



# 2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 企业竞争图谱：2024年汽车离合器 头豹词条报告系列



许哲玮

2024-12-06 未经平台授权，禁止转载

**摘要** 离合器属于汽车传动系统五大总成之一，是发动机与汽车传动系之间切断和传递动力的重要部件。中国汽车离合器制造起源于20世纪30年代，在经历了早期探索阶段、规模化生产启动阶段和高速发展阶段三个主要发展阶段后，国内企业逐步从技术落后的仿制型企业成长为具有一定规模、产品技术和性能与国外相当的自主创新型企业。未来随着汽车产业稳中向好发展以及客户对于汽车使用的安全性、舒适性和环保节能性要求提高，汽车离合器市场规模趋于提高，汽车离合器产品将朝着精细化、高质量、高性能和模块化的方向发展，推动行业市场份额向具备研发技术、产能、客户资源等优势规模化头部制造商集中。

## 行业定义

离合器属于汽车传动系统五大总成之一，安装在发动机与变速器之间，用来分离或接合前后两者之间的动力联系。汽车离合器主要由离合器片、分离轴承、压板和离合器踏板等零部件组成。通常而言，汽车离合器是通过使发动机和传动系统进行摩擦而传输动力，具体表现为踩下离合器时离合器片会和高速转动的飞轮分离；当松开离合器时，离合器会慢慢贴近高速转动的飞轮并随飞轮旋转力而共同旋转。汽车离合器的主要作用是保证汽车平稳起步、便于换挡、防止传动系统过载、降低扭振冲击等。

## 行业分类

基于控制方法、工作原理和摩擦材料不同，汽车离合器行业可分为如下类别：

### 汽车离合器行业基于控制方法的分类

#### 操纵离合器

操纵离合器是必须通过操纵元件才具有接合或分离功能的离合器。

#### 自控离合器

自控离合器是在主动部分或从动部分某些性能参数变化时，接合元件具有自行接合和分离功能的离合器，主要分为超越离合器、离心离合器和安全离合器三种。

### 汽车离合器行业基于工作原理的分类

#### 摩擦式离合器

分为干式摩擦离合器和湿式摩擦离合器。其中干式摩擦离合器使用摩擦片或摩擦材料将发动机的动力传递到变速器，通常在轿车和商用车辆中使用；湿式摩擦离合器通过在摩擦板上使用润滑油进行冷却和润滑以降低摩擦板损耗，通常用于高性能和重型车辆。

#### 液力式离合器

使用液体（通常是油）来传递动力，通常在自动变速器中使用。

#### 电磁式离合器

使用电磁场来连接和断开发动机与传动系统之间的连接，通常用于四驱系统、风扇驱动中。

### 汽车离合器行业基于摩擦材料的分类

#### 纸基离合器

具有动摩擦系数高且稳定、静动摩擦系数之值接近、传递扭矩能力强、摩擦噪音小等特点，目前已成为汽车自动变速器用摩擦材料的主导品种，被广泛应用于乘用车、商用车、工程机械、高端农机等领域。

## 粉末冶金离合器

具有柔韧性好、导热性好、许用载荷大、耐热性能良好、磨损率低等优点，主要应用于船舶、载重汽车、工程机械、高速列车等的制动与传动。

## 碳基离合器

具有高模量、导热好、耐热等特点，但价格昂贵，目前主要用于一级方程式赛车和飞机制动器。

## 树脂基离合器

耐磨性和耐热性等性能优于纸基摩擦离合器，但摩擦系数相对较小，主要应用在以高速旋转产生的离心力实现动力切断和传递的传动领域中，包括地铁、机车、大型商务客车等。

## 行业特征

汽车离合器行业的特征包括：1.汽车离合器是汽车传动系统中的关键部件；2.国产汽车离合器技术更新迭代速度较快；3.汽车离合器趋于模块化发展。

### 1 汽车离合器是汽车传动系统中的关键部件

汽车离合器是汽车传动系统中直接与发动机相联系的总成件，其性能和结构设计将直接影响汽车行驶的安全性、稳定性和经济性。汽车离合器的具体作用体现为：1) 保证汽车平稳起步：在汽车起步时利用离合器暂时将发动机和变速箱分离，然后离合器逐渐接合，汽车驱动力通过离合器传出的扭矩由零逐渐增大，从而实现平稳起步；2) 便于换挡：离合器的分离和接合动作使得换挡过程更加平顺，避免因突然换挡引起的冲击和损坏；3) 防止传动系统过载：当传动系统内载荷超过离合器所能传递的转矩时，离合器的主动和从动部分会自动打滑以防止传动系统过载；4) 提高燃油经济性：高效的离合器可减少动力损失、提高燃油效率和经济性。

### 2 国产汽车离合器技术更新迭代速度较快

在《中国制造2025》、《汽车产业中长期发展规划》系列政策支持、消费者对汽车性能和驾驶体验的要求不断提高、变速器技术多元化发展等多因素影响下，国产汽车离合器技术创新升级加快，从早期功能简单的摩擦式离合器逐步向不同种类传动技术交互发展的方向转变，在材料科学、轻量化设计、高效传动、智能控制等功能领域均实现较大提升。以长城汽车为例，其自主研发的包括横置P2混动9速湿式双离合变速器（9HDCT）和9速湿式双离合变速器（9DCT）在内的新一代动力总成是国内首个高阶动力总成，在传动效率和经济节能等方面均展现出显著的技术进步。

