下载日志已记录，仅供内部参考

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

汽车与汽车零部件行业

周报、月报

2026 年 8 月 11 日

自动驾驶强标发布，头部车企有望受益

——汽车行业周报

推荐|维持

报告要点：

- **7 月整体乘用车零售销量偏弱**

乘用车：7 月 1-31 日，全国乘用车市场零售 150.6 万辆，同比去年同期下降 18%，较上月同期下降 6%，今年以来累计零售 1,020.7 万辆，同比下降 20%；7 月 1-31 日，全国乘用车厂商批发 224.1 万辆，同比去年同期增长 1%，较上月同期下降 5%，今年以来累计批发 1,478.8 万辆，同比下降 5%。

新能源：7 月 1-31 日，全国乘用车新能源市场零售 97 万辆，同比去年同期下降 2%，较上月同期下降 4%，今年以来累计零售 567.5 万辆，同比下降 12%；7 月 1-31 日，全国乘用车厂商新能源批发 146.3 万辆，同比去年同期增长 24%，较上月同期下降 1%，今年以来累计批发 825.1 万辆，同比增长 8%。

- **《智能网联汽车自动驾驶系统安全要求》强制性国家标准正式发布**

8 月 4 日，工信部发布消息，《智能网联汽车自动驾驶系统安全要求》强制性国家标准正式发布，标准从企业全生命周期保障、系统动态驾驶任务、人机交互与用户告知、检验检测方法四个方面提出要求。其中明确，L3 级智驾需具备驾驶人接管能力监测功能。

具体来看，7 月 30 日，工业和信息化部组织制定并归口的《智能网联汽车 自动驾驶系统安全要求》（GB 44721—2026）强制性国家标准由国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布，拟于 2027 年 7 月 1 日起正式实施。《智能网联汽车 自动驾驶系统安全要求》适用于搭载 L3 级、L4 级（高度自动驾驶）系统的 M 类和 N 类车辆，不适用于自动泊车系统。该标准立足我国产业发展与行业监管实际需求，兼顾技术可行性、产业适配性与落地实操性，构建了维度完整、要求清晰、适配国情的安全要求体系。

《智能网联汽车自动驾驶系统安全要求》的发布实施，为自动驾驶产品明确了统一的安全准入基线，对规范自动驾驶技术研发应用、提升道路交通安全水平、压实企业安全主体责任、护航产业健康可持续发展具有重要意义。

- **投资建议**

随着强标的推出，行业竞争的核心维度从能否实现自动驾驶功能，转变为能否具备可靠、完备的整车安全管控能力。智驾赛道的估值锚点从功能覆盖率转向安全合规能力。标准实施或推高车企的合规门槛，头部企业凭借先发优势和体系化安全能力将进一步巩固市场地位。建议关注头部智能化车企发展进程。

- **风险提示**

经济复苏不及预期风险，政策支持力度不及预期风险，出海不及预期风险，行业竞争加剧风险，新兴科技及商业模式发展及落地不及预期等。

过去一年市场行情



资料来源：同花顺 iFind

相关研究报告

《国元证券行业研究-汽车行业周报：FSD 监督版入华，关注智驾市场机遇》2026. 05. 25

《国元证券行业研究-汽车行业周报：智驾出行常态化，新合资助力全球化》2026. 05. 18

报告作者

分析师　刘乐
执业证书编号　S0020524070001
电话　021-51097188
邮箱　liule@gyzq.com.cn

分析师　陈烨尧
执业证书编号　S0020524080001
电话　021-51097188
邮箱　chenyeyao@gyzq.com.cn

下载日志已记录，仅供内部参考

目录

1. 本周行情回顾（2026.08.03-08.07） 3
2. 本周数据跟踪（2026.08.03-08.07） 4
2.1 中国乘用车市场零售及批发销量跟踪 4
2.2 重要月度数据跟踪 6
3. 本周行业要闻（2026.08.03-08.07） 6
3.1 国内车市重点新闻 6
3.2 国外车市重点新闻 8
4. 国元汽车主要关注标的公告（2026.08.03-08.07） 9
5. 风险提示 10

