



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

增持（维持）

行业：汽车

日期：2026年06月15日

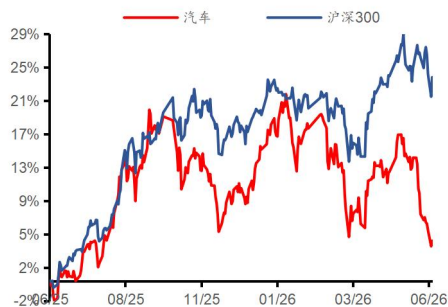
分析师：仇百良

Tel:

E-mail: qiubailiang@shzq.com

SAC 编号: S0870523100003

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告:

《5月乘用车市场零售同比-20%，宇树科创板 IPO 过会，比亚迪入局人形机器人》

——2026年06月08日

《26Q1 蔚来营收同比翻倍，比亚迪发布智驾芯片“璇玑 A3”》

——2026年06月01日

《5月狭义乘用车零售预计环比+9.9%，乐聚智能创业板 IPO 获受理》

——2026年05月27日

东风全新固态电池 26H2 量产装车， 2030 年新能源重卡渗透率达到 40%

——汽车与零部件行业周报（2026.06.08-2026.06.14）

■ 市场回顾

汽车板块涨跌幅-3.82%，子板块中摩托车及其他表现最佳。过去一周，Wind全部A股涨跌幅为-0.25%，申万汽车涨跌幅为-3.82%，在31个申万一级行业中排名第28位，处于尾部位置。汽车行业各子板块中摩托车及其他-1.36%、商用车-2.08%、乘用车-2.35%、汽车服务-3.12%、汽车零部件-4.92%。ifind 机器人概念板块周涨跌幅为-2.77%。

申万汽车行业中，涨跌幅前五位的公司分别为中捷精工+21.08%、万丰奥威+17.16%、迪生力+16.67%、绿通科技+13.79%、东安动力+12.56%。涨跌幅后五位的公司分别为斯菱智驱-18.62%、征和工业-19.28%、汇通控股-21.58%、腾龙股份-21.72%、朗信电气-26.89%。

汽车周度批发/零售量：根据乘联会数据，2026年6月1日-6月7日，国内乘用车厂商日均批发量为2.92万辆/天，同比-25.00%；国内乘用车厂商日均零售量为3.26万辆/天，同比-23.00%。

■ 主要观点

通用汽车计划开发钠离子电池。根据财联社，当地时间6月9日，通用汽车与美国电网储能企业 Peak Energy 宣布，将共同开发和部署专为电网储能打造的下一代钠离子电池电芯。根据协议，通用汽车将在其位于密歇根州的电池实验室负责钠离子电芯研发，并保留电芯独家制造权；Peak Energy 则将该电芯集成到其专有储能系统中。

奇瑞与引望签署 L3 级、L4 级自动驾驶等技术合作战略协议。根据财联社，6月11日，奇瑞汽车与引望签署深化战略合作协议，将围绕 L3 级、L4 级自动驾驶等技术开展深度合作。根据协议，奇瑞与引望将加快 L3 级、L4 级自动驾驶在“十五五”时期的技术突破和量产落地，共同推进合规、安全、高效、美好的智能出行早日普及，让全球用户真正感受到智能出行带来的变革，为全球汽车产业转型升级贡献中国方案。

11 部门：到 2030 年新能源重卡渗透率达到 40%，保有量突破 160 万辆。6月13日，交通运输部、国家发展改革委、工业和信息化部等 11 个部门联合发布《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，明确提出到 2030 年，新能源重卡渗透率达到 40%，保有量突破 160 万辆，占总保有量的 20% 左右。此举旨在加快交通运输领域的绿色低碳转型。

《方案》明确，将在全国重点高速公路打造 3 万公里零碳公路运输通道，同步布局约 3000 个重卡充换电站，推动京津冀、汾渭平原等大气污染防治重点区域的固定线路短倒运输电动化比例超过 80%。此外，《方案》还明确加大财政金融支持力度，统筹各类资金渠道支持新能源重卡购置及补能设施建设，鼓励地方通过专项债券、融资担保、绿色信贷等方式提供支持。

均普智能 G2 机器人量产下线。根据盖世汽车，6月9日，均普智能

(688306.SH) 旗下普智机器人(无锡)首批 G2 机器人正式下线。作为面向工业场景的核心产品, G2 机器人覆盖 3C 电子装配、产线上下料、物流分拣、工业搬运、零部件检测等工业场景, 同时可拓展至展厅导览、安防巡检等商业服务领域。性能层面, 其搭载自研关节模组与灵巧手, 实现毫米级力控精度; 更集成国内首个具身基座大模型 GO-1, 赋予顶尖 AI 决策能力。实战表现尤为亮眼: 在国内头部 3C 企业测试中, G2 连续 8 小时完成 2283 次任务零失误, 充分验证工业环境下的稳定性与可靠性。

订单与产能方面, 普智无锡已锁定千台首发订单, 正通过柔性工装优化提升效率, 预计 8 月单月产能跃升至 300-400 台。成本控制上, 依托均普智能规模化制造能力与本地供应链优势, G2 制造成本目标两年内降低 20%。

东风全新固态电池下半年将量产装车, 续航突破 1000 公里。根据中华网, 2026 年 6 月, 东风汽车宣布其全新一代固态电池将于今年下半年量产装车。该电池能量密度达 350Wh/kg, 是目前国内首款规模化应用的高能量密度固态电池, 配套车型的纯电续航有望突破 1000 公里。电池采用氧化物-聚合物复合技术路线, 具备高安全性、低成本及产线兼容性强等优势。东风汽车已建成覆盖试验室、试制线和中试线的研发生产基地, 并完成了在漠河极寒环境下的 70 余项测试。所有关键技术均由东风汽车自主攻关, 现已实现稳定批量生产。预计 2027 年将推出下一代更高比能的电池。

■ 投资建议

涉及智能化相关的整车、汽零企业; 海外销量具备潜力的整车企业; 具备国产替代效应的零部件企业。

- ① 整车建议关注: 北汽蓝谷。
- ② 零部件建议关注: 伯特利、银轮股份、隆盛科技、岱美股份。
- ③ 中小市值建议关注: 科捷智能、运达科技。

■ 风险提示

国内、外汽车销量不及预期; 新车型上市表现不及预期; 供应链配套不及预期; 智能化进程不及预期; 零部件市场竞争激烈化。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
买入	股价表现将强于基准指数 20% 以上	
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%	
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间	
减持	股价表现将弱于基准指数 5% 以上	
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级	
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数	
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平	
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数	
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。