

新势力交付分化:2万辆销量成新分水岭

3月2日,新势力车企2月交付成绩陆续出炉。受春节长假等因素影响,行业进入传统销售淡季,2万辆成为头部阵营新分水岭。零跑汽车领跑榜单,理想、小米、蔚来站稳2万辆销量区间,小鹏、问界交付量则回落至分水岭之下,行业出现分化。

业内普遍认为,2月汽车市场销量下滑具有明显的季节性特征,叠加节前清库、新能源车购置税政策调整及消费者期待春季车展优惠等因素,持币观望情绪加剧。在销量数据背后,单纯的“价格战”正逐步退出舞台,2026年,汽车行业竞争格局将进一步优化,具有核心技术与服务优势的品牌将更具竞争力。

零跑领跑,小鹏、问界下滑

在“史上最长春节假期”后,3月初,多家新势力车企陆续交出了2月销量成绩单。2万辆成为衡量头部企业表现的新主流分水岭,零跑、理想、小米、蔚来的销量均集中在此区间。问界和小鹏销量则下滑至2万辆以下,在2月排位赛中明显掉队。

今年2月,零跑汽车交付新车28067辆,持续稳居新势力第一梯队,相较于1月的32059辆,环比下滑约12.45%,同比则增长了11%;理想汽车紧随其后,2月交付26421辆,同比微增0.6%;鸿蒙智行2月总交付28212辆,同比增长31%,但相比1月57915辆的成绩,环比下降超50%;蔚来2月交付新车20797辆,同比增长57.6%,其中全新ES8单月销量超1.12万辆。

此外,小米汽车2月交付量超过2万辆,相比于今年1月超39000辆的销量几乎腰斩。不过,今年春节前夕,小米创始人、董事长兼CEO雷军曾表示,第一代小米SU7正式停产,新一代SU7计划于4月上市交付。这也意味着小米2月销量大部分由小米YU7一款车型贡献。

部分车企则在今年2月掉队2万辆销量关卡。2月小鹏汽车交付新车15256辆,同比下滑49.9%,环比下降23.72%,已连续第二个月同比环比双降。当前,小鹏汽车正在加紧布局海外,2月,全新小鹏G6在英国上市,新款小鹏P7+作为全球首款AI汽车,也已正式开启海外大规模发运。

问界汽车最新数据显示,1—2月累计交付58000+辆,结合此前问界汽车公布的1月交付量40016辆,可推算出其2月交付量约为18000辆,环比下降约55%。

下滑有季节性特征

2月,汽车市场销量环比下滑具有明显的季节性特征。中国汽车流通协会指出,2026年2月汽车终端零售显著承压。受春节假期影响,有效销售日减少、门店客流锐减,叠加节前清库、新能源车购置税政策调整及消费者期待春季车展优惠等因素,持币观望情绪加剧。

中国汽车经销商库存预警指数调查显示,2月中国汽车经销商库存预警指数为56.2%,同比下降0.7个百分点,环比下降3.2个百分点,库存预警指数位于荣枯线之上。调查显示,76.8%的经销商反馈2月销量未达预期目标。

在传统的销量淡季,各大车企也纷纷推出促销政策、释放新车信号。3月1日,零

跑汽车表示3月购车政策已上线,全系车型综合权益至高4.6万元;乐道品牌继“7年超低息”金融方案后,加推购置税全免,全系至高补贴10262元;3月21日24点前下定小米YU7,消费者可选择3年0息的金融优惠方案。

在新车方面,零跑A10将在3月迎来预售发布会,该车定位为A平台首款车型,将配备激光雷达及端到端智驾功能;3月2日,搭载第二代VLA的2026款小鹏X9纯电版正式上市,X9纯电版在产品力上将全面看齐X9超级增程版,全系标配800V+5C超充、同级唯一主动式后轮转向等功能。

此外,全新理想L9也计划于今年第二季度发布,理想汽车CEO李想表示,全新理想L9将成为具身智能机器人的开山之作;蔚来汽车则宣布,ES9旗舰SUV将于今年二季度发布。

从卷价格到卷服务

销量数据背后,单纯的“价格战”正逐步退出舞台,服务竞争成为车企争夺市场的核心抓手。面对日趋理性的消费者,车企纷纷加码售后保障、补能服务、用户运营等领域,试图以全周期服务提升用户黏性。

零跑汽车在公布2月销量的同时,也宣布在渠道与服务方面,零跑新零售模式正全面提升。延长售后营业时间至晚八点的星夜服务门店持续扩张,全国已有超6000位用户进行了亲身体验;2月27日,理想汽车在内部正式启动“门店合伙人计划”,将考核体系从单一销量指标升级为涵盖销量、利润和用户满意度的综合评价;2026年春节期间,蔚来累计提供换电服务2073500次,日均服务量较去年春节增长29.4%。

当前新能源汽车行业竞争焦点正从价格比拼转向服务升级。行业进入高质量发展阶段,车企更注重长期用户体验和品牌忠诚度。“2026年,汽车行业竞争格局将进一步优化,具有核心技术与服务优势的品牌将更具竞争力。”科方得咨询机构负责人张新原指出。

对于2026年新能源汽车的销量走势,中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅认为,短期来看,一季度受春节假期和购置税政策调整影响,销量可能延续环比下滑态势,但随着春季车展的举办和新车型的集中上市,持币观望的用户需求将逐步释放,二季度有望出现反弹,全年销量仍将保持增长态势,但增速较此前高速扩张阶段有所放缓。

袁帅进一步指出,长期来看,新能源汽车市场已从政策驱动转向市场驱动,市场增量将主要来自存量燃油车置换和下沉市场的需求释放,车企需要通过技术创新和服务升级进一步挖掘用户潜在需求。