### 3 汽车离合器趋于模块化发展

由于模块化设计具备提高效率、降低成本、增强灵活性和适应性等优势特征，是当前包括汽车离合器在内的汽车工业的一个重要发展趋势。在汽车离合器领域，模块化设计可涵盖包括离合器盘和压盘等部件在内的离合器模块、包括齿轮组和同步器等部件在内的变速器模块、包括传感器和控制器等部件在内的电子控制模块。以全球领先的零部件供应商博格华纳为例，其为全新的别克2速混合动力专用变速器设计的湿式离合器和液压控制模块，通过集成电子双联泵和温度传感器，有助于离合器实现压力控制和快速冷却，极大地提高了车辆的性能。

## 发展历程

从全球汽车离合器的发展历程来看，国外最早的离合器发明可追溯至17世纪，而中国直到20世纪30年代才开始制造离合器，行业起步相对较晚。整体上，中国汽车离合器经历了早期探索阶段、规模化生产启动阶段和高速发展阶段三个主要阶段，国内企业逐步从技术落后的仿制型企业成长为具有一定规模、产品技术和性能与国外相当的自主创新型企业。未来随着汽车产业稳中向好发展以及客户对于汽车使用的安全性、舒适性和环保节能性要求提高，汽车离合器产品将朝着精细化、高质量、高性能和模块化的方向发展。

### 早期探索阶段 · 1930-01-01~1989-01-01

中国汽车离合器制造起源于20世纪30年代，在该时期仅有几家小作坊式汽车修配厂制造离合器零件；20世纪50年代中期开始，一汽、南汽、上汽、二汽等相继成立，离合器在其内部的专业化生产工段、车间或工厂也开始批量生产，形成真正意义上的离合器制造；20世纪70年代，中国从事离合器研究、教育、设计、制造的专业队伍初步形成，离合器制造产业开始向规模化生产阶段过渡。

该阶段属于中国汽车离合器行业的早期探索阶段，从全球范围来看，国外最早的离合器发明可追溯至17世纪，1889年戴姆勒首次在汽车中创造和使用摩擦离合器传递功率的方法，整体上国外企业在技术研发和应用方面要领先于中国；在该阶段，液压式离合器开始普及，驾驶员通过液压油传递力矩提高驾驶舒适性。

### 规模化生产启动阶段 · 1990-01-01~2008-01-01

20世纪90年代至21世纪初，长春一东、福达股份、铁流股份等国内专业从事汽车离合器生产制造的企业陆续成立，通过合资建厂、企业出海、与国际先进企业达成战略合作、引进先进生产设备等形式，这些企业持续引进和学习国外前沿的动力传动系统技术，国产汽车离合器在研发技术和制造质量上均取得较大进步，产能逐年提升，汽车离合器行业呈现规模化发展态势。

该阶段属于中国汽车离合器行业的规模化生产启动阶段，在该阶段，长春一东、福达股份、铁流股份等国内企业通过不断创新和实践，在汽车离合器自主研发和生产领域与国外企业的差距逐步缩小；且随着电子技术发展，自动离合器开始被广泛使用。

### 高速发展阶段 · 2009-01-01~至今

自2009年至2012年的“十城千辆”项目启动起，中国新能源汽车产业开始萌芽，国内汽车产量和保有量开始进入高速发展期，带动汽车离合器技术持续升级迭代，如出现应用于双电机DHT的湿式离合器、应用于双离合变速器（DCT）的起步离合器、应用于液力自动变速器（AT）的换挡离合器、应用于电动汽车的动态可控离合器（DCC）等创新型产品，扩大并加速了汽车离合器产业的应用和发展。国内头部企业在汽车离合器总成及摩擦材料领域的国产化进程加快，部分产品在热处理成型、总成装配及在线检测等关键方面均达到国际先进水平，自主创新能力持续加强。

该阶段属于中国汽车离合器行业的高速发展阶段，该阶段伴随国内汽车工业快速发展，作为汽车重要零部件的离合器制造行业市场规模也不断扩大，目前全国已有汽车离合器生产企业200多家，主要分布在吉林、上海、重庆、湖北、广西和江浙地区，其中具有一定生产能力和规模的汽车离合器生产企业在30家左右。未来随着汽车产业稳中向好发展以及客户对于汽车使用的安全性、舒适性和环保节能性要求提高，汽车离合器产品将朝着精细化、高质量、高性能和模块化的方向发展。

## 产业链分析

### 汽车离合器发展现状

汽车离合器产业链上游为原材料供应环节，主要原材料包括压盘、钢材和摩擦片；产业链中游为汽车离合器生产与制造环节，由国内外众多汽车离合器制造商组成；产业链下游为汽车整车和配件经销环节，面向主机配套市场和售后服务市场。

### 汽车离合器行业产业链主要有以下核心研究观点：

#### 上游：摩擦片是影响汽车离合器性能的关键零部件。

离合器作为传动部件，其主动和从动两部分在分离、接合甚至在传递动力的过程中会产生相对旋转，需要依靠摩擦片产生摩擦来传递扭矩，而摩擦片的性能优劣直接决定了离合器的应用范围和寿命，因此，相应地对摩擦片及摩擦材料的传动效率、耐磨损和耐高温的要求较高。

