

市场研究部

2026 年 7 月 6 日

汽车行业周报（2026/6/29-7/3）

看好

行情综述

6月29日至7月3日沪深300指数下降0.54%，申万汽车行业指数上涨7.06%，跑赢大盘7.60个百分点，在申万31个一级行业中排名第3。上周汽车二级行业中，乘用车板块（+9.09%）、汽车零部件板块（+7.17%）、商用车板块（+4.52%）、摩托车及其他板块（+3.62%）、汽车服务板块（-1.23%）。上周汽车三级行业中，涨幅居前的三个板块是电动乘用车（+11.47%）、底盘与发动机系统（+9.76%）和其他汽车零部件（+8.65%）。上周，汽车行业294家上市公司中，有236家实现上涨。截至2026年7月3日，申万汽车板块PE（TTM）26.47倍，位于近5年的32.56%分位点。

汽车产业链数据观察

截至5月，钢铁类中国大宗商品价格指数为98.40，环比上涨2.93%，同比上涨2.79%；橡胶类中国大宗商品价格指数为62.40，环比下降4.59%，同比上涨32.01%。截至6月30日，浮法平板玻璃(4.8/5mm)市场价为1113.50万元/吨，较6月20日下降2.33%，同比下降7.21%。锌锭(0#)市场价为2.42万元/吨，较6月20日回落1.50%，较去年同期上涨8.54%；铝锭(A00)市场价为2.32万元/吨，较6月20日下降3.22%，较去年同期上涨12.20%。

截至7月3日，碳酸锂均价为16.53万元/吨，周环比上涨8.44%，月环比下降5.85%；截至7月3日，三元材料523均价为187.15万元/千克，周环比上涨4.00%，月环比下降2.65%。截至7月6日，电解液（三元圆柱2.6Ah）均价为2.73万元/吨，与上周持平。

投资建议

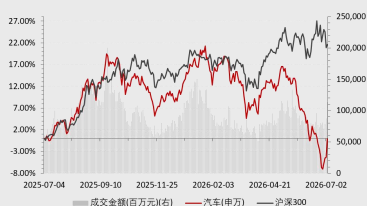
近期多家人形机器人企业公布万台级量产目标，进入规模化生产阶段，对上游核心零部件形成明确的需求拉动。人形机器人增量需求有望持续带动汽车零部件板块增量空间。中国零部件在全球配套份额持续提升，对冲国内内需疲软。此外，新能源渗透率持续上行，出口成为最大增长曲线。

风险提示

1、汽车消费需求不及预期；2、政策落地不及预期；3、原材料价格大幅波动。

市场表现截至

2026/7/3



资料来源：Wind，国新证券整理

分析师：方曼乔

登记编码：S1490524100001

邮箱：fangmanqiao@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、市场回顾	4
二、行业重点新闻	7
(一) 节能汽车、新能源汽车车船税优惠政策调整	7
(二) 工信部马春生：加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关	7
(三) 新能源车成为拉动乘用车市场增长的核心引擎	8
(四) 新能源车置换平均车龄仅 1.8 年，燃油车 8.2 年	8
三、行业数据	8
四、投资建议	11
五、风险提示	11

