



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

固态电池领域首个国际标准立项，特斯拉 Cybercab 定档 9 月 3 日

——汽车与零部件行业周报（2026.08.17-2026.08.23）

增持（维持）

行业：汽车

日期：2026年08月25日

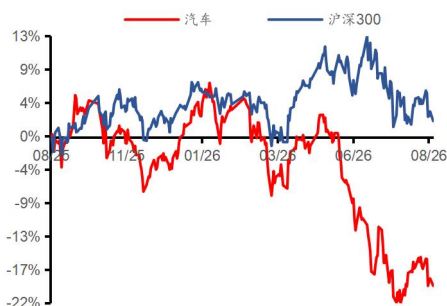
分析师：仇百良

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:

《2026H1 中国人形机器人出货量全球占比超 97%，Robotaxi 加快完成商业化落地》

——2026 年 08 月 18 日

《Robotruck 或迎来落地临界点，宇树 IPO 定价对应发行市值近 610 亿元》

——2026 年 08 月 11 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》

——2026 年 08 月 05 日

■ 市场回顾

汽车板块涨跌幅为-0.49%，子板块中摩托车及其他表现最佳。过去一周，ifind全部A股（总市值加权平均）涨跌幅为+0.36%，申万汽车板块涨跌幅为-0.49%，在31个申万一级行业中排名第14位，处于中上位置。汽车行业各子板块中摩托车及其他+1.67%、乘用车+0.51%、汽车服务+0.50%、汽车零部件-1.13%、商用车-1.51%。

ifind 机器人概念板块周涨跌幅为+1.70%，AI应用板块涨跌幅为-3.16%，液冷服务器板块涨跌幅为-2.71%。

申万汽车行业中，涨跌幅前五位的公司分别为天铭科技+12.43%、中捷精工+10.85%、飞龙股份+10.26%、ST金鸿顺+10.24%、ST八菱+10.11%。涨跌幅后五位的公司分别为晋拓股份-14.78%、秦安股份-14.91%、绿控传动-18.13%、坤泰股份-23.61%、双英集团-36.89%。

汽车周度批发/零售量：根据乘联会数据，2026年8月10日-8月16日，国内乘用车厂商日均批发量为3.65万辆/天，同比-25.00%；国内乘用车厂商日均零售量为3.92万辆/天，同比-22.00%。

■ 主要观点

特斯拉 Cybercab 定档 9 月 3 日。根据《科创板日报》，特斯拉宣布，将于当地时间 9 月 3 日在得克萨斯州奥斯汀举行 Cybercab 发布活动。特斯拉 Cybercab 是一款完全为自动驾驶而生的纯电动双座轿车，也是其无人驾驶出租车（Robotaxi）业务的首款专属车型。它从设计之初就彻底抛弃了方向盘和制动踏板，也没有传统后视镜，完全依赖特斯拉的 FSD（全自动驾驶）系统来驾驶。其前排仅剩一块中控屏用于交互，并采用蝴蝶门和溜背造型，充满未来感。

萝卜快跑在迪拜实现自主与合作双模式运营无人驾驶出行服务。根据财联社，8 月 20 日，Uber 宣布，其平台已正式在阿联酋迪拜上线百度萝卜快跑无人驾驶车辆，供该平台乘客使用，阿联酋公司 New Horizon Luxury Transport 将负责车队运营。声明称，当日起，迪拜乘客在使用 UberX 或 Uber Comfort 时，有机会匹配到萝卜快跑车辆。为提高匹配到无人驾驶车辆的几率，乘客还可直接在 Uber 应用中选择“无人驾驶”选项。这项服务初期将在迪拜乌姆苏盖姆和朱美拉的部分地区推出，未来计划扩大服务范围。

固态电池领域首个国际标准立项。根据人民网，由我国提出的国际标准提案《电动汽车驱动用二次锂离子电池固态电池应用指南、测试项目及条件》近日在国际电工委员会（IEC）成功立项。该标准是固态电池领域全球首个国际标准。固态电池被视为下一代锂离子电池重要发展方向。相比传统液态电池，它续航更长、安全性更高，性能也更稳定。这项标准依托我国固态电池研发积累，将清晰界定固态电池的测试规范。该标准将使未来全球车企在研发和生产固态电池时拥有统一的“标尺”，有助于加速更安全、长续航的电动车走进千家万户，推

动新能源产业快速发展。该标准由我国牵头提出，法国、韩国、日本等多国专家参与研制。该标准的制定有利于向全球分享我国先进电池技术理念，为全球电池产业技术升级和能源转型贡献更多中国力量。

卡尔动力联合陕汽重卡完成 100 台量产运输机器人平台交付。8 月 18 日，卡尔动力与陕汽重卡在卡尔动力棋盘井研发运营中心，联合举办全球首批 100 台量产运输机器人平台交付仪式暨陕汽重卡&卡尔动力全周期战略合作签约。此次量产交付再次深度验证了卡尔动力 L4 级自动驾驶技术架构的快速落地与规模化交付能力，标志着 KargoBot Inside 战略中的技术范式完成了从单点验证到百台级快速复制的关键跨越。同时，陕汽重卡与卡尔动力的此次合作，将全面升级为 L4 货运全产业链的生态协同，双方共同面向干线物流、大宗货运等真实场景，持续迭代运输机器人平台，扩大量产规模，助力物流行业降本增效，助力“双碳”目标落地。

■ 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。