图表目录

图 1：申万一级行业涨跌幅排名 3
图 2：汽车板块三年内 PE-TTMBands 4
图 3：我国乘用车市场周度日均批发量及同环比变化情况 5
图 4：我国乘用车市场周度日均零售量及同环比变化情况 5

表 1：本周与年初至今汽车行业申万二级板块涨跌幅 3
表 2：子板块周涨跌幅前列个股（乘用车、商用车、汽车零部件） 4
表 3：2026 年 7 月销量汇总 (单位：辆) 6

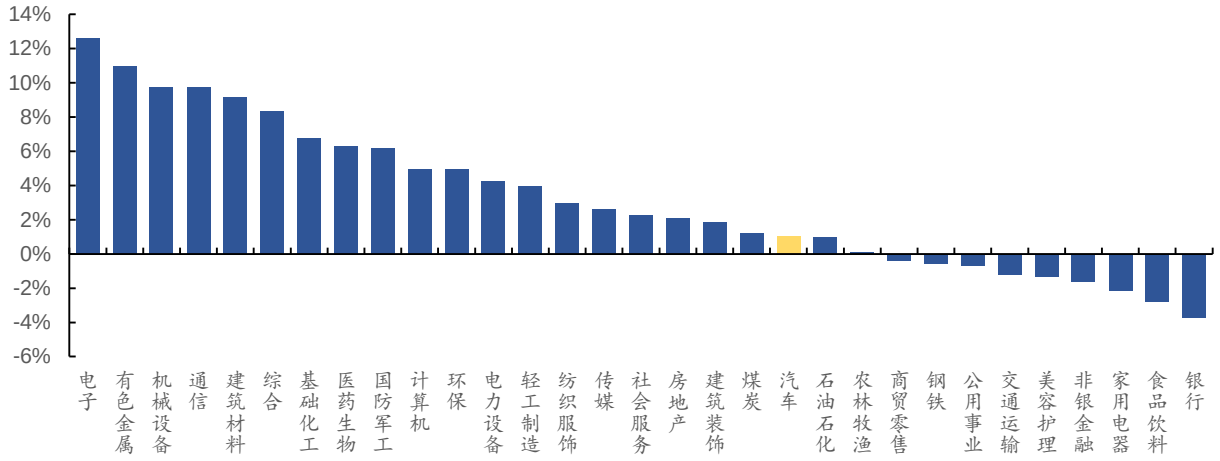
下载日志已记录，仅供内部参考

1. 本周行情回顾（2026.08.03-08.07）

本周汽车板块上涨 1.02%，汽车相关子板块大部分上涨。本周沪深 300 指数收报 4694.4365 点，全周上涨 2.32%。汽车行业指数收报 6535.40 点，全周上涨 1.02%，较沪深 300 指数涨幅少 1.30pct。汽车行业周涨跌幅在申万一级行业中位列第 20 位。本周汽车相关子板块大部分上涨。汽车零部件板块涨幅最大，为 4.60%。

个股方面：乘用车板块海马汽车（1.1%）涨幅靠前，赛力斯（-8.7%）、北汽蓝谷（-8.6%）、长城汽车（-7.3%）跌幅靠前；商用车板块曙光股份（3.3%）涨幅靠前，江淮汽车（-8.1%）、中国重汽（-7.1%）、东风股份（-5.3%）跌幅靠前；汽车零部件板块超捷股份（28.5%）、华懋科技（26.2%）、德迈仕（25.8%）涨幅靠前，凯龙高科（-12.4%）、浙江华远（-7.5%）、福耀玻璃（-7.2%）跌幅靠前。

图 1：申万一级行业涨跌幅排名



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

表 1：本周与年初至今汽车行业申万二级板块涨跌幅

板块名称	本周申万二级板块涨跌幅	年初至今申万二级板块涨跌幅
汽车零部件	4.60%	-7.12%
汽车服务	0.21%	-9.49%
摩托车及其他	2.94%	-5.47%
乘用车	-6.29%	-18.51%
商用车	-4.35%	-11.58%