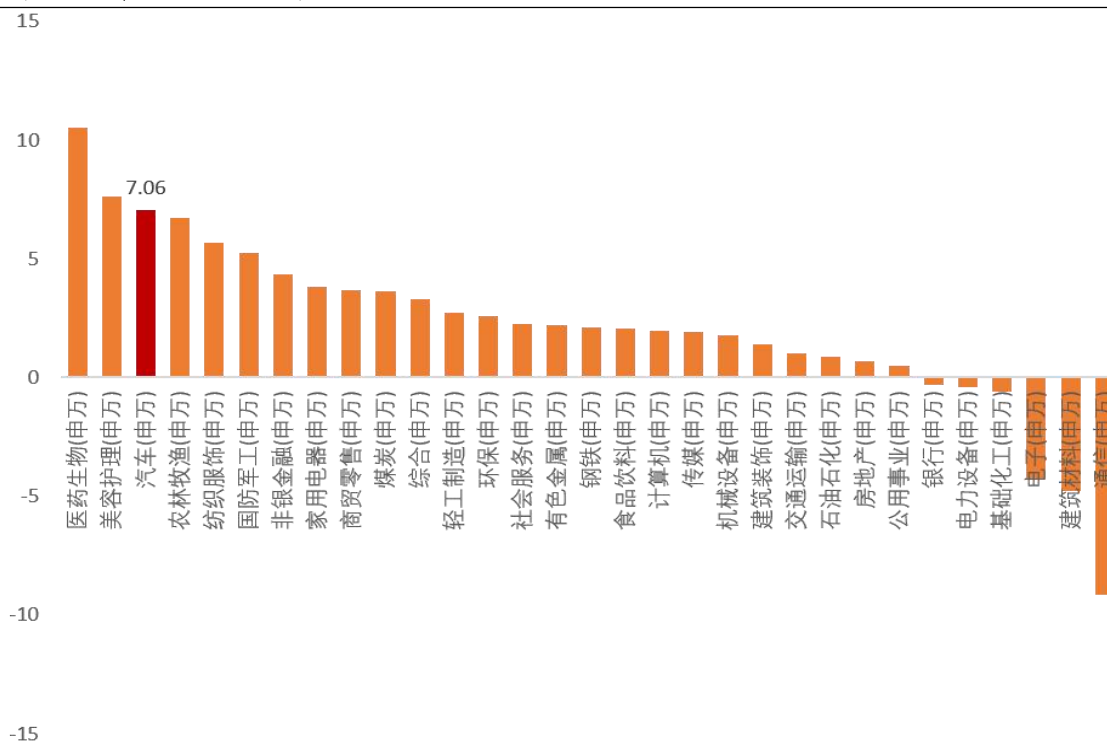
图表目录

图表 1：申万一级行业周涨跌幅（2026/6/29-7/3）	4
图表 2：上周大盘指数涨跌幅（2026/6/29-7/3）	4
图表 3：年初至今大盘指数涨跌幅（2026/6/29-7/3）	4
图表 4：二级细分行业涨跌幅（2026/6/29-7/3）	5
图表 5：三级细分行业涨跌幅（2026/6/29-7/3）	5
图表 6：汽车行业个股涨幅前十（2026/6/29-7/3）	5
图表 7：汽车行业个股跌幅前十（2026/6/29-7/3）	6
图表 8：汽车行业央企涨跌幅前五（2026/6/29-7/3）	6
图表 9：2026 年初至今汽车行业估值水平 市盈率 PE（TTM）	7
图表 10：钢铁类大宗商品价格指数	9
图表 11：浮法平板玻璃（4.8/5MM）价格走势	9
图表 12：橡胶类大宗商品价格指数	9
图表 13：锌锭(0#)市场价格走势	9
图表 14：铝锭(A00)市场价格走势	9
图表 15：碳酸锂市场价格走势	9
图表 16：电解液市场价格走势	10
图表 17：磷酸铁锂（动力型）市场价格走势	10
图表 18：三元材料市场价格走势	10
图表 19：中国乘用车、商用车、新能源车销量情况	10
图表 20：中国汽车销量情况（当月值）	10
图表 21：中国新能源车渗透率	11
图表 22：人民币汇率变化情况	11
图表 23：中国汽车出口金额包括底盘（万美元）	11
图表 24：中国汽车出口数量（辆）	11

一、市场回顾

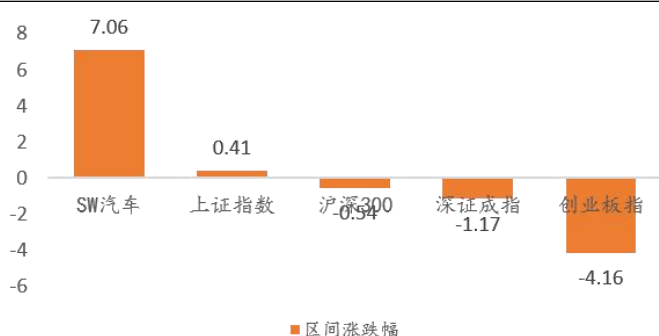
6月29日至7月3日沪深300指数下降0.54%，申万汽车行业指数上涨7.06%，跑赢大盘7.60个百分点，在申万31个一级行业中排名第3。

