稳居第一。合资品牌在更高价位传统动力的MPV 车型依靠品牌仍具竞争力，不过自主品牌通过电动化和智能化实现超车。如腾势 D9 依靠电动化、尺寸等方面的优势领跑，不过赛那、别克 GL8 等车型仍占据较高市场份额。在更高端的 MPV，岚图梦想家、理想 MEGA 等也实现了超越，尤其是岚图梦想家，凭借强大的产品力叠加华为乾崮智驾和鸿蒙座舱实现销量高增，10 月、11 月连续两月位居 MPV 销量榜首。预计随着电动化渗透率的持续提升以及智能化的推动，自主品牌 MPV 销量有望进一步增长。

图表18：MPV 参数配置对比

参数/车型	传祺M8 2024款 大师系列 超级混动版	奥德赛2024款 2.0Le:HEV 锐·领享版	腾势D9 2024款 DM-i 1050 豪华型	赛那SIENNA 2024款 2.5L混动 尊贵版	别克GL8 2025款 ES 陆尊 尊享版	岚图梦想家 2025款 PHEV 四驱旗舰乾崮版
厂商指导价(万元)	26.68	28.58	35.98	34.98	33.99	42.99
上市时间	2024.05	2023.06	2024.03	2024.04	2024.10	2024.09
级别	中大型MPV	中型MPV	中大型MPV	中大型MPV	中大型MPV	中大型MPV
能源类型	油电混合	油电混合	插电式混合动力	油电混合	汽油+48V轻混系统	插电式混合动力
基本参数						
长/宽/高(mm)	5212/1893/1823	4861/1820/1712	5250/1960/1920	5165/1995/1765	5219/1878/1807	5315/1985/1800
轴距(mm)	3070	2900	3110	3060	3088	3200
油箱容积(L)	65	50	53	68	70	65
发动机/电动机						
发动机	2.0T 190马力 L4	2.0L 146马力 L4	1.5T 139马力 L4	2.5L 189马力 L4	2.0T 237马力 L4	1.5T 150马力 L4
发动机最大扭矩(N·m)	330	175	231	236	350	220
发动机最大功率(kW)	140	107	102	139	174	110
官方零百加速(s)	-	-	9.5	-	9.6	5.9
WLTC综合油耗(L/100km)	6.15	5.88	1.01	5.66	8.2	0.65
电动机总功率(kW)	134	135	170	134	-	310
电动机总扭矩(N·m)	300	315	340	270	-	620
CLTC纯电续航里程(km)	-	-	200	-	-	235
电池类型	三元锂电池	锂离子电池	磷酸铁锂电池	镍氢电池	-	三元锂电池
电芯品牌	欣旺达	-	弗迪	科力美/PRIMEARTH	-	宁德时代
电池能量(kWh)	-	-	40	-	-	41.7
快充时间(小时) (30 - 80%)	-	-	0.42	-	-	0.5
百公里耗电量(kWh/100km)	-	-	21.9	-	-	20.9
软件/硬件/功能						
中控屏幕尺寸(英寸)	14.6	10.1	15.6	12.3	30	15.6
摄像头数量	5	-	5	5	6	11
扬声器数量	8	6	14	8	12	22
辅助驾驶系统	ADiGO PILOT	Honda SENSING	腾势Pilot	Toyota Safety Sense	eCruise	华为乾崮智驾ADS
辅助驾驶等级	L2	L2	L2	L2	L2	L2

资料来源：汽车之家，

2.3 大型轿车：40 万以内自主引领，40 万以上仍由合资主导

大型轿车 40 万以内市场通过电动化实现自主品牌的突破，但 40 万以上高端市场新能源尚未取得实质性进展。在 40 万以内大型轿车市场，新能源渗透率快速提升。2018 年，大型轿车在 20-30 万、30-40 万以及 40 万以上价格带新能源渗透率分别为 0.0%、0.0%和 2.9 %，对应的自主品牌份额分别为 73.5%、7.5% 和 0%。2024 年前三季度，20-30 万、30-40 万以及 40 万以上价格带新能源渗透率分别为 100%、94.2% 和 6.5%，对应的自主品牌份额分别为 100.0%、100.0% 和 31%。在新能源加速渗透下，自主品牌已经在 40 万以内价格带实现全面突破，但 40 万以上大型轿车市场自主品牌几乎还未突破，份额也是低个位数。

图表19：大型轿车分价格带市场空间、新能源渗透率及自主品牌份额

价格带	市场规模(万辆)			新能源渗透率 (%)			自主品牌份额 (%)		
	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9	2018	2023	2024.1-9
20-30万	0.5	30.8	30.9	0.0%	99.9%	100.0%	73.5%	100.0%	100.0%
30-40万	10.6	9.7	10.8	0.0	84.2%	94.2%	7.5%	100.0%	100.0%
40万以上	59.6	57.7	38.6	2.9	4.3%	6.5%	0.0%	1.1%	3.1%