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

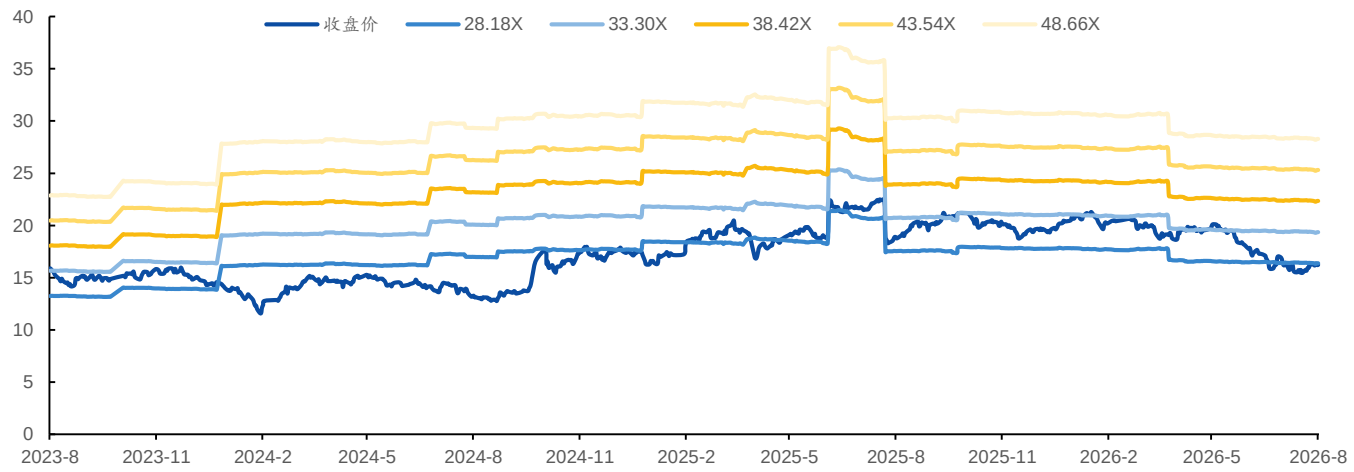
下载日志已记录，仅供内部参考

表 2：子板块周涨跌幅前列个股（乘用车、商用车、汽车零部件）

子版块	证券代码	证券简称	周股价表现前三	子版块	证券代码	证券简称	周股价表现前六
乘用车	000572. SZ	海马汽车	1. 1%	汽车零部件	301005. SZ	超捷股份	28. 5%
	601238. SH	广汽集团	-4. 9%		603306. SH	华懋科技	26. 2%
	600104. SH	上汽集团	-5. 4%		301007. SZ	德迈仕	25. 8%
商用车	600303. SH	曙光股份	3. 3%		603211. SH	晋拓股份	25. 8%
	600066. SH	宇通客车	-0. 9%		300745. SZ	欣锐科技	22. 8%
	000868. SZ	安凯客车	-1. 4%		300863. SZ	卡倍亿	22. 5%
子版块	证券代码	证券简称	周股价表现后三	子版块	证券代码	证券简称	周股价表现后六
乘用车	601633. SH	长城汽车	-7. 3%	汽车零部件	603107. SH	上海汽配	-4. 5%
	600733. SH	北汽蓝谷	-8. 6%		601799. SH	星宇股份	-4. 9%
	601127. SH	赛力斯	-8. 7%		600741. SH	华域汽车	-5. 1%
商用车	600006. SH	东风股份	-5. 3%		600660. SH	福耀玻璃	-7. 2%
	000951. SZ	中国重汽	-7. 1%		301535. SZ	浙江华远	-7. 5%
	600418. SH	江淮汽车	-8. 1%		300912. SZ	凯龙高科	-12. 4%