图表 1：申万一级行业周涨跌幅（2026/6/29-7/3）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 2：上周大盘指数涨跌幅（2026/6/29-7/3）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 3：年初至今大盘指数涨跌幅（2026/6/29-7/3）

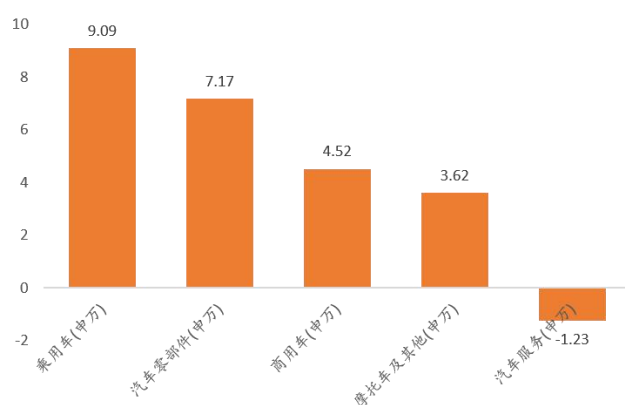


数据来源：Wind，国新证券整理

二级行业：上周汽车二级行业中，乘用车板块（+9.09%）、汽车零部件板块（+7.17%）、商用车板块（+4.52%）、摩托车及其他板块（+3.62%）、汽车服务板块（-1.23%）。

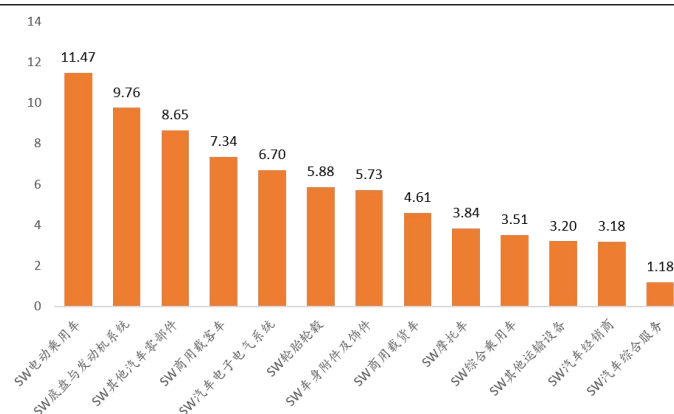
三级细分行业：上周汽车三级行业中，涨幅居前的三个板块是电动乘用车（+11.47%）、底盘与发动机系统（+9.76%）和其他汽车零部件（+8.65%）。

图表 4：二级细分行业涨跌幅（2026/6/29-7/3）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 5：三级细分行业涨跌幅（2026/6/29-7/3）