#### 中游：汽车离合器头部制造商规模效应显著。

伴随国内汽车市场销售规模持续扩大，汽车离合器头部制造商将凭借规模化的生产和供货能力在市场竞争中处于优势地位。以头部厂商福达股份为例，2023年其总营收实现13.52亿元，同比增加19.18%，其中汽车离合器业务实现营收2.08亿元，同比增加21.2%，产销量均实现大幅正向增长，规模效应显著。

#### 下游：汽车离合器下游主要面向主机配套市场和售后服务市场。

汽车离合器下游主要分为主机配套市场和售后服务市场两类。在主机配套市场中，汽车离合器制造商直接将产品供给至下游整车行业，汽车离合器的市场总量取决于整车制造商的市场需求，汽车离合器的技术变迁也取决于整车制造商的开发需求，二者呈协同发展态势；在售后服务市场中，由于汽车离合器属于易磨损部件，规模庞大的汽车保有量对汽车离合器的定期更换需求将成为汽车离合器市场扩张的重要推动力。

## 上 汽车离合器产业链上游分析

### 生产制造端

## 原材料供应商

### 上游厂商

股 鞍钢股份有限公司

股 浙江兴盛铸造有限公司

股 山西中闽盛达机械科技有限公司

股 浙江雷牌机件有限公司

股 江苏林泰新材料科技股份有限公司

股 浙江科马摩擦材料股份有限公司

股 贵阳天龙摩擦材料有限公司

股 日本达耐时 (Dynax)

股 日本富士 (F.C.C.)

股 宝山钢铁股份有限公司

股 广东中南钢铁股份有限公司

股 本钢板材股份有限公司

### 产业链上游分析

#### 钢材是汽车离合器的主要原材料。

汽车离合器制造所需原材料主要包括压盘、钢材和摩擦片，原材料在汽车离合器产品成本中占比60%-80%，而包括压盘在内的钢材和钢材制品在原材料成本中占比超50%，钢材价格波动将在一定程度上影响汽车离合器制造商的生产成本和盈利空间。就钢材在国内的供给情况而言，2023年中国钢材产销量分别为13.63亿吨8.99亿吨，进口钢材765万吨，同比下降27.6%，钢材供给充足且对外依存度较低；以中国钢材（板材）价格指数为例，指数从2021年5月的156.98下降至2024年9月的87.72，钢材价格呈现下降趋势，或将改善汽车离合器制造商的成本结构。

#### 摩擦片是影响汽车离合器性能的关键零部件。

离合器作为传动部件，其主动和从动两部分在分离、接合甚至在传递动力的过程中会产生相对旋转，需要依靠摩擦片产生摩擦来传递扭矩，而摩擦片的性能优劣直接决定了离合器的应用范围和寿命，因此，相应地对摩擦片及摩擦材料的传动效率、耐磨损和耐高温的要求较高。以纸基摩擦材料为例，目前湿式纸基摩擦材料因具有动摩擦系数高、静/动摩擦系数比接近1、传递扭矩能力强、摩擦噪音小、结合过程柔和平稳、耐磨性能良好和结构形状可设计等优点而被广泛应用于各类车辆与工程机械的传动与制动装置中，但由于国内从事高端摩擦材料研究的企业起步相对国外较晚，国产湿式纸基摩擦材料的关键性能指标如动静摩擦因数、磨损率、热稳定性等与国外产品还存在一定差距。

## 中 汽车离合器产业链中游分析

### 品牌端

#### 汽车离合器制造商

### 中游厂商

股 德国采埃孚

股 德国舍弗勒

股 法国法雷奥

股 美国伊顿

股 日本爱思帝

股 日本爱信

股 长春一东离合器股份有限公司

股 重庆市旺成科技股份有限公司

股 桂林福达股份有限公司

股 铁流股份有限公司

股 重庆长兴工业有限公司

股 重庆利德工业制造有限公司

股 珠海华粤传动科技有限公司

股 宁波宏协股份有限公司

股 湖北三环离合器有限公司

股 浙江奇碟汽车零部件有限公司

### 产业链中游分析

#### 汽车离合器行业进入壁垒较高。

汽车离合器行业是资金和技术密集型行业，对于初始的投资规模、生产设备及产品的技术性能要求较高，且未来汽车离合器将朝着结构简化紧凑、转矩容量大、高性能长寿命等方向发展，行业新进入企业由于资金投入有限和研究开发能力不足，难以达到高精度、高性能和高稳定性的汽车离合器生产技术要求；此外，汽车离合器企业进入主机配套体系还要经过系列严格的质量体系认证和资格评审，而通常大型汽车离合器供应商与整车企业已建立长期稳固的合作关系，客户粘性较高，中小规模企业难以在短时间内取得客户信任。因此，行业新进入者面临资金、技术和客户等进入壁垒。