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

图 2：汽车板块三年内 PE-TTMBands



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2. 本周数据跟踪（2026. 08. 03-08. 07）

2. 1 中国乘用车市场零售及批发销量跟踪

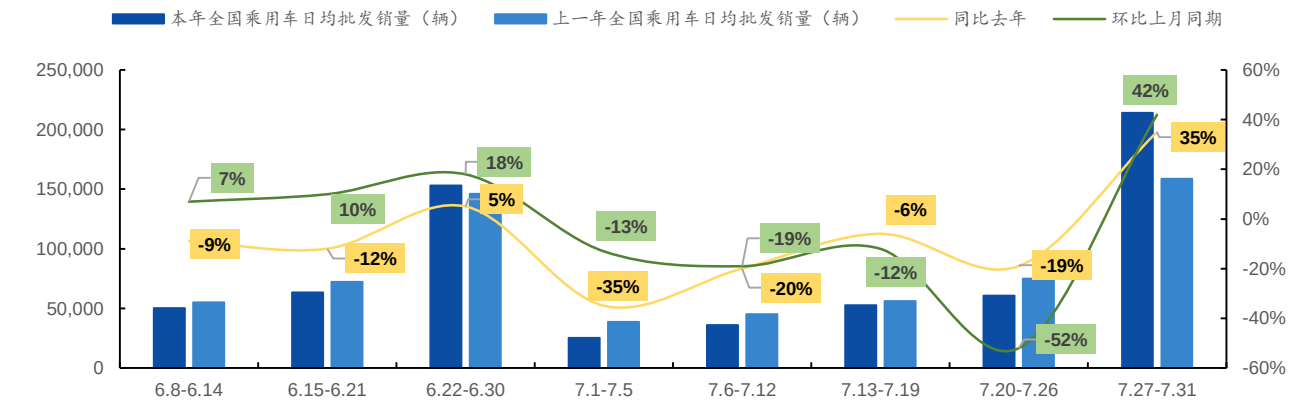
乘用车：7 月 1-31 日，全国乘用车市场零售 150. 6 万辆，同比去年同期下降 18%，较上月同期下降 6%，今年以来累计零售 1,020. 7 万辆，同比下降 20%；7 月 1-31 日，

下载日志已记录，仅供内部参考

全国乘用车厂商批发 224.1 万辆，同比去年同期增长 1%，较上月同期下降 5%，今年以来累计批发 1,478.8 万辆，同比下降 5%。

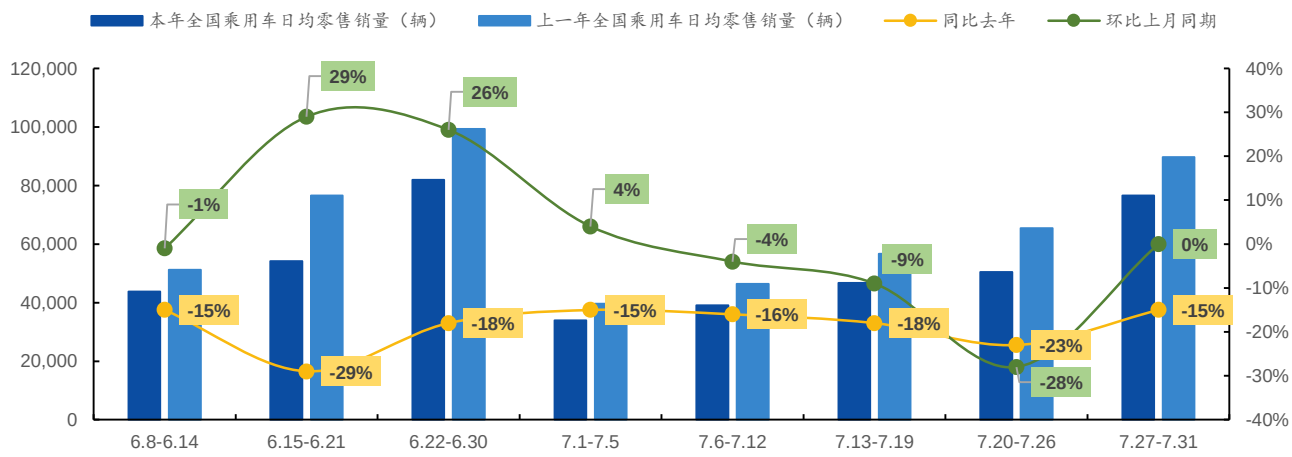
新能源：7 月 1-31 日，全国乘用车新能源市场零售 97 万辆，同比去年同期下降 2%，较上月同期下降 4%，今年以来累计零售 567.5 万辆，同比下降 12%；7 月 1-31 日，全国乘用车厂商新能源批发 146.3 万辆，同比去年同期增长 24%，较上月同期下降 1%，今年以来累计批发 825.1 万辆，同比增长 8%。

