



# 强于大市

## 汽车行业周报

### 十部委发文促进汽车消费，1月重卡销9.6万辆

十部委发文促进汽车消费，方案提到鼓励汽车更新需求，优化新能源汽车补贴，有望推动汽车消费回暖，供给端持续扶持扶强导向利于头部企业发展，重点推荐比亚迪、上汽集团，建议关注长安汽车、长城汽车。2019年1月重卡销量达9.6万辆，后续基建加码、环保升级等有望支撑重卡销量持续高位，推荐潍柴动力，建议关注威孚高科。大众正计划开放MEB平台，有望建立行业标准，大众在电动化布局上动作频频，未来MEB平台的巨额订单将为中国零部件企业打开广阔的市场，重点推荐华域汽车，建议关注宁德时代及其产业链。燃料电池汽车“十城千辆”推广计划或将于2019年实施，产业有望迎来爆发阶段，建议关注布局较早的上汽集团、潍柴动力。

#### 主要观点

- 沪指小幅上涨，汽车板块表现低迷。上周上证指数收于2,618.23点，沪深300上涨2.0%，中信汽车指数下跌1.9%。子板块中仅乘用车上涨0.2%，商用车、零部件和汽车销售及服务板块分别下跌3.5%、2.3%和4.2%。
- 十部委发布方案促进汽车消费，优化新能源汽车补贴结构。近日发改委等十部门发文，提出多措并举促进汽车消费，更好满足居民出行需要。方案提到，鼓励汽车更新需求，2018年下半年以来汽车消费较为低迷，目前整车企业主动去库存，鼓励老旧汽车报废更新等政策有望刺激更新需求，有望推动汽车销量逐步回暖。补贴农村居民购买轻卡及小排量乘用车，有望刺激农村汽车消费回暖，利好自主品牌销售，建议关注长安汽车、长城汽车。持续优化新能源汽车补贴结构，坚持扶优扶强的导向，将利于技术实力较强的头部企业发展，重点推荐比亚迪、上汽集团。稳步推进放宽皮卡进城限制范围后，国内皮卡销量有望再上台阶，利好相关皮卡企业，建议关注长城汽车。二手车税费降低有望促进二手车销售，后续全额征收改增值征收等政策有望陆续出台，二手车销售有望迎来持续快速发展，利好相关经销商，建议关注广汇汽车。
- 1月重卡销9.6万辆环比上涨16%，销量再创佳绩。根据第一商用车网，2019年1月重卡销量达9.6万辆，同比下滑12%，环比增长16%，在1月历史销量中，仅次于2018年1月10.96万的销量。重卡销量再创佳绩，预计主要是由于2019年春节较早，厂商为春节后旺季需求备货与部分厂商2018年销量计划完成较好，将部分销量留在2019年初。根据第一财经统计，自2018年12月6日之后一个多月里，发改委批复全国各地多个基建项目投资总额已超万亿，有望支持重卡销量持续处于高位。11部委发文加快老旧柴油货车淘汰并制定运营补贴，重点区域提前实施国六排放标准，在基建加码、治超及环保升级等多重因素推动下，重卡销量中枢有望提升至90-100万辆左右，推荐潍柴动力，建议关注威孚高科。
- 大众电动化布局再发力，或向竞争对手开放MEB平台。根据盖世汽车报道，大众就开放旗下MEB平台一事正与竞争对手进行深入谈判，若谈判成功，未来其他汽车品牌也能够使用MEB平台打造电动车。1月15日，福特与大众组建战略联盟，大众或向福特首先开放MEB平台。短期来看，开放MEB平台首先能够平摊前期开发成本，长期来看，有助于大众建立行业标准，增强在电动汽车行业的话语权，稳固龙头地位。大众计划2025年全球推出共计超过80款全新的电动车型，年产量将达300万辆，其中中国产量将达150万辆，近期在电动化布局上动作频频，未来MEB平台的巨额订单将为中国零部件企业打开广阔的市场，重点推荐华域汽车，建议关注宁德时代及其产业链。
- 燃料电池汽车“十城千辆”推广计划或将于2019年实施。根据电车汇报道，有权威人士透露氢燃料电池汽车有望在2019年正式实施“十城千辆”推广计划。根据中汽协数据，2018年我国燃料电池汽车销量仅为1527辆，若“十城千辆”计划落实，表明国家对燃料电池推广力度大大增加，有望助力销量实现快速增长。燃料电池具有能源清洁、效率高等优点，是新能源汽车长期的发展方向。随着核心部件逐渐国产化、成本下降与国家政策支持，燃料电池有望迎来快速发展，建议关注布局较早的上汽集团、潍柴动力。

#### 主要风险

- 1) 汽车销量不及预期；2) 贸易冲突持续升级；3) 产品大幅降价。

#### 重点推荐

- 整车：乘用车推荐龙头上汽集团，关注估值较低且边际有望改善的长安汽车、长城汽车等。重卡行业有望保持较高景气度，推荐潍柴动力，关注威孚高科。
- 零部件：关注消费升级、国产替代、节能减排、客户突破等细分行业高增长机会，推荐华域汽车、继峰股份、星宇股份等。
- 新能源：新能源汽车销量持续高增长，推荐整车龙头比亚迪，关注特斯拉、高镍及软包产业链等投资机会。
- 智能汽车：智能网联汽车有望成为新的国家战略扶持产业，辅助驾驶有望加速渗透，推荐德赛西威、保隆科技。

#### 相关研究报告

《国机智骏获生产资质，Waymo 将建首个L4自动驾驶工厂》2019.01.28

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，汽车板块表现低迷.....	4
十部委发文促进汽车消费，2019年1月重卡销9.6万辆.....	5
新能源.....	5
智能驾驶.....	8
传统汽车.....	11
岱美股份回购股票，多家公司发布业绩预告.....	13
风险提示.....	24



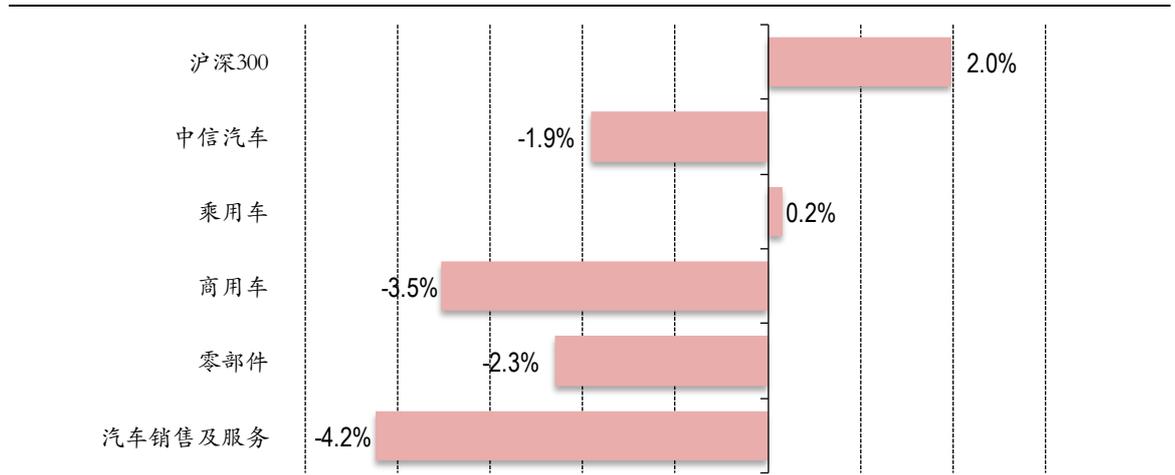
## 图表目录

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.上市公司重点公告.....	13
续图表 4.上市公司重点公告.....	14
续图表 4.上市公司重点公告.....	15
续图表 4.上市公司重点公告.....	16
续图表 4.上市公司重点公告.....	17
续图表 4.上市公司重点公告.....	18
续图表 4.上市公司重点公告.....	19
续图表 4.上市公司重点公告.....	20
续图表 4.上市公司重点公告.....	21
续图表 4.上市公司重点公告.....	22
续图表 4.上市公司重点公告.....	23
附录图表 5.报告中提及上市公司估值表.....	25

## 沪指小幅上涨，汽车板块表现低迷

上周上证指数收于 2,618.23 点，上涨 0.6%，沪深 300 上涨 2.0%，中信汽车指数下跌 1.9%，跑输大盘 3.9 个百分点。子板块中乘用车板块上涨 0.2%，商用车、零部件和汽车销售及服务板块分别下跌 3.5%、2.3% 和 4.2%。个股方面，上周亚夏汽车、跃岭股份等涨幅居前；湖南天雁、八菱科技等跌幅居前。

图表 1.汽车板块上周市场表现



资料来源：万得，中银国际证券

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	002607.SZ	亚夏汽车	8.3
2	002725.SZ	跃岭股份	7.2
3	300304.SZ	云意电气	5.9
4	600081.SH	东风科技	5.2
5	000710.SZ	贝瑞基因	4.6
6	000338.SZ	潍柴动力	4.3
7	601633.SH	长城汽车	4.1
8	000581.SZ	威孚高科	3.8
9	002920.SZ	德赛西威	3.1
10	603586.SH	金麒麟	2.6

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 2 月 1 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	600698.SH	湖南天雁	(29.8)
2	002592.SZ	八菱科技	(24.0)
3	600218.SH	全柴动力	(23.2)
4	000760.SZ	斯太尔	(23.0)
5	600178.SH	东安动力	(22.2)
6	000868.SZ	安凯客车	(21.3)
7	300644.SZ	南京聚隆	(19.6)
8	000622.SZ	恒立实业	(19.2)
9	603895.SH	天永智能	(19.0)
10	601258.SH	庞大集团	(17.2)

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 2 月 1 日收盘价为基准



## 十部委发文促进汽车消费，2019年1月重卡销9.6万辆

### 新能源

#### 十部委联合发文，六大举措促进汽车消费

为推动汽车产业消费平稳增长，1月28日，国家发改委等10部委联合发布《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》，提出了六大举措促进汽车消费。一、有序推进老旧汽车报废更新；二、持续优化新能源汽车补贴结构；三、促进农村汽车更新换代；四、稳步推进放宽皮卡车进城限制范围；五、加快繁荣二手车市场；六、进一步优化地方政府机动车管理措施。针对上述车市激励政策，盖世汽车研究院分析师表示，车市结构性改善的方向已经很明确，具体还是要看不同地区的实施细则以及后续的落实情况。（盖世汽车资讯）

#### 工信部印发锂电池行业规范条件

新浪汽车从工信部网站获悉，为加强锂离子电池行业管理，引导产业转型升级，大力培育战略性新兴产业，推动锂离子电池产业健康发展，工信部对《锂离子电池行业规范条件》和《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法》进行了修订，修订的锂电池行业规范条件和管理暂行办法自2019年2月15日起施行。《规范条件》指出，在国家法律法规、规章及规划确定或省级以上人民政府批准的自然保护区、饮用水水源保护区、生态功能保护区，已划定的永久基本农田，以及法律、法规规定禁止建设工业企业的区域不得建设锂离子电池（含配套）项目。上述区域内的现有企业应按照国家法律法规要求拆除关闭，或严格控制规模、逐步迁出。《规范条件》要求，严格控制新上单纯扩大产能、技术水平低的锂离子电池（含配套）项目。对促进技术创新、提高产品质量、降低生产成本等确有必要的新建和改扩建项目，由行业主管部门按照相关规定加强组织论证。具备锂离子电池行业相关产品的独立生产、销售和服务能力的企业，每年研发经费不低于当年企业主营业务收入的3%，鼓励企业取得高新技术企业资质或省级以上研发机构、技术中心。（新浪汽车）

#### 工信部称正研制2021年-2023年新能源汽车积分比例

1月29日，工信部信软司副司长董大健在新闻发布会上表示，正研究制定2021年-2023年新能源汽车的积分比例，进一步完善充电、停车、通行等使用环节的鼓励政策。预计新能源汽车产销量2019年有望能够突破150万辆。他介绍，在节能与新能源汽车方面，工信部将会同有关部门，持续完善政策体系，优化发展环境，贯彻落实《乘用车企业平均燃油消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》，研究制定2021年-2023年新能源汽车的积分比例，进一步完善充电、停车、通行等使用环节的鼓励政策。在智能网联汽车方面，工信部将在前面工作的基础上，进一步强化创新驱动，完善标准、法规，落实好2018年底发布的《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》，积极推动通信网络等基础设施建设，开展特定区域和场景的示范运营，构建智能网联汽车发展的良好环境和条件。（电车资源）

#### 工信部公示拟撤销第14、15批免税目录名单，涉及156款新能源车型

1月30日，据工信部网站消息，工信部装备工业司30日公示了拟撤销《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》的车型名单，涉及84家汽车生产企业的156款车型，包括比亚迪e5和比亚迪宋车型，安徽安凯汽车、安徽华菱汽车等企业的部分车型。根据《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》（公告2017年第172号）和《中华人民共和国工业和信息化部 财政部 国家税务总局公告》（公告2018年17号）相关要求，对《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（以下简称《目录》）实施动态管理。对2017年1月1日以前、2017年1月1日及以后列入《目录》后12个月内无产量或进口量的车型，经公示5个工作日无异议后，将会从《目录》中予以撤销。经统计，第14批、第15批《目录》于2017年12月发布后，共有156款车型在12个月内无产量或进口量，拟从《目录》撤销。现予以公示。对被公示的车型如有异议，需在2019年2月3日前以书面或传真、电子邮件形式反馈至工信部装备工业司。（电车汇）



