



2025

上海车展“五问”

◎记者 俞立严

第二十一届中国上海国际汽车工业展览会（下称“2025 上海车展”）人气火爆。4 月 25 日，在 2025 上海车展的小米汽车展台，虽然小米集团董事长雷军没有现身，小米新车型 XIAOMI YU7 也缺席，但依然排起了长队。与此同时，上百位从拉丁美洲远道而来的记者和“网红”专程探访了比亚迪展台。

热闹的同时，也引发了各方对于展会本身以及中国汽车行业的一些讨论。上海证券报记者近期采访了参与本届展会的中外观众、企业人士和行业专家，试图解开五大方面的疑问。

一问 新能源汽车能否延续增长势头？

2025 上海车展展出的新车总数约 1300 辆，仅上汽集团就有 10 个品牌上百辆新车参展。在参展新车中，新能源汽车的占比首次突破 70%。作为中国乃至全球新能源汽车行业的风向标，上海车展上新能源汽车的身影逐届增多，成为一大亮点。

在 2013 上海车展上，参展的新能源汽车数量为 91 辆，占比仅 7%，但新能源汽车发展已初露端倪。经过 10 年发展，在 2023 上海车展上，参展的新能源汽车数量占比已经超过 60%，三分车展有其二，新能源汽车已成为上海车展的一张名片。

不过，乘联会数据显示，一段时间以来国内新能源车渗透率出现一定波动。2024 年 9 月，国内新能源乘用车的渗透率达到历史最高点，为 54.5%。但是此后连续 4 个月下跌，到 2025 年 1 月，渗透率跌至 43.5%，随后出现小幅反弹，3 月渗透率回升至 51.1%。

新能源汽车能否延续增长势头？对此，专家表示，从网约车、单位和私人用车来看，网约车市场暂时接近饱和，单位用车需求逐步平缓，私人用车需求的增速也有所放缓。未来一段时间，新能源汽车还是要提升技术、设计和制造工艺，吸引消费者买车换车。

事实上，从本届展会来看，蔚来、比亚迪、赛力斯等车企已在新能源汽车高端化方面加大投入力度，如新车型的座舱科技水平显著提升，高压充电和快速换电等技术持续迭代。专家预测，随着产品力的增强，中国新能源汽车的渗透率有望稳中有升。

二问 智能化浪潮是否短期遇阻？

本届展会，尽管小米汽车是首次参展，但雷军最终没有现身，业内期待的小米新车型 XIAOMI YU7 也缺席了。“他很想来，但是他的时间有其他安排，有冲突。”小米公关部总经理王化说。

虽然本届展会的聚光灯下智能驾驶（NOA、城市领航等）仍是技术主軸，但车企的营销用语却悄然转向“安全冗余”“场景优化”等更为务实的表述，华为等智能化领域科技巨头也淡化了“自动驾驶”标签，转而强调“辅助驾驶”的功能边界。

4 月 16 日，工业和信息化部组织召开智能网联汽车产品准入及软件在线升级管理工作推进会。会议提出，汽车生产企业要充分开展组合驾驶辅助测试验证，明确系统功能边界和安全响应措施，不得进行夸大和虚假宣传，严格履行告知义务，切实担负起生产一致性和质量安全主体责任，切实提升智能网联汽车产品安全水平。

“不安全的智能辅助驾驶，就是根基不稳的空中楼阁。”吉利汽车集团 CEO 淦家阅说，吉利支持对行业智能网联汽车的监管，也坚定相信汽车智能化是大势所趋，公司在智能化领域的发展决心不会动摇。在他看来，对于智能化技术，应当积极研发、客观宣传、稳步推进。

三问 一些车企为什么没参展？

2025 上海车展邀请了来自 26 个国家和地区的近 1000 家企业参展，展出总面积超过 36 万平方米，参展国别范围更广，规模再创新高。但是，有多家往届参展的车企悄然离席。