北京商报记者 简雨薇

聚焦 Focus

核心城市楼市回暖 8家房企前两月销售额超百亿元

房源品质提升、春节案场不打烊、线下案场活动落地……2026年1—2月,多家房企依托“优质地段+精品产品+品牌优势”的组合效应,推动销售业绩实现增长。3月2日,中指研究院发布的数据显示,2026年前两月房企销售额TOP100榜单中,近两成房企实现销售同比增长,中建壹品、兴耀房产等企业增速超100%;销售额突破百亿元的房企共计8家。保利发展、中海地产、华润置地位列行业前三名。与此同时,房企抢抓春节消费节点推出“新春不打烊”专项营销活动,通过打造新春购房节,举办新春游园会、年味市集、业主联欢晚会等多元形式,全面发力春节假期房地产营销市场。

业内人士分析称,近期各地持续优化房地产需求端政策,上海松绑限购政策,福建、重庆等地调整优化公积金贷款相关政策,重庆、宁波、济南等城市发放购房补贴,多重政策利好持续释放,核心城市房地产市场有望迎来“小阳春”行情。

近两成房企销售额增长

中指研究院数据显示,2026年1—2月,TOP100房企销售总额为3264.8亿元。其中,保利发展、中海地产、华润置地3家房企销售额突破200亿元,分别为257亿元、229.4亿元及217亿元,位列榜单第一梯队;绿城中国、招商蛇口、中国金茂等5家房企销售额突破100亿元,位列榜单第二梯队。

从销售额同比增长来看,TOP100房企中,近两成的房企实现销售额增长。其中,兴耀地产因前一年销售基数影响,2026年前两月销售额达56.5亿元,同比增长达319%;中建壹品销售额48.4亿元,同比增速达114%。

销售额快速增长,得益于中建壹品“红盘”项目的带动。北京商报记者注意

到,2026年1月,中建壹品第二座“元境”系楼盘外滩元境开盘,首开便销售112套房源,去化率突破82%,刷新上海市风貌产品首开去化套数纪录。

2026年1—2月,销售额TOP100企业中,央企和地方国企企业数量为52家,民营房企43家,相较2025年全年,民营房企数量有所增加。

其中,滨江集团、龙湖集团、大华集团、兴耀地产等民企经营相对稳健,在保持销售业绩的同时维持一定投资规模。此外,部分出险民营房企面临经营困境,销售规模减少,但由于前期积累的土地资源,仍位列销售额TOP100。

新春活动带动访量增长

多家房企推出“新春不打烊”活动,通过新春购房节、游园会、年味市集、业主晚



会等形式开展营销,带动春节期间项目到访与成交。

北京商报记者梳理发现,2026年春节期间,华润置地上海滨江项目为购房者准备了新春置业礼包,涵盖成交礼、定制礼、专属礼及推荐礼等。招商蛇口在北京推出非遗游园会、非遗手作等活动,吸引改善客群关注;在上海通过年味市集、业主私宴等活动蓄客。

以北京为例,在多重新春营销活动的带动下,春节假期期间部分楼盘到访量显著提升。其中,龙湖·观萃项目在2月15日至23日假期内,累计接待到访近120组,同比增长约8%;实现成交6套,成交金额约3700万元。

北京龙湖·观萃案场相关人员表示,当前项目成交主力为116平方米、117平方米的大户型产品,该类产品一至四居的高开幅度定制化设计,是吸

引改善型家庭置业的核心因素。同时,2025年12月北京住房限购政策优化,进一步释放了此前因社保缴纳年限不足而被限制的购房需求。

中指研究院数据显示,重点21城春节假期(2月15日—23日)新建商品住宅共网签成交10万平方米。分城市看,上海在节前政策利好带动及房企维持较大促销力度下,新房网签量较去年春节增幅较大;北京核心区优质项目仍保持较高热度,北京市住建委发布的数据显示,2026年春节假期期间,新建商品房网签30套,较去年春节增加6套。

中指研究院企业研究总监刘水表示,多家房企凭借“好房子”产品销售业绩明显增长。房企抢抓春节及政策机遇,通过打造“好房子”产品、加快营销节奏等多种形式,实现销售额逆势增长。

楼市“小阳春”具备支撑

各地楼市政策持续优化,政策效果逐步显现成为市场回升的重要支撑。

北京商报记者梳理发现,2026年开年,多地陆续出台楼市新政。2月上海调降非本市户籍家庭购房门槛,提高公积金贷款额度上限,优化公积金套数认定,扩大多子女家庭政策支持范围;福建、江西等地出台城市更新配套政策;福建、重庆等地优化公积金贷款政策;重庆、宁波、济南等地发放购房补贴。

此外,广东、浙江发行约204亿元专项债券收购闲置存量土地。中指研究院数据显示,截至2月末,26个省市已公示的拟使用专项债收购闲置存量土地的总金额超7700亿元,专项债实际发行超3350亿元,占比约43%。

在一系列政策调整优化的背景下,上海易居房地产研究院副院长严跃进认为,多地楼市政策优化表现出相关方面持续巩固房地产市场稳中向好态势的政策导向与发力方向。他表示,当前房地产市场整体已呈现企稳回升的积极信号,市场对房价趋于平稳的预期逐步增强。本轮政策释放出良好效应,为全国其他城市市场企稳提供了有力支撑,具备较强的示范价值与积极影响。

中指研究院高级分析师孟新增表示,随着春节假期因素逐步消退,积压需求有望逐步释放,即将到来的“小阳春”旺季是观察全年预期的重要时点,核心城市优质项目供应增加有望带动销售实现一定恢复,但市场分化态势将延续。

北京商报记者 李晗