#### 汽车离合器头部制造商规模效应显著。

伴随国内汽车市场销售规模持续扩大，汽车离合器头部制造商将凭借规模化的生产和供货能力在市场竞争中处于优势地位。以头部厂商福达股份为例，其产品覆盖发动机曲轴、汽车离合器等汽车及内燃机零部件，尤其以高技术含量和高附加值的锻钢曲轴和膜片弹簧离合器为主，其产品的多样性使得各

产品的客户资源可实现一定程度共享，满足客户集中配套采购需求，从而有效降低市场开发及管理成本，2023年其总营收实现13.52亿元，同比增加19.18%，其中汽车离合器业务实现营收2.08亿元，同比增加21.2%，产销量均实现大幅正向增长，规模效应显著。

### 中国汽车离合器制造商积极布局海外市场。

在中国汽车行业竞争压力增大、“走出去”国家系列政策支持、国内零部件企业技术持续进步等多因素影响下，中国汽车离合器制造商纷纷积极布局海外市场，出海成为企业寻求新增长点的重要途径。以中国汽车离合器制造商铁流股份为例，其在美国芝加哥、比利时布鲁塞尔设有子公司，以自有品牌通过海外汽车零部件贸易商面向售后服务市场进行产品销售，2023年实现海外营业收入4.83亿元，毛利率达19.98%，毛利率较中国市场要高3.53%。

## 下 汽车离合器产业链下游分析

### 渠道端及终端客户

#### 汽车整车制造商和配件经销商

#### 渠道端

股 昆明云内动力股份有限公司

股 广西玉柴机器股份有限公司

股 一汽解放汽车有限公司

股 东风朝阳朝柴动力有限公司

股 厦门金龙联合汽车工业有限公司

股 浙江中柴机器有限公司

股 安徽合力股份有限公司

股 安徽江淮汽车集团股份有限公司

股 长城汽车股份有限公司

股 吉利汽车集团有限公司

### 产业链下游分析

#### 汽车变速器发展带动汽车离合器技术进步。

2018-2023年中国汽车销量从2,808.1万辆增长至3,009.4万辆，汽车市场需求量的持续增加导致汽车产业发展迅速，变速器作为汽车传动系统中的关键零部件，在日新月异的电子技术与自动控制技术影响下，其技术性能也在不断向自动化、智能化、轻量化和高效化的方向发展，手动变速器逐步向自动变速器过渡，包括液力自动变速器(AT)、机械无级自动变速器(CVT)、电控机械自动变速器(AMT)、湿式双离合变速器(DCT)在内的多元化自动变速器产品被陆续应用到各种车型中，相应地推动其配套的汽车离合器产品技术不断升级迭代，如超越离合器（液压湿式多片式离合器）在本田iMMD混动E-CVT变速器中的应用。

#### 汽车离合器下游主要面向主机配套市场和售后服务市场。

汽车离合器下游主要分为主机配套市场和售后服务市场两类。在主机配套市场中，汽车离合器制造商直接将产品供给至下游整车行业，汽车离合器的市场总量取决于整车制造商的市场需求，汽车离合器的技术变迁也取决于整车制造商的开发需求，二者呈协同发展态势；在售后服务市场中，2021-2023年中国汽车保有量分别为3.02亿辆、3.19亿辆和3.36亿辆，规模庞大且持续增长的汽车保有量对汽车离合器的定期更换需求将成为汽车离合器市场扩张的重要推动力。

## 行业规模

### 汽车离合器行业规模的概况

2021年—2023年，汽车离合器行业市场规模由145.09亿人民币元增长至160.54亿人民币元，期间年复合增长率5.19%。预计2024年—2028年，汽车离合器行业市场规模由164.10亿人民币元增长至185.10亿人民币元，期间年复合增长率3.06%。

### 汽车离合器行业市场规模历史变化的原因如下：

#### 中国汽车产业持续发展带动汽车离合器行业规模增长。

伴随宏观经济回暖以及国家促进新能源汽车产业高质量发展系列政策措施的持续落地，中国汽车产业呈现蓬勃发展态势。2023年汽车产销累计完成3,016.1万辆和3,009.4万辆，同比分别增长11.6%和12%，均创历史新高。其中，乘用车市场延续良好增长态势，2023年产销分别同比增长9.6%和10.6%达2,612.4万辆和2,606.3

万辆；商用车市场实现谷底回弹，2023年产销均突破400万辆，同比增速超20%。汽车离合器作为汽车整车系统中的重要零部件，汽车产业的持续发展将带动其行业规模实现同步增长。

### 自动变速器逐步取代手动变速器成为市场主流。

在国内汽车产业持续发展以及变速器行业技术持续创新迭代的驱动下，自动变速器逐步改善了早期存在的换挡不顺畅和燃油效率较低等问题，特别是在汽车自动化和智能化迅速发展的背景下，自动变速器在自适应巡航控制、自动泊车等功能上与现代驾驶辅助系统的结合更加紧密，节能环保和操纵轻便化等方面性能也明显优于手动变速器，目前自动变速器在汽车变速器市场中占比超70%，成为汽车变速器市场中的主流细分产品。从不同变速器配置的离合器数量来看，手动变速器通常配置1组离合器，而自动变速器配置离合器数量更多，以AT自动变速器为例，一个简单的四速AT变速箱至少需要三组离合器，六速至少需要五组离合器，档位越多离合器也越多。因此，自动变速器市场份额的提升将促进相配套的汽车离合器市场规模扩大。

