



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

增持（维持）

行业：汽车

日期：2026年08月05日

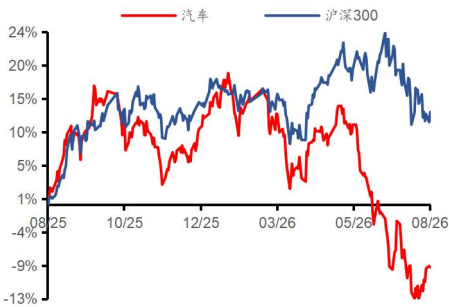
分析师：仇百良

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:

《汽车行业可持续发展报告：新能源保有量稳步提升，出海加速惠及世界》

——2026年07月28日

《吉利汽车拟收购西班牙目标公司 34% 股权，地平线机器人预计上半年扭亏为盈》

——2026年07月28日

《享界 G9 获批 L3 级自动驾驶牌照，小鹏 2026 年量产首款飞行汽车》

——2026年07月20日

比亚迪机器人“小迪”8月亮相，“人工智能+”赋能邮政无人机无人车加速落地

——汽车与零部件行业周报（2026.07.27-2026.08.02）

■ 市场回顾

汽车板块涨跌幅+5.85%，子板块中商用车表现最佳。过去一周，申万汽车板块涨跌幅为+5.85%，在31个申万一级行业中排名第10位，处于中上位置。汽车行业各子板块中商用车+11.39%、摩托车及其他+7.92%、乘用车+6.85%、汽车服务+6.56%、汽车零部件+4.43%。ifind机器人概念板块周涨跌幅为+1.21%。

申万汽车行业中，涨跌幅前五位的公司分别为明新旭腾+54.27%、捷众科技+34.51%、江淮汽车+33.76%、北汽蓝谷+27.27%、精进电动+21.74%。涨跌幅后五位的公司分别为万通智控-16.53%、征和工业-17.65%、兴瑞科技-21.13%、祥鑫科技-27.96%、飞龙股份-28.20%。

汽车周度批发/零售量：根据乘联会数据，2026年7月20日-7月26日，国内乘用车厂商日均批发量为4.51万辆/天，同比-18.00%；国内乘用车厂商日均零售量为4.32万辆/天，同比-18.00%。

■ 主要观点

工信部：推动新一代动力电池、车规级芯片、车用操作系统创新应用。7月31日，工业和信息化部印发《工业绿色低碳发展“十五五”规划》，其中指出，巩固提升绿色优势产业。加快新能源汽车、新能源装备、新型储能等重点行业技术迭代、场景拓展。推动新一代动力电池、车规级芯片、车用操作系统创新应用，面向干线运输、中短途运输、城建物流以及矿场、港口等场景推广新能源重型货车。大幅提高多晶硅生产绿电使用比例，突破沙戈荒、高海拔、深远海场景下高可靠风电机组设计和制造技术，因地制宜推动风光储一体化装备应用。加快研制大容量、高安全、全气候、长寿命锂电池产品，拓展高性能锂电池在低空装备、智能机器人、电动船舶、电动工程机械、新能源农机等领域应用，拓展新型储能电源协同运行、电网稳定支撑等领域应用。

国家邮政局：“人工智能+”赋能邮政无人机无人车加速落地。7月29日，在国家邮政局举行的《邮政业发展“十五五”规划》发布会上，国家邮政局新闻发言人胡凯表示，“十五五”时期，国家邮政局将深入实施创新驱动发展战略，加强人工智能方向技术研发中心建设，统筹发展和安全，协同国家有关部门不断完善相关政策法规标准，拓展应用场景，培育发展行业新质生产力。不仅是“天上飞”“地上跑”的硬件升级，《规划》还要求普及应用一批智能终端和智能体，提高全程智能监控和调度水平。同时挖掘行业数据在监测消费需求变化、物流通畅情况、经济发展状况等方面的价值，更好地服务政府决策、生产运营、市场监测、指挥调度。

比亚迪机器人“小迪”8月亮相。根据深圳特区报，比亚迪发布自研人形机器人最新进展，旗下商用服务人形机器人定名“小迪”，将于8月初在郑州“迪空间”完成全球首次公开真机亮相，标志着比亚迪

正式入局人形机器人赛道，开启汽车与人形机器人协同发展的全新布局。据介绍，“小迪”身高 1.61 米，体重 58.5 公斤，全身拥有 31 个运动自由度，灵巧手重复定位精度可达±1 毫米，能够完成抓取物品、手势互动、指向讲解等精细化动作。感知交互方面，机器人集成人脸识别、唇语识别、手势识别能力，支持多语种、多方言实时翻译，语音响应迅速。借助 360 度环境感知系统，可在展厅复杂环境下自主避障行走，能够满足展厅高频次接待使用需求。

一汽解放与安能物流达成战略合作，首批 J6E L2 级辅助驾驶重卡交付运营。根据上海证券报，一汽解放与安能物流战略合作签约暨首批车辆交付活动 7 月 24 日在浙江常山举行。双方签署全面战略合作协议，一汽解放向安能物流交付首批 133 台新车钥匙，其中 73 台 J6E L2 领航辅助重卡将正式投入安能物流全国干线运输网络运营。本次交付的 J6E L2 领航辅助重卡，搭载一汽解放自研的“整车+辅助驾驶”系统，底层针对干线物流运营场景做了深度适配。据介绍，该车型可实现节油 3%至 5%，有效降低高速事故风险及保险成本。针对 500 至 1000 公里的中短途干线，可实现“双驾变单驾”，优化人力配置，降低运营成本。

■ 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、江淮汽车、长城汽车。
- ② 零部件建议关注：银轮股份、伯特利、岱美股份。
- ③ 中小市值建议关注：易德龙、征和工业、运达科技、科捷智能。

■ 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。