数据来源：Wind，国新证券整理

个股：上周，汽车行业 294 家上市公司中，有 236 家实现上涨。

图表 6：汽车行业个股涨幅前十（2026/6/29-7/3）

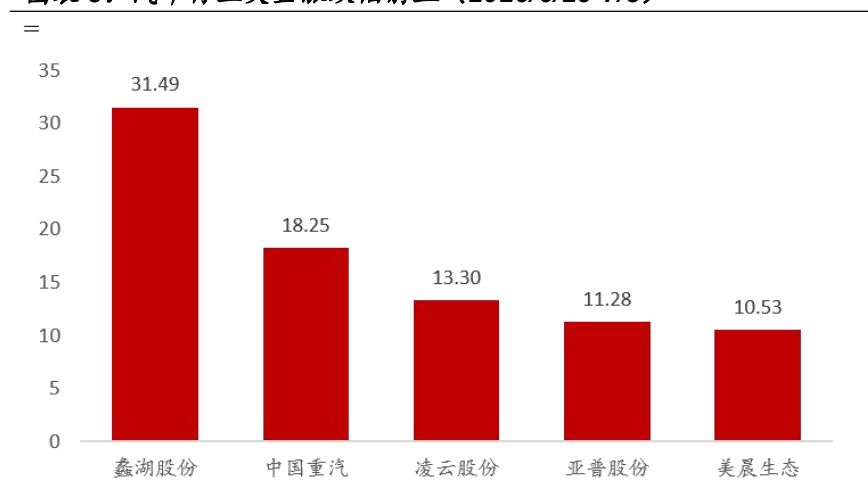
证券代码	证券简称	涨跌幅
300580.SZ	贝斯特	43.90
301529.SZ	福赛科技	38.74
300695.SZ	兆丰股份	37.98
300694.SZ	鑫湖股份	31.49
301225.SZ	恒勃股份	28.35
002472.SZ	双环传动	26.54
603286.SH	日盈电子	25.74
301119.SZ	正强股份	25.53
300969.SZ	恒帅股份	25.12
000700.SZ	模塑科技	24.56

数据来源：Wind，国新证券整理

图表 7：汽车行业个股跌幅前十（2026/6/29-7/3）

证券代码	证券简称	涨跌幅
603335.SH	迪生力	(4.20)
688667.SH	菱电电控	(4.54)
301233.SZ	盛帮股份	(7.49)
002806.SZ	华锋股份	(9.44)
603922.SH	金鸿顺	(9.94)
603306.SH	华懋科技	(11.08)
301322.SZ	绿通科技	(13.04)
300863.SZ	卡倍亿	(14.36)
300825.SZ	阿尔特	(15.77)
300304.SZ	云意电气	(17.32)

数据来源：Wind，国新证券整理

图表 8：汽车行业央企涨跌幅前五（2026/6/29-7/3）


数据来源：Wind，国新证券整理

估值方面：截至 2026 年 7 月 3 日，申万汽车板块 PE（TTM）26.47 倍，位于近 5 年的 32.56%分位点。

图表 9：2026 年初至今汽车行业估值水平 市盈率 PE (TTM)



数据来源：Wind，国新证券整理

二、行业重点新闻

（一）节能汽车、新能源汽车车船税优惠政策调整

财政部、税务总局、工业和信息化部近日发布公告明确，自 2027 年 1 月 1 日起，取消对节能汽车减半征收车船税政策，取消对纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车免征车船税政策。

（来源：国家税务总局网站）

（二）工信部马春生：加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关

财联社 6 月 30 日电，中国汽车动力电池产业创新联盟 2026 年度论坛 6 月 30 日召开，工信部装备工业一司汽车发展处处长马春生在论坛上表示：“当前全球新能源汽车产业已进入加速发展的新阶段，对动力电池安全、绿色、耐久等性能提出更高要求，需要进一步强化创新驱动。”马春生说，“下一步我们将加强协同，完善支持政策，持续推动动力电池产业高质量发展。”，加大关键技术攻关，支持上下游开展联合创新攻关，重点突破全固态电池、高比能锂离子电池等关键技术，加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关，夯实技术能力；提升大规模智能柔性制造水平和检测验证能力，持续提高产品性能质量。

（来源：财联社）

（三）新能源车成为拉动乘用车市场增长的核心引擎

乘联分会数据显示，2026 年 6 月，全国新能源乘用车厂商批发销量预估达到 151 万辆，同比增长 22%，环比增长 12%，实现两位数双增长，标志着新能源板块在经历前期调整后已进入明确的复苏通道。这一增速显著高于同期整体车市大盘，新能源车成为拉动乘用车市场增长的核心引擎。