### 汽车离合器行业市场规模未来变化的原因主要包括：

#### 汽车离合器在新能源汽车中的应用逐步拓展。

汽车离合器分为干式离合器和湿式离合器，干式离合器是直接于发动机和变速器相联系的独立部件，主要应用于传统燃油汽车；湿式离合器是在变速器或两挡减速器润滑油液中工作的装置，是变速器或两挡减速器的内嵌离合器模块，可应用于传统燃油汽车、多档纯电动和混合动力新能源汽车。近年来，国内新能源汽车高速发展，2023年新能源汽车市场占有率同比增长5.9%达31.6%，其中纯电动新能源汽车市场占比超70%，预计伴随混动技术突破和生产实现规模化，未来5-10年插电混动和增程电动等混动汽车占比将逐步提升到30%-40%，同时纯电动汽车将朝着多挡化、高速化、模块化的趋势发展，拓展汽车离合器在不同新能源汽车车型中的应用。

#### 售后服务市场为汽车离合器行业规模提升提供持续驱动力。

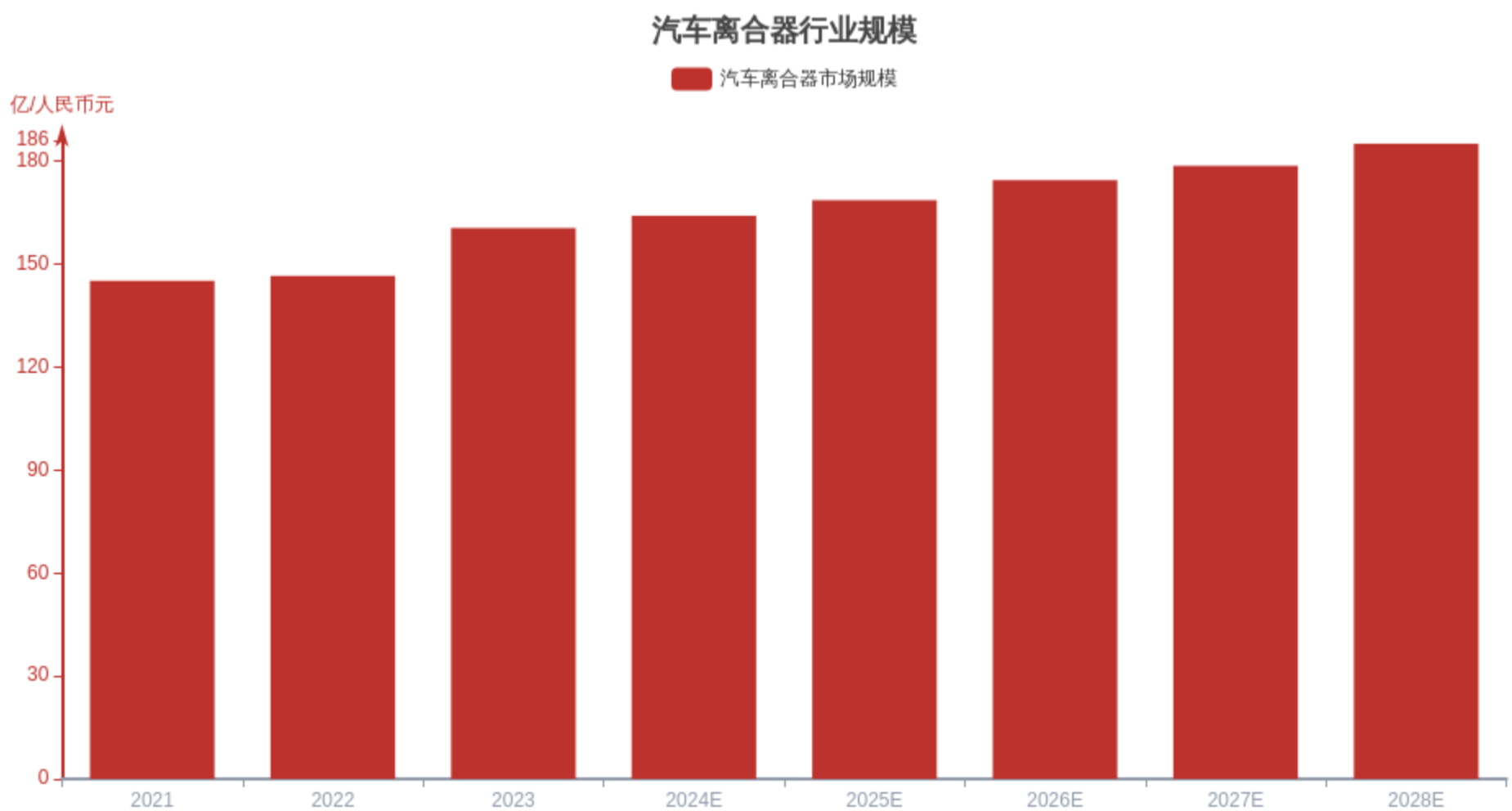
售后服务市场主要为汽车提供维修保养服务所需的零部件，由于国内汽车保有量规模庞大且车型繁多，售后服务市场的零部件需求以多品种和小批量为主，具有刚性和重复性消费特征，市场需求稳定。对于汽车离合器市场而言，大部分乘用车车型离合器的更换周期在10年左右，商用车离合器的更换周期在2-3年，若面临驾驶习惯和路况条件不佳的情况，更换周期会有所缩短，因此，出于行驶安全性和舒适性的考量，汽车离合器具备一定的售后服务市场规模。2021-2023年，全国汽车保有量分别为3.02亿辆、3.19亿辆和3.36亿辆，年均复合增长率达5.5%，持续增长的汽车保有量为汽车离合器行业规模提升提供驱动力。