图 3：我国乘用车市场周度日均批发量及同环比变化情况



资料来源：乘联分会，国元证券研究所

图 4：我国乘用车市场周度日均零售量及同环比变化情况



资料来源：乘联分会，国元证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

2.2 重要月度数据跟踪

表 3：2026 年 7 月销量汇总 (单位：辆)

序号	车企	2026 年 7 月销量	2026 年 6 月销量	2025 年 7 月销量	同比	环比
1	比亚迪	419211	403472	344296	22%	4%
2	奇瑞集团	276820	256612	224439	23%	8%
3	吉利	250161	240799	237717	5%	4%
4	零跑	101267	93376	50129	102%	8%
5	鸿蒙智行	45046	50624	47775	-6%	-11%
6	小鹏	38027	40126	36717	4%	-5%
7	蔚来集团	35934	40597	21017	71%	-11%
8	极氪	35837	35169	16977	111%	2%
9	昊铂埃安	34987	33682	26557	32%	4%
10	理想	30468	30895	30731	-1%	-1%
11	小米	30000+	30000+	30000+	/	/
12	深蓝	29213	33625	27169	8%	-13%
13	极狐	23517	25646	9390	150%	-8%
14	岚图	13189	14223	12135	9%	-7%

资料来源：车东西，国元证券研究所

3. 本周行业要闻（2026.08.03-08.07）

3.1 国内车市重点新闻

1. 特斯拉否认将剥离中国业务（2026.07.31）

7 月 31 日，针对有外媒关于特斯拉考虑剥离中国业务，为 SpaceX 合并铺路的报道，特斯拉中国有关人士明确表示，此为“不实信息”。马斯克本人也通过社交媒体表示，剥离中国业务是“假新闻”。

2. 奇瑞系公司数亿元投资智能农业机器人（2026.08.01）

8 月 1 日公开信息称，北京中科原动力科技有限公司完成 B2 轮数亿元融资，本轮融资由奇瑞控股集团旗下安徽奇瑞智能科技有限公司投资。本轮融资将主要用于新能源智能农机及具身智能农业机器人核心技术研发、产品规模化交付及加快海外市场拓展。

3. 赛力斯：赛豆科技不再纳入集团合并报表（2026.08.01）

赛力斯发布公告称，2026 年 4 月 22 日，赛力斯集团董事会同意下属子公司重庆赛豆科技有限公司增加注册资本。赛豆科技、赛力斯汽车(湖北)有限公司与多家实体签署了《增资协议》及《股东协议》。截至 7 月 31 日，相关事项已经履行完毕，

下载日志已记录，仅供内部参考

赛豆科技不再纳入赛力斯集团合并报表范围，财务核算方式将由成本法变更为权益法。

4. 工信部：加快研制大容量高安全全气候长寿命锂电池（2026.08.03）

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》。其中提出，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。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。