### 停车费减半 广西发布新能源车鼓励政策

近日，广西发布《加快广西新能源汽车推广工作的通知》，通知显示，广西将推进新能源汽车产业快速发展，为符合条件的新能源汽车车主提供多项优惠政策。具体包括，将对新能源车减半征收停车费，并设新能源汽车专用停车位。将新能源汽车充电桩建设纳入自治区和各区市的充电设施建设考核，以解决充电问题。与此同时，在全区范围推进建设安装新能源汽车充电桩，由各级住房城乡建设部门统筹住宅小区的充电桩报装、安装管理和验收流程。在道路交通方面，开辟新能源汽车绿色通道，准许不限号、不限行，同时对新能源汽车开放公交专用车道。在现有公务用车租赁管理制度下，实施新能源汽车长期租赁改革，在各级行政事业单位、人民团体、国有企业推广新能源汽车租赁业务等。在用电方面，新能源汽车将享受充电优惠，新能源汽车充电设施按其所在场所执行分类目录电价。其中：居民家庭住宅、居民住宅小区、执行居民电价的非居民用户中设置的充电设施用电，执行居民用电价格中的合表用户电价；其余场所设置的充电设施用电执行大工业用电价格，具备单独计量的，低谷时段（23:00-7:00）用电执行大工业用电价格的50%。（汽车之家）

### 产能过剩发展盲目，新能源市场或将洗牌

日前在2019达沃斯世界经济论坛上，中国能源政策研究院院长林伯强表示：“中国电动车市场的问题已经十分明显，不仅过于分散而且产能大幅度过剩，未来中国市场新能源车企有10家就够了。”回首过去几年中国新能源市场的猛烈发展，传统与新兴造车企业的大量涌入，进入2019年后淘汰制或将提前开始。根据此前报道，2018年中国新能源汽车生产和销售分别完成127万辆和125.6万辆，比上年同期分别增长59.9%和61.7%，按照计划中国到2020年新能源汽车需完成200万辆的目标。据了解，中国电动车现有注册公司已经高达250家左右。林伯强院长表示：“市场品牌和产能过剩造成浪费，政府之前考虑新能源市场相应配套政策时并没有综合考虑，而是一个一个单出政策。这样很容易导致新能源行业大规模的资金进入，造成大规模的产能过剩。虽然说技术成本降得很快，可是也付出了很大的代价。”林伯强院长还谈到：“新能源汽车的发展应该与电池产业绑定，但目前两者的配合并没有那么好。没有高质量和低成本电池，电动车的市场发展行不通。”此前，发展改革委新闻发言人孟玮也曾说到：“新能源汽车技术水平快速提高，市场规模逐步扩大，但也出现了盲目发展的苗头，非常有必要防范盲目建设和无序发展。”业内很多人士猜测，随着诸多问题的出现，新能源市场的洗牌和淘汰或将提前上演。（汽车之家）

### 欲成行业标准，大众或向竞争对手开放MEB平台

当地时间1月30日，德国《每日镜报》援引大众品牌战略总监Michael Jost的话报道称，大众就开放旗下电动车平台MEB一事正与竞争对手进行深入谈判。Jost表示，大众希望其电动车平台“不仅仅是大众集团的标准”。1月15日，福特汽车公司和大众汽车集团正式宣布双方将组建业务范围广泛的战略联盟，并签署首项合作协议。双方最早将在2022年推出为全球市场开发的商用车车型和中型皮卡车型，新的联盟将有利于合作双方在拥有独特功能和技术的车型架构方面分摊成本，从而显著提升业务规模和运营效率。此外，双方还签署了一项合作备忘录，探索在自动驾驶、智能移动出行服务和电动车型领域内的合作。外媒指出，大众或将向福特开放MEB平台。今年年底，大众将开始生产其首款基于MEB打造的车型I.D.，该车型尺寸与高尔夫相当，预计将于明年初期在欧洲开售。目前，大众投资12亿欧元改造其在德国茨维考的工厂，希望该工厂电动车年产能达33万辆，包括I.D.和奥迪、西雅特基于MEB电动车平台打造的车型。根据大众集团的规划，2025年之前旗下12大汽车品牌将生产大约50款纯电动车型，基于MEB打造的车型将在欧洲、美国和中国的8大工厂生产。（盖世汽车资讯）



### 大众设立电池生产部门，适应电动车大规模量产

大众汽车表示，将成立一个生产电动汽车电池的部门。该公司正准备大规模生产电动汽车，并对目前生产发动机、变速箱和转向部件的零部件部门进行全面改革。大众计划在 2020 年前投资 8.7 亿欧元（约合 9.8545 亿美元）开发电动汽车零部件。新开设的电池部门将负责电池和电池组的制造，并监督旧电池的回收。大众品牌计划到 2023 年，在电动化、数字化、自动驾驶和移动出行服务方面投资逾 110 亿欧元（约合 125 亿美元），其中 90 亿欧元将用于车型的电动化。大众品牌目前有两款全电动汽车。到 2025 年，这一数字将增至 20 款左右，计划产量将超过 100 万辆。在大众品牌的核心市场中国，大众汽车正在安亭和佛山建设两座电动汽车工厂，预计 2020 年投产。为了支持上述投资，大众计划比此前规划的更大幅度地削减成本。到 2018 年底，大众将完成 22 亿欧元的成本节约，2020 年前完成 30 亿欧元成本节约已毫无悬念。为此，大众汽车将在 2020 年之后延长核心品牌的成本节约和效率提高计划，并争取到 2023 年之前再节省 30 亿欧元成本。到 2025 年，其工厂的生产率将提高约 30%，同时通过灵活的 MQB 架构来支撑约 80% 的汽车生产，从而节省成本。目前这一比例为 60%。大众汽车已经基于 MQB 平台生产了 5000 多万辆汽车，预计未来几年也会有类似的产量。按照规划，从 2019 年开始，多达 1,500 万辆基于 MEB 平台的车型将下线。（新浪汽车）

### 上海市新增公交车将全部采用新能源汽车

1 月 27 日，上海市市长应勇在作《政府工作报告》时表示，今年上海将全面推进新一轮清洁空气行动计划，新投入使用的公交车全部采用新能源汽车，推动空气质量持续改善。同时，上海将建设全国性碳排放交易系统，完成 3600 台燃油燃气锅炉低氮改造，强化重污染柴油货车综合整治等，以推动空气质量持续改善。上海市推广新能源汽车一直走在前面。2018 年 9 月，上海宣布已累计推广新能源汽车 201500 辆，成为全国首个公开宣布新能源汽车推广超过 20 万辆的城市。（汽车之家）

### 燃料电池汽车“十城千辆”推广计划或将于今年实施

1 月 28 日，有权威人士透露称，氢燃料电池汽车有望在 2019 年正式实施“十城千辆”推广计划。业内人士都清楚，“十城千辆”最早是由科技部、财政部、发改委、工业和信息化部于 2009 年元月共同启动，意在通过提供财政补贴，计划用 3 年左右的时间，每年发展 10 个城市，每个城市推出 1000 辆新能源汽车开展示范运行。在电车汇看来，根据此消息来看，氢燃料电池汽车推广力度增加的同时将借鉴此前的推广经验。目前，国内氢燃料电池产业基础较好的城市如北京、上海、张家口、成都、郑州、如皋、佛山、潍坊、苏州、大连等城市都有可能入选。“至于最后哪些城市入选还不能确定，要看各地政府之间的协调。”（电车汇）

### 北汽新能源与滴滴旗下小桔车服成立合资公司

1 月 28 日，北汽新能源（北汽蓝谷 600733）宣布与滴滴旗下小桔车服共同出资成立“京桔新能源汽车科技有限公司”（以下简称：京桔新能源），合资公司将整合双方优势资源，在新能源汽车运营、大数据应用、出行服务、网约定制车、充换电等领域深入探索布局。2018 年 3 月，北汽集团与滴滴出行签署了战略合作框架协议，双方规划将发挥各自优势，深入开展在新能源汽车产业链的业务合作，共同推进新能源汽车的发展与应用，提高新能源汽车产业整体技术水平。京桔新能源的成立，意味着二者战略合作的正式落地。京桔新能源成立后，合资双方将基于 EU5 优化车联网与车辆管理系统，开发专门用于共享出行的定制网约车，探索面向未来出行生态的车联网系统。通过构建“车联网+大数据+电动化+定制化”的智慧出行模式，提升网约车用户和司机的体验，提升北汽新能源在共享出行领域的竞争力。目前共享出行市场处于高速增长阶段，汽车产业智能化、电动化、共享化发展是必然趋势。京桔新能源的成立，是加速新能源汽车与智慧出行协同创新的重要举措，将引领新能源汽车行业的技术进步和模式创新，进一步促进汽车行业转型升级。（中国经济网）



### 北汽明年在京停产自主燃油乘用车

近日，北汽集团 2018 年经营业绩及 2019 年发展战略媒体沟通会举行，北汽集团董事长徐和谊宣布，北汽将加快产业结构调整和产品结构调整，促使自主品牌燃油乘用车逐步退出北京。到 2020 年，北汽在京将不再生产和销售自主品牌的燃油乘用车。2018 年，北汽全年完成整车销售 240.2 万辆，同比增长 2.2%，实现营业收入 4807.4 亿元，保持了利润增长快于营收增长的高质量发展态势。其中全年营收增长 2.2%，利润增长 7.3%。面对车市零增长甚至负增长的压力，国内车企纷纷降低增长目标。今年，北汽集团的计划销量目标是 245 万辆，同比增长 2%。营业收入计划目标 5000 亿元，同比增长 4%。去年，北汽在《财富》世界 500 强的排名再创新高，升至 124 位。但持续高速增长后，集团面临寻找发展新动能的考验。徐和谊表示，北汽作为先进制造业的代表，需要思考在首都经济新格局中应该发挥怎样的作用。紧扣减量发展的新趋势，北汽将围绕高品质、高效率和高效益进行产品结构调整和产业结构调整，实现差异化竞争。目前，北汽产能向河北、天津转移的调整基本完成，形成沧州、黄骅两大生产基地，今后将在京津冀协同升级发展中带动当地汽车生态圈和产业链体系的形成。如将在沧州建北汽最大的实验场，在黄骅建新能源车废旧电池回收利用基地，在天津发展汽车零部件业务等。一系列腾笼换鸟的调整后，北汽低附加值的产品将逐步转移出北京，现有资源、空间将留给高附加值、高技术含量的产品和业务。（新浪汽车）

### 聚焦汽车信息安全，北汽新能源牵手百度

1 月 28 日，在以“进化·共生”为主题的北汽新能源全球伙伴大会上，北汽新能源与百度共同设立的汽车信息安全联合实验室宣告揭牌成立。据了解，双方将在汽车信息安全产品、技术、服务等领域开展深入合作，基于北汽新能源整车设计开发的经验以及百度在汽车信息安全方面的技术，进行汽车信息安全方案、技术及服务上的联合研究与合作，以提升双方在智能网联汽车信息安全的市场竞争力和影响力。根据规划，北汽新能源计划在自动驾驶领域 2020 年推出 L2.5 级别量产车型，2022 年推出 L3 级别量产车型，2025 年左右推出 L4 级别量产车型。百度方面，2013 年起百度研究院主导了包括高精度地图、定位、感知、智能决策与控制四大模块在内的“百度汽车大脑”的研发，这是 Apollo 的前身。2017 年 4 月 19 日，百度在上海车展正式宣布 Apollo 计划，开放自动驾驶平台，随后陆续与多家车企合作。如今，百度已经手握全国 50 余张智能网联汽车道路测试牌照，并于今年 1 月在山西省高速开展测试。（汽车之家）

### 智能驾驶

#### 对抗 CarPlay，谷歌 2020 推新车载安卓系统

据外媒披露，谷歌已与沃尔沃、奥迪达成合作协议，协议规定，三方将在 2020 年推出新的安卓车载系统，该系统将会为用户带来全新的交互模式。业内人士表示，谷歌此举是为了对抗苹果的 CarPlay 系统一家独大的局面。安卓汽车公司负责人表示，对于 Android Auto，需要使用“投影解决方案”，也就是 Android Auto 运行在用户的手机上，并连接到一辆兼容的汽车上，用户需要同时处理本地系统和智能手机。而谷歌新平台“嵌入式”提供安卓在车里，创建一个混合系统，包括 Spotify、暖通空调控制、备份相机、用户的谷歌地图或 Waze。新安卓系统也可以访问汽车的高级驾驶辅助功能，可以把 ADAS 和谷歌地图连接起来，方便用户使用。（新浪汽车）