## 汽车离合器规模预测

■ 仅提供预测模型的PPTx格式文件下载

规模预测SIZE模型

### 汽车离合器行业规模



计算规则: 自动变速器平均配置离合器数量=CVT自动变速器市场占比\*CVT自动变速器平均配置离合器数量+DCT自动变速器市场占比\*DCT自动变速器平均配置离合器数量+AT自动变速器市场占比\*AT自动变速器平均配置离合器数量  
乘用车离合器需求量=中国乘用车产量\*当年生产乘用车自动变速器市场占比\*自动变速器平均配置离合器数量+中国乘用车产量\*当年生产乘用车手动变速器市场占比\*手动变速器平均配置离合器数量

商用车离合器需求量=中国商用车产量\*当年生产商用车自动变速器市场占比\*自动变速器平均配置离合器数量+中国商用车产量\*当年生产商用车手动变速器市场占比\*手动变速器平均配置离合器数量

整车市场汽车离合器需求量=乘用车离合器需求量+商用车离合器需求量

现有乘用车离合器配置量=乘用车保有量\*现有乘用车自动变速器市场占比\*自动变速器平均配置离合器数量+乘用车保有量\*现有乘用车手动变速器市场占比\*手动变速器平均配置离合器数量

现有商用车离合器配置量=商用车保有量\*现有商用车自动变速器市场占比\*自动变速器平均配置离合器数量+商用车保有量\*现有商用车手动变速器市场占比\*手动变速器平均配置离合器数量

当年乘用车离合器更换量=现有乘用车离合器配置量\*乘用车离合器更换频率

当年商用车离合器更换量=现有商用车离合器配置量\*商用车离合器更换频率

售后市场汽车离合器需求量=当年乘用车离合器更换量+当年商用车离合器更换量

乘用车离合器整体市场需求量=乘用车离合器需求量+当年乘用车离合器更换量

商用车离合器整体市场需求量=商用车离合器需求量+当年商用车离合器更换量

乘用车离合器市场规模=乘用车离合器整体市场需求量\*轻型离合器平均市场价格

商用车离合器市场规模=商用车离合器整体市场需求量\*中重型离合器平均市场价格

汽车离合器市场规模=乘用车离合器市场规模+商用车离合器市场规模

数据来源: 中汽协、润滑油情报、证券日报之声、老吴汽车研究室、西安市连顺汽车科技有限公司、德国金引擎润滑油、抚州铭豪汽车、中国政府网、南都周刊、极目新闻、深圳新闻网、途虎养车招股说明书、新华社、一财商学中国汽车流通协会、21世纪经济报道、小糖的汽车观察、朝阳车讯息、途途捷保、福达股份招股说明书

## 政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于深化机动车检验制度改革优化车检服务工作的意见》	公安部、市场监管总局、生态环境部、交通运输部	2022-09-01	5
政策内容	自2022年10月1日起,非营运小型微型载客汽车(面包车除外)、摩托车自注册登记之日起第6年、第10年进行安全技术检验,在10年内每两年向公安机关申领检验标志;超过10年的,每年检验1次。			
政策解读	该意见通过优化车检流程、提高服务质量、加强监管等措施,间接促进了汽车离合器等关键部件检测的规范化和专业化,有利于保障车主利益和车辆的安全运行。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》	国务院	2022-05-01	5
政策内容	稳定增加汽车等大宗消费,提出各地区不得新增汽车限购措施,已实施限购的地区逐步增加汽车增量指标数量、放宽购车人员资格限制,鼓励实施城区、郊区指标差异化政策等措施。			
政策解读	该通知从财政、货币金融、稳投资促消费等方面对稳定宏观经济运行提出具体政策措施,其中对汽车消费的鼓励有利于增加市场对于汽车离合器等汽车上游零部件的需求,刺激汽车离合器供应商扩大产能。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于加快推动制造业高质量发展的意见》	国家发展改革委、教育部、科技部等13部门	2021-03-01	6
政策内容	力争到2025年,制造业在提升制造业质量效益、创新能力、资源配置效率等方面的作用显著增强,对制造业高质量发展的支撑和引领作用更加突出。重点领域制造业专业化、标准化、品牌化、数字化、国际化发展水平明显提升。			
政策解读	该意见从技术创新、质量管理、生产效率、绿色发展、金融服务到供应链管理等方面提出推动包括离合器等汽车零部件在内的制造业高质量发展的众多举措,为企业明确指引发展方向,有助于增强企业竞争力。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《汽车产业中长期发展规划》	工业和信息化部、发展改革委、科技部	2017-04-01	6
政策内容				