（来源：乘联分会）

（四）新能源车置换平均车龄仅 1.8 年，燃油车 8.2 年

中汽协联合咨询机构发布的汽车后市场报告显示，国内燃油乘用车平均车龄已达 8.2 年，而新能源乘用车平均车龄仅为 1.8 年。数据显示，七成燃油车主换车周期超过五年，而九成新能源车主的置换节奏更快，主要集中在 1 至 3 年区间。这种差异主要是由于市场发展阶段、产品属性与消费观念的共同作用。

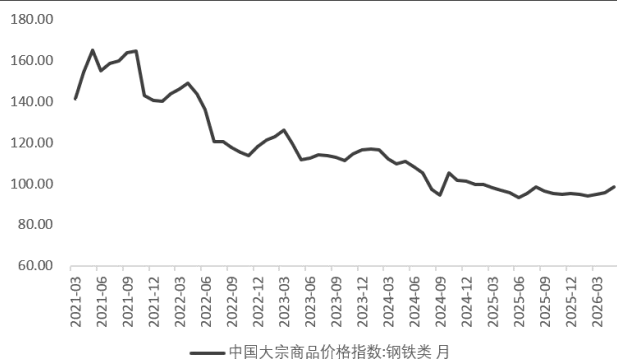
（来源：快科技）

三、行业数据

截至 5 月，钢铁类中国大宗商品价格指数为 98.40，环比上涨 2.93%，同比上涨 2.79%；橡胶类中国大宗商品价格指数为 62.40，环比下降 4.59%，同比上涨 32.01%。截至 6 月 30 日，浮法平板玻璃(4.8/5mm)市场价为 1113.50 万元/吨，较 6 月 20 日下降 2.33%，同比下降 7.21%。锌锭(0#)市场价为 2.42 万元/吨，较 6 月 20 日回落 1.50%，较去年同期上涨 8.54%；铝锭(A00)市场价为 2.32 万元/吨，较 6 月 20 日下降 3.22%，较去年同期上涨 12.20%。

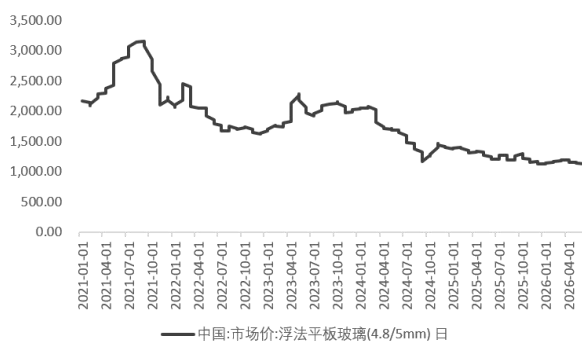
截至 7 月 3 日，碳酸锂均价为 16.53 万元/吨，周环比上涨 8.44%，月环比下降 5.85%；截至 7 月 3 日，三元材料 523 均价为 187.15 万元/千克，周环比上涨 4.00%，月环比下降 2.65%。截至 7 月 6 日，电解液（三元圆柱 2.6Ah）均价为 2.73 万元/吨，与上周持平。

图表 10：钢铁类大宗商品价格指数



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 11：浮法平板玻璃（4.8/5mm）价格走势



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 12：橡胶类大宗商品价格指数



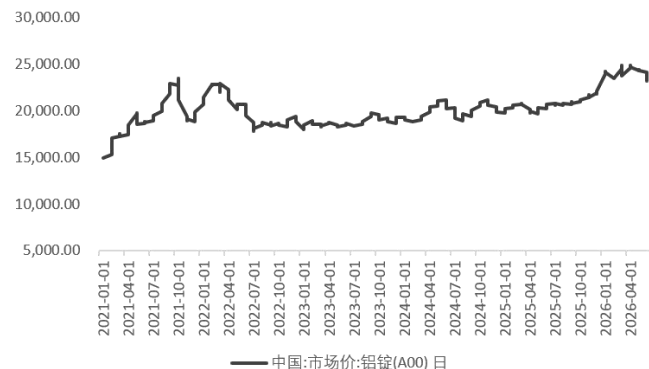
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 13：锌锭(0#)市场价格走势