5. 两部门：到 2030 年充电基础设施总量超过 4000 万个 大功率充电设施约 30 万个（2026.08.03）

8 月 3 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型电力系统建设“十五五”规划》。规划提出，加快构建城市面状、公路线状、乡村点状布局的充电基础设施网络。推动高速公路服务区充电设施更新改造，打造有效满足中长途出行需求的城际网络。提高快充设施占比，有序推进大功率充电基础设施建设，实现除海岛、高寒高海拔地区外的农村(县乡)地区公共充电设施全覆盖。结合国家主要货运通道布局，沿线建设大功率重卡充电设施。到 2030 年，充电基础设施总量超过 4000 万个，大功率充电设施约 30 万个，形成支撑超过 1.1 亿辆电动汽车的充电服务能力。

6. 《智能网联汽车 自动驾驶系统安全要求》强制性国家标准正式发布（2026.08.04）

7 月 30 日，工业和信息化部组织制定并归口的《智能网联汽车 自动驾驶系统安全要求》（GB 44721—2026）强制性国家标准获国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布，拟于 2027 年 7 月 1 日起实施。标准适用于搭载 L3 级、L4 级自动驾驶系统的 M 类和 N 类车辆，不适用于自动泊车系统。此前，我国已有两款 L3 级车型获得附条件准入许可，自动驾驶技术研发及道路测试示范持续推进。

标准从企业全生命周期安全保障、系统动态驾驶任务执行、人机交互与用户告知、多维度检验检测等方面提出要求。车企需建立覆盖产品设计、生产制造及部署后全过程的安全保障机制，并组织开展仿真、场地和道路试验；自动驾驶系统的安全水平应至少达到承担动态驾驶任务的合格且专注驾驶人的水平，不得对用户及其他道路使用者造成不合理安全风险。对于 L3 级系统，标准要求具备驾驶人接管能力监测功能，并对系统激活、退出及状态提示等作出规范。检验检测方面，标准构建了“企业保障能力检验+安全档案检验+确认性试验”体系，建议结合场地、道路及仿真试验开展验证。

与 2026 年 6 月获批发布的联合国自动驾驶系统全球技术法规（ADSGTR）相比，该标准对 L3 级、L4 级系统提出更细化要求，并进一步明确产品安全边界、用户

下载日志已记录，仅供内部参考

告知及试验场景体系。在保持与国际法规核心技术要求协调一致的基础上，标准更贴合我国道路交通环境和行业管理实际。

3.2 国外车市重点新闻

1. 韩国车企 KGM:奇瑞汽车将投资 7500 万美元（2026.08.03）

当地时间 8 月 3 日，韩国汽车厂商 KGMobility(KGM)宣布与奇瑞汽车签订战略投资协议。根据协议，奇瑞将向 KGM 投资 7500 万美元，并在加速新车开发、自动驾驶和基于 SDV(软件定义汽车)的尖端电子电气架构等方面开展或扩大合作。继 SUV“SE-10”后，两家公司将开展第二个联合开发项目，意在开发一款适合在中韩欧等全球主要市场销售的战略车型。双方还同意探讨在海外生产及业务枢纽方面的联合投资，并讨论了机器人、半导体等汽车以外未来新业务领域的具体合作计划，同意探索联合研究、试点项目和商业化的潜力。

2. 文远知行布局丹麦首个商业化自动驾驶共享出行项目（2026.08.03）

8 月 3 日，“文远知行 WeRide”公众号发文称，文远知行与丹麦本土共享电动车出行平台 GreenMobility 宣布达成战略合作，共同打造丹麦首个商业化自动驾驶共享出行项目，这标志着文远知行成为首家布局北欧的中国 Robotaxi 企业。根据计划，双方将于 2027 年上半年面向公众推出商业化自动驾驶共享出行服务。

3. 奇瑞成为首个单月出口突破 20 万辆的中国车企（2026.08.03）

据最新发布的数据显示，2026 年 7 月，奇瑞集团销售汽车 276820 辆，同比增长 23.3%。其中，出口 202533 辆，同比增长 70.1%，连续五个月刷新中国汽车单月出口纪录，成为中国首个单月出口突破 20 万辆的车企。1-7 月，奇瑞集团累计销量汽车 1634353 辆，同比增长 10.1%。其中，累计出口 1146350 辆，同比增长 71.2%，以最快速度达成年内出口超 110 万辆。