	核心要义是要做大做强中国品牌汽车，培育具有国际竞争力的企业集团。路线上要以新能源汽车和智能网联汽车为突破口，引领整个产业转型升级；措施上主要包括优化产业发展环境，推动行业内外协同创新，推动全球布局和产业体系国际化。
政策解读	该规划明确提出要加快基础零部件、基础工艺和关键配套产品的研制及产业化，有助于指引汽车离合器制造企业加大对新型材料、高效传动、智能控制等关键技术的研发投入，提升产品的技术含量和附加值。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《&lt;中国制造2025&gt;重点领域技术路线图(2015版)》	国家制造强国建设战略咨询委员会	2015-09-01	6
政策内容	提出若干发展重点，包括突破双离合自动变速器（DCT）、无级变速器（CVT）和6速以上自动变速器（AT）、机械式自动变速器（AMT）等总成关键技术并实现产业化，占自主市场份额40%以上。			
政策解读	离合器和变速器是汽车传动系统中不可或缺的两个部分，两者的性能将直接影响到动力传递效率，该路线图提出要实现变速器关键技术产业化并提升自主市场份额，有助于指引离合器制造企业加强关键技术的研发和投入以提高高端产品配套能力并增强市场竞争力。			
政策性质	指导性政策			

## 竞争格局

### 汽车离合器概况

目前汽车离合器行业的市场参与者众多，福达股份、铁流股份、长春一东等国内头部制造商凭借规模化优势和客户资源优势而处于行业竞争优势地位。

综合企业力、技术力和人才力三个方面，汽车离合器行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有福达股份、铁流股份、长春一东等；第二梯队公司为宁波宏协、湖北三环等；第三梯队有重庆利德、珠海华粤等。

### 汽车离合器行业竞争格局的形成主要包括以下原因：

#### 汽车离合器行业市场竞争激烈。

汽车离合器行业市场参与者众多，除国内制造商外，很多跨国汽车零部件公司如德国采埃孚集团、德国舍弗勒集团、法国法雷奥集团、美国伊顿公司、日本爱思帝集团和爱信集团等依靠资本、技术和管理优势纷纷在中国投资建厂，抢占国内市场份额。目前全国汽车离合器制造商数量超200家，主要分布在吉林、上海、重庆、湖北、广西和江浙地区，其中具有一定生产能力和规模的汽车离合器制造商在30家左右，包括福达股份、铁流股份、长春一东、宁波宏协、湖北三环等。

#### 丰富的客户资源巩固汽车离合器头部制造商市场地位。

汽车离合器制造商的客户资源不仅包括整车厂商，还包括售后市场配套供应商。在整车市场，通过与不同品牌的整车厂商建立长期战略合作关系可降低汽车离合器制造商对单一客户的依赖风险，保持其市场订单稳定性；在售后市场，通过与多家配套供应商合作在全国范围内建立销售服务网络可提高汽车离合器制造商产品的市场渗透率，巩固其市场地位。以头部制造商福达股份为例，凭借专业的生产经验和技術、规模优势，其产品为宝马、奔驰、沃尔沃、日产、日野、上海通用、MTU、舍弗勒等国际知名厂商以及比亚迪、吉利、理想、小康动力、长城汽车等国内自主品牌提供整车和售后配套服务，丰富优质的客户资源为公司进一步拓宽产品线打下坚实基础，2023年其离合器产销量分别为34.94万套和35.99万套，同比分别增长11.37%和13.75%。

伴随汽车产业发展，相应地对汽车离合器的技术创新和产品供给提出更高要求，预计头部制造商将凭借先进的设备和技术优势、较强的产能供给能力而不断挤占中小规模企业的市场份额，行业集中度趋于提高。

### 汽车离合器行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：

#### 先进的设备和技术优势凸显汽车离合器头部制造商竞争优势。

由于头部制造商具备规模化优势，在生产设备、研发技术、质量管理和控制等方面综合实力较强，为持续巩固和扩大其市场规模奠定坚实基础。以头部制造商福达股份为例，其通过引进奥地利AICHELIN热处理生产线、配备离合器耐高速性能试验机、盖总成高精度综合性能检测机、整车噪音振动测试机、从动盘高精度扭转特性检测机等先进实验和检测设备，在提升离合器组装及检测装备水平的同时还有效地保证了产品质量，2023年其研发投入在营业收入中占比6.46%，处于行业领先水平，离合器板块业务毛利同比增加2.47%达24.31%，彰显了先进的设备和技术优势对头部制造商竞争优势地位的巩固。

#### 汽车离合器行业集中度趋于提高。

充足的产能是汽车离合器制造商提高生产效率、快速响应下游市场需求的重要因素，汽车离合器头部制造商通常采用标准化的生产工艺和自动化设备以提高产能供给水平，获取规模化的经济效益。以头部制造商福达股份和长春一东为例，福达股份目前已建成5条离合器自动化装备和检测生产线；长春一东则拥有生产设备500余台，建成9条自动化、半自动化生产线，较强的产能供给能力在降低单位生产成本的同时，能够保障下游供货的稳定性和灵活性，促进汽车离合器行业市场份额向规模化的头部制造商集中。