国际品牌方面，现代、起亚、捷尼赛思首次缺席上海车展，玛莎拉蒂、兰博基尼、劳斯莱斯等国际豪华车企也缺席本届展会。

专家分析称，部分国际车企未参加 2025 上海车展，与中国汽车市场格局正在发生的重大变化有关。数据显示，伴随中国品牌乘用车崛起，外资、合资汽车板块的市场份额呈现下降趋势，其中韩系车 2024 年市场占比仅为 1.6%。北京现代销量已由 2017 年的 114 万辆下跌到 2024 年的

15.4 万辆。同时，国际豪华品牌销量也有不同程度下滑，不少消费者倾向于购买中国品牌高端智能新能源汽车。

此外，极越汽车、哪吒汽车、高合汽车等中国新能源汽车企也缺席本届展会，这些企业目前都处于经营困难和破产重整等状态。专家表示，随着竞争的升级，中国汽车行业的竞争也在加剧，适者生存，不能奋力跟上，就可能掉队。

四问 海外市场还是不是一片蓝海？

本届展会，比亚迪展台的中外观众络绎不绝，包括上百名来自拉丁美洲的记者和“网红”，他们远道而来就是为了深入了解比亚迪汽车的魅力。

作为中国新能源汽车代表企业，比亚迪近期在拉美市场迎来爆发式增长。在巴西市场，比亚迪以 328.22% 的高增速位居“2024 年增长最快品牌榜”榜首，2024 年销量超过 7.68 万辆，品牌排名从第 15 位跃升至第 10 位。在哥伦比亚，比亚迪 UP 成为年度最畅销电动车型。在智利，比亚迪位居 2024 年度新能源汽车销量第一。

专家表示，比亚迪在拉美市场获得爆发式增长，主要是因为将中国新能源产业链优势与本地市场深度耦合。

长城汽车总裁穆峰分析称，目前来看，除了美欧日韩等发达国家市场和国内市场，全球还有 170 多个国家和地区，这些市场的销量份额占全球汽车总销量的三分之一，汽车销量还有较大提升空间。可以说，中国汽车出海依然大有可为，还有不少蓝海市场值得开拓耕耘。

五问 传统线下车展的发布形态是否过时？

4 月 25 日，2025 上海车展迎来观展客流高峰，预计全天客流超 15 万人次，截至当天 13 时，车展参展客流超 10 万人次。车展期间，参展企业等还将举办超过 150 场新闻发布会。

但是，放眼全球，传统线下车展的发布形态却不容乐观。作为全球五大车展之一，日内瓦车展是欧洲本土唯一一个每年都会举行的大型车展。曾经，众多欧美日韩汽车厂商争相参与日内瓦车展，彰显技术和产品实力。2024 年 5 月，日内瓦车展官网发文称，市场条件艰难叠加汽车业诸多不确定性，大大削减了欧洲大型车展的吸引力，基于对下一届车展的组织规模预期悲观，主办方决定永久停办。

关于线下车展面临的挑战，上海市国际贸易促进委员会副会长、上海市国际展览（集团）有限公司董事长顾春霆表示，作为引领汽车产业的风向标，上海车展将继续放大首发首展的经济效应，以全球化的视野和共享合作的定力，带动上下游企业深化贸易合作和产业投资技术交流，为共同打造世界级的汽车产业集群作出积极贡献。



汇川联合动力展示的第五代高压电驱五合一总成。

记者 宋薇萍 摄



在长城汽车展台，坦克新车型吸引海外观众参观。

记者 俞立严 摄

体验车展前沿科技

张大伟 制图

人形机器人成车展“新宠” 两大产业链“你中有我”

◎记者 孙小程

在 2025 上海车展上，人形机器人存在感十足。宇树科技、智元机器人的产品成为多家车企、电池企业的“编外员工”，在现场做起了导购、“车模”；小鹏汽车、奇瑞集团则携带自研人形机器人亮相，担任汽车产品的“搭子”。

对此，产业链人士分析称：一方面，无论是生产端还是销售端，车企均有适合人形机器人落地的场景，是人形机器人本体厂商的“大客户”；另一方面，汽车硬件制造、智能驾驶所需的人工智能技术，与人形机器人的软硬件高度重合，车企造人形机器人可谓自带“入场券”。