4. 马来西亚考虑对电动汽车销售征税 用于扩大公共充电网络（2026.08.04）

马来西亚投资、贸易和工业部部长佐哈里 8 月 4 日称，该国正考虑对电动汽车销售征税，以建立专门基金用于扩大公共充电网络。佐哈里表示，马来西亚政府此前已给予整车进口电动汽车为期四年的进口关税和销售税等减免优惠，旨在刺激市场增长并吸引投资，这些措施导致该国损失 33 亿林吉特(约合 8.06 亿美元)税收收入。

下载日志已记录，仅供内部参考

4. 国元汽车主要关注标的公告（2026.08.03-08.07）

1. 比亚迪：2026 年 7 月产销快报(2026.08.02)

比亚迪披露 2026 年 7 月产销快报，公司当月新能源汽车产量 42.02 万辆，销量 41.92 万辆，同比分别增长 32.20%和 21.75%；1-7 月新能源汽车累计销量 222.77 万辆，同比下降 10.54%。其中，乘用车当月销量 41.11 万辆，纯电动乘用车和插混乘用车销量分别为 23.31 万辆和 17.80 万辆;公司当月出口新能源汽车 18.05 万辆。公司提示产销数据未经审核，可能在后续最终确认时调整。

2. 福田汽车：2026 年 7 月份各产品产销数据快报(2026.08.05)

福田汽车发布 2026 年 7 月产销快报，公司当月整车销量 5.18 万辆，同比增长 12.64%，产量 4.79 万辆，同比增长 18.91%；1-7 月累计销量 41.22 万辆，同比增长 10.38%，累计产量 40.74 万辆，同比增长 7.22%。其中，新能源汽车当月销量 1.13 万辆，同比增长 44.83%；1-7 月累计销量 7.04 万辆，同比增长 21.48%。分品类看，中重型货车和轻型货车当月销量分别为 1.31 万辆和 3.48 万辆。公司提示相关产销数据为快报口径，具体数据以定期报告为准。

3. 长安汽车：关于 2026 年 7 月份产、销快报的自愿性信息披露公告(2026.08.06)

长安汽车披露 2026 年 7 月产销快报，公司当月产量 17.60 万辆，同比下降 10.19%；销量 16.16 万辆，同比下降 23.29%，其中海外销量 8.99 万辆。1-7 月累计产量 122.86 万辆，同比下降 12.32%；累计销量 128.05 万辆，同比下降 18.23%。新能源汽车方面，公司当月销量 7.48 万辆，同比下降 6.53%；1-7 月累计销量 48.90 万辆，同比下降 8.04%。公告数据含下属合营、联营企业，为快报口径，具体数据以定期报告为准。

4. 伯特利：关于收到《中国工商银行贷款承诺函》暨获得回购公司股份专项融资支持的公告(2026.08.06)

伯特利披露收到中国工商银行芜湖分行出具的《中国工商银行贷款承诺函》，就公司股份回购提供不超过 1.80 亿元专项贷款支持，且不超过本次回购资金总额的 90%，贷款期限不超过 36 个月，仅用于回购公司股票。公司此前审议通过以集中竞价方式回购股份的议案，拟回购金额不低于 1 亿元且不超过 2 亿元，回购股份拟用于未来实施员工持股计划或股权激励。公司表示，专项贷款额度不代表对实际回购金额的承诺。

下载日志已记录，仅供内部参考

5. 风险提示

经济复苏不及预期风险，政策支持力度不及预期风险，行业竞争加剧超预期风险，新兴科技发展及落地不及预期等。

下载日志已记录，仅供内部参考

投资评级说明

（1）公司评级定义		（2）行业评级定义	
买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上	推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间	中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间	回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上		

备注：评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中 A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数。

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执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》（Z23834000），国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。

免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海	北京
地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券	地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 5 层
邮编：230000	邮编：200135	邮编：100029