资产负债率(%)	43.5197	40.9972	33.2779	34.2796	33.0607	33.1841	28.2511	26.6225	32.4774	/	/
营业总收入同比增长(%)	-22.3344	9.7488	30.2058	5.3452	7.8277	16.8693	2.5026	-37.4669	19.1753	/	/
归属净利润同比增长(%)	-53.9937	101.1277	34.5693	-17.6163	18.8966	50.4683	3.8602	-68.5158	57.8492	/	/
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	131.7861	123.018	100.9959	92.4784	125.9647	105.4314	104.0078	134.6523	104.6805	/	/
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.3668	1.4178	1.5056	1.3695	1.4216	1.483	1.8439	1.5837	1.1787	/	/
每股经营现金流(元)	0.3324	0.4169	0.0145	0.5257	0.5838	0.4596	0.4994	0.5782	0.3105	/	/
毛利率(%)	24.3578	26.6842	24.6788	22.5613	24.2184	23.6589	25.722	20.6306	23.7905	/	/
流动负债/总负债(%)	82.8236	83.4322	80.0606	81.8871	82.5149	85.1587	83.6497	83.4793	87.3551	/	/
速动比率	0.9606	0.9702	0.9274	0.8783	0.9485	1.0575	1.4162	1.1258	0.8431	/	/
摊薄总资产收益率(%)	1.5424	2.8373	4.0595	3.5227	4.1547	6.0765	5.8965	1.8952	3.1008	/	/
营业总收入滚动环比增长(%)	14.7493	49.2948	27.8613	21.2528	40.3822	12.0626	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	-198.3078	40.4256	6.52	202.7573	527.4502	110.4371	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	4.98	4.93	6.48	5.34	6.69	9.14	8.53	2.46	4.37	/	/
基本每股收益(元)	0.12	0.17	0.23	0.19	0.24	0.34	0.34	0.1	0.16	0.05	0.12
净利率(%)	5.3883	9.8747	10.2056	7.9811	8.8004	11.3305	11.4805	5.7802	7.656	/	/
总资产周转率(次)	0.2863	0.2873	0.3978	0.4414	0.4721	0.5363	0.5136	0.3279	0.405	/	/
归属净利润滚动环比增长(%)	207.1294	105.3401	29.5485	159.224	290.7806	57.0763	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	2.2958	1.7465	1.7465	1.7721	1.7629	1.7565	1.9634	1.9634	1.9634	/	/
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	137.2265	125.2217	115.5439	127.9863	128.8153	109.5055	104.0553	140.2688	114.7484	/	/
营业总收入(元)	933195576.92	1024170993.93	1333530289.8	1404809777.12	1514774256.12	1770306191.79	1814609944.5	1134731234.5	1352319134.6	320532521.26	719171720.3
每股未分配利润(元)	0.7364	0.6734	0.6884	0.6625	0.7228	0.8838	0.9125	0.5014	0.4711	/	/
稀释每股收益(元)	0.12	0.17	0.23	0.19	0.24	0.34	0.34	0.1	0.16	0.05	0.12
归属净利润(元)	50283187.13	101133437.14	136094605.68	112119782.66	133306612.36	200584148.36	208327029.5	65590196.36	103533629.13	31595670.03	73549836.1
扣非每股收益(元)	0.04	0.1	0.13	0.13	0.16	0.25	0.31	0.06	0.15	/	/
毛利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	0.3324	0.4169	0.0145	0.5257	0.5838	0.4596	0.4994	0.5782	0.3105	/	/

## 桂林福达股份有限公司竞争优势

### ■ 竞争优势

离合器方面，公司引进了达到国际一流水平的奥地利AICHELIN热处理生产线，并组建了离合器装配、检测生产线，其水准亦处于行业前列。公司配备了离合器耐高速性能试验机、盖总成高精度综合性能检测机、整车噪音振动测试机、从动盘高精度扭转特性检测机等先进的实验和检测设备。此外，公司已建成五条离合器自动化装备、检测生产线，这不仅提升了离合器组装及检测的装备水平，还有效地保证了产品的质量。

## 方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 头豹研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业发展周期，伴随着行业内企业的创立，发展，扩张，到企业上市及上市后的成熟期，头豹各行业研究员积极探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业视野解读行业的沿革。
- ◆ 头豹研究院融合传统与新型的研究方法论，采用自主研发算法，结合行业交叉大数据，通过多元化调研方法，挖掘定量数据背后根因，剖析定性内容背后的逻辑，客观真实地阐述行业现状，前瞻性地预测行业未来发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 头豹研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 头豹研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，以战略发展的视角分析行业，从执行落地的层面阐述观点，为每一位读者提供有深度有价值的研究报告。

## 法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

# 业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告**等产品，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。

## 合作类型

### 会员账号

阅读全部原创报告和百万数据

### 定制报告/词条

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

### 白皮书

定制行业/公司的第一本白皮书

### 招股书引用

内容授权商用、上市

### 市场地位确认

赋能企业产品宣传

### 云实习课程

丰富简历履历

13080197867 李先生

18129990784 陈女士

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

深圳市华润置地大厦E座4105室

# 诚邀企业 共建词条报告

- 企业IPO上市招股书
- 企业市占率材料申报
- 企业融资BP引用
- 上市公司市值管理
- 企业市场地位确认证书
- 企业品牌宣传 PR/IR

词