“奇瑞汽车最大的优点是什么？”在奇瑞展台，360 集团创始人周鸿祎把这一问题抛给了人形机器人 Momine（墨茵）。

墨茵不疾不徐地答道：“奇瑞汽车最大的优点，是设计新颖且质量可靠。我可

以提供车型咨询，有什么问题可以问我。”除了“答疑”，墨茵还能动手“干活”——应观众需求，墨茵把手伸进玻璃柜中，取出一瓶饮料并递给观众。

奇瑞集团相关负责人介绍，能实现上述功能，是因为墨茵在开源大模型的基础上微调了参数，导入了奇瑞车型的数据。目前，墨茵量产上百台，并实现对外销售。

本届展会，智元机器人旗下的远征 A2 交互服务机器人作为销售顾问，亮相上汽荣威、北汽、长安等车企展台。远征 A2 极富未来感的外观和创新的交互服务体验，引发现场观众频频驻足。目前，智元远征 A2 机器人已在多个交互服务场景商业落地，包括展厅讲解、4S 店销售等。

横向对比来看，汽车与人形机器人两大行业联系紧密：一方面，越来越多车企选择加入自研人形机器人的队伍；另一方面，多家车企选择“押宝”人形机器人行业的“独角兽”，与之展开战略合作。

为何车企竞相布局人形机器人业务？

直观来看，人形机器人供应链和新能源车供应链有较大重合度。在硬件零件上，双方可以“共享”：汽车的主架构和机器人的“身体”很多时候是同一套产品，如电机、电池、传感器、减速器等核心零件，本身就是汽车供应链的成熟产品。

同时，双方的软件技术也高度“相通”，汽车辅助驾驶技术能够移植给机器人。如辅助驾驶的视觉识别算法、环境感知技术，可直接用于机器人导航和交互。

再从车企的战略层面来看，人形机器人市场前景可观，抢先拿到“船票”或能尽快分一杯羹。根据高工机器人产业研究所近期发布的《2025 年人形机器人产业发展蓝皮书》，2025 年全球人形机器人市场销量有望达到 1.24 万台，市场规模为 63.39 亿元；到 2030 年全球人形机器人市场销量将接近 34 万台，市场规模超 640 亿元；到 2035 年，全球人形机器人市场销量将超 500 万台，市场规模将超 4000 亿元。

超充成新车卖点 固态电池发展或迎eVTOL加持

◎记者 王玉晴

2025 上海车展不仅是整车产业的风向标，还是动力电池产业新技术的“竞技场”。在本届展会超百款首发新车中，有不少把超充当作卖点。此外，多家车企和电池厂展出了 eVTOL（电动垂直起降飞行器），若 eVTOL 使用电池驱动，那就必须依靠固态电池体系，从陆地到天空，属于固态电池的产业新空间正悄然酝酿。

4 月 23 日，比亚迪海洋网全球首发 Ocean-S 概念车。未来量产版车型有望搭载比亚迪第五代 DM 技术和 e 平台 3.0 Evo，配备兆瓦快充、灵鸢智能车载无人机系统、双枪快充等科技配置。

小鹏汽车则发布 P7+ 超长续航 Max 旗舰版，售价 20.88 万元，搭载 5C 超充 AI 电池，10 分钟补能 420 公里，百公里电耗仅 12.7 千瓦时。该款车型最大的亮点在于换装了与全新 G6、G9 同款的 5C 超充 AI 电池，从 10% 电量补能至 80% 仅

需 12 分钟，充电效率大幅提升。

车展现场，蔚来董事长李斌拿上鱼竿，坐在现场首发的乐道 L90 前备舱里玩起“钓鱼”。乐道 L90 是蔚来体系内第二款应用 900V 平台的车型。900V 平台的优势是提升了充电效率和电驱效率，使得充电峰值功率达到 600 千瓦，这意味着车辆可以在 5 分钟内补充 255 公里的续航，显著提升了充电速度，减少了充电等待时间。

电池企业也纷纷发布新型超充电池。宁德时代在 2025 上海车展举办前夕发布了第二代神行超充电池。第二代神行超充电池为全球首款兼具 800 公里续航和峰值 12C 的磷酸铁锂电池。12C 意味着，电池理论上可 6 分钟充满。宁德时代介绍，12C 峰值充电功率高达 1.3 兆瓦，1 秒 2.5 公里。