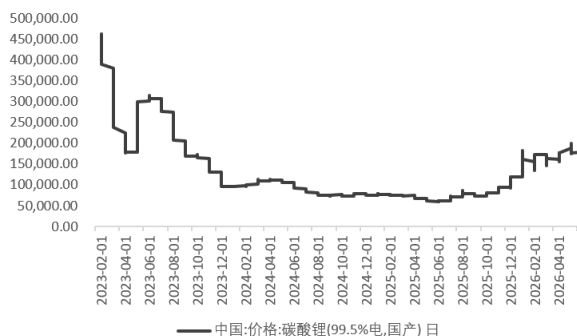
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 14：铝锭(A00)市场价格走势



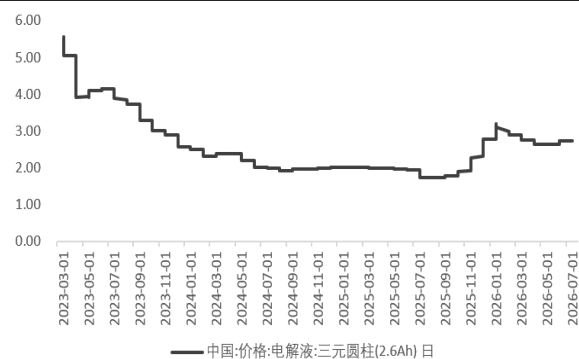
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 15：碳酸锂市场价格走势



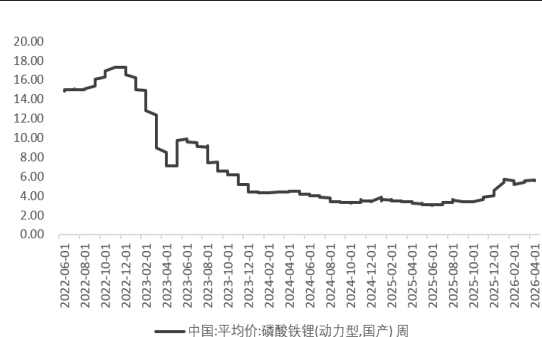
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 16：电解液市场价格走势



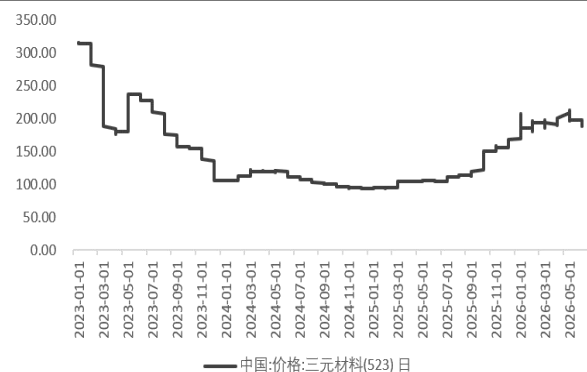
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 17：磷酸铁锂（动力型）市场价格走势



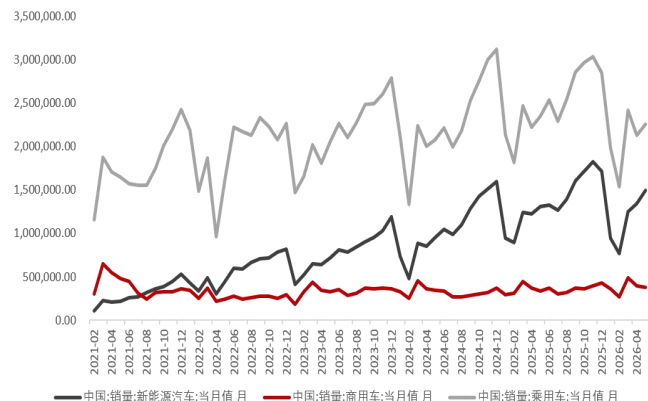
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 18：三元材料市场价格走势