资料来源：Marklines，

从品牌端来看，40 万以上大型轿车市场基本由合资品牌垄断。40 万以内大型轿车市场，自主品牌已经实现全面突破，TOP5 品牌销量均为自主品牌。具体来看，20-30 万价格带大型轿车市场，比亚迪具有绝对优势，2023 年以 22.8 万销量几乎垄断市场。不过进入 2024 年，小米、银河、智界等自主品牌销量开始提升，尤其是小米汽车。2024 年前三季度，比亚迪汽车品牌以 16.4 万辆稳居第一，小米则异军突起，以 7.1 万辆稳居第二。30-40 万价格带的大型轿车市场，极氪品牌具有显著优势，2024 年前三季度以 8.0 万辆引领市场，已经超过 2023 年全年销量；阿维塔销量开始逐步提升。40 万以上大型轿车市场，几乎全部由合资品牌所垄断，TOP5 销量的品牌均为合资品牌，其中奥迪、奔驰和宝马稳居前三。2024 年前三季度，奥迪、奔驰、宝马品牌大型轿车销量分别为 16.4 万辆、10.3 万辆和 6.4 万辆，持续引领市场。

图表20：2024 年 1-9 月大型轿车分价格带 TOP 5 品牌销量 (万辆) 变化

	品牌	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.1-9
20-30万	比亚迪汽车	0.0	0.0	4.1	11.8	27.4	22.8	16.4
	小米	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.1
	银河	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.4
	智界	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	2.1
	零跑	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	2.1	1.1
	极氪	0.0	0.0	0.0	0.6	7.2	7.6	8.0
30-40万	阿维塔科技	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	2.0
	红旗	0.8	0.9	2.0	4.2	2.1	1.5	0.6
	腾势	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	飞凡	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
40万以上	奥迪	15.3	13.0	17.9	15.4	13.3	19.4	16.4
	奔驰	14.6	15.8	15.0	14.2	15.2	16.3	10.3
	宝马	14.6	16.3	15.9	17.3	17.4	14.2	6.4
	沃尔沃	4.3	4.9	4.2	4.4	4.4	4.8	3.4
	捷豹	1.4	0.6	0.6	0.7	1.0	1.1	0.8

资料来源：Marklines，

从车型来看，比亚迪汉和极氪 001 分别引领 20-30 万以及 30-40 万大型轿车市场，奥迪 A6 则稳居 40 万以上大型轿车市场销量第一。2024 年前三季度，20-30 万价格带中比亚迪汉以 16.4 万辆稳居第一，从 2020 年开始连续五年位居该价格带大

型轿车销量第一；小米 SU7 销量显著提升，2024 年前三季度以 7.1 万辆稳居第二。30-40 万价格带，极氪 001 表现亮眼，2024 年前三季度以 8 万辆位居第一，远超第二名阿维塔 12。40 万大型轿车市场，奥迪 A6、奔驰 E 级以及宝马 5 系稳居大型轿车市场销量前三。2024 年前三季度，奥迪 A6 以 14.2 万辆引领 40 万以上大型轿车市场，奔驰 E 级和宝马 5 系分别以 10.0 万辆和 6.4 万辆位居第二和第三，而自主品牌在 40 万以上价格带仍未突破。

图表21：2024 年 1-9 月大型轿车分价格带 TOP 5 车型销量（万辆）变化

	车型	燃油形式	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.1-9
20-30万	比亚迪汉	纯电+插混	0.0	0.0	4.1	11.8	27.4	22.8	16.4
	SU7	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.1
	智界S7	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	2.1
	哪吒S	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2	2.4	0.9
	红旗EH7	纯电	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
30-40万	极氪001	纯电	0.0	0.0	0.0	0.6	7.2	7.6	8.0
	阿维塔12	纯电+插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	2.0
	红旗H9	燃油	0.0	0.0	1.3	3.5	1.5	1.2	0.6
	腾势Z9	插混	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	红旗H7	燃油	0.8	0.9	0.7	0.7	0.5	0.3	0.0
40万以上	奥迪A6	插混	15.3	13.0	17.9	15.4	13.0	17.4	14.2
	奔驰E	插混	14.6	15.8	15.0	14.2	14.8	15.4	10.0
	宝马5系	纯电+插混	14.6	16.3	15.9	17.3	17.4	14.2	6.4
	沃尔沃S90	燃油	4.3	4.9	4.2	4.4	4.4	4.8	3.4
	奥迪A7L	燃油	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	2.0	2.1

资料来源：Marklines，

大型自主品牌轿车在综合性价比方面超越合资，但高端豪华品牌方面沉淀不足。在大型轿车领域，自主品牌在性价比、智能化、动力等方面超越合资品牌，从而抢占了40 万以内大型轿车市场。但由于自主品牌在高端豪华轿车领域积累缺乏，尤其是品牌构建方面，短期难以与已经积累多年的合资品牌抗衡。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/456031021205011032>