



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

2026 年新能源汽车下乡活动启动，松延动力发布首款开源鸿蒙机器人

——汽车与零部件行业周报（2026.06.15-2026.06.21）

增持（维持）

行业：汽车

日期：2026年06月23日

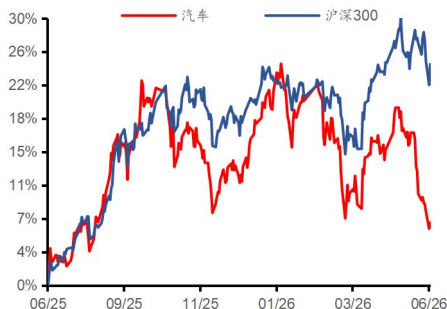
分析师：仇百良

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:

《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%》

——2026 年 06 月 15 日

《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

■ 市场回顾

汽车板块涨跌幅+0.45%，子板块中汽车零部件表现最佳。过去一周，Wind全部A股涨跌幅为+4.08%，申万汽车涨跌幅为+0.45%，在31个申万一级行业中排名第14位，处于中部位置。汽车行业各子板块中汽车零部件+2.91%、汽车服务-0.52%、摩托车及其他-3.21%、乘用车-3.44%、商用车-3.71%。ifind机器人概念板块周涨跌幅为+7.86%。

申万汽车行业中，涨跌幅前五位的公司分别为鑫宏业+53.53%、三联锻造+30.29%、华锋股份+25.72%、福达股份+25.21%、晋拓股份+22.36%。涨跌幅后五位的公司分别为金麒麟-17.26%、隆盛科技-20.44%、盛帮股份-27.34%、超达装备-29.78%、汇通控股-32.56%。

汽车周度批发/零售量：根据乘联会数据，2026年6月8日-6月14日，国内乘用车厂商日均批发量为3.97万辆/天，同比-15.00%；国内乘用车厂商日均零售量为3.82万辆/天，同比-18.00%。

■ 主要观点

五部门：开展 2026 年新能源汽车下乡活动，深入推进汽车以旧换新进乡村。6月18日，工业和信息化部、商务部等五部门办公厅（综合司）发布关于开展 2026 年新能源汽车下乡活动的通知。通知提到，选取满足乡村地区使用需求、口碑好、质量可靠的新能源车型，有关车型目录在“新能源汽车下乡服务平台”公众号中动态更新。落实车购税、车船税减免、县域充换电设施补短板等政策，积极扩大新能源汽车乡村地区消费。深入推进汽车以旧换新进乡村。

长安汽车发布“天枢领航”辅助驾驶系统。根据财联社，长安自研辅助驾驶系统长安“天枢领航”近日对外发布，该系统共分为三个版本：Pro 版，全系标配激光雷达，在夜间、隧道等弱光场景下比人眼提前 2 秒识别障碍物；Max 版依托超 2000 万条人驾数据切片训练，感知和前置预判能力更强，可应对复杂高频通勤场景；Ultra 版搭载 VLM 视觉语言大模型，进一步提升车辆环境感知能力，实现可交互的辅助驾驶系统。未来长安“天枢领航”还将推出驾驶员失能主动守护功能。据悉，长安启源 Q06 将全系搭载长安“天枢领航”，并于 2026 年下半年正式上市。

理想汽车宣布马赫 VLA 能力将在第四季度对齐特斯拉 FSD V14。6月15日，理想汽车举办 Livis Day 软件与具身智能发布会，发布自研基座大模型马赫 Mind-Pro 和马赫 Mind-Edge，同时宣布其智能驾驶系统“马赫 VLA”将在第三季度推送全新版本，第四季度能力对齐特斯拉 FSD V14。理想汽车 CEO 李想认为，今天的智能手机和智能汽车都并不是真的智能，本质上还是“功能驱动”的，而不是一个有生命的智能体。智能汽车应具备安全、能力、效率三个维度：在安全上，必须以保护人类安全为核心，并且要做到比人类更安全；在能力层面要全面学习人类的技能，更重要的是独立完成任务；独立完成任务，要做

到比人类的效率更高。

松延动力发布首款开源鸿蒙机器人。根据盖世汽车，6月15日，在华为开发者大会 HDC2026 上，松延动力首款开源鸿蒙消费级人形机器人——OpenHarmony 版 N2 亮相。华为终端 BG 董事长余承东将松延动力作为“开源鸿蒙走进千家万户”六大品类中机器人方向代表，进行重点展示，强调了人形机器人在开源鸿蒙生态连接家庭、生活和未来智能终端的重要性。会上，松延动力还启动了“百人百机”开发者共创计划，将面向优秀开发者和开发团队，开放高算力人形机器人硬件支持，甄选 100 位开发者或团队，每人提供一台人形机器人用于本地开发。

Mobileye 宣布将打造垂直整合 Robotaxi 业务，五年内将车队规模扩展至约 17000 辆。2026 年 6 月 16 日，Mobileye 宣布将进一步拓展自动驾驶出租车（Robotaxi）业务版图，从提供自动驾驶技术延伸至自主运营自动驾驶网约车服务。该新项目计划于 2027 年率先落地美国一座城市，首批部署约 100 台自动驾驶车辆，部署工作将分阶段推进，旨在验证完全无人驾驶条件下的整套运营模式。届时，Mobileye 将整合行业领先自动驾驶技术、车队运营、乘客出行服务与出行管理能力，打造垂直整合解决方案。待首支车队稳定运营后，Mobileye 还计划大幅扩大业务规模，目标未来五年内将车队规模扩展至约 17000 辆。这一新业务标志着 Mobileye 战略的重要升级，是在 Mobileye 现有商业模式基础上的进一步拓展，Mobileye 将继续作为自动驾驶技术供应商，为全球汽车制造商和出行服务提供商提供解决方案，在持续为客户部署提供支持的同时，增设全新运营板块。

■ 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、岱美股份。
- ③ 中小市值建议关注：百合花、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。