### 特斯拉上海工厂已获备案，多家银行争相贷款

据悉，在近日举办的上海召开地方“两会”期间，多家银行相关人士向媒体透露特斯拉正以银团形式寻求银行贷款。多家国内银行机构都在积极争取，目前招标仍在进行当中，贷款条件等尚未确定。另外，特斯拉上市工厂已获上海发改委备案。2018年4月，国家发改委宣布未来五年将陆续放开汽车股比限制，2018年新能源汽车合资股比将率先放开。特斯拉不久后宣布在上海独资建厂。7月，特斯拉CEO马斯克到访中国，落实独资建厂相关事宜，与上海临港管委会、临港集团共同签署纯电动车项目投资协议，将在临港地区独资建设集研发、制造、销售等功能于一体的特斯拉超级工厂（Gigafactory 3）。2018年10月，特斯拉在上海临港地区以9.7亿元拿下了近1300亩（逾86万平方米）土地用于建设超级工厂，据悉，特斯拉一期将已投入160亿元，总投入将达到500亿元人民币，初期先建成组装产线，后期推进特斯拉“国产化”，最终将集研发、制造、销售等功能于一体。2019年1月7日，特斯拉上海工厂奠基仪式在上海临港举行，马斯克亲自出席典礼。根据企业规划，特斯拉上海工厂第一期将于今年夏季完工，年底开始量产Model 3车型，明年产能会大幅提升。项目建成后，生产车型包括Model 3和Model Y，一期产能25万辆/年，总产能目标50万辆/年。此前，马斯克称特斯拉建上海建厂所需的大部分资金将会通过发债的方式进行募集，上海部分银行已为特斯拉上海工厂提供了低息贷款，但对于属于资金密集型的车企而言，这远远不足解决特斯拉的资金缺口。（太平洋汽车网）

### 特斯拉第四季度营收涨134%，Model 3创纪录-销14万辆

特斯拉发布了2018年第四季度业绩报告，营业收入达到了72.26亿美元，同比增长120%。汽车收入较第三季度相比增长了4%，较2017年第四季度相比增长了134%。Model 3在2018年的累计的交付量达到14万辆，成为美国最畅销的高档车。此外，特斯拉在上海的工厂于今年1月开工建设，先期投产Model 3，上市后售价相较进口版会有很大幅度的降低。据悉，特斯拉Model 3的产量在第四季度正处于上升趋势。与第三季度相比，Model 3的工时再次下降了约20%，2018年下半年累计下降约65%，使得该月在12月成为了有史以来产量最高的月份。特斯拉计划在2019年将更高效的生产Model 3车型，并在年底达到每周生产7,000辆的目标。在第四季度，特斯拉新开设了27家新的门店和服务网点，全球门店数达到了378家。此外，特斯拉还增加了应用程序的调度服务功能，旨在提高客户的响应能力和便利性。充电方面，特斯拉在第四季度新开设了69个新的增压站，并计划在今年年初推出V3增压器，届时充电时间将大幅缩短。（网上车市）

### 德赛西威新加坡成立新研发团队，专注研发L4/L5级自动驾驶及网络安全技术

据外媒报道，跨国汽车电子供应商德赛西威（Desay SV Automotive）计划成立新的研发团队，专门在新加坡研发4级（L4）和5级（L5）自动驾驶以及有关网络安全等前沿技术。位于新加坡的德赛西威汽车技术部将成为德赛西威全球唯一上游研发中心，为完全自动驾驶L4级无人驾驶汽车和感知级L4级自动驾驶汽车研发新技术以及新技术原型。此类新技术将会整合至德赛西威总部的商用产品中，包括目前芯片控制的2级自动驾驶汽车以及4级自动驾驶汽车中。德赛西威总部位于中国广东省惠州市。新加坡的德赛西威高级研发部将大力研发新一代技术，以升级德赛西威的车载产品，并成为德赛西威全球唯一专注于三大领域的高级研发团队，此三大领域为网络物理系统安全(CSS)、车载网络(IVN)和无线多媒体通信(WMC)。德赛西威之前是一家中德合资企业，现在该公司在中国、欧洲、日本和新加坡拥有5个研发中心和两个生产工厂，员工总数超过4000人。此外，该公司还与大众、丰田、马自达、日产、本田、沃尔沃、卡特彼勒、长城汽车以及奇瑞等领先汽车制造商建立了长期的合作伙伴关系。（盖世汽车资讯）



### **PSA 集团正式获得重庆市自动驾驶车辆道路测试牌照**

2019年1月30日，PSA集团正式获得由“重庆市自动驾驶道路测试管理联席工作小组”颁发的自动驾驶车辆路试牌照，集团也因此成为首家获得重庆市自动驾驶车辆路试牌照的外资整车制造商。PSA集团将根据其在欧洲市场积累的丰富的自动驾驶开发经验，对运用于中国市场的自动驾驶解决方案进行本地化调整，以满足中国市场需求。作为首家在中国获得自动驾驶车辆路试牌照的法国汽车制造商，PSA集团展示了其在车联网及自动驾驶领域的领先地位，也进一步履行了集团对中国市场的承诺。本次获取路试牌照的自动驾驶测试车辆基于PSA集团在华量产的“东风标致4008”车型量身打造，其所有改装及调试均在国内完成。PSA集团的中法研发团队根据国内的驾驶环境、道路基础设施、地图系统及交通参与者的行为等各方面做了大量的适应性改进和优化工作。(盖世汽车资讯)

### **威马与美团打车达成合作，共同完善智慧出行新生态**

1月30日讯今日，威马汽车宣布与美团打车达成战略合作，双方将发挥各自的优势资源，探索“新零售+网约车”的新模式，促进网约车服务品质升级。在具体的合作内容上，据悉，威马汽车将旗下EX5车型引入到美团打车平台，同时尝试将新零售引入网约车消费场景，为用户提供优质便捷的出行服务体验，美团打车则依托自身平台优势，开放流量、大数据和产品运营能力，帮助威马汽车将较为低频的新零售体验环节前置到用户高频的日常出行场景中，打破买车与用车的界限。目前，威马汽车已经探索并构建了完善的新零售体系，覆盖购车、用车、租车在内的多个消费场景，2018年开始，威马汽车旗下智慧出行品牌“GETnGO即客行”已在多元化、一站式智慧出行服务上实现了切实进展，场景和角度布局包含公共充电、城市共享租车、旅游共享租车、网约车等模式。据悉，未来威马汽车还将寻找更多合作伙伴，进一步推动智慧出行行业的发展，成长为智慧出行新生态的优质服务商。(蓝鲸汽车)

### **布局5G互联网，长城汽车与河北移动合作**

日前，长城汽车与河北移动在石家庄签订战略合作协议，未来五年，双方将结合自身业务发展需要，在产品、业务、信息化等领域展开合作，并将重点在大数据应用、云计算、物联网、企业信息化等领域深入推进合作，探讨并推进5G在汽车制造、智能交通等领域的探索和应用。根据协议内容，未来五年，长城汽车将与河北移动探索“物联网+”在交通和汽车制造行业的应用，共同开展在汽车制造、生产安全监控、车辆信息服务、营销计量、智慧车辆、无人驾驶等方面的信息化探索研究，推进智慧交通、汽车制造行业的信息化业务融合，并共同探讨5G在汽车制造、交通等领域的合作探索和应用。在云计算领域，河北移动将为长城汽车建设并管理“云平台”，建设提供优异的“私有云”服务，支撑长城汽车企业管理、分析决策、综合管理类业务，支撑长城汽车在汽车营销、客户服务、电子商城等业务的落地应用。2018年3月30日，长城汽车与中国移动、华为联合开发的基于5G的自动远程驾驶技术在长城汽车徐水试验场通过测试，汽车响应延时达到毫秒级。2018年11月29日，长城汽车投资6000余万元人民币建设的“国家智能汽车与智慧交通(京冀)示范区”在保定徐水正式运营，示范区占地13.4万平方米，开展包括智能驾驶、智慧路网、新能源汽车、共享出行等在内的多个应用示范，推动5G、智能汽车与智慧交通产业生态融合发展。目前长城汽车已联合河北移动在雄安新区共同开展了5G自动远程驾驶测试。(汽车之家)

### **广汽集团拟与腾讯等共同设立移动出行项目平台公司**

2019年1月31日，广汽集团公告称公司审议通过了《关于移动出行项目的议案》计划实施移动出行项目。广汽将与腾讯、广州市公共交通集团有限公司以及其他投资者成立移动出行项目，移动出行项目平台公司的投资总额为10亿元人民币(或等值美元)，其中广汽、腾讯、广州公交集团分别持股35%、25%、10%，其他投资者合计持股20%(每家持股比例不超过5%)，另外预留10%股权用于员工股权激励。此外，广汽拟与广州公交集团(或其子公司)、移动出行项目平台公司(或其子公司)按照45%、45%、10%的持股比例共同出资设立汽车服务公司，汽车服务公司的投资总额为5.2亿元人民币。值得注意的是，这是广汽与腾讯在车联网领域展开合作，再次将合作范围延伸到移动出行领域。2017年9月，广汽集团曾与腾讯在广州签订战略合作协议。根据协议，双方将在车联网服务、智能驾驶、云平台、大数据、汽车生态圈、智能网联汽车营销和宣传等领域开展业务合作，同时探讨在汽车电商平台、汽车保险业务以及移动出行和新能源汽车领域开展资本合作。(太平洋汽车网)



## 传统汽车

### 盖世汽车研究院预计 2019 年车市低开高走，全年销量微跌

2018 年车市持续走低甚至负增长的状态，让整个行业陷入焦虑之中。当前，处于拐点期的中国汽车产业如何破局已成关注焦点。在反思与审视自己的发展战略的同时，主机厂和零部件企业所做的绝非是简单针对市场颓势的“见招拆招”，而是探寻处于拐点期的中国车市发展方向和路径。针对以上问题，2019 年 1 月 25 日，盖世汽车以“车市遇冷，中国汽车产业如何破局？”为主题开展沙龙活动，聚焦行业领先者棋局走向，共探未来车市发展。2018 年中国车市的下滑波及多家车企，除 14 家实现正增长的车企外，其余 34 家汽车销售集团（除 2018 年新进入市场车企集团）表现均有不同程度的跌幅。根据中汽协显示，2018 年 12 月国产乘用车产销量分别为 205.5 万辆和 223.3 万辆，全年累计产销量分别为 2352.9 万辆和 2371.0 万辆，同比下降分别为-5.2%和-4.1%。盖世汽车分析师认为，2019 年车市将呈现低开高走的局势，全年销量预计微跌 0.6%，产量实现 0.4%微增。从中长期来看，由于国内的稳定需求、电动化率不断提高以及部分地区千人保有量逐步上升，盖世汽车分析师对整个中国车市持乐观的态度。在整体车市下行的背景下，新能源市场销量实现同比大涨，盖世汽车分析师认为，双积分政策与油耗目标将成为节能与新能源汽车主推动力，预计 2025 年将突破 1360 万辆。而对于车企来说，需综合考虑政策、市场、用户、上下游及自身禀赋资源等诸多因素选择适合自己的新能源汽车技术路线。从中长期的发展来看，可以通过发展共享业务及租售金融服务等新模式，实现产业协同发展。（盖世汽车资讯）

### 广汽丰田销量大增 32%，今年推 4 款新车

2018 年中国乘用车市场进入了销量下行通道，很多合资和自主品牌均遇到了极大的挑战。在这其中，广汽丰田逆势上扬，全年共计销售新车超过 58 万辆，同比大幅增长 32%。细分车型方面，全新第八代凯美瑞 2018 年销量翻番达 158,822 辆；2018 款全新汉兰达全年销量 101,328 辆，市占率稳居细分市场第一；作为广汽丰田旗下首个年销超过 20 万辆的车型，雷凌家族 2018 年销量达 202,696 辆，同比增长 21%，其中混合动力车型销量占比 22%；基于全新 TNGA 架构打造的紧凑型 SUV C-HR，月均销售 5000 辆，双色车型占比 40%；致炫、致享 2018 年累计销售 99,963 辆，同比增长 12%。近日，网上车市从广汽丰田获悉：公司将于 2019 年推出 4 款新车，分别是凯美瑞双擎运动、雷凌双擎 E+、全新换代雷凌和全新纯电动车。从广汽丰田最新推出的一系列产品的市场表现来看，即将投放的 4 款新车也有望成为各自细分市场中的“爆款”。2019 是广汽丰田品牌进化中期规划的元年，公司将致力于打造高价值产品和高品质服务，推动品牌力向上。在产品层面，今年广汽丰田的重点是轿车领域，更加准确地说是新能源轿车。除了全新换代雷凌外，广汽丰田将接连推出凯美瑞双擎运动、雷凌双擎 E+和从广汽集团导入的全新纯电动轿车（不挂丰田 LOGO）。（网上车市）

