



中性

汽车行业周报

7月车市疲软，中对美160亿美元商品加征25%关税

7月车市表现较弱，预计主要是由于行业进入淡季，且中美贸易摩擦、经济增长放缓等影响消费者信心。汽车是国民经济支柱产业，也是社会消费品中占比最大品类，若经济持续放缓，汽车行业表现不佳，国家或会出台汽车下乡或减税等刺激政策，汽车产业链有望受益。中美贸易战进一步升级，商务部宣布对160亿美元美国进口产品加征25%关税，原产于美国的进口汽车关税将普遍提高至40%，将重创原产于美国的进口汽车，但为其他国家产的进口汽车带来发展机遇，受影响的宝马、戴姆勒等跨国车企计划转移产能、加速产品国产化等积极应对，也有利于带动国内汽车零部件供应商的发展。工信部与发改委联合《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》，细化发展方向和路径，加大政策支持力度与保障措施，提出深化智能网联汽车发展，将推动智能网联汽车技术和产业迎来高速发展，ADAS与智能座舱有望率先爆发，建议关注德赛西威。

主要观点

- 沪指小幅上涨，汽车板块表现分化。上周上证指数收于2,794.38点，上涨2.0%，沪深300上涨2.7%，中信汽车指数上涨1.0%，跑输大盘1.7个百分点，子板块中零部件下跌0.1%，乘用车、商用车和销售及服务分别上涨3.2%、1.4%、3.0%。个股方面，上周恒立实业、ST嘉陵等涨幅居前；斯太尔、亚普股份等跌幅居前。
- 行业进入淡季，7月汽车行业销量同比下滑4.0%。乘用车7月销量下滑明显，轿车结束增长态势，SUV降幅扩大，预计随着下半年多款竞争力强的车型陆续上市，SUV有望重回增长轨道。重卡7月销量7.5万辆，销量同比下滑17.2%，但仍处于历史同期较高水平，后续中置轴轿运车替换、基建加码、国六排放标准各省市陆续实施等众多利好因素将支撑重卡市场回暖，板块盈利情况良好，建议关注潍柴动力、威孚高科、中国重汽。7月新能源汽车销售8.4万辆，同比增长47.7%，增速放缓，A00级车销量同比下滑，A0/A级车型销量增速较高，下半年高续航A0/A级乘用车有望推动新能源汽车销量快速增长，重点推荐宇通客车，建议关注比亚迪与三元电池产业链。7月车市表现较弱，预计主要是由于行业进入淡季，且中美贸易摩擦、经济增长放缓等影响消费者信心。汽车是国民经济的支柱产业，也是社会消费品中占比最大的品类，若经济持续放缓，汽车行业表现不佳，国家或会出台汽车下乡或减税等刺激政策，汽车产业链有望受益。
- 中方对美160亿美元商品加征25%关税，跨国车企计划转移产能。8月8日，商务部发布公告，对160亿美元自美进口产品加征25%的关税，并与美方同步实施。根据征税清单，其中第148项—325项，均为各类车及车类用品，本次加征目录是对此前目录的重要补充，原产于美国的进口汽车关税将普遍提高至40%，而其他国家产进口汽车则可享受15%的关税，将重创原产于美国的进口汽车，但为其他国家产的进口汽车带来发展机遇。面对国家政策的不确定性，受到负面冲击的进口车企如宝马、戴姆勒等正在积极寻找调整方案，比如调整生产基地、加速国产化等，来应对市场上相对不平等的竞争，保住市场份额，并有望带动国内相关汽车零部件供应商的发展。
- 中物联印发《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》，智能网联汽车迎来发展机遇。《行动计划》提出到2020年信息消费规模达到6万亿元，年均增长11%以上，细化发展方向和路径，加大政策支持力度与保障措施，并提出深化智能网联汽车发展，到2020年形成平台相关标准，支撑高度自动驾驶（HA级）。上海、重庆等多城市先后出台自动驾驶路测法规，随着技术不断成熟，国家加大政策支持与保障力度，完善相关法律法规，将推动智能网联汽车技术和产业迎来高速发展。ADAS与智能座舱有望率先爆发，建议关注德赛西威。

主要风险

- 1) 贸易冲突持续升级；2) 国家产业政策变化；3) 原材料等价格上涨。

重点推荐

- 整车：乘用车销量增速放缓，企业销量增速持续分化，龙头份额提升，持续推荐上汽集团。重卡淡季销量下滑，但后续中置轴轿运车替换、基建加码、国六排放实施等有望带来持续更新需求，建议关注潍柴动力、威孚高科、中国重汽。
- 零部件：零部件盈利与乘用车销量相关性较高，中报部分公司业绩将承压，建议关注业绩增速较快、发展前景较好的结构性投资机会。重点推荐银轮股份、三环传动、拓普集团、中鼎股份、福耀玻璃、华域汽车，建议关注宁波高发、新泉股份。
- 新能源：新能源汽车销量高速增长，推荐宇通客车，建议关注比亚迪与三元电池产业链。
- 智能驾驶：智能网联汽车有望成为新的国家战略扶持产业，ADAS与智能座舱有望先行爆发，建议关注德赛西威。

相关研究报告

《重卡7月销量下滑15%，车船税优惠政策发布》2018.8.6

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

汽车

魏敏

(8621)20328306

min.wei@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300517080007

朱朋

(8621)20328314

peng.zhu@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300517060001

目录

沪指小幅上涨，汽车板块表现分化.....	4
7月车市进入淡季，行业销量同比下滑.....	5
7月汽车销量同比小幅下降，环比降幅较大.....	5
乘用车销量同比下滑5.3%.....	5
商用车销量增速放缓，客车销量同比下滑.....	7
卡车持续保持增长趋势，重卡市场进入淡季同比下滑.....	7
新能源汽车增速放缓，高续航车型占比有望提升.....	8
2018年1-6月汽车行业收入增速放缓，利税增速大幅增长.....	8
中对美160亿美元产品加征25%关税，马斯克欲私有化特斯拉10	
新能源.....	10
智能驾驶.....	13
传统汽车.....	14
多家公司发布2018半年度报告和7月产销快报.....	16
风险提示.....	22

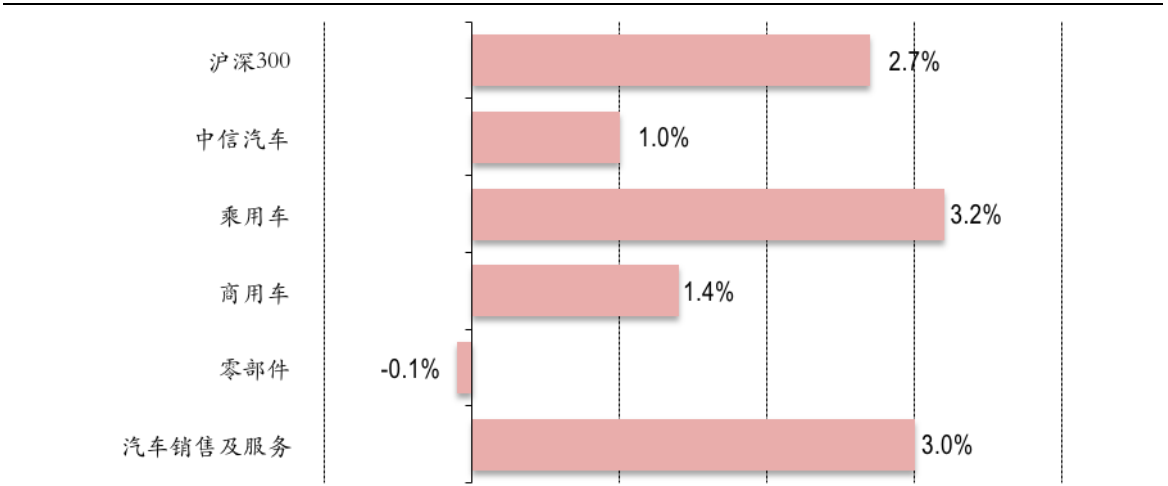
图表目录

图表 1.汽车板块上周市场表现.....	4
图表 2.上周汽车行业涨幅较大个股.....	4
图表 3.上周汽车行业跌幅较大个股.....	4
图表 4.2018 年 7 月汽车销量同比减少 4.0%.....	5
图表 5.2018 年 7 月乘用车分车型销量.....	5
图表 6.2018 年 1-7 月乘用车各系列市场份额比较.....	6
图表 7.2018 年 1-7 月 SUV 销量前十位车型.....	6
图表 8.2018 年 7 月 SUV 销量前十位车型.....	7
图表 9. 客车行业 2018 年 7 月分车型销量.....	7
图表 10.2018 年 7 月卡车分车型销售情况.....	8
图表 11.2018 年 7 月新能源汽车销售情况.....	8
图表 12.2018 年 1-6 月汽车工业重点企业营业收入同比增长 12.5%.9	9
图表 13.上市公司重点公告.....	16
续图表 13.上市公司重点公告.....	17
续图表 13.上市公司重点公告.....	18
续图表 13.上市公司重点公告.....	19
续图表 13.上市公司重点公告.....	20
续图表 13.上市公司重点公告.....	21
附录图表 14. 报告中提及上市公司估值表.....	23

沪指小幅上涨，汽车板块表现分化

上周上证指数收于 2,794.38 点，上涨 2.0%，沪深 300 上涨 2.7%，中信汽车指数上涨 1.0%，跑输大盘 1.7 个百分点，子板块中零部件下跌 0.1%，乘用车、商用车和销售及服务分别上涨 3.2%、1.4%、3.0%。个股方面，上周恒立实业、ST 嘉陵等股涨幅居前；斯太尔、亚普股份等跌幅居前。

图表 1.汽车板块上周市场表现



资料来源：万得，中银证券

图表 2.上周汽车行业涨幅较大个股

排序	股票代码	名称	涨跌幅 (%)
1	000622.CH	恒立实业	10.3
2	600877.CH	ST 嘉陵	9.0
3	002594.CH	比亚迪	8.8
4	600297.CH	广汇汽车	7.5
5	300750.CH	宁德时代	7.0
6	000951.CH	中国重汽	6.1
7	600469.CH	风神股份	6.0
8	000996.CH	中国中期	5.6
9	600218.CH	全柴动力	5.4
10	000622.CH	恒立实业	10.3

资料来源：万得，中银证券，以 2018 年 8 月 10 日收盘价为基准

图表 3.上周汽车行业跌幅较大个股

排序	股票代码	名称	涨跌幅 (%)
1	000760.CH	斯太尔	(22.6)
2	603013.CH	亚普股份	(20.0)
3	603596.CH	伯特利	(10.3)
4	600699.CH	均胜电子	(9.7)
5	603348.CH	文灿股份	(9.6)
6	601633.CH	长城汽车	(6.7)
7	600960.CH	渤海汽车	(6.1)
8	603305.CH	旭升股份	(5.9)
9	603701.CH	德宏股份	(5.3)
10	603730.CH	岱美股份	(5.0)

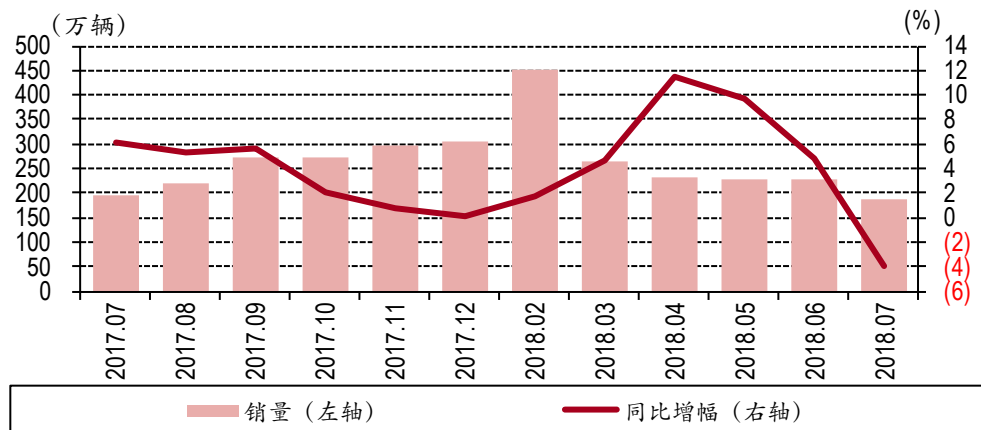
资料来源：万得，中银证券，以 2018 年 8 月 10 日收盘价为基准

7月车市进入淡季，行业销量同比下滑

7月汽车销量同比小幅下降，环比降幅较大

2018年7月汽车销售188.9万辆，同比下降4.0%，环比下降16.9%。其中乘用车销售159.0万辆，同比下降5.3%，环比下降15.2%；商用车销售30.0万辆，同比增长3.3%，环比下降25.0%。1-7月，汽车销售1,595.5万辆，同比增长4.3%。其中乘用车销售1,336.5万辆，同比增长3.4%；商用车销售259.0万辆，同比增长9.7%。7月乘用车同比与环比均有较大降幅；商用车环比大幅下降，同比小幅增长；1-7月汽车销量总体保持了平稳增长的态势，预计汽车全年销量增速将达3.3%。

图表 4. 2018年7月汽车销量同比减少4.0%



资料来源：中汽协，中银证券

注：考虑到春节因素，2月销量为当年1-2月合并计算。

乘用车销量同比下滑5.3%

7月乘用车共销售159.0万辆，同比下降5.3%，环比下降15.2%；1-7月累计销售1,336.5万辆，累计同比增长3.4%。根据汽车流通协会数据，7月汽车经销商库存预警指数为53.9%，环比下降5.3个百分点，同比上升1.4个百分点，库存预警指数位于警戒线之上。逐渐进入传统淡季，部分厂商开始放高温假，半年度冲量结束，经销商库存压力有所缓解。但受关税7月起下调影响，部分消费者结束观望状态进入购买期，预计进口汽车7月有望呈现较好的增长。

7月，乘用车市场各车型表现低迷，与上月相比，各细分市场均有较大下滑。轿车结束同比增长态势，实现负增速1.3%；SUV降幅扩大至8.2%；受消费升级和需求转移影响，MPV同比下滑依然较大；交叉型乘用车销量较上月降幅较大，但同比呈现大幅增长。

1-7月，SUV实现7.3%增速，增速放缓，下半年多款竞争力强的车型陆续上市，气候因素的影响消失，外部环境稳定后，SUV有望重回增长趋势，但车型供给增加，行业竞争将有所加剧。轿车实现复苏，1-7月销量同比累计增长4.6%。MPV与交叉型乘用车延续了较大幅度下滑的趋势。

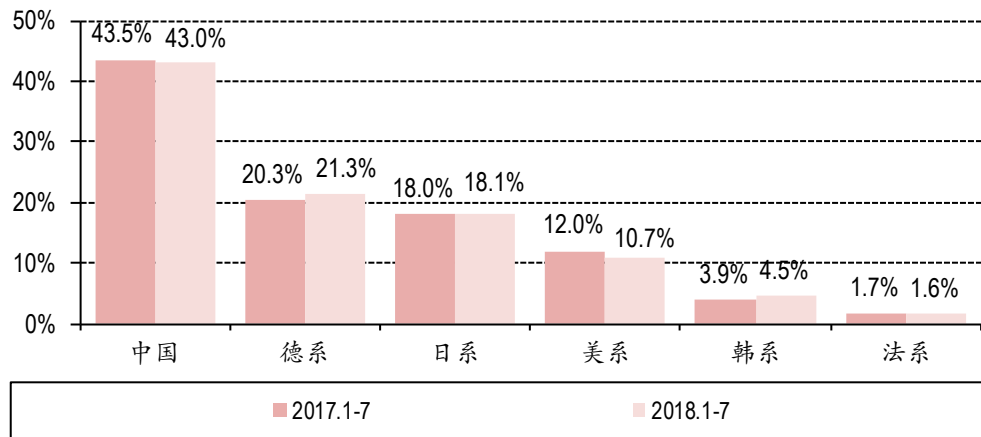
图表 5. 2018年7月乘用车分车型销量

车型	7月(万辆)	1-7月累计(万辆)	环比增长 (%)	同比增长 (%)	同比累计增长 (%)
乘用车	159.0	1,336.5	(15.2)	(5.3)	3.4
轿车	81.5	650.9	(15.5)	(1.3)	4.6
MPV	10.7	98.9	(17.5)	(21.9)	(13.8)
SUV	63.3	559.7	(14.2)	(8.2)	7.3
交叉型乘用车	3.6	27.0	(18.9)	29.7	(21.4)

资料来源：中汽协，中银证券

2018年1-7月自主品牌乘用车市场占比为43.0%，与上年同期相比降低了0.5个百分点，SUV表现低迷，自主品牌中SUV车型销量占比较高，因此自主品牌份额有所回落。受大众品牌换代和多款有竞争力车型的影响，德系品牌份额有较为显著的提升，预计下半年更多车型上市后，市占率仍会继续提升；日系品牌市占率微增；美系品牌受贸易战和福特品牌的影响，市占率有较大的下滑；韩系由于终端促销较大，市场份额提升；法系车市场份额同比微降。

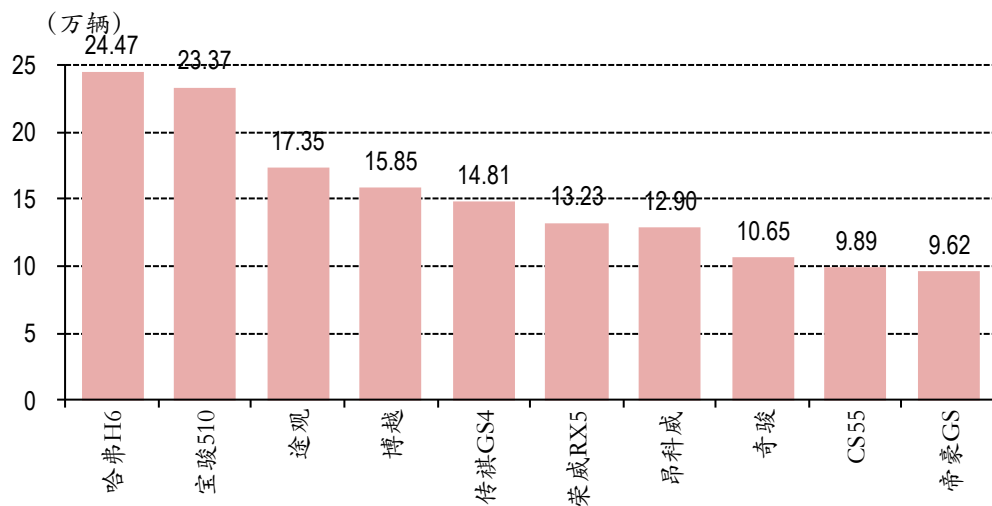
图表 6. 2018 年 1-7 月乘用车各系别市场份额比较



资料来源：中汽协，中银证券

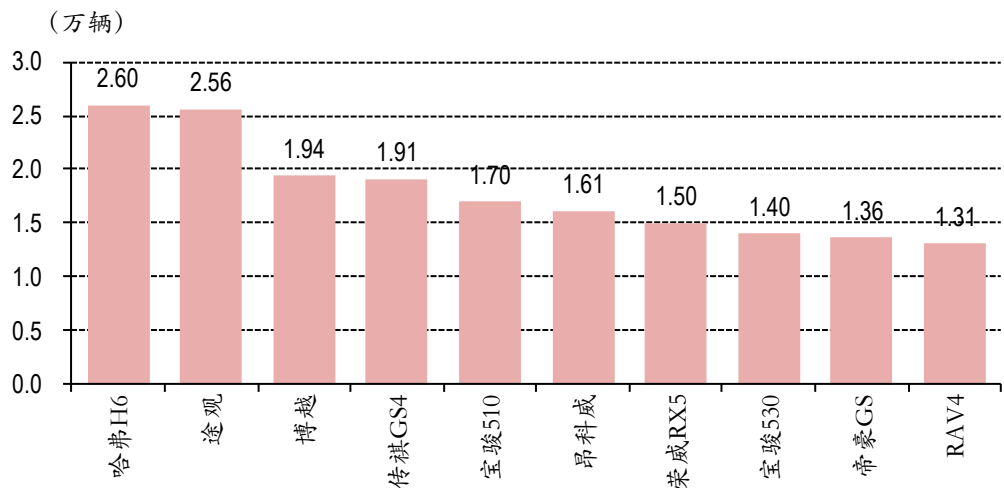
2018年1-7月SUV销量前十位车型自主品牌占据7席，自主品牌在SUV细分市场优势较为明显。

图表 7. 2018 年 1-7 月 SUV 销量前十位车型



资料来源：中汽协，中银证券

从7月来看，SUV销量前十位车型中自主品牌占据7席。哈弗H6继续高居榜首，途观反超博越升至次席，传祺GS4排名挤进前五，丰田RAV4替代日产奇骏进入前十。增速方面，与上月相比，途观、传祺GS4销量增速较快，其他品牌均呈一定下降，奇骏降幅明显，销量跌出前十。

图表 8. 2018 年 7 月 SUV 销量前十位车型


资料来源：中汽协，中银证券

商用车销量增速放缓，客车销量同比下滑

2018 年 7 月商用车销售 30.0 万辆，同比增长 3.3%，客车同比继续下滑，货车依然保持增长趋势。1-7 月商用车销售 259.0 万辆，同比增长 9.7%，客车销量小幅增长，货车销量增速较快。

7 月客车销量共计 3.3 万辆，同比下降 6.6%，细分车型均出现不同程度下滑，其中大型客车、中型客车同比分别下降 28.2%、25.6%，轻型客车同比增长 4.0%。1-7 月，客车累计销量 26.0 万辆，累计同比增长 1.3%，其中大型客车、中型客车销量同比增幅较大，分别为 13.0%和 9.7%，轻型客车销量小幅下降。新能源补贴过渡期结束，新能源推广目录延续性较好，补贴新政倾向于补贴优秀车型，对技术性能要求较高，客车市场份额将加速向龙头集中，弱势客车企业将逐步退出市场，建议关注宇通客车、金龙汽车。

图表 9. 客车行业 2018 年 7 月分车型销量

车型	7 月(万辆)	1-7 月累计 (万辆)	同比增长(%)	同比累计增长 (%)
客车总计	3.3	26.0	(6.6)	1.3
大型客车	0.4	3.9	(28.2)	13.0
中型客车	0.5	3.5	(25.6)	9.7
轻型客车	2.4	18.6	4.0	(2.2)

资料来源：中汽协，中银证券

卡车持续保持增长趋势，重卡市场进入淡季同比下滑

7 月卡车销量 26.6 万辆，同比增长 4.8%，四类细分车型表现分化，重卡和中卡分别下降 17.2%、35.0%，轻卡和微卡分别增长 11.8%和 62.4%。1-7 月卡车累计销量 233.1 万辆，同比增长 10.7%，上半年销量超预期，重卡、轻卡和微卡分别增长 10.8%、15.6%和 4.0%，中卡下降 8.7%。

7 月重卡销售 7.5 万辆，环比下降 33.4%，同比下降 17.2%，销量虽同比下滑，但仍处于历史同期较高水平；2018 年 1-7 月累计销量 74.6 万辆，同比增长 10.8%，维持全年销量超 100 万辆预测。7 月是今年第二次出现销量下滑的月份，重卡市场也开始进入淡季。中置轴轿运车替换将继续刺激半挂牵引车的销量，基建工程回暖后也将增加工程车需求，近期工信部出台针对淘汰老旧车辆的政策方针，重点省市陆续提前实行国六排放标准，将加速国三车的淘汰更新，众多利好因素将支撑重卡市场回暖。板块盈利情况良好，建议关注潍柴动力、威孚高科、中国重汽。

受益部分微卡需求转化为轻卡与皮卡在部分省市解禁需求释放，轻卡 2018 年以来增势良好，7 月同比增长 11.8%，预计下半年仍将有较好的增长。

图表 10. 2018 年 7 月卡车分车型销售情况

车型	7 月(万辆)	1-7 月累计 (万辆)	同比增长(%)	同比累计增长 (%)
卡车总计	26.6	233.1	4.8	10.7
重卡	7.5	74.6	(17.2)	10.8
中卡	1.1	11.2	(35.0)	(8.7)
轻卡	13.0	110.5	11.8	15.6
微卡	5.1	36.8	62.4	4.0

资料来源：中汽协，中银证券

新能源汽车增速放缓，高续航车型占比有望提升

据中汽协统计，7 月，新能源汽车产销分别完成 9.0 万辆和 8.4 万辆，比上年同期分别增长 53.6% 和 47.7%。其中纯电动汽车产销分别完成 6.8 万辆和 6.0 万辆，比上年同期分别增长 45.4% 和 33.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成 2.3 万辆和 2.4 万辆，比上年同期分别增长 85.3% 和 101.1%。

1-7 月，新能源汽车产销分别完成 50.4 万辆和 49.6 万辆，比上年同期分别增长 85.0% 和 97.1%。其中纯电动汽车产销分别完成 38.2 万辆和 37.3 万辆，比上年同期分别增长 71.0% 和 82.4%；插电式混合动力汽车产销分别完成 12.2 万辆和 12.3 万辆，比上年同期分别增长 148.9% 和 160.9%。

图表 11. 2018 年 7 月新能源汽车销售情况

车型	7 月(万辆)	1-7 月累计 (万辆)	同比增长(%)	同比累计增长 (%)
新能源汽车	8.4	49.6	47.7	97.1
新能源乘用车	7.4	42.8	66.1	105.8
纯电动	5.0	30.9	49.4	86.4
插电式混合动力	2.3	11.9	118.7	182
新能源商用车	1.0	6.8	(18.3)	55.5
纯电动	1.0	6.4	(13.7)	65.0
插电式混合动力	0.0	0.4	(62.8)	(21.1)

资料来源：中汽协，中银证券

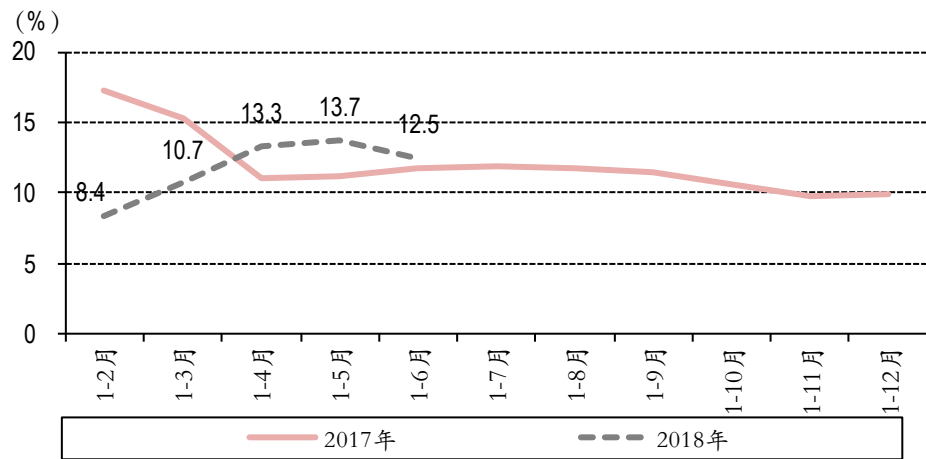
根据乘联会数据，2018 年 7 月 A00 级电动车销售 1.7 万辆，同比下滑 20.0%，A0/A 级电动车分别销售 1.1、3.4 万辆，同比分别增长 435%、94%，过渡期后，A00 乘用车占比下降，高续航 A0/A 级乘用车接力，且新能源汽车目录延续性较好，有望推动新能源汽车销量继续快速增长。补贴新政对车型的技术指标要求明显提升，倾向于扶优扶强，客车优秀车型的补贴上限最高可以达到标准车型的 1.21 倍，降幅较小，市场份额将加速向龙头集中，重点推荐宇通客车，建议关注比亚迪及三元锂电池产业链等。

2018 年 1-6 月汽车行业收入增速放缓，利税增速大幅增长

2018 年 1-6 月 17 家汽车工业重点企业集团实现营业收入 20,830.5 亿元，同比增长 12.5%，增幅比 1-5 月降低 1.2 个百分点，6 月汽车销量同比增长 4.8%，销量增速放缓使得营业收入增速也有所放缓。

2018 年 1-6 月 17 家汽车工业重点企业集团实现利税总额 3,556 亿元，同比增长 12.3%，增幅比 1-5 月增长了 10.7 个百分点，我们预计主要是由于北京车展后新车陆续上市，折扣有所收窄，同时部分投资收益到账使得 6 月利税总额回升较快。

图表 12. 2018 年 1-6 月汽车工业重点企业营业收入同比增长 12.5%



资料来源：中汽协，中银证券

中对美 160 亿美元产品加征 25% 关税，马斯克欲私有化特斯拉

新能源

马斯克私有化特斯拉 或仅有三分之一的可能性实现

特斯拉首席执行官马斯克发布推文称，想要以每股 420 美元的价格将特斯拉退市。CNBC 撰文称，马斯克想要“私有化”特斯拉的原因大致有三个。首先，保密竞争信息。其次，与长期股东的利益保持一致。最后一个原因是股价。CNBC 指出，目前马斯克拥有特斯拉 20% 的股份，则需要筹集 500 亿美元以买断其它股东手中的股票，此次交易将会是史上最大的杠杆收购。尽管马斯克在推文中表示，资金“有保障”，但是在随后发给员工的声明中并没有提到融资情况。CNBC 联系了很多华尔街银行，尚无人清楚相关交易或者承诺为特斯拉买断提供资金。据 Munster 猜测，特斯拉有三分之一的可能性以 420 美元的股价完成私有化。“想要激励信任方放弃特斯拉股票是很难的一件事，很多公共投资者不可能投资未上市的公司，因此不得不卖出。尽管有 16% 的溢价，我相信有很多投资者不希望这么做。”（盖世汽车资讯）

近 36 万人抢北京新能源车指标，新人等 7 年

根据北京市小客车指标调控管理系统网站信息，截至 2018 年 8 月 8 日 24:00，累计收到个人新能源小客车配置指标申请和确认延期的共 359835 个。如果根据今年北京 5.4 万个人新能源配置指标来计算，新申请者将需要等待 7 年才能获得新能源指标。另外，还有 8643 家企事业单位申请新能源小客车配置指标 12415 个，而今年的总配额仅为 3000 个，所以如果按照此配额来算，新申请企业也需要等 5 年才能获取指标。（汽车之家）

按国补 50% 补贴，宁波新能源汽车地补出台

近日，宁波市经信委等部门联合发布《关于宁波市 2018 年新能源汽车推广应用地方财政资金补助政策的通知》（简称《通知》），将对符合条件的纯电动汽车、插电式混合动力汽车（含增程式）和燃料电池汽车按照中央财政补助标准 1:0.5 给予地方财政补助，其中新能源专用车和货车每辆补贴最高不超过 1.6 万元。此外，《通知》表示，用于租赁的新能源汽车将按照中央标准的 25% 给予地方配套补贴。同时，除燃料电池汽车外，宁波市还将实施按量退坡的补贴办法，即补助标准根据厂商在当地累计销售单一类型新能源汽车数量退坡。（盖世汽车资讯）

前锋股份拟更名为北汽蓝谷新能源科技股份有限公司

8 月 8 日，北京前锋电子股份有限公司发布公告称，公司中文名称拟由“北京前锋电子股份有限公司”变更为“北汽蓝谷新能源科技股份有限公司”。在此次重大资产重组中，前锋股份拟以截至 2017 年 10 月 31 日拥有的全部资产和负债（作为置出资产），与北汽集团截至 2017 年 10 月 31 日持有的北汽新能源股份中的等值部分进行置换。同时，前锋股份向北汽集团及北汽新能源除北汽集团外的其他股东发行股份，购买其持有的剩余全部北汽新能源股权。由此，北汽新能源全部股份注入前锋股份，借此获得上市资质。（车云网）

福田汽车拟设立新能源汽车子公司 独立运营新能源商用车业务

8 月 8 日，北汽福田汽车股份有限公司（以下简称“福田汽车”）发布公告称，为实现新能源业务统一规划、统一管理，建立系统集约化的流程，提高业务运营效率，公司拟以自有资金投资设立全资子公司北京福田智蓝新能源汽车科技有限公司（暂定名，以工商注册为准），作为新能源商用车业务（欧辉客车除外）的战略规划、研发、销售主体，独立运营新能源商用车业务。根据公告，该全资子公司注册资本 1 亿人民币，福田汽车将以现金方式缴纳，并持有新公司 100% 股权。北汽福田方面认为，本次设立的全资子公司，作为新能源商用车业务的战略规划、研发、销售主体，实现新能源商用车品牌和产品统一规划，有助于提高新能源商用车运营效率，未来吸引多元化的资金投入，改善公司盈利水平，符合福田汽车的长远利益。（盖世汽车资讯）

戴姆勒正讨论在华成立合资企业，生产 SMART 电动汽车

据彭博新闻援引知情人士报道，戴姆勒和北汽新能源正讨论成立一家生产 Smart 电动汽车的合资企业。从 2005 年起，戴姆勒就与北汽合资生产奔驰汽车。此次合作也是戴姆勒集团向汽车电动化转变的先锋战略之一。几个月前，戴姆勒集团已经着手调整 Smart 部门。戴姆勒 5 月末发布公告称，Smart 品牌全球 CEO Annette winkler 将于 9 月 30 日离职，且不论主动还是被动，这被视为改变 Smart 品牌方向的一部分。接下来 Smart 的战略将继续向电动化发力。戴姆勒看好在中国城市中 Smart 的销量，因为在这些地方停车越来越难。为停车提供便利、减小汽车排量也是当初 Smart 车型问世的初衷。（第一电动网）

Ponycar 与合众新能源联手布局共享汽车行业

日前，合众新能源中期战略发布会在乌镇举办。合众新能源的战略合作伙伴、共享汽车出行平台 PonyCar 马上用车受邀出席。据 AC 汽车了解，在发布会现场，合众新能源首款量产车型哪吒 N01 也及全新概念车 Eureka 01 也一并首秀亮相。据悉，早在今年 5 月，PonyCar 就已与合众新能源达成战略合作，双方宣布 2018 年将拟联合开发定制版新能源汽车，用于 PonyCar 共享汽车业务的推广运营。在此前合作规划中，合众新能源表示生产的整车可提供给 PonyCar，而 PonyCar 的运营大数据，也将反过来辅助合众新能源车辆的研发生产，双方第一批定制版共享汽车将着力解决续航能力、充电速度与智能安全等问题。（盖世汽车资讯）

资产置换完毕，北汽新能源进入上市倒计时

北京新能源汽车股份有限公司（以下简称“北汽新能源”）的上市进程已箭在弦上。有消息称，北汽新能源计划于 8 月 8 日完成借壳上市，目前公司正在为此紧锣密鼓地筹备。7 月 31 日，北汽新能源计划借壳上市的北京前锋电子股份有限公司（以下简称“前锋股份”，600733.SH）发布公告称，截至目前，公司已完成本次重大资产重组事项之置出资产交付及置入资产过户手续。这也意味着北汽新能源距离成为“中国新能源整车第一股”只差临门一脚。据了解，北汽集团等 35 名交易对方持有的北汽新能源 100% 股权过户手续及相关工商变更登记手续已完成。其中，置入资产北汽新能源 100% 股权评估值为 288.5 亿元，已经全部过户至前锋股份；前锋股份也已完成对北汽集团所负的置出资产交付义务，拟置出资产评估价值为 1.87 亿元。对于公司上市进程，北汽新能源的书面回复中并没给出具体的时间表，仅表示“目前正在积极筹备上市事宜，已进入倒计时阶段”，上市将为公司核心竞争力的提升保驾护航，未来上市后，公司将继续加大研发产品、研发技术、固定资产投资等方面的投入，进一步巩固和强化公司在国内新能源领域的领先地位。（盖世汽车资讯）

华君国际建电动及新能源汽车厂共拟引入战略性伙伴

据财华社报道，华君国际集团（00377-HK）公布，8 月 3 日，该公司之间接全资附属公司华君能源有限公司就收购目标土地之土地使用权与营口沿海开发建设集团有限公司订立收购协议，代价为 8490.7 万元人民币。目标土地位于辽宁省营口市地段第 D2-51 号，总地盘面积为 1,061,349 平方米。目标土地获授出作工业用途，年期为从卖方取得相关国有土地使用证日期起计 50 年。根据收购协议，华君能源有限公司同意投资不少于 40 亿元人民币于有关目标土地的项目，包括不少于 30 亿元人民币于固定资产。该集团或会引入战略性伙伴，共同于目标土地进行开发项目。（盖世汽车资讯）

不愿被宁德时代“绑架”，大众本土自建电池工厂

近日，大众集团首席执行官赫伯特·迪斯表示，该公司正考虑从 2024 年或 2025 年开始批量生产生产固态电池。迪斯（Herbert Diess）称：“长期而言，我们决不能依赖于少数亚洲（电池）制造商。”他说，陶瓷电容器的技术进步已经提高了固态电池的大规模生产能力。因此，在合适的条件下，大众可能会在欧洲，甚至在德国建设自己的电池厂。根据大众集团规划至 2025 年，该集团共需要对外采购 150 千兆瓦时的电池，总的采购金额高达 500 亿欧元，其中中国的宁德时代将至少分走 200 亿欧元的订单，不论哪个数据，都是全球最大的电池招标额。目前来看，一方面与宁德时代签下巨额订单保证电动化战略的实施，但另一方面大众也正筹划自己生产固态电池，以此来摆脱宁德时代的束缚和依赖。（第一电动网）

渤海活塞完成对德国铝铸造名企 75% 股权收购

8月8日，北汽福田汽车股份有限公司发布公告称，为实现新能源业务统一规划、统一管理，建立系统集约化的流程，提高业务运营效率，公司拟以自有资金投资设立全资子公司北京福田智蓝新能源汽车科技有限公司，作为新能源商用车业务（欧辉客车除外）的战略规划、研发、销售主体，独立运营新能源商用车业务。根据公告，该全资子公司注册资本1亿人民币，福田汽车将以现金方式缴纳，并持有新公司100%股权。北汽福田方面认为，本次设立的全资子公司，作为新能源商用车业务的战略规划、研发、销售主体，实现新能源商用车品牌和产品统一规划，有助于提高新能源商用车运营效率，未来吸引多元化的资金投入，改善公司盈利水平，符合福田汽车的长远利益。（盖世汽车资讯）

顺应电动化 博世向其电动出行研发中心投资 7,700 万欧元

据外媒报道，博世计划为其德国施维贝尔丁根（Schwieberdingen）的研发中心投资 7,700 万欧元，大部分资金将用于为从事电动出行解决方案的员工建造新的办公室。今年，博世将投入首笔资金 2,700 万美元。《斯图加特日报》援引该项目负责人 Thomas Pauer 的话表示，剩余的 5,000 万美元将于明年投资。目前他们正在施维贝尔丁根为电动汽车研发高电压电池以及其他解决方案。截止到目前，该研发中心已雇佣了 6,500 名员工，员工数量还将随着投资的增加而增长。（盖世汽车资讯）

20 款新能源车 东风有限推绿色 2022 计划

日前，东风汽车有限公司公布了绿色 2022 计划，其中涉及到研发、产品、供应、制造、销售等多个环节。官方同时还公布了未来的部分新车规划，2019 年启辰品牌将会推出三款电动车，其中包含有 SUV 和轿车。从官方公布的信息来看，东风汽车有限公司的绿色 2022 计划将从六个维度进行展开。在绿色产品方面，其将为东风、启辰、日产和英菲尼迪全面导入“智行科技”，推进电气化车型销售占比 30%，未来三年内，电气化的关键零部件要实现 100% 的国产。未来，四大品牌将投放电气化车型 20 款，我们了解到在 2019 年，启辰品牌将会推出三款纯电动车，包含有 SUV 和轿车。（盖世汽车资讯）

蔚来将于 9 月在美提交 IPO 招股书

亿欧汽车 8 月 7 日独家消息，经多个消息人士证实，蔚来将于今年 9 月在美提交 S1 文件，承销商列表包含美银美林、瑞信、花旗、德银等知名投行。如果流程顺利，蔚来最快将于今年年底到明年一季度在纽交所上市。据悉，蔚来方面希望通过 IPO 募集到超过 20 亿美元的资金，最终市值或将高达 370 亿美元，超过日前在美挂牌交易的拼多多。（车云网）

投资充电桩公司 壳牌进军电动车领域

据悉，壳牌风险投资公司正在引领一轮资金达 3100 万美元对 Ample 公司的 A 轮融资。Ample 是一家充电桩初创公司，主要业务是提供电动车充电方案及充电桩制造。该公司选择壳牌公司做为投资方，不仅是处于资本层面的原因，更是想借助壳牌现有的加油站网络，实现充电站点的建立。而壳牌集团也是看到了目前汽车行业的转变，认为新能源汽车行业的大力发展，在未来势必会影响他们现有的传统石油业务。所以，选择投资初创型充电桩公司，也是壳牌集团在电动车领域的战略布局。（盖世汽车资讯）

合成纤维成欧洲电动汽车标配材料，日本欲弯道超车

欧洲各化学合成纤维生产公司将与汽车制造商扩大交易规模，日本帝人近日也宣布将以 1 亿 2500 万欧元收购德国的汽车内饰材料公司，旭化成等公司扩充合成纤维生产能力。随着电动汽车(EV)的普及，高性能合成纤维材料的需求日益高涨，在增加与汽车制造商接触的同时，化工制造企业展示了他们最擅长的技术创新能力。帝人收购的是一家从事制造汽车吸音材料和座椅材料的德国公司，在欧洲有四处工厂，2017 年 12 月的销售额为 6900 万欧元，预计 8 月将从德国的投资公司手中取得全部股权。欧洲汽车制造商在积极采用新材料的同时，与当地的原材料制造商之间也保持很强的联系，日本的化学合纤维公司就没有这样做。但是由于环境、油耗限制的诸多牵制，汽车轻量化的需求将进一步提高，高性能的合成纤维材料未来一定会供不应求。（盖世汽车资讯）

马斯克称中国工厂成本约 20 亿美金，产能每年 25 万辆

据路透社报道，特斯拉 CEO 马斯克表示，特斯拉上海超级工厂的建造成本预计为 20 亿美元。特斯拉无意增加股本，将通过内部产生的现金流来偿还未来债务。此外，马斯克还表示，对 MODEL 3 在第一或第二季度将带来 25% 的总利润率，不过尚未对 MODEL Y 的产地作出决定，预计中国工厂的产能大约为每年 25 万辆。(车云网)

发展电气化，奥迪至 2020 年或推 3 款电动车

近日，有外媒报道，奥迪 CEO 施泰德 (Rupert Stadler) 称奥迪计划至 2020 年推出三款电动汽车，预计至 2025 年电动汽车将占其总销量的 25% 至 30%，此外还将成立专门子公司研发自动驾驶汽车。据了解，奥迪日前已经表示，后续将会加大电动车以及自动驾驶和数字化的投入，减少其它领域的支出，会基于 2015 年法兰克福车展上推出的 e-tron quattro SUV 概念车来打造一款纯电动 SUV。同时，他们还要成立一个名为 SDS 的子公司，专门负责自动驾驶技术的研发工作，目前奥迪正在寻找技术合作伙伴。除此之外，奥迪技术研发负责人 Stefan Knirsch 在接受相关媒体访问时表示，鉴于目前的状况，奥迪在 2020 年前不会启动燃料电池汽车的大批量生产工作。(盖世汽车资讯)

智能驾驶

共 14 个测试项目，无人车道路测试规范正式发布

8 月 3 日，《智能网联汽车道路测试管理规范(试行)》正式发布，对智能网联汽车道路测试申请、审核、管理以及测试主体、测试驾驶人和测试车辆要求等进行了规范。规范对智能网联汽车 (Intelligent & Connected Vehicle) 的定义为：搭载先进的车载传感器、控制器、执行器等装置，并融合现代通信与网络技术，实现车与 X (人、车、路、云端等) 智能信息交换、共享，具备复杂环境感知、智能决策、协同控制等功能，可实现“安全、高效、舒适、节能”行驶，并最终可实现替代人来操作的新一代汽车。测试项目共计 14 个，其中必测项目 9 个，测试场景 20 个；选测项目 5 个，测试场景 14 个。(车云网)

Uber 退出威马入局

近日，Uber 宣布将停止开发自动驾驶卡车，从而将全部精力集中到自动驾驶汽车的开发上。一直以来，由于应用场景相对简单、市场空间大，实现卡车的自动驾驶被很多业内人士认为是有望最早投入商业化应用的自动驾驶方案，因而吸引了大批企业的关注。在新造车运动中正玩得风生水起的威马汽车，近日也按捺不住“诱惑”，拉上了驹马集团、普洛斯和京东物流，共同出资组建智慧卡车公司，打造卡车新物种，通过智能卡车的研发进一步提升自动驾驶技术。(车云网)

两部委印发《扩大和升级信息消费三年行动计划(2018-2020 年)》

近日工信部和发改委联合印发《扩大和升级信息消费三年行动计划(2018-2020 年)》(下称《行动计划》)。根据《行动计划》，消费规模显著增长。到 2020 年，信息消费规模达到 6 万亿元，年均增长 11% 以上。信息技术在消费领域的带动作用显著增强，拉动相关领域产出达到 15 万亿元。《行动计划》提出深化智能网联汽车发展，推进技术测试等支撑平台建设，制定车联网产业发展标准体系建设指南，推进车载智能芯片、自动驾驶操作系统、车辆智能算法等关键技术产品研发，构建一体化智能车辆平台，培育多元化应用。推进基于宽带移动互联网的智能汽车和智慧交通应用项目建设。到 2020 年，建立可靠、安全、实时性强的智能网联汽车计算平台，形成平台相关标准，支撑高度自动驾驶(HA 级)。

传统汽车

中国将对美国汽车商品再次加征 25% 关税

8月9日，国务院关税税则委员会发布国务院关税税则委员会关于对原产于美国约160亿美元进口商品加征关税的公告，公告表示，将自2018年8月23日12时01分起对部分原产于美国的进口商品再次加征25%的关税，其中便包含有汽车商品。至此，原产于美国的进口汽车关税最高将提升至65%。被列入8月23日起加征关税的333项商品中，包含有多个汽车商品，涵盖了乘用车、商用车、传统能源车型、新能源车型的所有领域。其实在4月17日，国家发改委宣布汽车行业将分类型实行过渡期开放，通过5年过渡期，汽车行业将全部取消股比限制。5月22日，国务院关税税则委员会发布公告称，自2018年7月1日起降低汽车整车及零部件进口关税。将汽车整车税率为25%的135个税号和税率为20%的4个税号的税率降至15%，将汽车零部件税率分别为8%、10%、15%、20%、25%的共79个税号的税率降至6%。目前，进口乘用车的关税多为15%，不过经过两次加征之后，原产于美国的进口乘用车关税可以达到65%。（汽车之家）

因刹车存安全隐患 梅赛德斯奔驰两款进口 SUV 滞留中国海关

据外媒报道，美国和中国之间的贸易争端愈演愈烈之际，戴姆勒集团于当地时间8月9日证实，其于阿拉巴马州塔斯卡卢萨（Tuscaloosa）生产的梅赛德斯奔驰SUV正在接受上海海关部门检查，以确定是否存在潜在问题。据中国社交媒体上流传的一份海关文件显示，于5月4日至6月12日期间在美国生产的梅赛德斯奔驰GLE和GLS车型因刹车问题存在安全隐患。该文件称，上海有关部门发现上述两款车的后刹车器“不灵”。该文件的真实性尚未得到中国相关部门的证实。戴姆勒表示，公司已经意识到，从美国出口到中国的汽车可能存在刹车问题。戴姆勒一位发言人于8月9日表示，“我们正与相关部门合作，以解决这一问题。”戴姆勒无法立即就受影响的汽车数量置评，并正试图解决被其称为“完全技术性的问题”。（盖世汽车资讯）

宁波继峰收购 Hastor 家族在格拉默 19% 股份

据外媒报道，波斯尼亚 Hastor 家族将其所持格拉默公司的19%股份转让给被誉为“白衣骑士”的宁波继峰汽车零部件股份有限公司，结束了双方对德国供应商格拉默公司长达两年的权利斗争。上个月，中国零部件制造商宁波继峰董事长王义平表示，其对格拉默公司修订后的收购方案取得了成功，投标股份为37.7%。波斯尼亚 Hastor 家族最初想收购德国零部件供应商格拉默，但当地时间8月9日，其在一份声明中表示，考虑到宁波继峰在格拉默所持的股份，其欲收购格拉默的最初战略目标不太可能实现。（盖世汽车资讯）

1元抛售，一汽夏利转让华利股权议案通过

8月8日，天津一汽夏利汽车股份有限公司（简称“一汽夏利”）发布了2018年第一次临时股东大会决议公告。内容显示，此次股东大会采用现场表决与网络投票相结合的表决方式，形成如下决议：通过了关于转让天津一汽华利汽车有限公司100%股权，并授权总经理办理产权交易挂牌、交易合同确定及签订等事宜的议案；以及股东大会特别决定表决通过了公司章程修订案。目前，华利允许生产、销售轿车、微型汽车、清醒汽车及其变形车、医用改装车，各类车型地盘和零部件。（车云网）

“机油门”后陷“刹车门” 广汽本田召回 15.8 万辆车

8月6日晚间，国家市场监督管理总局缺陷产品管理中心发布公告称，广汽本田汽车有限公司备案了召回计划，将自8月20日起，召回部分2017-2018年款冠道系列汽车，共计158050辆。这次召回的大部分车辆，在刹车方面存在安全隐患。有业内人士爆料称广汽本田本打算秘密召回，另有业内人士分析称，提供制动系统的博世公司（Bosch）也需要为上述隐患承担责任。（盖世汽车资讯）

滴滴 10 亿美元注资小桔车服，野心不只汽车后服务市场

8月6日，滴滴方面正式宣布将旗下汽车服务平台（简称滴滴车服）升级为“小桔车服”公司，并对其投资 10 亿美元。作为汽车生态链不可或缺的一环，又是万亿级市场规模，汽车后服务市场滴滴垂涎已久。不过，适逢 2018 年独角兽争相上市的时间节点，滴滴的车服业务与其上市传闻缠绕难解，毕竟在烧钱的移动出行之外，滴滴 IPO 需要更多能够“造血”的新故事。《财经》此前就报道称，滴滴正酝酿分拆车服业务，为 IPO 计划铺路。升级小桔车服，无疑加深了外界对此的进一步猜测。对此，滴滴方面最新回应称，升级“小桔车服”并非业务拆分，对外界 IPO 的猜测则表示不予置评。在更多业界看来，对于一家平台来说，除了专业性外，业务的多元化是提高平台估值的重要手段，业务更广泛，想象空间就越高。滴滴此举野心不只汽车后服务市场。（第一电动网）

因车辆废气再循环装置缺陷 宝马欧洲再召回 32.4 万辆汽车

据德国《法兰克福汇报》（Frankfurter Allgemeine Zeitung）报道，宝马正在欧洲召回约 32.4 万辆柴油汽车，以修复导致引擎起火的技术故障。据悉，今年 1 月至 7 月份期间，宝马共有 27 辆汽车在韩国发生自燃。此前，韩国消费者对宝马提起集体诉讼，指控宝马 520d 轿车存在零部件缺陷，可能导致自燃。当地时间 8 月 6 日，宝马韩国子公司就汽车自燃事件公开致歉，表示将召回韩国境内包括 520d 在内的 10.6 万辆汽车，并称宝马柴油车废气再循环装置（EGR）存在的缺陷是车辆着火的根本原因，EGR 是减少柴油汽车氮氧化物排放的主要方法之一。据报道，宝马目前正将召回范围扩大至欧洲，其中德国本土市场召回的汽车就有 96,300 辆。宝马表示，如果车辆故障得到证实，将及时更换车辆故障模块。（盖世汽车资讯）

WLTP 和 RDE 强制实施在即 欧洲汽车市场受冲击

今年九月欧盟将强制实施两项新的排放测试，这给欧洲市场的汽车产量和销量以及车企的利润都带来了极大冲击。这两项排放测试分别是全球统一的轻型车测试程序（WLTP）和实际道路行驶过程测试（RDE）。它们将取代原有的欧洲的续航测试工况标准测试（NEDC），目的是促使车企投入更多的资金用于提升产品的环保性能，减少氮氧化物的排放。九月份起，任何未经过 WLTP 认证的汽车都不能合法地在欧洲销售。这意味着，欧洲车企需要采取库存平衡行动。一方面要赶紧在新测试强制实行前出售那些不符合 WLTP 标准的车辆，另一方面减少已经通过认证车辆的库存。（第一电动车网）

特朗普政府欲降燃油排放标准

当地时间 8 月 2 日，特朗普政府公布了一项提议，将降低奥巴马时代的燃油排放标准，同时，奥巴马时代提出的燃油减排标准将在 2020 年后被冻结。今年四月份，时任美国环境保护署局长的 Scott Pruitt 称当前的燃油排放标准过高，与现实不符。但在全球范围内，该标准实际上有助于美国汽车制造商保持竞争力，因为其他国家（尤其是中国）正逐渐向低碳经济转型。无论是从市场、安全还是环境角度来看，特朗普政府此举都是错误的，鼓励汽车制造商在不断发展进步的全球市场制造过时的汽车，并将市场领导权交给中国。（第一电动网）

汽车巨头戴姆勒“五进三”大重组，意欲领跑未来出行

日前，奔驰母公司戴姆勒集团在官网发布公告，称该公司股东方和管理层正式通过了集团重组方案，将由现在的五大事业部重组为三家。根据调整方案，重组后戴姆勒的五大事业部将重组为三家新公司，包括梅赛德斯-奔驰公司（Mercedes-Benz AG）、戴姆勒卡车公司（Daimler Truck AG）以及戴姆勒移动出行（Daimler Mobility AG）公司。未来三家新公司的总部将继续留在斯图加特，并在德国证券市场公开上市。母公司戴姆勒股份公司将履行治理、战略和管理职能，并提供跨部门业务服务。JD Power 中国区副总裁梅松林表示，戴姆勒集团三拆分的重组，使得业务体系更加垂直清晰，无论从资本层面还是技术层面都将更加灵活，有助于各个业务板块的快速发展。（盖世汽车资讯）

多家公司发布 2018 半年度报告和 7 月产销快报

图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002625.CH	光启技术	项目合作	近日,公司全资子公司光启尖端与客户 A 签署了《军品配套产品订货合同》,将由光启尖端向客户 A 提供合同约定的某超材料机载产品,合同金额共 694.85 万元。自 2016 年 9 月起,光启尖端向客户 A 提供的该超材料机载产品合同金额已达 5,351.21 万元。
600104.CH	上汽集团	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报:7 月份公司汽车总销量 483,726 辆,同比增长 6.4%,1 至 7 月累计同比增长 10.3%。其中上汽大众销量 152,155 辆,同比增长 15.2%,1 至 7 月累计同比增长 6.4%;上汽通用销量 135,448 辆,同比降少 5.3%,1 至 7 月累计同比增长 8.2%;上汽乘用车销量 48,110 辆,同比增长 29.8%,1 至 7 月累计同比增长 50.4%;上汽通用五菱销量 130,219 辆,同比基本持平,1 至 7 月累计同比增长 3.4%;上汽大通销量 7,455 辆,同比增长 23.2%,1 至 7 月累计同比增长 37.7%;上海申沃销量 37 辆,同比减少 77.6%,1 至 7 月累计同比减少 25.8%;上汽依维柯红岩销量 5,009 辆,同比增长 42.7%,1 至 7 月累计同比增长 70.6%;南京依维柯销量 2,324 辆,同比增长 10.7%,1 至 7 月累计同比增长 11.5%;上汽正大销量 2,969 辆,同比增长 342.5%,1 至 7 月累计同比增长 127.4%。
603611.CH	诺力股份	股权激励	根据公司股东大会授权和《激励计划(草案)》规定的调整方法及有关规定,将公司限制性股票授予数量由 5,565,000 股调整为 7,791,000 股,限制性股票回购价格由 12.97 元/股调整为 8.9071 元/股。
002906.CH	华阳集团	人事变动	公司近日对法定代表人进行变更,并完成工商变更登记手续,取得了惠州市工商行政管理局换发的《营业执照》,华阳多媒体法定代表人由“陈世银”变更为“李道勇”。
300116.CH	坚瑞沃能	项目终止 人事变动	①近日,公司收到 Altura 公司发来的函件告知,基于 Altura 公司从开发性公司过渡为生产性公司这一事实,Altura 公司董事会认为任何潜在控制交易都不太可能会向股东回馈一个有价值的结果。鉴于此,Altura 决定暂停任何控制交易活动,允许董事和管理层将精力集中在未来几个月里对 Pilgangoora 项目进行提升,以至工厂的全面生产。因此,考虑到对方拟终止本次交易事项,经内部讨论后公司决定同意终止本次重大资产重组,同时公司承诺自披露本次终止重大资产重组公告之日起至少 2 个月内,不再筹划重大资产重组事项。公司本次重大资产重组项目目前仍处于筹划阶段,交易双方未就具体交易方案最终达成实质性协议,同时公司也尚未实质性进入本次重大资产重组交易的第一步。本次重大资产重组事项的终止不会对公司的现有生产经营、财务状况产生不利影响,不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。②董事会近日收到公司董事长、董事及总经理郭鸿宝先生的书面辞职申请,郭鸿宝先生因个人原因提出辞去公司总经理职务,辞去该职务后仍担任公司董事长及董事,郭鸿宝先生仍将继续担任公司董事,履行董事职责,忠实勤勉的为公司发展服务。
002456.CH	欧菲科技	增资子公司 半年度报告	①公司拟向全资子公司南昌欧菲晶润科技有限公司增资 1.6 亿元人民币,增资完成后,南昌欧菲晶润注册资本由 4,000 万元人民币增至 2 亿元人民币,最终以工商变更为准。②公司发布《2018 年半年度业绩快报》:上半年归属于母公司所有者的净利润为 7.44 亿元,较上年同期增 19.93%;营业收入为 182.56 亿元,较上年同期增 20.74%;基本每股收益为 0.28 元。报告期内,公司业绩的大幅增长主要源于公司充分发挥光学创新和设计优势,持续优化业务结构,摄像头模组产品全球市场占有率稳步提高,双摄模组出货量占比迅速提升;同时,公司继续发挥触控领域产业龙头优势,把握 OLED 趋势下外挂式触控方案回归的产业机遇,持续提高产品质量和服务客户能力,触控业务良率稳步提升,盈利能力不断加强;此外,公司优先布局的 3Dsensing 和屏下超声波和光学式指纹识别方案,已开启生物识别产业新一轮的快速增长。
603239.CH	浙江仙通	半年度报告	公司发布《2018 年半年度业绩快报》:上半年归属于母公司所有者的净利润为 8,903 万元,较上年同期减 6.90%;营业收入为 38,440 万元,较上年同期增 7.52%;基本每股收益为 0.33 元。报告期内,公司核心竞争力及成本优势仍保持市场领先。但 2018 年因原材料价格持续上涨、部分老产品销售价格下降、管理费用增加等因素,导致公司产品毛利率有所下降。
603586.CH	金麒麟	专利证书 人事变动	①公司动车组粉末冶金闸片产品获得中铁检验认证中心签发的三种车型《铁路产品认证证书(试用证书)》:200-250 km/h 动车组粉末冶金闸片(非燕尾型)、200-250 km/h 动车组粉末冶金闸片(燕尾通用型)和 300-350 km/h 及以上动车组粉末冶金闸片(非燕尾型)。②董事会近日收到公司副总裁李延松先生提交的书面辞职申请。李延松先生因个人原因,申请辞去公司副总裁职务。李延松先生辞职后将不在公司担任任何职务,其辞职不会影响公司的正常运营。
603335.CH	迪生力	设立子公司	公司拟与 COCAIAPARTICIPACOESEIRELI 在巴西圣保罗市共同投资新设立控股子公司广东迪生力(巴西)汽配有限责任公司(英文名:Guangdong Dcenti (Brazil) Auto-Parts Limited Company)。新子公司的注册资本为 200 万美元,其中迪生力出资 124 万美元,占注册资本的 62%,巴西股东出资 76 万美元,占注册资本的 38%。

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
601058.CH	赛轮金宇	减资子公司	赛亚轮胎检测有限公司为公司全资子公司, 该公司主要从事轮胎产品试验、质量检测、性能检测等业务。根据公司发展战略及生产经营需要, 拟将赛亚检测的注册资本由 12,000 万元减少至 1,000 万元 (减少注册资本 11,000 万元), 减资后仍为公司的全资子公司。
002355.CH	兴民智通	股票回购	公司首次以集中竞价方式实施回购股份, 回购股份数量 1,127,319 股, 占公司总股本的 0.18%, 最高成交价为 7.25 元/股, 最低成交价为 7.12 元/股, 支付的总金额为 8,119,379.66 元 (不含交易费用)。
000887.CH	中鼎股份	融资租赁	公司全资子公司 Zhongding Europe GmbH 因补充营运资金和偿还他行贷款需要向 HSBC Trinkaus and Burkhardt AG (汇丰德国) 申请贷款 3500 万欧元; 同时向中国农业银行迪拜分行申请贷款 2000 万欧元。本公司拟就上述贷款事项向汇丰银行(中国)有限公司申请开立备用信用证, 向中国农业银行安徽省分行申请开立涉外融资性保函。
000957.CH	中通客车	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售客车 774 辆, 本年同比累计减少 18.41%。其中大型客车销量 327 辆, 本年同比累计增长 6.88%; 中型客车 253 辆, 本年同比累计增长 11.95%; 轻型客车 191 辆, 本年同比累计减少 8.13%; 物流车 3 辆, 本年同比累计减少 86.96%。
600375.CH	华菱星马	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 2,172 辆车, 同比增长 23.34%, 本年同比累计增长 16.28%。其中中重卡 (含非完整车辆) 销量 1,224 辆, 同比增长 16.68%, 本年同比累计增长 12%; 专用车上装 948 辆, 同比增长 53.90%, 本年同比累计增长 32.31%。
600418.CH	江淮汽车	产销快报	①公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 37,896 辆车, 同比增长 19.89%, 本年同比累计减少 5.26%。②公司将用于暂时补充流动资金中的 1 亿元提前归还至募集资金专用账户, 并及时将本次募集资金的归还情况通知公司保荐机构及保荐代表人。截至本公告披露日, 公司募集资金临时补充流动资金余额为 9.85 亿元, 在到期日之前将会归还至募集资金专用账户。
000550.CH	江铃汽车	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 15,052 辆车, 同比减少 13.50%, 本年同比累计减少 5.11%。
600303.CH	曙光股份	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 1,058 辆车, 同比减少 27.98%, 本年同比累计减少 2.03%。其中客车销量 2 辆, 同比减少 93.75%, 本年同比累计减少 76.96%; 皮卡 1,015 辆, 同比减少 26.98%, 本年同比累计增长 3.15%; 特种车 41 辆, 同比减少 12.77%, 本年同比累计减少 48.55%。
000868.CH	安凯客车	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售客车 420 辆, 本年同比累计减少 22.17%。其中大型客车销量 72 辆, 本年同比累计增长 9.66%; 中型客车 63 辆, 本年同比累计减少 25.45%; 轻型客车 285 辆, 本年同比累计减少 40.06%。
600166.CH	福田汽车	设立子公司 产销快报	①为实现新能源业务统一规划、统一管理, 建立系统集约化的流程, 提高业务运营效率, 公司拟以自有资金投资设立全资子公司北京福田智蓝新能源汽车科技有限公司 (暂定名, 以工商注册为准), 注册资本 1 亿元, 作为新能源商用车业务 (欧辉客车除外) 的战略规划、研发、销售主体, 独立运营新能源商用车业务。公司以现金方式缴纳, 并持有新公司 100% 股权。②公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 42,455 辆汽车, 本年同比累计减少 7.18%; 27,513 台发动机, 本年同比累计减少 7.73%。
603758.CH	秦安股份	股东增持	截至 2018 年 8 月 6 日, 公司股东张于书女士增持期限届满, 本次增持计划实施完毕。截至本公告日, 张于书女士通过上海证券交易所证券交易系统累计增持公司股份 4,176,397 股, 约占公司股份总数的 0.95%, 增持金额 3,983.03 万元。
603023.CH	威帝股份	股东减持	截止本公告披露日, 公司监事崔建民通过集中竞价交易已减持公司股份共计 189,678 股, 占公司总股本的 0.053%。减持股份数量已达到其减持计划数量的一半, 其减持计划尚未实施完毕。
002232.CH	启明信息	项目筹划	公司正在筹划重大事项, 该事项可能涉及重大资产重组, 标的公司属于汽车电子行业。
002213.CH	特尔佳	股票收购	截至本报告日, 根据《拟收购深圳普创天信科技发展有限公司部分股权的框架协议》, 公司已向交易对方姜天亮先生支付定金共计人民币 15,000 万元。
600523.CH	贵航股份	人事变动	董事会近日收到公司董事梅瑜女士的书面辞职函, 梅瑜女士因工作原因提出辞去公司董事职务。
300207.CH	欣旺达	回购注销	公司对第二期限制性股票激励计划预留部分激励对象吴伟源、赵世彬共计 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票 29 万股按授予价格 7.005 元/股予以回购注销。因本次回购注销将导致公司注册资本减少 837,500 元, 公司总股本将由 1,548,674,500 股减至 1,547,837,000 股。
000760.CH	斯太尔	股价波动	公司股票于 2018 年 8 月 3 日、8 月 6 日、8 月 7 日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%。

资料来源: 公司公告, 中银证券

续图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
601633.CH	长城汽车	产销快报	<p>公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售汽车 54,334 辆, 同比减少 21.3%, 本年同比累计减少 0.8%。其中轿车(长城 C30)销售 872 辆, 同比增长 22.0%, 本年同比累计减少 32.4%; 皮卡(风骏) 9,088 辆, 同比增长 7.9%, 本年同比累计增长 12.9%; SUV 销量 44,374 辆, 同比减少 26.0%, 本年同比累计减少 2.3%。哈弗品牌销售 37,294 辆, 同比减少 30.8%, 本年同比累计减少 19.1%; 其中哈弗 H1 销售 219 辆, 同比减少 84.3%, 本年同比累计减少 74.0%; 哈弗 H2 销售 3,466 辆, 同比减少 66.9%, 本年同比累计减少 62.0%; 哈弗 H4 销售 3,062 辆, 本年累计销售 21,750 辆; 哈弗 H5 销售 282 辆, 同比减少 72.6%, 本年同比累计减少 32.0%; 哈弗 H6 销售 26,042 辆, 同比减少 30.2%, 本年同比累计减少 7.3%; 哈弗 H7 销售 745 辆, 同比减少 63.1%, 本年同比累计减少 69.1%; 哈弗 H8 销售 0 辆, 同比减少 100.0%, 本年同比累计减少 74.5%; 哈弗 H9 销售 1,017 辆, 同比减少 0.5%, 本年同比累计增长 44.3%; 哈弗 M6 销售 2,461 辆, 本年累计销售 20,948 辆。WEY 品牌销售 7,080 辆, 同比增长 16.5%, 本年同比累计增长 816.9%; VV5 品牌销售 3,508 辆, 本年累计销售 42,495 辆; VV7 品牌销售 3,032 辆, 同比减少 50.1%, 本年同比累计增长 339.6%; P8 品牌销售 540 辆, 本年累计销售 1,613 辆。</p>
603179.CH	新泉股份	回购注销 融资租赁 股权转让	<p>①董事会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 本次回购注销完成后, 公司股份总数将由 22,717.80 万股变更为 22,716.40 万股, 公司注册资本也将相应由 22,717.80 万元减少为 22,716.40 万元。②公司拟向银行申请总额不超过人民币 100,000 万元的综合授信额度。③公司于 2018 年 8 月 7 日收到公司控股股东、实际控制人庞庆华的通知, 庞庆华与李绍艳、郭文义、裴文会、杨家庆、李墨会等 5 名自然人于 2018 年 8 月 7 日签订了《一致行动关系解除协议》, 解除庞庆华与 5 名自然人股东之间的一致行动关系, 因此庞庆华所控制的庞大集团股份数量减少 367,494,079 股、比例降低至 29.16%。本次解除的同时, 5 名自然人股东与天津五八汽车服务有限公司于同日签订《关于庞大汽贸集团股份有限公司之股份转让协议》, 5 名自然人股东将其合计持有的占公司总股本 5.51% 的 367,494,079 股股份以协议转让方式转让给五八汽车公司。</p>
600006.CH	东风汽车	产销快报	<p>公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售汽车 10,716 辆, 同比减少 33.5%, 本年同比累计减少 23.3%。其中基本型乘用车销量 484 辆, 同比减少 30.9%, 本年同比累计减少 46.1%; 客车销售 648 辆, 同比减少 31.9%, 本年同比累计减少 36.6%; 其中中型客车销售 648 辆, 同比减少 5.4%, 本年同比累计增长 72.1%; 轻型客车销售 560 辆, 同比减少 34.8%, 本年同比累计减少 46.6%。客车非完整车辆销售 833 辆, 同比减少 69.0%, 本年同比累计减少 28.4%。轻型货车销售 4,878 辆, 同比减少 24.5%, 本年同比累计减少 20.5%; 货车非完整车辆销售 3,873 辆, 同比减少 3.0%, 本年同比累计增长 9.7%</p>
002786.CH	银宝山新	人事变动	<p>经公司股东推荐、被提名人同意, 孙军先生、张玉良先生、杨智刚先生、胡作寰先生、黄福胜先生、朱方先生成为第四届董事会非独立董事候选人; 陈文正先生、曾一龙先生、王彩章先生成为第四届董事会独立董事候选人。陈晓焱先生、肖凯先生为公司第四届监事会非职工代表监事候选人。伍世锋先生为公司第四届监事会职工代表监事。</p>
002863.CH	今飞凯达	人事变动	<p>公司董事会于近日收到任洪兴先生、朱洪斌先生提交的书面报告, 请求辞去副总经理职务, 但仍任在公司任职。</p>
002766.CH	索菱股份	半年度报告	<p>公司发布《2018 年半年度业绩快报》: 上半年归属于母公司所有者的净利润为 6,463 万元, 较上年同期增 13.05%; 营业收入为 77,982 万元, 较上年同期增 38.52%; 基本每股收益为 0.15 元。上半年, 控股子公司上海索菱实业有限公司被上汽通用汽车有限公司确定为 K218 项目导航产品供应商, 为后续其它项目奠定了坚实的发展基础。公司的智能驾驶舱已为众泰 S70 供货, 未来还有华晨雷供货, 其他汽车厂商也在逐步推广中。商用车市场、UBI 市场拓展也在稳步推进。在海外业务上, 通过与三旗通信以及英卡科技的协同合作, 开展深化海外的智能公交以及网约车等车联网业务。公司对车联网产品包括 HMI、OBD、TBOX、4S 点客户增值管理、新能源车车联网系统、网约车系统, 智慧城市等智联系统进行了升级。重点研发发展的后台服务, 包括云服务、大数据、第三方集成等也取得了一定成果。</p>
600213.CH	亚星客车	产销快报	<p>公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售客车 289 辆, 同比增加 22%, 本年同比累计增长 30%。其中大型客车销量 74 辆, 同比减少 55%, 本年同比累计增长 10%; 中型客车 214 辆, 同比增加 215%, 本年同比累计增长 120%; 轻型客车 1 辆, 同比减少 75%, 本年同比累计增加 20%。</p>
000622.CH	恒立实业	人事变动	<p>①公司于 2018 年 8 月 8 日召开了第八届董事会第八次会议, 会议审议通过了《关于聘任张华先生为公司财务总监的议案》张华先生的任期自第八届董事会第八次会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。②公司于今日召开了第八届董事会第八次会议, 会议审议通过了《关于聘任张华先生为公司财务总监的议案》张华先生的任期自第八届董事会第八次会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。</p>
000951.CH	中国重汽	产销快报	<p>公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售 11,515 辆车, 本年同比累计增加 17.36%。</p>

资料来源: 公司公告, 中银证券

续图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
600579.CH	天华院	半年度报告	<p>公司发布《2018年半年度业绩快报》:上半年归属于母公司所有者的净利润为1,038万元,较上年同期增184.60%;营业收入为27,699万元,较上年同期增22.99%;基本每股收益为0.03元。随着我国石油和化工行业固定资产投资持续回暖,迎来了新一轮发展高潮。目前国内浙江石化、恒力石化、中科湛江、中化泉州千万吨炼油及百万吨乙烯等大型综合炼化项目同步实施,为上游化工装备行业创造了良好的市场需求。以石油化工下游PTA行业为例,近一年来有包括恒力石化、新疆中泰、逸盛石化等多个大型PTA新建项目以及中石化扬子石化PTA等改造项目开工建设,对天华院重点产品干燥机及压滤机的市场需求达到近年来的高峰期,同时钢铁、煤化工,有色金属行业的逐步回暖,为天华院的产品推广和市场的开拓提供了良好的发展机遇。</p> <p>公司于2018年6月8日召开2017年年度股东大会,会议审议通过了《关于2017年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》。该预案目前已经实施完毕,公司总股本将由42,000万股增至58,800万股,公司注册资本将由人民币42,000万元增至人民币58,800万元。</p>
603680.CH	今创集团	注册变更	<p>①公司于2018年4月2日召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司全资子公司发起设立融资担保公司的议案》,同意公司全资子公司联动优势科技有限公司投资10,000万元在广东汕头设立全资融资担保公司惠融融嘉(汕头)融资担保有限公司。为加快推进融嘉担保公司的设立,结合未来实际业务发展考虑,联动优势拟增加10,000万元投资发起设立融嘉担保公司。②公司拟采用集中竞价方式回购公司股份。拟回购金额最低不低于人民币2亿元(含),最高不超过人民币4亿元(含),回购股份的价格不超过人民币15元/股(含),本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月,本次拟回购的股份将作为公司后期股权激励计划或注销之标的股份。按照前次回购计划已回购的13,614,856股,该部分股份将全部用于股权激励;按照本次股份回购计划中回购资金总额上限4亿元及回购价格上限15元/股测算,公司预计回购股份数量为26,666,667股。若按本次回购计划回购26,666,667股和前次回购计划回购13,614,856股综合计算,本次回购后公司控股股东仍为青岛海立控股有限公司,不会导致公司控制权发生变化,不会改变公司的上市公司地位,股权分布情况仍符合上市条件。③董事会于近日收到公司董事徐勇先生提交的书面辞职报告,徐勇先生因个人原因申请辞去所担任的公司董事职务。徐勇先生辞职后将不再担任本公司任何职务。④为加快海联金汇科技股份有限公司双主业驱动的战略布局,确保公司在金融科技市场的业务增长目标,培育公司金融科技领域新的业务增长点,提升以移动互联、大数据、人工智能等新一代科技带动的自有知识产权的金融信息产品研发水平,公司拟以自有资金10,000万元发起设立海联金汇(北京)金融科技有限公司,助力公司金融科技板块业务拓展。</p>
002537.CH	海联金汇	对外担保 股票回购 人事变动 设立子公司	<p>经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1195号文核准,并经上海证券交易所同意,本公司由主承销商东方花旗证券有限公司采用网下向符合条件的投资者询价配售与网上按市值申购向社会公众投资者定价发行的方式,向社会公众公开发行人民币普通股(A股)股票2,500万股,发行价为每股人民币7.27元,共计募集资金18,175万元。依据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》及公司《募集资金管理制度》的规定,由于本次首发募集资金投资项目已全部完成后,节余募集资金低于500万元,公司于2018年8月7日将首发募集资金专户余额共计872,206.05元转入公司自有资金账户,用于永久补充流动资金。</p>
603085.CH	天成自控	发行股票	<p>公司于2018年5月23日召开2017年年度股东大会,会议审议并通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》等议案,于2018年6月13日披露了《均胜电子关于以集中竞价交易方式回购股份的报告书》,并于2018年6月13日首次实施了回购。截至目前,公司累计回购股份数量为53,003,678股,占公司总股本的比例为5.58%,成交的最高价为27.26元/股,成交的最低价为23.51元/股,支付的资金总金额为1,364,189,804.48元。</p>
600699.CH	均胜电子	股票回购	<p>截止本公告日,上海华谊集团股份有限公司本次增持计划已实施完毕。增持期间,上海华谊通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计增持公司无限售流通A股14,120,602股,占公司已发行总股份的0.67%。本次增持实施完毕后,上海华谊持有本公司股份907,083,975股A股,占公司已发行总股份的42.84%。</p>
600623.CH	华谊集团	股东增持	<p>①公司拟采取向原股东配售股份的方式募集资金总额预计不超过人民币566,000万元。扣除发行费用后拟全部用于“新增3000万套轮毂轴承单元项目”、“方向钱潮智慧工厂建设项目”、“汽车智能化、轻量化、模块化技术研发项目”及偿还公司债券,剩余部分用于补充流动资金。通过打造全面智能化的制造生产线、增加研发投入,在推动公司客户、产品的升级的同时,优化资本结构、降低财务风险,增强持续盈利能力,促进公司主营业务持续、快速、健康发展。②公司本次配股的股份数量以实施本次配股方案的A股股权登记日收市后的A股股份总数基数确定,按每10股配售3股的比例向全体股东配售。若以公司2018年3月31日的利润分配后总股本2,753,159,454股为基数测算,本次可配股数量总计825,947,836股。</p>
000559.CH	万向钱潮	项目投资 股份配售	

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
601127.CH	小康股份	产销快报	公司发布 2018 年 7 月份产销快报: 7 月份销售汽车 19,440 辆, 同比减少 20.3%, 本年同比累计减少 9.1%。其中 SUV 销量 8,713 辆, 同比减少 14.2%, 本年同比累计增长 12.3%; 其他车型 10,727 辆, 同比减少 24.7%, 本年同比累计减少 24.1%; 轻型客车 41,849 辆, 同比增加 21.4%, 本年同比累计增加 7.6%。
000980.CH	众泰汽车	股票回购	公司本次回购的股票已于 2018 年 8 月 9 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续, 公司股份总数由 2,037,732,279 股减少至 2,027,671,288 股。
002434.CH	万里扬	融资租赁 半年度报告	①董事会审议通过了《关于向银行申请综合授信额度的议案》, 同意公司向上海浦东发展银行股份有限公司金华分行申请总额度不超过 2 亿元人民币的综合授信额度, 向中国银行股份有限公司金华市分行申请总额度不超过 5 亿元人民币的综合授信额度, 向广发银行股份有限公司金华分行申请总额度不超过 5 亿元人民币的综合授信额度, 向杭州银行股份有限公司官巷口支行申请总额度不超过 5 亿元人民币的综合授信额度。②公司发布《2018 年半年度报告》: 上半年营业收入为 21.6 亿元, 较上年同期减少 19.6%; 归属于母公司所有者的净利润为 2.8 亿元, 较上年同期减少 33.8%; 基本每股收益为 0.21 元。
002536.CH	西泵股份	半年度报告	公司发布《2018 年半年度报告》: 上半年营业收入为 14.4 亿元, 较上年同期增长 18.5%; 归属于母公司所有者的净利润为 1.3 亿元, 较上年同期增长 36.7%; 基本每股收益为 0.39 元。
002590.CH	万安科技	人事变动	公司收到控股子公司浙江万安亿创电子科技有限公司董事会决议通知, 由于万安亿创股东 Evatran Group, Inc 一直未履行出资义务, 违反了双方签署的《合资合同》及《万安亿创公司章程》关于股东出资的有关约定, 现万安亿创董事会作出决议, 解除 Evatran Group, Inc. 在万安亿创的股东资格。
603166.CH	福达股份	半年度报告	公司发布《2018 年半年度报告》: 上半年营业收入为 7.8 亿元, 较上年同期增长 14.1%; 归属于母公司所有者的净利润为 6,745.1 万元, 较上年同期减少 18.1%; 基本每股收益为 0.11 元。
603701.CH	德宏股份	半年度报告	①公司发布《2018 年半年度报告》: 上半年营业收入为 24,095 万元, 较上年同期减少 0.24%; 归属于母公司所有者的净利润为 3,917 万元, 较上年同期减少 3.29%; 基本每股收益为 0.27 元。报告期内, 受行业产销量增速放缓、部分客户订单减少等因素影响, 公司营业收入较上年同期略有下降。同时, 受原材料价格上涨、股权激励费用增加等因素影响, 归属于上市公司股东净利润同比下降。报告期内, 公司生产经营无重大变化。②2018 年 2 月 9 日至 2018 年 8 月 9 日, 控股股东张元园女士和一致行动人张宁女士合计增持 1,204,606 股(按 180612 转增后口径), 其中张元园女士增持 618,046 股、张宁女士增持 586,560 股。
601258.CH	庞大集团	战略合作 股份转让	①公司与大连中升签署《合作框架协议》, 拟向大连中升或其指定的关联公司转让公司合计直接或间接持有的公司下属九家子公司北京雷萨、济南奥迪、济南大众、济南双龙、济南斯巴鲁、石家庄广顺广丰、沈阳广丰、石家庄弘丰广丰及青岛公司的 100% 股权; 同时, 公司拟促使其实际拥有并控制的四家全资子公司唐山雷萨、石家庄雷萨、大庆雷萨及济南奔驰向大连中升指定的关联公司转让该等公司的非流动资产。本次交易完成后, 大连中升和/或其指定的关联公司持有上述目标股权和目标资产。②截至本公告日, 五八车服尚未持有公司股份, 但五八车服已于 2018 年 8 月 7 日与杨家庆、郭文义、裴文会、李墨会、李绍艳等 5 名自然人股东(简称“5 名自然人股东”)签署《关于庞大汽贸集团股份有限公司之股份转让协议》及《关于庞大汽贸集团股份有限公司股份之表决权委托协议》, 五八车服拟以《股份转让协议》签署之日公司股份大宗交易价格下限, 即 1.62 元/股的价格受让 5 名自然人股东持有的 367,494,079 股公司股份, 占公司总股本的 5.51%。③公司副总经理蔡苏佳发生了违规买卖公司股票的行为, 其证券账户于 2018 年 8 月 3 日以 1.83 元/股的价格买入公司股票 100,000 股, 并于 2018 年 8 月 6 日以 1.81 元/股的价格卖出 25,000 股。
002684.CH	猛狮科技	解除冻结	2018 年 8 月 7 日, 镇江经济开发区人民法院直接通过“总对总”网络执行查控系统从公司在交通银行汕头龙湖支行开立的募集资金账户划扣 2,208,541.08 元。基于公司上述募集资金账户的 2,208,541.08 元资金已被执行法院划扣的情况, 经与新华信托进一步协商, 公司按照新华信托的要求, 以自有资金 2,091,458.92 元支付至镇江经济开发区人民法院账户。截至本公告日, 新华信托已向执行法院申请并完成对公司 18 个银行账户解除冻结。
603788.CH	宁波高发	发行股票	公司本次限售股上市流通数量为 32,134,199 股, 上市流通日期为 2018 年 8 月 15 日。
601311.CH	骆驼股份	半年度报告 股票回购	①公司发布《2018 年半年度报告》: 上半年营业收入为 42.3 亿元, 较上年同期增长 32.4%; 归属于母公司所有者的净利润为 2.9 亿元, 较上年同期增长 34.2%; 基本每股收益为 0.34 元。②公司拟通过采用集中竞价交易方式回购公司发行的 A 股股份, 在回购股份价格不超过人民币 13 元/股的前提下, 本次拟用于回购股份的资金总额不低于人民币 6,500 万元, 不超过人民币 1.3 亿元, 全部来源于公司自有资金, 预计回购股份数量下限为 500 万股, 上限为 1,000 万股, 约占公司目前已发行总股本的 0.59%、1.18%。

资料来源: 公司公告, 中银证券

续图表 13.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002050.CH	三花智控	半年度报告 股份激励	①公司发布《2018年半年度报告》:上半年营业收入为55.9亿元,较上年同期增长15.2%;归属于母公司所有者的净利润为6.8亿元,较上年同期增长11.0%;基本每股收益为0.32元。②公司本次限制性股票激励计划拟向激励对象781人授予1,060万股限制性股票,约占本计划草案公告时公司股本总额212,031.6835万股的0.4999%。本计划限制性股票的授予价格为8.47元/股。限售期为自激励对象获授限制性股票完成授予登记之日起12个月、24个月和36个月。③公司本次股票增值权激励计划拟向激励对象44人授予67万股股票增值权。股票增值权行权价格与《浙江三花智能控制股份有限公司2018年限制性股票激励计划(草案)》中限制性股票授予价格为同一价格,约占本计划草案公告时公司股本总额212,031.6835万股的0.0316%。
000753.CH	漳州发展	半年度报告 项目合同	①公司发布《2018年半年度报告》:上半年营业收入为9,976万元,较上年同期增长11.87%;归属于母公司所有者的净利润为1,472万元,较上年同期增长98.76%;基本每股收益为0.05元。报告期内,营业收入增长主要因为售水量、污水处理量以及工程结算金额同比增加,净利润主要为污水收入、工程结算款等收入同比增长所致。②公司全资子公司福建漳发建设有限公司与福建漳龙建投集团有限公司签订《漳州市南区污水处理厂尾水管道工程项目合同》,金额为2,900万元。③公司全资子公司福建漳发建设有限公司与福建漳龙商贸集团有限公司签订关于云霄经济开发区污水处理厂工程建设项目《钢筋购销合同》,金额约为656万元。
300375.CH	鹏翎股份	半年度报告 融资租赁	①公司发布《2018年半年度报告》:上半年营业收入为62,221万元,较上年同期增长11.17%;归属于母公司所有者的净利润为5,372万元,较上年同期减少17.29%;基本每股收益为0.15元。报告期内,公司根据新品开发和当期销售情况及时做出市场开发调整策略,不断优化客户结构和推进产品升级换代。同时,随着中国汽车市场的稳步增长,公司营业收入也随之稳步增长。但受原材料价格上涨、环保投入增加、人工成本上涨等因素影响,公司净利润有所下降。②根据公司日常运营的需要及未来发展规划,公司拟向银行申请授信额度总额为人民币65,000万元、授信期限一年的综合授信业务。
002682.CH	龙洲股份	注册变更 对外担保	①公司于2018年8月10日召开第五届董事会第五十七次会议审议通过了《关于变更公司名称的议案》,拟变更后公司中文名称为龙洲集团股份有限公司,拟变更后公司英文名称为LONGZHOU GROUP CO., LTD.。②公司于2018年5月10日召开的2017年度股东大会审议通过了《关于调整2018年度为控股子公司提供担保额度的议案》,同意将2018年度为控股子公司提供担保的额度由不超过196,500.00万元调整至不超过204,500.00万元。公司本次拟在2017年度股东大会授权董事会审批的对外担保总额204,500.00万元基础上,新增如下担保:1、为新宇汽车新增担保8,000.00万元;调整后,公司为新宇汽车担保额度由13,500.00万元增加至21,500.00万元。2、为中汽宏远提供担保60,000.00万元。
000625.CH	长安汽车	产销快报	公司发布2018年7月份产销快报:7月份销售汽车128,729辆,同比减少20.28%。其中,重庆长安7月销售36,098辆,同比减少20.87%;河北长安销售11,855辆,同比减少10.56%;合肥长安销售7,612辆,同比增长47.29%;长安福特销售23,934辆,同比减少49.26%;长安马自达销售9,779辆,同比减少25.35%;江铃控股销售17,788辆,同比减少14.58%;其他销售21,663辆,同比增加32.6%。
603305.CH	旭升股份	人事变动	公司独立董事同意聘任徐旭东先生为公司总经理,同意聘任陈兴方女士、徐曦东先生、林国峰先生、钱海明先生为副总经理,同意聘任周小芬女士为副总经理兼董事会秘书,同意聘任卢建波先生为财务负责人。
300643.CH	万通智控	人事变动	公司于2018年8月10日审议通过了关于董事会换届选举的相关议案,同意选举张健儿先生、姚春燕女士、Mingguang Yu先生、李滨先生为第二届董事会非独立董事;选举潘定海先生、傅黎琨女士、刘海宁先生为第二届董事会独立董事候选人,三位独立董事均已取得独立董事资格证书;同意选举俞正权先生、徐建峰先生为第二届监事会非职工代表监事,同公司职工代表大会选举产生的职工代表监事蒋嫣女士共同组成公司第二届监事会。任期自公司2018年第一次临时股东大会审议通过之日起三年。同时,公司同意选举张健儿先生为公司第二届董事会董事长,并聘任张健儿先生为公司总经理,聘任朱保尔先生为公司副总经理,聘任房忠辉先生为公司行政总监,聘任姚春燕女士为公司营销总监,聘任胡芬华女士为公司财务负责人,聘任李滨先生为公司董事会秘书。任期自本次董事会审议通过之日起至第二届董事会届满时止。同日,公司同意选举俞正权先生为公司第二届监事会主席。
002592.CH	八菱科技	融资租赁	根据公司业务运营状况及资金需求,公司拟用部分生产设备作为标的以“售后回租”方式与远东国际租赁有限公司开展融资租赁业务进行融资,融资金额人民币5,750万元,融资租赁期限24个月(自起租日起算)。公司全资子公司青岛八菱科技有限公司以其名下位于黄岛区昆仑山路西、红石崖八号线北地块的土地使用权(权证编号:青房地权市字第201255932号,面积:62,389㎡,地价:1,844万元)为公司本次售后回租融资租赁业务提供抵押担保,青岛八菱本次为公司融资租赁业务提供担保不收取任何费用,公司无需提供反担保。同时,公司控股股东杨竟忠、顾瑜夫妇为公司本次售后回租融资租赁交易提供连带责任担保,且不收取公司任何费用,公司无需提供反担保。

资料来源:公司公告,中银证券

风险提示

- 1) 贸易冲突持续升级;
- 2) 国家产业政策变化;
- 3) 原材料等价格上涨。

附录图表 14. 报告中提及上市公司估值表

公司代码	公司简称	评级	股价 (元)	市值 (亿元)	每股收益(元/股)		市盈率(倍)		最新每股净资产 (元/股)
					2017A	2018E	2017A	2018E	
600104.CH	上汽集团	买入	29.99	3,503.9	2.95	3.23	10.2	9.3	20.06
600741.CH	华域汽车	买入	21.16	667.1	2.08	2.32	10.2	9.1	13.92
600660.CH	福耀玻璃	买入	23.63	591.6	1.26	1.40	18.8	16.9	7.72
002472.CH	双环传动	买入	7.41	50.9	0.35	0.51	21.0	14.5	4.65
002126.CH	银轮股份	买入	7.97	63.8	0.39	0.51	20.5	15.6	4.30
601689.CH	拓普集团	买入	18.27	132.9	1.01	1.31	18.0	13.9	9.16
000887.CH	中鼎股份	买入	12.91	159.4	0.91	1.12	14.1	11.5	6.42
600066.CH	宇通客车	买入	15.95	353.1	1.41	1.60	11.3	10.0	6.68
603037.CH	凯众股份	买入	21.59	22.9	1.07	1.57	20.1	13.8	7.63

资料来源: 万得数据及中银证券

注: 股价截止日 2018 年 8 月 10 日, 未有评级公司盈利预测来自万得一致预期

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，未授权任何公众媒体或机构刊载或转发本研究报告。如有投资者于公众媒体看到或从其它机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

- 买入：预计该公司在未来 6 个月内超越基准指数 20% 以上；
- 增持：预计该公司在未来 6 个月内超越基准指数 10%-20%；
- 中性：预计该公司股价在未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在 -10%-10% 之间；
- 减持：预计该公司股价在未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

- 强于大市：预计该行业指数在未来 6 个月内表现强于基准指数；
- 中性：预计该行业指数在未来 6 个月内表现基本与基准指数持平；
- 弱于大市：预计该行业指数在未来 6 个月内表现弱于基准指数。
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371