欣旺达动力则瞄准商用车电动化市场，发布行业首款重卡专用大容量超充电芯，实现 1.4 兆瓦超大功率下的 3.5C 稳定充电。

本届展会上，多家车企、电池厂宣布发力的 eVTOL、机器人等领域，有望为固态电池带来新的增长动力。

在宁德时代展区，搭载宁德时代电池的峰飞航空 2 吨级 eVTOL 矗立于展台上，十分夺目。宁德时代已与峰飞航空签署战略合作协议，宁德时代不仅对峰飞航空投资数亿美元，还与其携手研发 eVTOL 航空电池。

长安金钟罩全固态电池在本届车展实现首秀。该电池拥有 400 瓦时 / 千克的高比能量，将为长安汽车探索陆、海、空三栖出行方式打开想象空间。长安汽车预计今年年底将完成飞行汽车试飞。

高工产业研究院分析称，换电、特种动力、eVTOL、外骨骼、机器人、电摩等市场将是固态电池的潜力终端。

据悉，目前头部 eVTOL 企业对电池的门槛要求是能量密度 300 瓦时 / 千克、循环寿命 500 次，未来还将继续提升。这对固态电池发展提出了非常高的要求，但也为电池产业打开了全新的增长空间。

赋能“大脑”锻造“筋骨” 长三角车企供应链升级

◎钱佳滢 记者 宋薇萍

2025 上海车展上，汽车行业供应链企业不再靠边站。上海证券报记者走访多家长三角汽车供应链企业展台发现，他们既在看不见的算法层为汽车植入“聪明的大脑”，也在摸得着的零部件里注入科技动能。

均胜电子在本届展会带来智能座舱“JoySpace+”、汽车中央计算单元（nCCU）及区域控制器（nZone）、V2X 车路协同技术等汽车智能化技术，以及生命体征健康监测方向盘等汽车安全产品。均胜电子旗下均联智行与保隆科技在车展现场签署战略合作协议，双方将聚焦 L2 到 L4 级辅助驾驶以及智能座舱领域开启深度合作。

商汤绝影积极助力主机厂实现“AI 上车”。在商汤绝影 2025 上海车展发布

会上，东风汽车集团研发总院智能化技术首席总工程师张振林透露，东风正在携手绝影推动 UniAD 一段式端到端方案的量产落地，该方案部署于英伟达 DRIVE AGX Thor 平台，将于 2025 年四季度量产交付。

商汤绝影 CEO、商汤科技联合创始人、首席科学家王晓刚表示：“真正的 AI 汽车是将生成式 AI 深度融入智驾和座舱，既让辅助驾驶安全变得更有确定性，也要让每一辆车拥有‘有趣的灵魂’。”

除了用无形的算法赋能汽车“大脑”，长三角供应链企业还用有形的实体部件锻造汽车“筋骨”。浙江万里扬集团携 8 款汽车零部件新产品亮相本届车展，包括商用车重卡 AMT 变速器 16AG280、商用车混动变速器 2PS60、商用车轻卡电驱动桥总成 DQ690 等。

目前，万里扬乘用车变速器已与比亚

迪、奇瑞、长城等车企达成合作，商用车变速器主要客户覆盖东风、中国重汽、陕汽重卡等。万里扬表示，未来将继续实现变速器的国产替代，同时进一步提升研发实力，更好满足车企客户需求。

本届展会上，汇川联合动力的多元合作模式引起关注。汇川联合动力介绍，公司拥有部件合作、组件合作、整机合作、代工合作等四种合作模式，可灵活匹配客户需求，助力全球合作伙伴加速电动化布局。

为快速响应主机厂开发需求，汇川联合动力按照“两年一代平台产品”的开发节奏，加快新技术从预研到量产的转化进程。截至 2024 年 6 月 30 日，汇川联合动力已有发明专利 93 项，实用新型专利 408 项。代表性零部件产品包括乘用车电机控制器、重卡电机、乘用车电机定转子等。