### 抢占更多市场份额，2018 年豪华品牌销量逆势增长

与整个市场的“寒冬”相比，豪华车细分市场是一片“欣欣向荣”，12 个豪华品牌中，有 9 家车企均实现了增长，这也使得豪华车的市场份额进一步扩大。以乘联会公布的一份数据来作为参考，自 2015 年以来，豪华品牌在乘用车中的市场份额一直处于增长态势，2018 年豪华品牌销量占总销量的 8.8%，全年累计销量达 1,977,361 辆，同比增长 12.5%。虽然这一数据不包含雷克萨斯与保时捷等品牌，但从不难看出，豪华车市整体仍处于增长态势。从各家车企官方公布的销量数据来看，在一线豪华品牌中，德系三强均保持增长态势，销量并未拉开差距。其中，奥迪以 663,049 辆的成绩占据去年豪华车市场的头把交椅；梅赛德斯-奔驰以 652,996 辆的成绩屈居第二；宝马（含 MINI 和劳斯莱斯）则是以全年销量 639,953 辆位居第三位。在 BBA 之后，以凯迪拉克、雷克萨斯、沃尔沃为代表的二线豪华品牌增长势头十分强劲，凯迪拉克全年大涨 31.8%、采用全进口策略的雷克萨斯销量增幅达 21%、沃尔沃也取得了同比增长 14.1%的好成绩。而捷豹路虎则成为了豪华品牌销量前几名中唯一市场表现下滑的企业。（网通社）



### 上市成本激增，吉利缩减沃尔沃融资额度

吉利汽车控股有限公司于日前发布了有关重续沃尔沃融资安排之持续关联交易公告。这份公告显示，吉利汽车将下调沃尔沃年度融资上限。从2019年到2021年这三年内，沃尔沃的年度融资大幅减少，其中用于批发的融资减少均超过百亿人民币，用于零售的融资减少均超过30亿人民币。吉利汽车在公告中表示，根据经修订沃尔沃年度上限，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度吉致金融将根据经修订沃尔沃年度上限（批发）提供予沃尔沃经销商的最高新融资金额建议分别为人民币111亿元、人民币136亿元及人民币151亿元，而截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度吉致金融将根据经修订沃尔沃年度上限（零售）提供予沃尔沃零售客户的最高新融资金额建议分别为人民币77亿元、人民币94亿元及人民币120亿元。截至2019年、2020年及2021年12月31日止3个年度，经修订沃尔沃年度上限（批发）较原建议沃尔沃年度上限（批发）减少人民币112亿元、人民币136亿元及人民币151亿元，而截至2019年、2020年及2021年12月31日止3个年度，经修订沃尔沃年度上限（零售）较原建议沃尔沃年度上限（零售）减少人民币39亿元、人民币48亿元及人民币37亿元。（汽车之家）

### 1月重卡销9.6万辆环比上涨16%

根据第一商用车网掌握的数据，2019年1月，我国重卡市场共约销售各类车型9.6万辆，环比2018年12月增长16%，但比上年同期的10.96万辆下滑了12%。1月份，行业第一名仍然是一汽解放，其当月销售重卡3.25万辆，市场份额达到33.9%；中国重汽1月份销售重卡约1.4万辆，市场份额为14.6%；东风重卡1月份销售1.3万辆，市场占有率为13.5%。稳居第四的陕汽集团，1月份销售重卡约1.1万辆，市场份额为11.5%。今年1月份，福田汽车销售重卡约6500辆，市场占有率为6.8%，继续保持行业前五。（第一商用车网）

## 岱美股份回购股票，多家公司发布业绩预告

图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
600182.SH	S佳通	股改进展	目前，书面同意股改的非流通股股东有 0 家，其持股总数占非流通股股份总数比例为 0%，尚未达到《上市公司股权分置改革管理办法》规定的三分之二的界限。公司在近一个月内不能披露股改方案。
002031.SZ	巨轮智能	债券回售	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对“16 巨轮 01”债券回售申报登记的统计，回售有效申报数量为 10,988,497 张，回售金额为 1,159,176,548.53 元（含利息），剩余托管数量为 511,503 张。
300201.SZ	海伦哲	签订合同	公司所属全资子公司上海格拉曼国际消防装备有限公司（以下简称“格拉曼”）与陆军装备部于近日签订了装备订购合同（以下简称“合同”），已签署合同总金额为人民币 49170.6 万元。另外，格拉曼本次同时与陆军装备部签订某型号军品合同，公司预计该合同金额为 1500 万元，由于金额尚未完全确定，因此暂不合并计算入本次重大合同金额。
002625.SZ	光启技术	对外担保	公司全资子公司深圳光启超材料技术有限公司（以下简称“光启超材料”）拟为公司全资子公司深圳光启尖端技术有限责任公司（以下简称“光启尖端”）向相关银行申请金额最高不超过人民币 1 亿元的综合授信或融资额度提供担保。光启尖端拟为光启超材料向相关银行申请金额最高不超过人民币 1.5 亿元的综合授信或融资额度提供担保。
000622.SZ	恒立实业	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告：归属于上市公司股东的净利润为 260 万元-360 万元，比去年同期下降 2738.6 万元。业绩比上一年度变动较大的原因主要是公司控股子公司上海恒安空调设备有限公司在本年度进入清算程序，处置相关账面资产及收回前期应收款项等事项产生了一定的非经营性损益。经公司初步核算，2018 年上海恒安公司账面净利润约 1350 万元，归属于上市公司股东的净利润约 810 万元。
000913.SZ	钱江摩托	供应商	公司控股公司台州钱江新能源研究院有限公司（以下简称“钱江新能源公司”）与荆州吉利汽车研究开发有限公司（以下简称“荆州吉利公司”）签署《技术开发（委托）合同》，荆州吉利公司有意让钱江新能源公司成为其电池供应商并将动力锂电池开发项目委托给钱江新能源公司，在钱江新能源公司完全、正确履行合同项下全部义务并达到荆州吉利公司要求的情况下，荆州吉利公司支付 28,921,200（含税）元人民币作为本合同对价。
000753.SZ	漳州发展	股权转让	公司子公司福建省泷澄建筑工业有限公司（以下简称“泷澄工业”）股东郭黎明拟将其持有的 20% 股权转让给泷澄工业另一股东福建省泷澄建设集团有限公司（以下简称“泷澄集团”）；公司于 2019 年 01 月 27 日召开的第七届董事会 2019 年第二次临时会议审议通过了《关于放弃优先购买权的议案》，同意放弃上述 20% 股权的优先购买权，由泷澄集团受让该股权。本次放弃优先购买权后，公司继续持有泷澄工业 45% 股权，泷澄集团持有 55% 股权，泷澄工业将不再纳入公司合并报表范围。
000957.SZ	中通客车	业绩预告 产销快报	①公司发布 2018 年度业绩预告：归属于上市公司股东的净利润为 2500 万元-3750 万元，同比下降 86.93%-80.39%。业绩变动的主要原因是 2018 年国家新能源客车补贴政策持续退坡，国内客车行业持续下滑，公司销售收入下降，同时因国家新能源客车推广补贴资金未到位造成公司融资费用增加，导致公司 2018 年经营业绩同比大幅下降。②公司发布 2019 年 1 月产销快报，本月生产量总计 992 辆，同比上涨 40.7%；销售量总计 1027 辆，同比上涨 90.5%，其中大型、中型、轻型客车分别销售 404 辆、393 辆和 230 辆，同比上涨 60.6%、189.0%和 50.3%。
600698.SH	湖南天雁	业绩预告 退市预警 股价波动	①公司发布 2018 年度业绩预告：归属于上市公司股东的净利润为-9500 到-8500 万元，与上年同期相比，亏损额有所增加。业绩预亏的主要原因是 2018 年汽车产销呈下降态势，公司作为产业链中间环节的生产型企业，产销同比出现较大幅度的下滑，产品制造成本上升，销售价格降低，导致营业收入减少。②公司 2017 年度归属于上市公司股东的净利润为负值，预计公司 2018 年度归属于上市公司股东的净利润仍为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司股票可能被上海证券交易所实施退市风险警示。③公司股票于 2019 年 1 月 28 日、2019 年 1 月 29 日、2019 年 1 月 30 日连续三个交易日内跌幅偏离值累计超过 20%，根据《上海证券交易所股票交易规则》的相关规定，属于股票交易价格异常波动的情形。
603023.SH	威帝股份	人事变动	经公司董事会提名，与会董事审议，一致同意选举陈振华先生为公司董事长以及公司总经理；聘任郁琼女士为公司财务总监；聘任崔建民先生、宋宝森先生、王晓明先生为公司副总经理。
002684.SZ	猛狮科技	人事变动 业绩预告	①公司董事会于 2019 年 1 月 28 日分别收到公司副总裁于同双先生、李青海先生、李俊峰先生提交的书面辞职报告。上述人员因公司组织架构调整及个人原因，申请辞去公司副总裁职务。辞职后，于同双先生、李青海先生、李俊峰先生仍在公司担任其他职务。②公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 190,000 万元-220,000 万元，同比亏损扩大。本次业绩变动的主要原因是公司到期融资大多未能续贷甚至被抽贷，偿还该等融资挤占了公司大量流动资金，造成公司运营资金紧缺的局面，对报告期内公司各板块的经营规模及相关业务的拓展产生重大不利影响，公司整体营业收入远不如预期，对公司经营业绩下滑产生重大的影响。

资料来源：公司公告，中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
000678.SZ	襄阳轴承	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润亏损约 4890 万元, 上年同期盈利约 1157.28 万元。公司本年度经营亏损, 主要受国内汽车行业市场需求下滑, 尤其是中重型商用车和国内自主品牌乘用车销量下滑因素的影响, 公司本年度母公司主营业务收入同比有所下降; 同时由于受主要原材料钢材价格上涨和公司新工业园建成搬迁后新老厂区固定成本及相关费用增加等因素影响, 导致公司生产成本上升, 加之中美贸易战加剧国内行业市场竞争, 导致产品毛利率下降。
002865.SZ	钧达股份	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告修正: 季报预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为 6,744.26 万元至 8,767.54 万元, 变动幅度为 0.00% 至 30.00%。本次修正后属于上市公司股东的净利润 3,709.34 万元-5,058.20 万元, 同比下降 45%-25%。本次修正的主要原因是 2018 年第四季度, 受汽车行业产销量整体下滑、市场竞争加剧、国际政治经济因素等影响, 公司部分客户四季度销量大幅下降, 造成公司配套产品销量下滑, 公司第四季度营业收入远不及预期, 2018 年全年营业收入同比下降, 净利润下降。
000700.SZ	模塑科技	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利 1000 万元-1500 万元, 同比下降 88.84%-92.56%。业绩下降的主要原因是墨西哥工厂尚未投产, 为之发生的各种费用与成本比去年同期增加, 而美国工厂目前供货量较小, 尚未达到设计产能, 仍处于亏损阶段, 导致公司 2018 年度业绩较上年同期大幅下降。
603809.SH	豪能股份	供应商	公司全资子公司泸州长江机械有限公司(以下简称“泸州长机”)取得格特拉克(江西)传动系统有限公司(以下简称“格特拉克”)MT88 项目订单, 由泸州长机向格特拉克提供合同约定的 MT88 项目变速箱下的部分零件。格特拉克 MT88 项目主要配套于南非福特、泰国福特、阿根廷福特的皮卡和 SUV, 以及北美福特的野马跑车等车型。
600623.SH	华谊集团	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 将增加 108,100 万元到 128,100 万元, 同比增加 175% 到 207%。业绩增长是由主要产品市场价格同比涨幅较大以及公司持续推进降本增效所致。
603776.SH	永安行	业绩预告 取得专利 股票回购	①公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.10 亿元~1.50 亿元, 同比减少幅度为 70.93%~78.68%。本次业绩预减主要系 2017 年度公司因失去对江苏永安行低碳科技有限公司(以下简称“永安行低碳公司”)控制权确认投资收益 5.18 亿元(含税), 本年度无相关投资收益所致。②公司于 2019 年 01 月 30 日收到了中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书, 发明名称为一种锁车器, 专利权期限为 20 年。③截至 2019 年 1 月 31 日, 公司已通过集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 1,450,000 股, 占公司当前总股本的比例为 1.08%, 成交的最高价格为 24.78 元/股, 成交的最低价格为 18.48 元/股, 累计支付的资金总额为 31,378,926.96 元(不含印花税、佣金等交易费用)。
603611.SH	诺力股份	对外担保	公司本次为控股子公司无锡中鼎集成技术有限公司提供的担保金额为 1.8 亿元, 截至本公告披露日, 公司已实际为其提供的担保余额为 2,700 万元。
000887.SZ	中鼎股份	业绩预告 股票回购	①公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 110,000 万元-120,000 万元, 上年同期盈利 112,744.49 万元。公司致力全面提高经营发展质量, 积极发展业务, 经营情况正常。②截至 2019 年 1 月 31 日, 公司累计回购股份 7,593,000 股, 占公司总股本的 0.622%, 最高成交价为 11.48 元/股, 最低成交价为 9.86 元/股, 支付的总金额为 82436167.58 元(含交易费用)。
600178.SH	东安动力	业绩预告 股价波动 产销快报	①公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将增加 34500 万元, 同比增加 171% 到 189%。本次业绩预增主要是由于非经常性损益事项以及合并报表范围变化事项所致。②公司股票收盘价格在 2019 年 1 月 29 日、1 月 30 日和 1 月 31 日连续三个交易日内跌幅偏离值累计超过 20%, 属于股票交易异常波动的情况。③公司发布 2019 年 1 月产销快报, 本月公司生产发动机 14989 台, 同比下降 2.4%, 销售发动机 12534 台, 同比上涨 19.8%; 参股公司哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司本月生产发动机 9283 台, 同比减少 4.6%, 销售发动机 6734 台, 同比上升 1.3%, 生产变速器 2285 台, 同比下跌 83.3%, 销售变速器 3193 台, 同比下跌 59.1%。
300375.SZ	鹏翎股份	工商变更 业绩预告	①近日, 公司在天津市滨海新区市场和监督管理局完成了工商变更登记及《公司章程》的备案手续, 并取得了该局下发的新的《营业执照》。本次工商变更登记手续完成后, 公司注册资本变更为 359,730,960 元整, 其他登记事项不变。②公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润 6,200 万元~8,000 万元, 比上年同期变化: -48.01%~32.91%。本期盈利同比减少的主要原因为: 1、产品销售降价, 原材料价格与去年同期相比有所增加; 环境保护投入费用增加及公司申请银行贷款。2、公司 2018 年非经常性损益金额约为 4,000 万元。
002593.SZ	日上集团	技术认定	公司与控股子公司厦门新长诚钢构工程有限公司于 2019 年 1 月 30 日收到厦门市科学技术局、厦门市财政局、国家税务总局厦门市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 证书编号分别为 GR201835100151、GR201835100343, 发证时间为 2018 年 10 月 12 日, 有效期为三年。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002607.SZ	亚夏汽车	业绩预告 资产置换	①公司发布 2018 年度业绩预告修正: 三季报预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为 4,407.21 万元至 6,610.82 万元, 变动幅度为-40%至-10%。本次修正后于上市公司股东的净利润 110,000 万元-116,000 万元, 同比增长 1,397.55%-1,479.23%。本次业绩变动的原因主要是系公司 2018 年底完成了重大资产重组。②公司以除保留资产以外的全部资产及负债为置出资产, 与李永新等 11 名交易对方持有的中公教育 100%股权中的等值部分进行资产置换, 差额部分由亚夏汽车向李永新等 11 名交易对方按照各自持有中公教育的股权比例发行股份购买。同时, 亚夏实业向中公教育全体股东按其持有中公教育的股权比例设立的中公合伙合计转让 8,000 万股亚夏汽车股票。中公教育全体股东委托亚夏汽车将置出资产直接交付给亚夏实业或其指定第三方, 作为中公合伙受让标的股份转让交易对价的支付方式。
000996.SZ	中国中期	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 00 万元—250 万元, 同比下降 91.75%—96.70%。本次下降主要是由于报告期公司寻求业务转型, 加大经营投入, 人员等成本费用增加, 以及参股公司投资收益下降所致。
300585.SZ	奥联电子	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 4750 万元—4850 万元, 同比下降 19.29%-17.59%。业绩下降的主要原因一是汽车行业销量增速放缓; 二是化设备投入、自动化生产线改造后, 单位折旧费用增加, 三是部分产品的原材料价格上涨, 导致产品毛利有所下降。
002592.SZ	八菱科技	对外增资 股价波动	①公司于 2019 年 1 月 28 日与深圳市王博智慧厕所革新技术有限公司 (以下简称“王博智慧”) 签署了《增资协议书》, 公司拟自筹资金向王博智慧增资 2,000 万元人民币, 其中 250 万元计入新增注册资本, 1,750 万元计入资本公积金。本次增资完成后, 王博智慧注册资本将增加至 1,250 万元人民币, 其中八菱科技占其增资后注册资本的 20%。②公司股票交易价格连续三个交易日内 (2019 年 1 月 29 日、1 月 30 日、1 月 31 日) 收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%, 属于股票交易异常波动的情况。
002009.SZ	天奇股份	股东增持	公司于 2019 年 1 月 25 日收到公司控股股东、实际控制人黄伟兴的一致行动人无锡天奇投资控股有限公司 (以下简称“天奇投资”) 的通知, 天奇投资于 2018 年 9 月 3 日至 2019 年 1 月 25 日期间通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价的方式累计增持公司股份 125.81 万股, 占公司总股本 0.34%, 累计增持金额 1,000.9466 万元, 已完成其增持公司股份的计划。
600733.SH	北汽蓝谷	合作协议 对外投资 业绩预告 人事变动	①公司子公司北京新能源汽车股份有限公司与华为技术有限公司于 2019 年 1 月 28 日在北京签署了《全面业务合作协议》。本次框架合作协议的主要内容是双方依托各自优势, 联合“开发面向下一代智能网联电动汽车技术”。双方联合设立了“1873 戴维森创新实验室”, 将在技术研发、产品创新等方面开展全面合作, 合作范围包括云计算、车联网、能源互联网等领域; 将在智能化转型方面展开深入研究与合作, 将 ICT 技术与智能网联汽车深度融合, 重点涉及云计算、大数据、工业物联网、信息安全等; 并积极探讨用户、生态和产业链融合等领域的合作, 共同推动智能网联汽车产业化进程。②子公司北汽新能源与小桔智能汽车合作设立京桔新能源汽车科技有限公司。其中, 北汽新能源认缴出资人民币 13,200 万元, 占京桔新能源汽车注册资本的 33%。③公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润预计比 2017 年度增加 13,200.00 万元到 15,700.00 万元。本次业绩变动的主要原因是 2018 年公司实施完成重大资产重组, 主营业务发生变化, 由房地产开发与销售转变为新能源汽车与核心零部件的研发、生产、销售和服务, 公司资产规模和业务规模大幅提升。④公司董事会于近日收到公司董事、总经理郑刚先生的书面辞职申请。本次辞职后, 郑刚先生不再担任公司的任何职务。
300228.SZ	富瑞特装	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1000 万元—2000 万元, 同比下降 80.41%-60.82%。业绩变动的原因是受 2017 年冬季国内 LNG 价格剧烈波动的影响, 2018 年前三季度天然气重卡的终端市场需求低迷, 天然气重卡产销量同比大幅下滑。受此影响公司的主要产品 LNG 车用瓶在前三季度的销售下降幅度较大, 导致公司同期经营出现亏损。自 2018 年 9 月份开始, 随着天然气价格趋于稳定, 天然气重卡的市场需求回暖, LNG 车用瓶的销售情况增长明显, 同时 LNG 液化工厂装置、LNG 装卸设备、重型装备等产品集中交付用户, 公司整体经营情况有所好转, 较好的实现了减少存货, 提升资产运营质量的目标。
300224.SZ	正海磁材	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-80,868,061.20, 同比下降 179.60%。本次利润下降的主要原因是新能源汽车补贴退坡、提高技术门槛等因素影响下, 2018 年度国内新能源汽车产销量大幅增长, 但产业链短期面临较大的盈利挑战。受此影响, 公司新能源汽车电机驱动系统业务的销售收入较去年同期增长, 但净利润较去年同期下降幅度较大。
002055.SZ	得润电子	业绩预告	公司发布 2018 年度业绩预告: 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 23,592.03 万元—32,329.82 万元, 同比增长 35.00%至 85.00%。本次业绩变动的主要原因是公司总体经营保持稳定, 受转让子公司部分股权及汇率变动等因素综合影响, 公司投资收益及整体经营业绩有较大增长。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
600148.SH	长春一东	业绩预告	公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 将增加 102%左右。本期业绩预增的主要原因一是 2018 年公司积极开拓市场, 进一步优化产品结构, 销售收入持续增长, 盈利能力稳步提升, 经营业绩较去年同期上升; 二是公司持续加强内部管理, 进一步提升降本增效能力, 成本费用控制较好。
002213.SZ	特尔佳	业绩预告	公司于 2018 年 10 月 30 日披露《2018 年第三季度报告全文》, 预计公司 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度为-45%至 4.96%, 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为 557 万元至 1,063 万元。本次修正后预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 1,012.77 万元比上年同期下降 80.25% - 97.04%。业绩变动原因: 2017 年度公司子公司西安特尔佳制动技术有限公司处置土地获得收益 794.89 万元, 2018 年度无此收益。公司并购进程推迟, 原预计因并购可纳入合并报表的新业务未能实现。
002265.SZ	西仪股份	业绩预告	本次修正后归属于上市公司股东的净利润为-6000~-8000 万元, 业绩修正主要原因: 2018 年度汽车市场整车销量下滑, 公司的连杆产品作为汽车发动机关键零部件, 产销量同比出现较大幅度下降, 导致营业收入减少; 公司受原材料价格上涨、生产用工成本增加等因素影响, 导致公司产品制造成本上升; 主机厂持续降价导致公司产品销售价格降低, 致使产品毛利率下降; 公司的坏账准备、资产减值损失及存货跌价准备同比增加。
603358.SH	华达科技	对外担保	公司持有江苏恒义 51% 股权, 江苏恒义拟向靖江市农村商业银行借款不超过 5500 万元, 借款期限为两年。本公司拟为江苏恒义上述银行借款提供连带责任担保。
600213.SH	亚星客车	业绩预告	公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 将减少约 2500 万元到 3000 万元, 同比减少 58%到 70%; 扣除非经常性损益事项后, 预计公司归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 将减少约 3600 万元到 4100 万元, 同比减少约 85%到 97%。主营业务影响: 1、应收账款上升、坏账计提增加; 2、贷款规模上升, 财务费用增加。非经常性损益的影响: 主要由于公司挂牌转让所持有的北京长途汽车股权所获得收益 1282 万元。
300611.SZ	美力科技	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 1,906 万元~2,719.40 万元, 比上年同期下降 60%~42.93%; 非经常性损益对公司净利润的影响金额预计为 659.45 万元, 上年同期为 660.65 万元。利润下滑原因: 受到国内汽车行业销量及销售价格略有下降, 同时部分产品生产所需原材料价格上涨, 及海宁子公司折旧增加等多重因素影响, 公司产品毛利率较上年同期有所下降; 公司开展了对外投资等相关活动, 同时银行借款增加, 导致期间费用较去年同期增长较快。
300733.SZ	西菱动力	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 6724.36 万元-7424.36 万元, 比上年同期下降 26.51%-33.44%。预计 2018 年度非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润影响金额为人民币 2293.55 万元。2018 年度, 国内汽车行业增长同比下降, 尤其是第四季度以来部分自主品牌汽车销量下滑较多, 造成公司对部分主要客户的销售收入同比减少, 导致公司净利润下降。
600818.SH	中路股份	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 将减少约 2,600 万元, 同比减少约 83%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比, 将增加约 160 万元 (减少亏损), 同比增加约 4% (减少亏损)。业绩预减主要原因: 设定受益计划离职员工的负债因精算折现率提高而增加; 因可供出售金融资产转换为权益法核算而确认的投资收益减少; 公司持有的可供出售金融资产出现减值迹象并拟计提部分减值准备。
002703.SZ	浙江世宝	业绩预告	公司 2018 年 10 月 29 日公告的《浙江世宝 2019 年第三季度报告》中预计 2018 年度净利润为-1,800.00 万元至-900.00 万元。本次修正后预计归属于上市公司股东的净利润为 0.00 万元-979.68 万元, 比上年同期下降: 100%-70%。业绩修正原因: 义乌市佛堂镇人民政府对公司坐落于佛堂镇车站路 1 号的房屋实施收购, 确定交易价格为人民币 12,043,061.00 元。另外, 根据《佛堂镇工业土地上房屋收购方案》, 出让方腾空房屋、结清水电费用并将房屋钥匙及相关权属证明原件 (若有抵押需解除抵押) 交于受让方后, 受让方支付奖励人民币 2,840,581.07 元。
000760.SZ	斯太尔	业绩预告 股价波动	①公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为-129,000 万元, 基本每股收益亏损约 1.68 元/股。具体亏损原因: 因资金较为紧张, 公司及子公司将未完成研发项目的开发支出在本报告期费用化, 导致合并报表本期研发费用增加约 5,400 万元, 存货减值增加约 9,000 万元; 因奥地利斯太尔存在重组、清算风险, 其经营业绩存在重大不确定性, 对合并报表商誉计提减值约 9,716.56 万元, 并对长期股权投资计提减值准备约 12,480 万元; 因 1.3 亿元委托理财事项, 拟对全部理财本金 1.3 亿元计提减值准备。②公司股票于 2019 年 1 月 29 日、1 月 30 日、1 月 31 日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%, 属于股票交易异常波动情形。
002813.SZ	路畅科技	增资子公司	公司拟对全资子公司东莞市路畅智能科技有限公司 (以下简称“东莞路畅智能”) 增资 3910 万元, 其中 2900 万元由公司现金出资, 1010 万元由东莞路畅智能资本公积金进行增资。增资完成后, 东莞路畅智能的注册资本由 90 万元变更至 4000 万元。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
000868.SZ	安凯客车	业绩预告 股价波动	①公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润-79,500 万元—89,500 万元；基本每股收益亏损 1.11 元—1.25 元。亏损主要原因:1、受市场需求变小，客车行业销量整体下降明显，公司销售规模下降；2、受新能源政策影响，占用资金较大；3、行业竞争激烈，公司产品盈利能力下降；4、本期计提的资产减值损失金额较大；5、递延所得税资产冲回。②公司股票于 2019 年 1 月 29 日、1 月 30 日、1 月 31 日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动的情况。
300644.SZ	南京聚隆	业绩预告 解除限售 股东减持	①公司预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润为 2252 万元-2821 万元，比上年同期下降 60%-50%。净利润同比下降主要原因：1、受上游化工原材料价格持续上涨的影响，同时产品价格调整具有滞后性，导致营业成本增加，销售毛利率较去年同期下降明显；2、四季度汽车市场销售下降，影响公司销售收入；3、研发支出、人员薪酬、上市费等费用有所增加。②公司首次公开发行前已发行股份的本次解除限售数量为 24,095,722 股，占公司总股本的 37.6496%，实际可上市流通数量为 17,535,098 股，占公司总股本的 27.3986%；上市流通日期为 2019 年 2 月 11 日（周一）。③公司股东南京高达梧桐创业投资基金（有限合伙）计划自本报告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内，以集中竞价、大宗交易及协议转让等深圳证券交易所认可的合法方式减持本公司股份不超过 800,000 股，占公司总股本比例 1.25%；股东南京奶业（集团）有限公司持本公司股份 1,800,000 股，占公司总股本的比例 2.8125%，计划自本报告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内，以集中竞价、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式减持本公司股份不超过 360,000 股，占公司总股本比例 0.5625%；股东蔡静计划自本报告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持本公司股份不超过 360,000 股，占公司总股本比例 0.5625%。
000589.SZ	黔轮胎 A	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 7,000 万元-11,000 万元，基本每股收益为 0.09 元-0.14 元。2018 年度业绩扭亏为盈的主要原因：公司产品结构调整、销售地区结构调整取得成效，轮胎产销量、销售收入较上年均有较大幅度增长，产品毛利率上升。
600218.SH	全柴动力	股价波动	①股票于 2019 年 1 月 23 日、1 月 24 日、1 月 25 日、1 月 29 日涨停，公司股票价格近期波动较大。截止目前，公司主营业务未发生重大变化，所处的市场经营环境及行业政策也未发生重大调整；需注意经营业绩下滑风险；截止 2019 年 1 月 29 日收盘，公司市盈率明显高于行业市盈率水平；截止目前，控股子公司燃料电池业务对上市公司整体业务影响较小。②公司股票连续三个交易日内日收盘价格跌幅偏离值累计达到 20%以上，属于股票交易异常波动的情形。经公司自查并书面问询控股股东、实际控制人，截至 2019 年 2 月 1 日，除在指定媒体上已公开披露的信息外，公司、控股股东、实际控制人不存在应披露而未披露的重大信息。
603089.SH	正裕工业	可转债	公司拟公开发行总额不超过人民币 29,000.00 万元（含 29,000.00 万元）A 股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。本次可转换公司债券向公司原股东优先配售，原股东有权放弃配售权。
002715.SZ	登云股份	股份转让	公司控股股东及一致行动人张强先生、欧洪先先生、李盘生先生、罗天友先生、李区先生、黄树生先生、陈朝汉先生、莫桥彩先生、邓剑雄先生（合计持本公司股份 22,724,368 股，占公司总股本比例 24.70%）与益科正润投资集团有限公司签署了《股份转让意向协议》，计划自 2019 年 2 月 20 日起的六个月内，以协议转让方式转让本公司股份 6,239,416 股（占公司总股本比例 6.78%）。若双方完成上述股份转让事项，将导致上市公司控股股东及实际控制人发生变更。
600686.SH	金龙汽车	业绩预告 产销快报	①公司预计 2018 年度营业收入 185 亿元左右，归属于上市公司股东的净利润 1.5 亿元左右，同比减少 68.7%左右。本期业绩预减的主要原因为主营业务方面的影响，去年子公司苏州金龙恢复新能源补助资质后，其于 2016 年 1 月 1 日至 9 月 13 日之间完成销售并上市的合规新能源车辆可以申请中央财政补助收入，据此确认上述车辆的中央财政补贴收入 7.99 亿元，影响归属于上市公司股东净利润 3.60 亿元，今年没有该事项。②公司发布 2019 年 1 月产销快报，本月公司客车生产量为 4198，同比增加 0.1%，销售量为 4088，同比下降 7.4%，其中分别销售大型、中型客车 1316 辆和 772 辆，同比增加 4.6%和 24.9%，销售轻型客车 2000 辆，同比下降 21.2%。
601127.SH	小康股份	政府补助 业绩预告 股东增持	①公司及子公司自 2018 年 11 月 15 日至 2019 年 1 月 27 日，共计收到政府补助 148,540,640.00 元。其中，与资产相关的 19,190,000.00 元；与收益相关的 129,350,640.00 元中，对公司 2018 年度归属于母公司所有者净利润产生影响的金额为 99,195,199.50 元。②公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 8,000 万元到 13,000 万元，同比下降 88.96%到 82.06%。本次业绩变动的主要原因是由于公司智能电动车业务处于投入期且投入较大，导致当期费用增加所致，以及受到外部环境的影响，2018 年汽车行业销售同比下降。③2018 年 2 月 2 日起至 2019 年 2 月 1 日期间，公司控股股东重庆小康控股有限公司累计增持公司股份合计 15,374,918 股，占公司目前总股本的 1.63%。本次增持计划实施完成。
600327.SH	大东方	土地竞拍	公司控股子公司三凤桥食品于 2019 年 1 月 29 日参与无锡市新吴区伯渎港以南、新畅南路以东的土地竞买，最终以 4798 万元的价格中标。

资料来源：公司公告，中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002662.SZ	京威股份	股东减持	福股东宁波福尔达投资控股有限公司、龚福根和龚斌为一致行动人，计划自本提示性公告披露之日起 15 个交易日后的 180 天内通过集中竞价交易减持数量不超过 3,000 万股，即不超过公司总股本的 2%；通过大宗交易减持数量不超过 6,000 万股，即不超过公司总股本的 4%。
000625.SZ	长安汽车	业绩预告 关联交易	①公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 50,000 万元-75,000 万元，比上年同期下降 92.99%-89.49%基本每股收益约 0.10 元至 0.16 元。报告期内，公司整体业绩下滑，主要原因是来源于合营企业的投资收益减少。②公司于 2019 年 1 月 31 日召开第七届董事会第四十七次会议，会议审议通过了《2019 年度日常关联交易预计》的议案。2019 年，公司与实际控制人中国兵器装备集团有限公司及其部分附属企业、中国长安汽车集团股份有限公司及其部分附属企业、重庆长安工业（集团）有限责任公司及其附属企业及其他合营企业等关联人发生关联交易预计总金额 211.20 亿元，2018 年同类交易实际发生总金额 155.25 亿元（初步统计数据，最终以年报披露数据为准）。
300695.SZ	兆丰股份	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 18,447.90 万元至 22,547.44 万元，比上年同期增长：-10%至 10%。业绩变动原因：1、报告期内，受中美贸易战和美国反倾销政策影响，营业收入较上年同期下降。2、公司利息收入约 1,000 万元，上年同期为 580.84 万元；由于美元升值，产生汇兑净收益约 790 万元，上年同期为-1,827.67 万元。本报告期财务费用较上年同期减少约 3,000 万元。3、经初步测算，公司 2018 年度非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 5,300 万元，主要为政府补助和理财收益。
002906.SZ	华阳集团	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为-4,000 万元至 5,000 万元。公司汽车电子业务客户北汽银翔汽车有限公司及其相关方由于资金紧张，截至 2018 年 12 月 31 日应收款项账面余额合计 8,562.36 万元（已扣除保险赔付 2,799.70 万元）已逾期，且公司与其业务合作处于停顿状态；公司向保险公司申报了可损，中信保已赔付公司 2,799.70 万元，并于 2018 年 12 月 27 日已到账；中国人保赔付工作正在进行中。
300750.SZ	宁德时代	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 353,141.06 万元-374,984.84 万元，比上年同期下降：8.94%-3.30%。除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 299,134.37 万元-317,637.52 万元，比上年同期增长：25.92%-33.70%。利润下降主要原因是上年同期转让了北京普莱德新能源电池科技有限公司（以下简称“普莱德”）的股权取得的处置收益影响。扣除转让普莱德的处置收益及其他非经常性损益项目对业绩的影响后，2018 年度业绩与上年同期相比增长的主要原因为：（1）国内动力电池市场需求较去年同期相比有所增长；（2）公司加强市场开拓，前期投入拉线产能释放，产销量相应提升；（3）公司持续加强费用管控，费用占收入的比例降低。
002460.SZ	赣锋锂业	业绩预告	公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 117,526.25 万元-176,289.37 万元，比上年同期下降 20%-上升 20%。
600805.SH	悦达投资	业绩预告	公司 2018 年年度预计实现归属于上市公司股东净利润 8,000 万元左右。公司本次业绩预盈包含报告期内出售金融资产收益 6,684 万元，处置其他资产收益 3,236 万元。扣除上述非经常性损益事项后，公司 2018 年年度预计实现归属于上市公司股东净利润-1,920 万元左右。
002553.SZ	南方轴承	业绩预告	公司下调业绩预期，预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润 8,700 万元-11,100 万元，同比增长 10.76%—41.31%。本次业绩变动的原因主要是公司投资的无锡翼龙航空设备有限公司经营亏损，根据公司所占比例确认投资损失；经过对该公司未来经营状况的预测分析，判断该笔长期投资存在长期投资的减值风险。
600653.SH	中华控股	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 2.8 亿元至 4.2 亿元，与上年同期相比将实现扭亏为盈。本次业绩变动的主要原因是相继处置上海华晨汽车租赁有限公司和广发银行股权，取得较大投资收益。
600006.SH	东风汽车	业绩预告 政府补助	①公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将增加 34500 万元到 38000 万元，同比增加 171%到 189%。本次业绩预增主要是由于非经常性损益事项以及合并报表范围变化事项所致。②公司于 2019 年 1 月 31 日收到东风汽车集团有限公司转支付的 2016 年度和 2017 年度国家新能源汽车推广应用补助第二批清算资金 33,263.70 万元。
002328.SZ	新朋股份	业绩预告	公司上调业绩预期，预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润 9,206.09 万元—11,047.31 万元，同比变动 0%—20%。本期业绩修正主要原因系报告期内公司上下同心，努力奋斗，面对市场挑战勇于拼搏，运营稳定，发展良好。
300643.SZ	万通智控	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 3180.40 万元-3887.16 万元，同比长 -10%-10%。本次业绩变动的主要原因是面对复杂多变的国际环境，公司为提升综合竞争力，加强人才的引进并提升管理制度，因此，今年管理费用较上年略有增长。同时公司持续研发投入，开发新产品、增加产品型号，提升核心力量。人民币汇率波动带来的汇兑损益影响导致投资收益较上年同期增加。公司管理层采取了积极的措施，减少外汇风险敞口，规避由于汇率波动所带来的影响。

资料来源：公司公告，中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
300473.SZ	德尔股份	业绩预告 银行授信 和解协议	①公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 16,500 万元-20,000 万元, 同比增长 25.63%-52.28%。本次业绩变动的主要原因是公司持续增加新产品的投入, 募投项目新产品电液泵、自动变速箱油泵、汽车电子业务稳定增长, 实现经济效益较去年同期有所增加; 德国卡酷思隔音降噪产品经济效益保持稳定, 对公司净利润产生积极影响。②公司向首都银行(中国)有限公司上海分行(以下简称“首都银行上海分行”)申请不超过人民币 2 亿元流动资金贷款授信, 期限 1 年, 全资子公司香港德尔有限公司(以下简称“香港德尔”)拟累计质押不超过 3,300 万美元的定期存单为母公司申请流动资金贷款向首都银行上海分行提供担保。目前, 香港德尔与首都银行上海分行已签订《质押合同》, 同意为德尔股份向首都银行上海分行申请的人民币 7,000 万元流动资金贷款提供担保。③2019 年 2 月 1 日, 公司与长春科威机械有限责任公司等 4 名上海旭岛汽车零部件有限公司原股东就《上海旭岛汽车零部件有限公司股权转让协议》(以下简称“《股权转让协议》”)的相关约定出现的分歧为由向贸仲委提出的仲裁申请, 达成和解并签订了《和解协议》, 约定公司与申请人于 2017 年 4 月 25 日签订的《股权转让协议》自《和解协议》签署日起解除; 《股权转让协议》解除后, 双方均无需履行《股权转让协议》项下的各项义务; 申请人应向公司退还公司已支付的定金合计 1,294.4 万元。
601689.SH	拓普集团	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 74,257.35 万元-80,057.35 万元, 同比增长 0.62-8.48%。本次业绩变动的主要原因是虽然前期投入较大的汽车电子项目 (IBS、EVP) 未能按预定计划实现生产、销售目标, 但公司其他业务板块保持基本稳定。公司于 2017 年年底收购的底盘业务为本年度业绩带来积极影响。
603178.SH	圣龙股份	业绩预告	公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润将减少约 5,253.02 万元, 同比减少 55.60% 左右。本次业绩变动的主要原因是公司主要客户长安福特产销量大幅下滑, 向其供应的凸轮轴和变速箱油泵产品大幅减少, 导致产品销售收入和主营业务利润减少。此外, 公司新产品线变速器零件处于前期开发及小批量生产阶段, 单位成本较高。
600104.SH	上汽集团	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 360 亿元, 比上年同期增加 16 亿元, 同比增加 4.6% 左右。本次业绩变动的主要原因是 2018 年整车销量达 705.17 万辆, 同比增长 1.75%。
603766.SH	隆鑫通用	人事变动	公司董事会于近日收到公司董事杨虹先生递交的书面辞职报告。杨虹先生因个人原因, 申请辞去公司董事职务。辞职后, 杨虹先生不再担任公司任何职务。
002284.SZ	亚太股份	业绩预告	公司下调业绩预期, 预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润 417.03 万元-3336.27 万元, 同比下降 95%-60%。本次业绩变动的原因主要是受宏观经济总体疲软, 汽车销量下滑的影响, 公司 2018 年第四季度销售不及预期, 同比下滑 16.53%。另一方面, 报告期合营及联营公司业绩未能达到预期, 全年投资收益约-2500 万元, 因此预计 2018 年度全年业绩同比下降超过预期。
000757.SZ	浩物股份	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 7,980 万元, 同比增加 69.44%。本次业绩变动的主要原因是本公司子公司内江峨柴鸿翔机械有限公司因实施债务重组产生的债务重组利得致使本公司营业外收入大幅增加, 以及联营企业投资收益增加。
002510.SZ	天汽模	业绩预告	公司上调业绩预期, 预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润 15,854.56 万元至 20,517.67 万元, 同比上涨 70% 至 120%。本期业绩修正主要原因是公司 2018 年第四季度实现终验收的模具项目较多, 公司主营业务盈利状况较好, 以及参股公司经营状况良好, 投资收益大幅增加。
600877.SH	ST 嘉陵	业绩预告 产销快报	①公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润约为-19,000 万元到-22,800 万元, 与上年同期相比将出现亏损。本次业绩变动的主要原因是业务重构过程中, 现有业务的销售规模出现大幅下降, 产品毛利大幅减少, 而新业务尚处于论证阶段尚不能对经营形成有效支撑。②根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定, 公司股票可能在 2018 年年度报告披露后被实施退市风险警示。③公司发布 2019 年 1 月产销快报, 本月共生产摩托车 3,185 辆, 销售 3,112 辆。
601311.SH	骆驼股份	项目定点	公司与安徽阜阳界首高新技术产业开发区管理委员会(以下简称“界首高新区管委会”)于 2019 年 1 月 29 日在襄阳市签订了《投资协议书》, 就公司在界首市投资建设年产 20 万吨再生铅及深加工项目和年产 400 万 KVAH 高性能汽车蓄电池项目事宜达成协议。
600480.SH	凌云股份	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润减少 7,000 万元到 9,000 万元, 同比减少 20%-30%。本次业绩变动的主要原因是受汽车行业销售整体低迷、主要原材料价格上涨及部分客户订货量降低的影响, 部分产品盈利能力降低; 公司为开拓新市场, 进一步加大研发力度, 研发投入增长较大; 海外业务扭亏工作持续进行中, Waldaschaff Automotive GmbH 新项目处于投入期, 前期研发支出和折旧摊销较高, 使得该公司亏损数高于预期。
300652.SZ	雷迪克	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 7,495.99 万元—8,995.19 万元, 同比增长 0%—20%。本次业绩变动的主要原因是政府补助及理财收益增加。
002765.SZ	蓝黛传动	业绩预告	公司下调业绩预期, 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 0.00 万元~2,511.42 万元, 同比下降 100.00%-80.00%。本次业绩变动的主要原因是受国内外经济环境变化、下游汽车销售市场增速放缓的影响, 公司乘用车变速器总成、乘用车变速器零部件、汽配压铸产品以及外销收入有所下降, 且第四季度营业收入低于预期; 同时由于部分客户产品结构调整、客户降价, 以及受原材料成本上升、固定成本增加等因素影响, 部分产品毛利率较上年度有所下降; 而公司研发的新产品在报告期尚处于开发阶段, 业绩贡献尚未显现。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
600418.SH	江淮汽车	业绩预告 股东增持	①公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润-77,000 万元左右, 同比下降 278.3%。本次业绩变动的主要原因是受行业不景气影响, 2018 年公司销售整车及底盘 46.24 万台, 同比下降 9.48%, 其中乘用车、客车销量下滑明显, 公司整体盈利能力下降。受部分合营企业项目正处于费用投入阶段, 尚未进入销售运营等因素影响, 投资收益较上年同期减少 3.5 亿元左右。②公司股东合肥实勤股权投资合伙企业(普通合伙)(以下简称“实勤投资”)于 2019 年 1 月 31 日通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 1,056,385 股, 占公司总股本的 0.06%, 增持金额 4,579,042.90 元(不含手续费等)。增持后实勤投资持有公司 30,923,532 股, 占公司总股本的 1.63%。 公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 2,185.64 万元-5,464.10 万元, 同比下降 50%-80%。本次业绩变动的主要原因是为了将公司的轮胎工厂全面改造升级成“工业 4.0”智能化工厂, 公司位于湖北十堰的双星东风轮胎子公司于 2018 年三季度开始全面停产, 以及公司募投项目高性能乘用车子午胎“工业 4.0”示范基地项目于报告期末投产。
000599.SZ	青岛双星	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 2,994.53 万元-11,978.33 万元, 同比下降 60%-90%。本次业绩变动的主要原因是由于行业不景气, 客户端如上汽通用五菱、长安、众泰等产销下降, 在年降比例、毛利等方面倒逼上游供应商, 导致公司各事业部规模缩减和盈利下滑。
300100.SZ	双林股份	业绩预告	公司于近日收到由厦门市科学技术局、厦门市财政局、国家税务总局厦门市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 公司通过高新技术企业重新认定, 自本次通过高新技术企业认定后连续三年(即 2018 年至 2020 年)继续享受高新技术企业的相关税收优惠政策, 按照 15% 的所得税率缴纳企业所得税。
603306.SH	华懋科技	技术认定	①公司于 2019 年 1 月 30 日召开了 2019 年第一次临时股东大会, 审议通过了选举雷平先生、李冲天先生、王文权先生为公司第七届董事会董事, 雷平先生为第七届董事会董事长。②公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润约 3400 万元-5100 万元, 实现扭亏为盈。本次业绩变动的主要原因是为筹集发展所需的资金, 集中力量支撑自主整车的发展, 公司向控股股东中国第一汽车股份有限公司转让了天津一汽丰田汽车有限公司 15% 的股权, 形成资产转让收益, 公司当期实现了扭亏为盈。
000927.SZ	一汽夏利	人事变动 业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润-5,700 万元到-6,700 万元, 同比下降 130%到 136%。本次业绩变动的主要原因是公司主要客户 2018 年整车销量大幅下降, 导致公司产销量大幅减少, 单位产品分摊的折旧、燃料动力、车间管理部门费用和工资等固定成本相应增加, 毛利率大幅下降, 导致公司业绩出现亏损。
603758.SH	秦安股份	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 6,282.97 万元-12,565.95 万元, 同比下降 150%-110%。本次业绩变动的主要原因是公司参股投资的 Protean Holdings Corp. 仍未达到量产阶段, 未达到公司投资时的预期, 根据谨慎性原则, 预计计提长期股权投资减值准备约 10,203 万元。
002590.SZ	万安科技	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 748,918 万元-885,085 万元, 同比增长 10%-30%。本次业绩变动的主要原因是近年来, 公司通过战略转型和结构调整, 综合实力持续提升。2018 年, 受益于行业维持高景气度运行、公司相关产品销量同比增长及管理提升等因素影响, 公司归属于上市公司股东净利润同比上升, 业绩保持稳定增长。
000338.SZ	潍柴动力	业绩预告	①公司决定使用自有资金 15,000 万元投资设立全资子公司“福建天华智能装备有限公司”(暂定名)。②公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润 15,800 万元到 18,900 万元, 与去年同期相比实现扭亏为盈。本次业绩变动的主要原因是受化工、石油化工行业回暖的影响, 公司订单和营业收入、净利润较上年同期均有较大幅度增长, 公司完成了重大资产重组工作后, 全年业绩出现较大幅度增长。
600579.SH	天华院	设立子公司 业绩预告	①公司董事会近日收到公司董事会秘书肖丹女士的书面辞职报告。肖丹女士因工作调整, 申请辞去公司董事会秘书的职务。肖丹女士辞去公司董事会秘书职务后, 将继续担任公司董事、副总经理、财务负责人的职务。公司同意聘任刘锐先生为公司董事会秘书, 任期与公司第十届董事会任期相同。②2019 年 1 月 30 日, 公司与海马会馆在海口签订了《项目委托管理服务合同》, 公司委托海马会馆带资代建公司“金盘花园二期(A 区)”房地产项目。③公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 120,000 万元-180,000 万元, 同比下降 20.68%-81.02%。本次业绩变动的主要原因是公司汽车产销量同比大幅下滑, 以及公司对国六排放车型及其匹配发动机所涉及的相关模具检具、非专利技术、库存零部件等资产进行减值测试, 并计提资产减值损失。此外因国家对新能源汽车补贴政策退坡较大, 公司将受政策影响毛利大幅下滑的部分纯电动汽车产品予以停产, 计提资产减值损失。
000572.SZ	海马汽车	人事变动 项目委托 业绩预告	①公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润 1,700 万元到 2,300 万元, 与去年同期相比实现扭亏为盈。本次业绩变动的主要原因是除运营结果大幅改善外, 本次业绩预盈亦得益于政府补助、债务重组收益以及处置公司所持其他上市公司股票的收益等非经常性损益事项之影响, 影响金额约为 4,000 万元。②公司本次拟回购资金总额不低于人民币 5,000 万元, 不超过人民币 10,000 万元, 价格不超过人民币 4.50 元/股(含 4.50 元/股), 回购期限为自董事会审议通过之日起 12 个月内。
600469.SH	风神股份	业绩预告 股票回购	

资料来源:公司公告, 中银国际证券

### 续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002708.SZ	光洋股份	业绩预告	公司下调业绩预期, 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 9,000 万元-9,800 万元, 同比下降约 846.9%-913.3%。本次业绩变动的主要原因是公司主营业务所处的汽车行业出现自 1990 年以来的首次负增长, 产销增速大幅低于行业年初预期, 致使公司子公司天津天海同步科技有限公司产品销量较预期下降明显, 2018 年度主营业务实现情况较原计划减少。
002355.SZ	兴民智通	业绩预告 股票回购	①公司下调业绩预期, 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 20,000 万元-24,000 万元, 同比下降约 421.8%-486.1%。本次业绩变动的主要原因是受汽车市场整体下滑, 下游客户对车联网服务需求明显减少等影响, 2018 年北京九五智驾信息技术股份有限公司业绩未达预期, 由于解决方案开发和软件销售业务毛利较高, 因此对九五智驾 2018 年整体业绩影响很大。②截至 2019 年 1 月 31 日, 公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,211,019 股, 占公司总股本的 0.6740%, 最高成交价为 7.48 元/股, 最低成交价为 6.69 元/股, 支付的总金额为 30,184,780.52 元 (不含交易费用)。
002766.SZ	索菱股份	业绩预告	公司下调业绩预期, 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 25,000 万元-38,000 万元, 同比下降约 275.8%-367.2%。本次业绩变动的主要原因是市场不景气超过预期, 销售收入及毛利不及预期, 减值测试和资产减值损失超出预期。
002108.SZ	沧州明珠	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 29,760 万元, 同比下降 45.42%。本次业绩变动的主要原因是公司 PE 管道产品因“煤改气”政策推进放缓, 产品销量较上年略有下降; 公司 BOPA 薄膜、湿法锂离子电池隔膜产品销量较上年同期均有增加, 但 BOPA 薄膜产品及锂离子电池隔膜产品销售价格较上年同期下降; 新投产的湿法锂离子电池隔膜生产线尚处于爬坡阶段, 产能未能得到完全释放, 导致产品成本较高, 产品盈利能力降低。
002466.SZ	天齐锂业	对外担保	公司拟为全资子公司天齐锂业 (射洪) 有限公司、成都天齐锂业有限公司、天齐锂业 (江苏) 有限公司、天齐鑫隆科技 (成都) 有限公司和遂宁天齐锂业有限公司提供不超过 60 亿元人民币的银行授信提供担保。
002529.SZ	海源复材	业绩预告	公司下调业绩预期, 预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 13,000 万元-18,000 万元, 与去年同期相比由盈转亏。受国家金融去杠杆政策影响, 公司下游客户所承接的 PPP 公共基础设施工程暂停开工或工程实施进度滞后, 使得本期公司建筑轻量化制品订单供货时间较原预期有较大延迟, 导致本期确认的建筑轻量化制品销售收入较原预期有较大减少。以及原材料价格上涨, 成本费用增加, 对新能源汽车复合材料轻量化零部件业务的研发投入和对机械装备产品的升级换代及新机型的研发加大。
300116.SZ	坚瑞沃能	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润亏损 500,000.00 万元至 545,000.00 万元, 同比亏损扩大。本次业绩变动的主要原因是受债务危机的持续影响, 子公司沃特玛锂离子电池 (组) 生产销售、新能源汽车销售及服务业务大幅减少, 当期营业收入主要系为缓解债务压力, 折价处置、变现存货等资产形成, 毛利率大幅下降。
300680.SZ	隆盛科技	业绩预告	公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 200-600 万元, 比上年同期下降: 67.17%-89.06%。净利润下降主要原因系: 1、2018 年度隆盛科技柴油产品收入下降主要受到国标升级的阶段影响, EGR 产品配套情况不及预期, 产品收入整体下降较大。2、隆盛科技在 2018 年完成了对无锡微研精密冲压件有限公司的重大资产重组工作, 在此期间产生了约 1200 万元的中介服务及其他相关费用, 对当期利润造成影响。3、公司主营产品 EGR 系统产品, 配合客户国六项目较多, 致使研发费用, 管理费用维持相对高位。同时由于募投项目新厂房、设备等投入使用带来的固定资产折旧相应增加, 致使公司 2018 年度净利润较上年同期下降。
603730.SH	岱美股份	股票回购	①截至 2019 年 1 月 31 日, 公司通过集中竞价交易方式累计回购股份数量为 7,999,980 股, 占公司目前总股本的比例为 1.9498%。最低成交价格为 18.48 元/股, 最高成交价格为 22.05 元/股, 累计支付的总金额为人民币 166,913,118.08 元 (不含佣金、过户费等交易费用)。②截至 2019 年 2 月 1 日, 公司通过集中竞价交易方式累计回购股份数量为 8,237,380 股, 占公司目前总股本的比例为 2.0076%。成交的最低价格为 18.48 元/股, 成交的最高价格为 22.05 元/股, 累计支付的总金额为人民币 171,658,396.08 元 (不含佣金、过户费等交易费用)。
603335.SH	迪生力	股权收购 银行授信	①2019 年 1 月 31 日, 公司分别与广州诚信创业投资有限公司、嘉兴春秋晋文九鼎投资中心 (有限合伙)、嘉兴春秋齐桓九鼎投资中心 (有限合伙)、嘉兴春秋楚庄九鼎投资中心 (有限合伙)、广发信德投资管理有限公司、广州南菱汽车股份有限公司 (以下简称“标的公司”) 签订《广东迪生力汽配股份有限公司关于收购广州南菱汽车股份有限公司部分股权之投资意向协议》 (以下称“本次交易”), 公司拟购买广州诚信创业投资有限公司、嘉兴春秋晋文九鼎投资中心 (有限合伙)、嘉兴春秋齐桓九鼎投资中心 (有限合伙)、嘉兴春秋楚庄九鼎投资中心 (有限合伙)、广发信德投资管理有限公司所持标的公司合计 32.26% 股权。②公司预计 2019 年向银行申请授信总额不超过人民币 80,000 万元。2019 年 1 月 31 日公司召开第二届董事会第十一次会议, 会议审议通过了《关于 2019 年拟向银行申请综合授信额度的议案》, 该议案需提交公司股东大会审议。
603009.SH	北特科技	对外投资	公司决定在上海嘉定投资上海北特光裕汽车空调有限公司, 注册资本 4,000 万元, 其中公司出资 4,000 万元, 持股 100%。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

#### 续图表 4.上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
000903.SZ	云内动力	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司已累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量 30,986,539 股, 占公司总股本的 1.5723%, 最高成交价为 2.78 元/股, 最低成交价为 2.39 元/股, 成交总额 79,434,802.48 元 (不含交易费用), 符合既定方案。
600081.SH	东风科技	吸收合并	公司拟通过向零部件集团全体股东东风有限及南方实业发行股份的方式吸收合并零部件集团。东风科技为吸收合并方, 零部件集团为被吸收合并方。本次吸收合并完成后, 东风科技为存续方, 将承继及承接零部件集团的所有资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务, 零部件集团将注销法人资格, 零部件集团持有的东风科技全部股份将予以注销, 东风有限及南方实业成为上市公司的股东。本次交易拟向不超过 10 名特定投资者募集不超过 5.00 亿元配套资金, 募集配套资金总额不超过拟购买资产交易价格的 100%。本次募集配套资金发行股份的数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。
603895.SH	天永智能	股价波动	公司股票于 2019 年 1 月 29 日、1 月 30 日、1 月 31 日连续三个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%, 属于股票交易异常波动情形。
603377.SH	东方时尚	股权转让 解除限售	①公司拟与中化岩土集团股份有限公司 (以下简称“中化岩土”) 签署《股权转让协议》, 公司拟购买中化岩土持有的东方时尚国际航空发展有限公司 40% 股权, 支付对价人民币 0 元。本次交易构成关联交易, 不构成重大资产重组。②本次限售股上市流通数量为 42,314.125 万股, 上市流通日期为 2019 年 2 月 14 日。涉及股东为东方时尚投资有限公司、徐雄、北京金枪鱼东时贸易有限公司、北京和众聚源投资顾问有限公司。
002085.SZ	万丰奥威	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份 8,828,300 股, 占公司总股本的 0.4037%, 最高成交价 7.85 元/股, 最低成交价为 7.07 元/股, 成交总金额 66,733,263.06 元。
002516.SZ	旷达科技	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司已通过集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 28,920,470 股, 占公司总股本的比例为 1.92%。回购股份成交的最高价为 3.89 元/股, 成交的最低价为 2.83 元/股, 累计支付的资金总额为人民币 91,900,760.06 元 (不含手续费)。
002454.SZ	松芝股份	人事变动	公司董事会于近日收到公司副总裁陆霖先生的退休离职报告。陆霖先生由于已经达到退休年龄, 申请辞去公司副总裁职务。辞去公司副总裁职务后, 陆霖先生不在公司担任其他职务。
600066.SH	宇通客车	产销快报	公司发布 2019 年 1 月产销快报, 本月生产量总计 5512 辆, 同比上涨 0.6%; 销售量总计 5265 辆, 同比上涨 23.2%, 其中大型、中型、轻型客车分别销售 2083、2425 和 747 辆, 同比上涨 0.2%、43.9% 和 49.1%。
603158.SH	腾龙股份	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司已累计回购股份数量为 4,017,200 股, 占公司总股本的比例为 1.84%, 成交的最高价为 17.34 元/股, 成交的最低价为 14.12 元/股, 支付的资金总金额为 67,271,244.59 元。
603586.SH	金麒麟	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日收盘, 公司通过集中竞价交易方式累计已回购公司股份数量为 5,631,300 股, 占公司目前总股本 (215,618,000 股) 的比例为 2.6117%, 成交最高价为 13.99 元/股, 成交最低价为 12.69 元/股, 支付总金额为 75,265,669.00 元。
601258.SH	庞大集团	人事变动	公司董事会于近日收到公司副总经理蔡苏佳先生递交的书面报告, 蔡苏佳先生因到退休年龄, 辞去公司副总经理职务, 并将不再担任公司任何职务。
300707.SZ	威唐工业	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司累计回购公司股份 615,300 股, 占公司总股本的 0.39%, 最高成交价为 17.24 元/股, 最低成交价为 15.22 元/股, 支付的总金额为 10,006,412 元 (不含手续费)。
002488.SZ	金固股份	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司通过股份回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购股份 38,647,308 股, 约占回购股份方案实施前公司总股本的 3.82%, 最高成交价为 7.41 元/股, 最低成交价为 6.19 元/股, 成交总金额为 261,716, 802.8 元 (含交易费用)。
300176.SZ	鸿特科技	公司名变更 对外担保	①公司董事会同意将公司名称由“广东鸿特科技股份有限公司”变更为“广东派生智能科技股份有限公司” (以工商行政主管部门最终核准的名称为准), 公司英文名称由“GuangDong HongTeo Technology Co.,Ltd.”变更为“GuangDong PaiSheng Intelligent Technology Co.,Ltd.”, 此外将向深圳证券交易所申请将公司证券简称由“鸿特科技”变更为“派生科技”, 公司证券代码不变。②公司全资子公司广东鸿特精密技术肇庆有限公司 (以下简称“肇庆全资子公司”) 拟向上海浦东发展银行股份有限公司肇庆分行 (以下简称“浦发银行肇庆分行”) 申请人民币 1 亿元整的授信额度 (最终以浦发银行肇庆分行实际审批的授信额度为准), 公司拟为肇庆全资子公司提供连带责任担保, 担保期限为不超过 3 年。
002594.SZ	比亚迪	股权转让 增资子公司	①公司全资子公司深圳市比亚迪锂电池有限公司拟以人民币 5,200 万元受让深圳迈特峰投资有限公司及陶广先生合计持有的东莞市德瑞精密设备有限公司 32.5% 的股权。受让完成后, 公司将通过深圳锂电池持有德瑞精密设备 32.5% 的股权。②公司董事会同意控股子公司比亚迪汽车工业有限公司对参股公司腾势新能源增资人民币 2 亿元, 全部作为注册资本, 增资完成后公司通过控股子公司比亚迪汽车工业有限公司持有腾势新能源的股权比例保持为 50%。
002434.SZ	万里扬	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司累计回购股份数量 37,400,000 股, 占公司总股本的 2.77%, 最高成交价为 10.12 元/股, 最低成交价为 5.76 元/股, 支付的总金额为 280,012,606.52 元 (含交易费用)。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券

续图表 4. 上市公司重点公告

股票代码	公司名称	公告分类	公告内容
002444.SZ	巨星科技	股票回购	截至 2019 年 1 月底, 公司通过集中竞价方式累计回购股份 10,336,351 股, 占公司总股本的 0.9613%, 最高成交价为 10.25 元/股, 最低成交价为 9.26 元/股, 成交的总金额为 99,992,601.17 元 (不含交易费用)。
002456.SZ	欧菲科技	股票回购	截至 2019 年 1 月 31 日, 公司已通过集中竞价交易方式累计回购股份数量 4,445,947 股, 占公司总股本的 0.16%, 最高成交价为 13.17 元/股, 最低成交价为 10.238 元/股, 成交金额为 50,009,244.93 元 (含交易费用)。
603179.SH	新泉股份	股票回购 设立公司	①2019 年 1 月 29 日, 公司回购股份支付的总金额已超过本次回购总金额的下限, 根据股东大会的相关授权, 董事会同意公司不再回购股份, 公司以集中竞价交易方式回购股份预案实施完毕。截至 2019 年 1 月 25 日, 公司通过集中竞价方式累计已回购公司股份数量为 3,494,020 股, 占公司目前总股本的比例为 1.53%, 成交的最低价格为 15.89 元/股, 成交的最高价格为 17.70 元/股, 支付的总金额为 59,991,247.68 元 (不含佣金、过户费等交易费用)。②全资子公司新泉香港有限公司 (设立中) (以下简称“新泉香港”) 拟与 HICOM-TECK SEE MANUFACTURING MALAYSIA SDN.BHD. 公司 (以下简称“HTS 公司”) 共同出资在马来西亚投资设立合资公司“XINQUAN HICOM MALAYSIA SDN.BHD.” (具体名称以注册核准内容为准) (以下简称“合资公司”), 注册资本 6,440 万林吉特 (林吉特为马来西亚法定货币), 其中新泉香港出资 3,284.4 万林吉特, 占注册资本的 51%, HTS 公司出资 3,155.6 万林吉特, 占注册资本的 49%。
300304.SZ	云意电气	股东增持 业绩预告	①公司于 2019 年 1 月 29 日收到公司董事、高级管理人员李成忠先生的通知, 李成忠先生计划自本公告披露之日起 6 个月内根据中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的规定, 通过二级市场集中竞价或相关法律法规允许的其他方式增持公司股份, 增持金额不低于人民币 1,000 万元, 增持所需资金为其自有资金或自筹资金。②公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 12,713.15 万元-15,538.29 万元, 比上年同期增长-10%-10%。业绩变动原因: 报告期内, 公司主营业务收入增长放缓, 销售收入未达预期。同时, 受部分原材料价格上涨等因素影响, 公司整体运营成本较去年同期小幅增加, 扣除非经常性损益的净利润较去年同期小幅下降, 归属于上市公司股东的净利润较去年同期基本持平。报告期内, 预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 4,694.98 万元。

资料来源: 公司公告, 中银国际证券



## 风险提示

- 1) 汽车销量不及预期;
- 2) 贸易冲突持续升级;
- 3) 产品大幅降价。

附录图表 5. 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	
002594.SZ	比亚迪	买入	48.27	1,241.0	1.49	1.12	32.4	43.1	18.54
600104.SH	上汽集团	买入	26.65	3,113.6	2.95	3.23	9.0	8.3	19.75
000338.SZ	潍柴动力	买入	8.97	715.8	0.86	0.97	10.5	9.2	4.71
600741.SH	华域汽车	买入	20.35	641.6	2.08	2.32	9.8	8.8	13.94
603997.SH	继峰股份	买入	7.43	47.5	0.46	0.5	16.2	14.9	2.83
601799.SH	星宇股份	买入	51.95	143.5	1.70	2.24	30.5	23.2	15.20
002920.SZ	德赛西威	买入	21.45	118.0	1.12	0.79	19.1	27.2	7.08
603197.SH	保隆科技	买入	19.07	31.9	1.04	1.07	18.3	17.8	8.30
601633.SH	长城汽车	增持	6.89	558.7	0.55	0.53	12.5	13.0	5.62
000581.SZ	威孚高科	未有评级	19.28	183.3	2.55	2.82	7.6	6.8	15.46
000625.SZ	长安汽车	未有评级	7.7	331.5	1.49	0.46	5.2	16.7	9.76

资料来源: 万得, 中银国际证券

注: 股价截止日 2019 年 2 月 1 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，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他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 2DB  
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