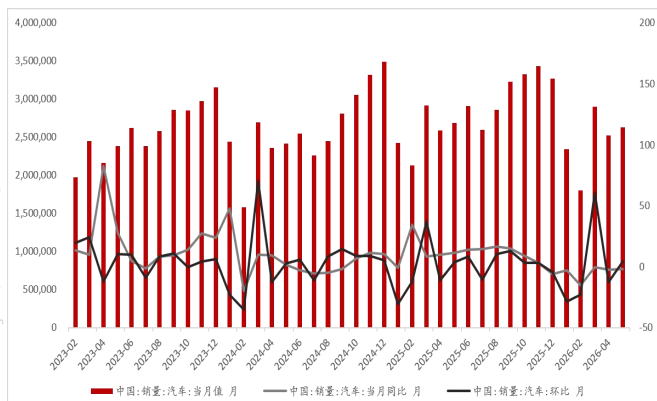
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 19：中国乘用车、商用车、新能源车销量情况



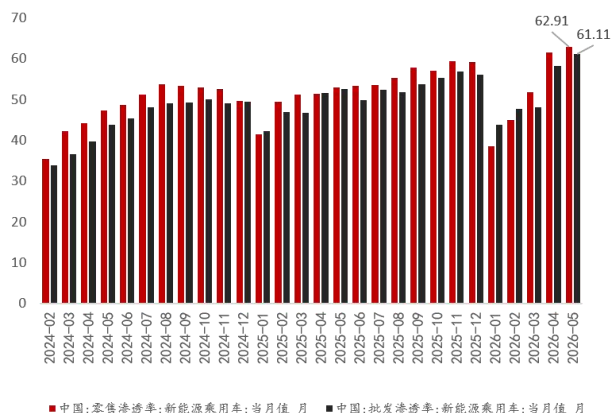
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 20：中国汽车销量情况（当月值）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 21：中国新能源车渗透率



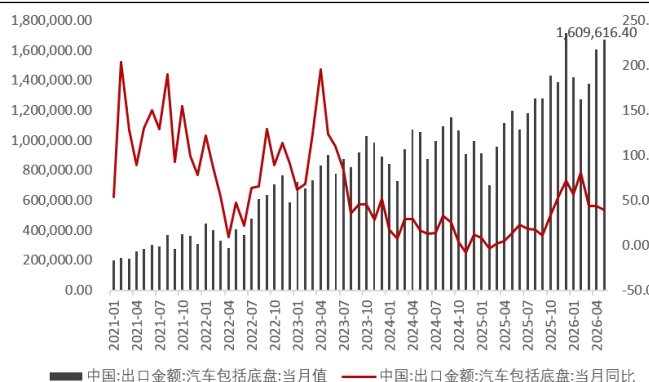
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 22：人民币汇率变化情况



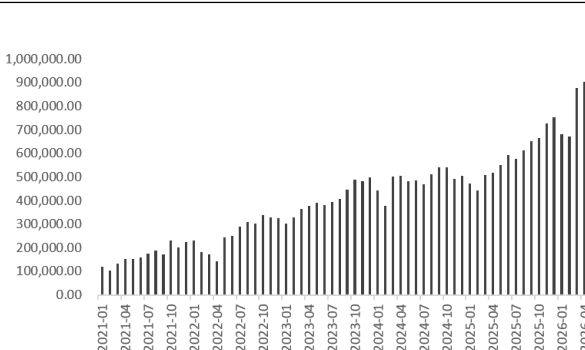
数据来源：Wind，国新证券整理

图表 23：中国汽车出口金额包括底盘（万美元）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 24：中国汽车出口数量（辆）



数据来源：Wind，国新证券整理

四、投资建议

近期多家人形机器人企业公布万台级量产目标，进入规模化生产阶段，对上游核心零部件形成明确的需求拉动。人形机器人增量需求有望持续带动汽车零部件板块增量空间。中国零部件在全球配套份额持续提升，对冲国内内需疲软。另外，新能源渗透率持续上行，出口成为最大增长曲线。

五、风险提示

- 1、汽车消费需求不及预期；

- 2、政策落地不及预期；
- 3、原材料价格大幅波动。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数涨幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数涨幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

方曼乔，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn