



强于大市

汽车行业周报

国务院发布促消费新政，特斯拉进入免税目录

国务院发布促消费新政，将探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施，有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持，有利于推动汽车消费，促进乘用车回暖及新能源汽车销量高增长，并对各地政府的后续政策制定具有指导作用，重点推荐长安汽车、长城汽车、上汽集团等。交通运输部部长李小鹏会见特斯拉首席执行官马斯克，特斯拉全系车型进入免征车辆购置税目录，特斯拉上海工厂有望年底投产，产业链有望受益。上半年汽车销量下滑，板块公司业绩整体承压，下半年乘用车销量有望回暖且折扣缩窄，产业链公司业绩有望迎来改善。

主要观点

- **沪指小幅下跌，汽车板块全线上涨。**上周上证指数收于2,886.24点，下跌0.4%；沪深300下跌0.6%；中信汽车指数上涨1.8%，跑赢大盘2.4个百分点。其中乘用车、商用车、零部件、汽车销售及服务板块分别上涨1.2%、3.0%、1.8%、2.2%。
- **国务院发布消费新政，将放宽或取消汽车限购。**8月27日，国务院办公厅印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》，提出实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施，有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持。该政策有利于推动汽车消费，促进乘用车回暖及新能源汽车销量高增长，并对各地政府的后续政策制定具有指导作用。广州和深圳目前已出台政策增加2019/2020年中小客车增量指标，未来或有更多省市跟进，目前国内北京、上海等（包括广深）共有9个省市限购，根据我们统计2018年上述地区合计车牌增量指标为72.9万辆，假设其他省市也增加约50%指标，预计2019/2020年车牌配额较2018年增加36.4万辆，拉动约1.5%的乘用车销量增长（按2018年计算），有望推动汽车销量回暖，重点推荐长安汽车、长城汽车、上汽集团等。
- **工信部发布免征车辆购置税的新能源汽车车型目录，特斯拉在列。**特斯拉全系车型进入免征车辆购置税目录，将减少约8.8%的购车成本（车辆购置税=购车价格/1.13*10%），有望促进特斯拉销量增长。8月30日，交通运输部部长李小鹏在京会见特斯拉公司首席执行官埃隆·马斯克并表示欢迎包括特斯拉在内的各国新能源汽车制造商、自动驾驶研发机构和企业与中国科研单位、企业加强技术交流和研发合作，不断拓展合作范围，共同推动自动驾驶、新型高铁等技术发展，体现我国对特斯拉等外资厂商的重视与欢迎，未来在上海工厂和中国市场能否成功对特斯拉来说也至关重要。特斯拉上海工厂基本完成，取得首张综合验收合格证，预计年底投产，未来将国产Model3与ModelY。特斯拉国产化后价格有望大幅下降，推动销量高速增长，产业链有望受益，建议关注拓普集团、旭升股份、三花智控等。
- **上半年汽车板块公司业绩承压，后续有望触底回升。**上半年营业利润同比增速卡车板块实现快速增长，客车板块小幅增长，乘用车、零部件与汽车销售及服务板块下滑幅度均较大。中信汽车板块166家上市公司中，上半年营业总收入同比增幅均值为-1.7%，中值为-3.2%；归母净利润同比增幅均值为-22.1%，中值为-21.5%；扣非归母净利润同比增幅均值为-14.4%，中值为-24.2%。乘用车中，在车市销量下滑、促销加大、竞争加剧的背景下，大多表现不佳净利润出现明显下滑，北汽蓝谷、比亚迪业绩高速增长；卡车中，受益重卡行业高景气度，中国重汽利润实现较快增长，福田汽车（转让宝沃部分股权）扭亏为盈；客车中，*ST安凯、中通客车、宇通客车业绩实现增长；零部件中，宁波华翔（热成型产品配套大众车型量产，德国华翔减亏）、天成自控（配套荣威i5乘用车座椅销量提升、航空座椅业务贡献业绩）、星宇股份（LED大灯放量、拓展新客户）、新坐标（气门传动组精密冷锻件高速增长）、潍柴动力（重卡销量维持高位，凯傲业绩高速增长）业绩呈现增长；销售及服务中，受车市下行影响，广汇汽车、庞大集团、国机汽车净利润均呈现下滑。后续乘用车销量有望逐步回暖，产业链公司业绩有望改善。

重点推荐

- **整车：**乘用车销量有望逐步回暖并迎来拐点，重点推荐长安汽车、长城汽车、上汽集团等。
- **零部件：**关注消费升级、国产替代、节能减排等高增长细分领域，推荐华域汽车、万里扬、继峰股份、拓普集团、凯众股份等。
- **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，推荐保隆科技。

主要风险

- 1) 汽车销量不及预期；2) 贸易摩擦升级；3) 产品大幅降价。

相关研究报告

《中国将对美汽车加征关税，工信部支持建立燃油车禁行试点》20190826

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

021-20328306

min.wei@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300517080007

朱朋

021-20328314

peng.zhu@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300517060001



目录

沪指小幅下跌，汽车板块全线上涨.....	4
国务院发布促消费新政，逐步放宽或取消汽车限购.....	5
新能源.....	5
智能驾驶.....	7
传统汽车.....	8
中国汽研拟投建氢能动力质检中心，多家公司发布半年度报告.....	9
风险提示.....	20



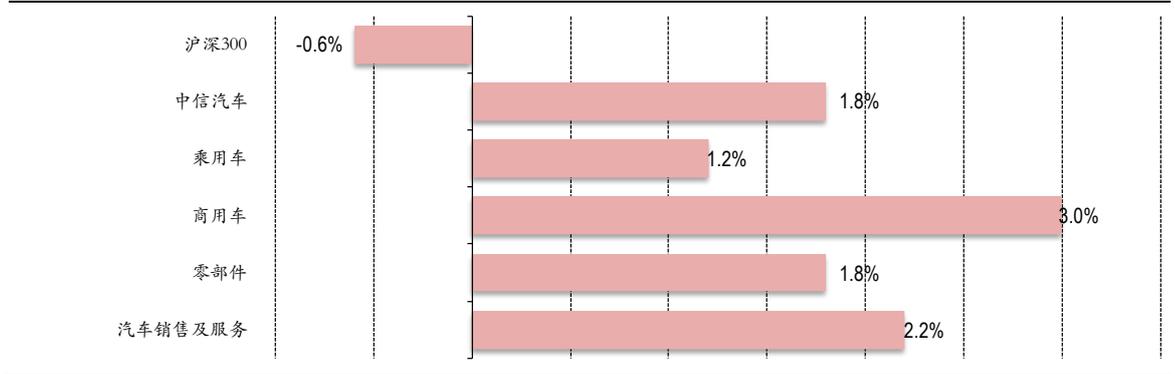
图表目录

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.....	9
续图表 4. 上市公司重点公告.....	10
续图表 4. 上市公司重点公告.....	11
续图表 4. 上市公司重点公告.....	12
续图表 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
附录图表 5. 报告中提及上市公司估值表.....	21

沪指小幅下跌，汽车板块全线上涨

上周上证指数收于 2,886.24 点，下跌 0.4%；沪深 300 下跌 0.6%；中信汽车指数上涨 1.8%，跑赢大盘 2.4 个百分点。其中乘用车板块上涨 1.2%，商用车板块上涨 3.0%，零部件板块上涨 1.8%，汽车销售及服务板块上涨 2.2%。

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

个股方面，德宏股份、西菱动力等涨幅居前；新日股份、苏奥传感等跌幅居前。

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	603701.SH	德宏股份	45.1
2	300733.SZ	西菱动力	35.9
3	002048.SZ	宁波华翔	32.8
4	601777.SH	力帆股份	28.3
5	002536.SZ	飞龙股份	23.5
6	300585.SZ	奥联电子	21.0
7	600081.SH	东风科技	20.3
8	002265.SZ	西仪股份	15.6
9	002239.SZ	奥特佳	14.9
10	603129.SH	春风动力	13.4

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 8 月 30 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	603787.SH	新日股份	(8.6)
2	300507.SZ	苏奥传感	(8.5)
3	000025.SZ	特力 A	(8.3)
4	000550.SZ	江铃汽车	(6.1)
5	002708.SZ	光洋股份	(5.8)
6	603335.SH	迪生力	(5.0)
7	002684.SZ	*ST 猛狮	(4.7)
8	603809.SH	豪能股份	(4.3)
9	603197.SH	保隆科技	(4.3)
10	600676.SH	交运股份	(3.3)

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 8 月 30 日收盘价为基准



国务院发布促消费新政，逐步放宽或取消汽车限购

新能源

工信部发布免征车辆购置税的新能源汽车车型目录，特斯拉在列

工信部 2019 年 8 月 30 日发布免征车辆购置税的新能源汽车车型目录，其中特斯拉全系车型在列，比亚迪股份的 e5、e2、e3 和秦、长城汽车的欧拉 R1 和 R2、广汽集团的传祺 AION LX、传祺 AION.S 等均在列。（工信部）

交通运输部部长李小鹏会见特斯拉首席执行官马斯克

交通运输部消息,8月30日,交通运输部部长李小鹏在京会见了特斯拉公司首席执行官埃隆·马斯克,双方就新能源汽车应用、自动驾驶技术、超级高铁等交通运输领域前沿技术发展交换了意见。李小鹏表示,欢迎包括特斯拉在内的各国新能源汽车制造商、自动驾驶研发机构和企业与中国科研单位、企业加强技术交流和研发合作,不断拓展合作范围,共同推动自动驾驶、新型高铁等技术发展,为实现安全可持续的交通运输作贡献。（搜狐汽车）

首任蔚来 ES6/ES8 车主享终生免费换电

日前,蔚来官方正式宣布,即日起,所有现有和新购买蔚来 ES8 和 ES6 的首任车主(营运车辆除外),在享受终身免费质保的基础上,还可享受终身免费换电服务。满足条件的蔚来车主只需自驾前往任意运营的换电站,即可享受终身不计次数的免费换电服务,该权益的使用次数不计入“能量无忧”服务包权益额度。就在不久前,蔚来旗下所有城市换电站正式上线蔚来 App 内的“充电地图”。这意味着蔚来所有城市以及高速公路换电站,都开始全面对用户开放。蔚来对单次换电服务的定价为 180 元,如果这项服务免费,将为蔚来车主带来高效能源补充途径的同时,也降低了用户的用车成本。（盖世汽车）

2020 年落成投产,上汽大众新能源汽车工厂主体建筑建设完成

去年 10 月,上汽大众新能源汽车工厂开工,这是大众汽车集团全球首个新建的 MEB 工厂,预计 2020 年 10 月正式落成投产,规划年产能 30 万辆,将投产大众汽车集团多个品牌基于 MEB 平台打造的全新一代纯电动汽车,从官方最新的图片来看,目前 MEB 工厂已初具规模。工厂项目总投资投入约 170 亿元,总建筑面积约 61 万平方米,具备冲压、车身、油漆、总装和电池装配车间,以及车体分配中心、高架立体仓库、试车道等设施。共设计了 8 座连廊、6 座天桥,建成后所有人员在天桥行动,连廊可以实现各个车间之间的物料运输,实现真正意义上的人车分流。（第一电动）

与辉能合作,蔚来将推固态电池新能源车

8 月 22 日,蔚来与辉能科技签署战略合作协议,双方将共同打造采用辉能 MAB 固态电池包的样车,并围绕固态电池的生产应用展开进一步合作。据了解,本次合作的一方——辉能科技深耕固态氧化物路线多年,用氧化物体系的陶瓷电解质取代隔膜和电解液,开发出锂陶瓷电池。起初,辉能的第一款“可挠曲锂陶瓷电池”(FLCB)主要是作为小容量固态电池,用于消费性电子及穿戴装置。在消费固态电池领域积累了数年经验后,辉能开始转攻市场规模更大的动力电池市场,并开发出高电压锂陶瓷电池(BLCB)。与蔚来汽车合作之前,辉能科技在 2019 年 4 月上海车展期间与天际汽车也达成了固态电池业务方面的合作。（电车资源）

宁德时代签订四方合作投资框架协议

近日,宁德时代发布消息称,宁德时代与宜安科技、三祥新材、万顺集团在宁德市寿宁县签订了《镁系合金材料项目四方合作投资框架性协议》。四方合作投资框架性协议内容显示,各方原则上同意投资设立合资公司,其中宁德时代、宜安科技、三祥新材、万顺集团拟按 25%:30%:25%:20% 的股权比例共同投资,开展镁系合金材料业务,预计投资 20 亿元。（电车资源）



2023年推新平台，曝江淮新能源E系列未来10年规划

江淮汽车在新能源市场不断发力，接连推出 iEVA50、iEV6E 和 iEV7S 等车型。8月27日，网通社从江淮新能源官方获悉，在未来10年中（截止2029年），品牌旗下E系车型 iEV6E、iEV7S 和 iEV7L 将迎来多次升级。此外，2023年江淮新能源还将推出基于全新平台 iEV01 打造的产品。按照规划，在未来10年间（2020年-2029年），江淮新能源将对现有3款产品和1款全新产品进行升级。其中，包括1款A00级（微型车）iEV6E，2款A0级（小型车）iEV7L、iEV7S 和1款基于全新 iEV01 平台打造的产品，并计划将合计产量定在150万辆。（第一电动）

蔚来百度再携手，“一键加电”正式接入百度地图

8月29日，由蔚来提供的代客加电解决方案 NIO Power“一键加电”服务正式接入百度地图。电动汽车用户点击百度地图“充电桩地图”页面右上角的“一键充”按钮即可进入。用户提交订单后，“蔚来云”会根据车辆所在位置、充电车、充电桩的数量等多方面因素综合判定补能方式，以保证短时间内完成加电。NIO Power“一键加电”服务于今年4月16日起正式对外开放，目前已在全国40余个主要城市上线，可为各类新能源汽车提供充电服务。（盖世汽车资讯）

广州发布明年两年新能源汽车车辆购置地方财政补贴标准

8月27日，广州市新能源汽车发展工作领导小组办公室发布《关于我市2019、2020年新能源汽车购置地方财政补贴标准的通知》。通知规定了2019、2020年广州市新能源汽车车辆购置地方财政补贴标准。2019年1月1日至6月25日（含）：燃料电池汽车按照不超过国家补贴1:1的比例补贴，纯电动汽车按照不超过国家补贴1:0.5的比例补贴，对插电式混合动力（含增程式）汽车按照不超过国家补贴1:0.3的比例补贴，且国家补贴和地方补贴资金总额最高不超过车辆销售价格（国家补贴+地方补贴+消费者支付金额）的60%。2019年6月25日之后：燃料电池汽车按照不超过国家补贴1:1的比例补贴，纯电动公交车按照不超过国家补贴1:0.5的比例补贴，且国家补贴和地方补贴资金总额最高不超过车辆销售价格（国家补贴+地方补贴+消费者支付金额）的60%，其他类型车辆不再给予地方补贴。（电车汇）

奥迪或就电池供应合作比亚迪，设立合资、购买股份都有可能

在大众集团被传将对汽车零部件供应商进行投资之后，旗下奥迪品牌或许就电池供应牵手比亚迪。彭博社援引知情人士的消息报道称，豪华车品牌奥迪正与比亚迪商谈电池供应事宜。目前，双方的谈判已进入后期阶段。除了奥迪之外，比亚迪目前也在就电池供应接触其它汽车制造商。至于合作的内容，报道称，比亚迪的电池将用于基于PPE平台打造的高端车型，首批车型将于2021年左右进入市场。此外，合作双方还探讨了更深层次的合作，包括设立合资公司或者或者奥迪收购比亚迪电池业务的部分股份。但是，目前尚不清楚这些洽谈是否取得进展，也不确保双方就一定能达成最终协议。（盖世汽车）

国家电投氢燃料电池电堆技术获阶段性成果

日前，在国家电投科学技术研究院举办的氢能技术创新与应用高峰论坛上，国家电投氢能科技发展有限公司首席技术官柴茂荣表示，国家电投100千瓦氢燃料反应堆将于今年年底完成整个系统稳定性测试，并进行相关工艺放大验证及固化。在此基础上，预计2020年5、6月份，就可以到车企进行相关测试与实验。根据国家电投氢能公司此前公布的发展规划，到2020年，国家电投氢燃料电池关键零部件及系统产品将实现量产。此外，根据国家电投氢能公司发展规划，到2020年，国家电投氢燃料电池关键零部件及系统产品将实现量产，并建成国家能源氢能研发(实验)中心，初步建成氢能检测鉴定实验验证平台；2025年将形成系列化电池产品及稳定的系统配套能力和原材料供应体系，验证平台发挥行业支撑作用。（第一电动）



智能驾驶

BBA 三巨头“结盟”自动驾驶

德国当地媒体报道，奥迪将与竞争对手戴姆勒和宝马结盟，开发自动驾驶，正式官宣可能在 9 月的法兰克福车展宣布。宝马和戴姆勒今年 7 月宣布，它们已达成长期发展伙伴关系，开发高度自动化驾驶功能，包括 L3 高速公路自动驾驶和自主泊车等功能。同时，非排他性合作对其他汽车制造商和技术合作伙伴开放。由于关键技术（电动化、智能网联）的巨额开发成本，汽车制造商正被迫展开合作。在这些关键技术上，它们面临着来自科技巨头的竞争。奥迪、宝马和戴姆勒此前的合作，是在 2015 年收购诺基亚旗下地图公司 HERE。而 2018 年，宝马和戴姆勒更进一步，合并了他们的分时租赁业务，并寻求占据更大的市场份额。（第一电动）

提升 ADAS 部件产量，麦格纳电子工厂开业

据外媒报道，汽车零部件供应商麦格纳宣布位于美国密歇根州的新电子设备生产工厂正式开业，新工厂将帮助麦格纳提升 ADAS（高级驾驶辅助）系统的产量（特别是摄像头等传感器）并加速先进机器人等未来技术的大规模部署。据悉，新工厂占地 23 万平方英尺（大约 2.1 万平方米），总投资约 5000 万美元（约合人民币 3.5 亿）。新工厂将附近的三个工厂整合成了一个先进的生产基地，其中包括麦格纳电子霍利公司、LED 照明工厂和一个研发中心。麦格纳电子霍利公司一直致力于 ADAS 部件的研发制造，自 2005 年以来，该工厂已经生产了逾 4600 万个车规级摄像头。目前，麦格纳全球的摄像头年产量约为 1200 万个。在新的电子工厂开业之余，麦格纳还在近期以 6000 万美元（约合人民币 4.25 亿）投资建设一个生产汽车座椅结构的工厂，座椅工厂将在 2020 年一季度正式投产。（汽车之家）

丰田与小马智行达成自动驾驶技术合作

日前，自动驾驶初创公司小马智行正式宣布和丰田汽车建立合作关系，双方将共同探索自动驾驶技术的进一步落地，推动自动驾驶和未来出行领域相关产品和服务的商业化进程。对于丰田来说，自动驾驶+移动出行是公司面向未来的两大战略抓手。而自动驾驶技术又有很强的地域属性，尤其对于中国极为复杂的交通环境而言，选择一家中国本土的技术合作伙伴有助于丰田自动驾驶技术在中国落地。另外，自动驾驶技术本身就不可能通过单打独斗的方式实现。（汽车之家）

威马汽车签约中移物联网，5G-V2X 战略合作正式展开

2019 年 8 月 27 日，威马汽车与中移物联网举行战略合作签约仪式，双方将在 5G-V2X 新通信技术方面展开正式合作。双方将联合开发 V2X 产品，实现车路协同、智能辅助驾驶等应用落地。在技术支持、技术创新、试验示范、项目推进、服务运营等层面，形成长期稳定的战略伙伴与实质性合作关系，共同推动智能网联汽车产业进步。威马汽车作为智能科技的开拓者，已占领了人工智能在车辆应用方面的科技高地，而智能座舱和智能驾驶也成为威马汽车承载人工智能技术量产落地的载体。未来，威马汽车将通过不断完善和迭代人工智能技术在旗下产品上的应用，并携手产业链上下游的合作伙伴，为更多用户带来美好的出行体验，加速推动中国新能源汽车产业智能化进程，助力实现中国智造强国梦。（第一电动）

长城汽车与德国 Ibeo、北京亮道签署激光雷达技术战略合作

2019 年 8 月 27 日，在长城汽车技术中心，WEY 品牌母公司长城汽车与德国激光雷达厂商 Ibeo、北京亮道正式签署激光雷达技术战略合作协议。长城汽车副总裁胡树杰、Ibeo 首席执行官 Ulrich Lages 博士、亮道智能首席执行官刷学铭博士出席签约仪式。此次三方达成的合作，将为 WEY 品牌的 L3/L4 自动驾驶量产项目提供产品和服务，进一步助推品牌在该领域的研发与应用，并再次践行“智在向前”的品牌主张。（盖世汽车）



联手 Mobileye，日产提升其自动驾驶技术

据外媒报道，日产将联合英特尔旗下 Mobileye 联合开发其 ProPILOT Assist 功能的 2.0 版本，而 ProPILOT Assist 则是日产推出的第一代高级驾驶员辅助功能。据日产官方介绍称，按照汽车工程学会（SAE）创建的自动驾驶行业标准，ProPILOT Assist 功能被定义为 L2 级自动驾驶功能。这样也就意味着 ProPILOT Assist 并非真正的自动驾驶，搭载 ProPILOT Assist 功能的车辆仅能有限的使用自动驾驶功能，而驾驶员则时刻处于准备接管车辆的状态之下。据悉，日产 ProPILOT Assist 功能将采用 Mobileye 研发的 EyeQ4 软件模块。这一模块将有助于提升日产 ProPILOT Assist 功能的视觉处理能力，并进一步提升 ProPILOT Assist 功能的精准度与安全性。值得注意的是，除了日产 ProPILOT Assist 功能采用了 Mobileye 的 EyeQ4 模块之外，蔚来的 NIO 系统也采用了这一模块。（汽车之家）

传统汽车

国务院发布促消费新政，逐步放宽或取消汽车限购

8 月 27 日，国务院办公厅印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》。为推动流通创新发展，优化消费环境，促进商业繁荣，激发国内消费潜力，更好满足人民群众消费需求，促进国民经济持续健康发展，《意见》提出了 20 条稳定消费预期、提振消费信心的政策措施。《意见》第 10 条指出，实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施。有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持。促进二手车流通，进一步落实全面取消二手车限迁政策，大气污染防治重点区域应允许符合在用排放标准的二手车在本省（市）内交易流通。（爱卡汽车）

丰田收购铃木 4.94% 股权，双方交叉持股共研新技术

丰田计划斥资 960 亿日元（约合 9.1 亿美元）收购铃木 4.94% 的股权，而铃木将收购价值约 480 亿日元的丰田股票，相当于 0.2% 的股份。该交易正在等待日本竞争监管机构的批准。双方持股的差异反映了丰田的高市值。丰田和铃木在一份联合声明中表示，它们计划通过“在继续成为竞争对手的同时，在新领域建立和深化合作关系”，来克服该行业面临的挑战，同时会加强各自擅长的技术和产品领域。（电车汇）

长城汽车重庆工厂竣工，全球化乘用车大皮卡长城炮正式下线

继中国汽车首个海外全工艺整车制造厂——长城汽车俄罗斯图拉工厂正式于今年 6 月竣工投产后，8 月 30 日，长城汽车全球第五个全工艺整车生产基地——重庆工厂正式竣工投产。长城汽车重庆工厂将与已投产的保定、徐水、天津、俄罗斯图拉生产基地，和建设中的张家港、日照、平湖和泰州基地，以及长城汽车在“一带一路”沿线的多个 KD 工厂一起，共同构建长城汽车的全球化生产布局，进一步支撑起长城汽车的“全球化战略”。长城汽车重庆工厂竣工投产的同时，长城炮系列正式下线。长城炮全面开启了“一炮三响”计划，即以用户为中心，通过超级产品、超级服务、超级体验，打造全场景皮卡车生活。（新浪汽车）

中国汽研拟投建氢能动力质检中心，多家公司发布半年度报告

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
000868.SZ	*ST 安凯	半年度报告	<p>公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业总收入 10.6 亿元人民币，同比下降 10.1%，归属于上市公司股东的净利润 2284.3 万元人民币，同比下降 65.5%，基本每股收益 0.05 元/股，同比下降 64.3%。</p>
002684.SZ	*ST 猛狮	<p>① 半年度报告</p> <p>② 战略合作协议</p> <p>③ 股份回购</p>	<p>① 公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，集团实现营业收入约 5.3 亿元，同比下降 29.3%。归属于上市公司股东的净利润 4.3 亿元，同比下降 39.3%。基本每股收益 -0.76 元/股，同比下降 39.3%。</p> <p>② 公司发布关于签署战略合作协议的公告。公司于 2019 年 8 月 28 日与河南高创签署了《战略合作协议》，双方拟在市场信息互通、资质资源共享、项目交流、金融服务、权益类投资等方面开展合作，实现优势互补，共赢发展。</p> <p>③ 公司发布关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书。本次回购股份将用于后续股权激励计划的股票来源。在回购价格不超过 5.3 元/股的前提下，回购股份数量不低于 10,000 万股，不高于 13,500 万股，回购股份数量上限占公司目前总股本的 5%，具体回购股份的数量以回购届满时实际回购的股份数量为准。按回购数量上限 13,500 万股及回购价格上限 5.3 元/股测算，预计回购资金上限为 71,550 万元。</p>
000760.SZ	*ST 斯太	半年度报告	<p>公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 517.7 万元，同比减少 95.7%；归属于上市公司股东的净利润为 -3306.4 万元，同比增加 77.1%；基本每股收益 -0.04 元/股，同比增加 78.9%；加权平均净资产收益率 -6.4%，同比减少 23.2%。</p>
002766.SZ	*ST 索菱	半年度报告	<p>公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 3.8 亿元，同比减少 51.6%；归属于上市公司股东的净利润为 -1.1 亿元，同比减少 269.0%；基本每股收益 -0.26 元/股，同比减少 269.1%；加权平均净资产收益率 8.6%，同比减少 12.0%。</p>
300585.SZ	奥联电子	<p>① 半年度报告</p> <p>② 董事津贴变动</p> <p>③ 注销子公司</p> <p>④ 会计政策变更</p> <p>⑤ 风险提示</p>	<p>① 公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 1.8 亿元，同比增加 3.1%；归属于上市公司股东的净利润为 1389.1 万元，同比减少 51.1%；基本每股收益 0.09 元/股，同比减少 50.0%；加权平均净资产收益率 3.0%，同比减少 3.1%。</p> <p>② 拟将公司独立董事津贴由每人 6 万元人民币/年调整为每人 12 万元人民币/年。</p> <p>③ 公司董事会决定注销全资子公司南京奥联精密塑料模具有限公司和南京奥联动力传动科技有限公司。</p> <p>④ 公司变更会计政策。</p> <p>⑤ 公司股票交易价格连续两个交易日(2019 年 8 月 29 日、2019 年 8 月 30 日)收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动的情况。公司不存在违反公平信息披露的情形。</p>
002239.SZ	奥特佳	关联交易	<p>公司发布了关于收购青海恒信融锂业科技有限公司部分股权暨关联交易的公告。本公司的全资子公司西藏奥特佳投资有限公司与本公司的控股股东之一西藏天佑投资有限公司于 8 月 29 日签署协议，以 15869 万元的价格受让后者持有的恒信融公司 8.82% 的股权（对应 4,497,958 元注册资本），本次交易构成关联交易。</p>
603197.SH	保隆科技	<p>① 半年度报告</p> <p>② 会计政策变更</p> <p>③ 股东减持</p>	<p>① 公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 15.2 亿元，同比增加 33.6%；归属于上市公司股东的净利润为 5646.2 万元，同比减少 34.1%；基本每股收益 0.34 元/股，同比减少 34.3%；加权平均净资产收益率 5.6%，比上年同期减少 0.7 个百分点。</p> <p>② 公司变更会计政策。</p> <p>③ 公司股东上汽杰思（山南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）在 2019/3/11~2019/8/19 期间减持 552.0 万股，减持比例 3.3%。</p>
600733.SH	北汽蓝谷	<p>① 半年度报告</p> <p>② 会计政策变更</p> <p>③ 中期票据</p> <p>④ 政府补助</p> <p>⑤ 政府补助</p>	<p>① 公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 99.2 亿元，同比增加 76.6%；归属于上市公司股东的净利润为 9524.4 万元，同比增加 9.7%；基本每股收益 0.027 元/股，同比减少 78.2%；加权平均净资产收益率 0.6%，比上年同期增加 0.02 个百分点。</p> <p>② 公司变更会计政策。</p> <p>③ 2019 年 8 月 23 日，子公司 2019 年度第三期中期票据发行完毕，发行总额 10 亿元人民币，发行利率 4.2%，期限 3 年。</p> <p>④ 公司子公司北汽新能源汽车常州有限公司于近日收到常州市财政局拨付的 2018 年中央新能源汽车推广应用补助预拨资金人民币 22832 万元。</p> <p>⑤ 公司于近日收到北京经济技术开发区财政局拨付的新能源汽车产业扶持资金人民币 50000 万元。</p>
600960.SH	渤海汽车	半年度报告	<p>公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，集团实现营业收入收入约人民币 25.3 亿元，同比上升 73.3%。归属于上市公司股东的净利润 1690.2 万元，同比下降 78.1%。基本每股收益 0.02 元/股，同比下降 78.1%。</p>

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
002108.SZ	沧州明珠	①半年度报告 ②会计政策变更 ③制度修订	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 13.8 亿元，同比减少 8.0%；归属于上市公司股东的净利润为 9683.9 万元，同比减少 21.5%；基本每股收益 0.07 元/股，同比减少 21.5%；加权平均净资产收益率 2.9%，同比减少 0.9%。②公司变更会计政策。③公司修订<财务管理制度>。
603035.SH	常熟汽饰	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，集团实现营业收入约 7.4 亿元，同比增长 9.1%。归属于上市公司股东的净利润 1.4 亿元，同比下降 48.7%。基本每股收益 0.49 元/股，同比下降 48.4%。
603730.SH	岱美股份	①半年度报告 ②会计政策变更 ③资金募集	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 24.7 亿元，同比增加 43.1%；归属于上市公司股东的净利润为 3.1 亿元，同比增加 2.3%；基本每股收益 0.75 元/股，同比增加 1.4%；加权平均净资产收益率 8.9%，比上年同期减少 0.6 个百分点。②公司变更会计政策。③公司拟变更部分募集资金投资项目的实施主体及实施地点，原“汽车内饰件产业基地建设项目”的实施主体部分变更为公司全资子公司墨西哥岱美，实施地点为墨西哥新莱昂州蒙特雷市，投资金额为人民币 20,000 万元（约折合 2857 万美元）。
300073.SZ	当升科技	①半年度报告 ②投资理财 ③会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 13.4 亿元，同比减少 17.8%；归属于上市公司股东的净利润为 1.5 亿元，同比增加 33.9%；基本每股收益 0.35 元/股，同比增加 23.1%；加权平均净资产收益率 4.5%，同比减少 0.3%。②公司全资子公司北京中鼎高科自动化技术有限公司使用总额度不超过人民币 12,000 万元闲置自有资金适时购买安全性高、流动性好的结构性存款或保本型理财产品。③公司变更会计政策。
002055.SZ	得润电子	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业总收入 32.6 亿元人民币，同比下降 10.4%，归属于上市公司股东的净利润 2745.9 万元人民币，同比下降 47.7%，基本每股收益 0.06 元/股，同比下降 48.8%。
600178.SH	东安动力	①半年度报告 ②股东股权转让	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 8.0 亿元，同比增加 15.5%；归属于上市公司股东的净利润为-420.0 万元，同比减少 132.1%；基本每股收益-0.009 元/股，同比减少 132.2%；加权平均净资产收益率-0.2%，比去年同期减少 0.9 个百分点。②公司发布关于关于参股公司股东拟转让股权事项进展公告。截至目前，中介机构正在进行审计、评估和尽职调查工作，与东安汽发外方股东拟签署的股权转让协议正在洽谈中。
600081.SH	东风科技	①半年度报告 ②签署协议 ③子公司对外担保 ④风险提示	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 32.2 亿元，同比减少 7.2%；归属于上市公司股东的净利润为 8341.4 万元，同比减少 26.7%；基本每股收益 0.27 元/股，同比减少 26.7%；加权平均净资产收益率 6.3%，比去年同期减少 2.4 个百分点。②东风零部件下属子公司东风汽车底盘系统有限公司吸收合并了原东风汽车传动轴有限公司，原东风汽车传动轴有限公司已于 2019 年 5 月 21 日被注销登记，因此公司参股子公司东科克诺尔商用车技术有限公司需要与底盘公司签署关于收购转向业务的《补充协议》。③公司控股子公司湛江德利车辆部件有限公司拟以其房地产（包括建筑物和土地使用权）为其全资子公司广州德利公司向汇丰银行（中国）有限公司湛江支行申请最高不超过人民币 100,000,000 元的多种授信额度提供债务连带责任保证。④公司股票连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%，属于股票交易异常波动情形，公司不存在违反公平信息披露的情形。
600006.SH	东风汽车	①重大事项 ②股权转让 ③半年度报告	①东风有限拟通过提供补贴的方式提升公司电动车销量，增加新能源汽车积分。东风有限提供补贴的新能源汽车为本公司在 2019 年度销售的 E11K 型、E-R30 型电动汽车。②本公司将以人民币 30,039,364 元的价格向深圳市东风南方实业集团有限公司转让本公司持有的武汉东浦信息技术有限公司 29%的股权。本次交易完成后，本公司将不再持有武汉东浦股权。③公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，集团实现营业收入约人民币 67.6 亿元，同比增长 16.8%。归属于上市公司股东的净利润 2.5 亿元，同比下降 15.5%。基本每股收益 0.12 元/股，同比下降 15.5%。
002196.SZ	方正电机	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 5.9 亿元，同比下降 1.0%；归属于上市公司股东的净利润 961.5 万元，同比降低 78.4%。基本每股收益 0.02 元/股，同比下降 79.0%。报告期内，由于新能源汽车补贴退坡较大，行业发展面临较大的压力，公司主要产品产销表现不佳。

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
600469.SH	风神股份	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 30.0 亿元，同比减少 4.1%；归属于上市公司股东的净利润为 1.4 亿元%；基本每股收益 0.26 元/股；加权平均净资产收益率 7.0%。②公司变更会计政策。
000973.SZ	佛塑科技	人事变动	公司董事会提名黄丙娣女士、李静女士、刘亚军先生、刘杏萍女士、罗绍德先生、周荣先生、于跃女士为公司第十届董事会董事候选人，其中罗绍德先生、周荣先生、于跃女士为公司第十届董事会独立董事候选人。
600166.SH	福田汽车	①半年度报告 ②会计政策变更 ③中期票据 ④关联交易	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 260.1 亿元，同比增加 20.3%；归属于上市公司股东的净利润为 2.5 亿元；基本每股收益 0.04 元/股；加权平均净资产收益率 1.6%，比上年同期增加 6.5 个百分点。②公司变更会计政策。③2019 年 8 月 27 日至 2019 年 8 月 28 日，公司发行了 2019 年度第一期中期票据，发行金额 10 亿元，票面利率 4.2%，期限三年。④本次公司与江西昌河汽车有限责任公司的关联交易预计金额不超过 11,950 万元，该授权交易未超过本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%。
600660.SH	福耀玻璃	①半年度报告 ②人事变动 ③人事变动 ④会计政策变更 ⑤股权转让事宜	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 102.9 亿元，同比增加 2.0%；归属于上市公司股东的净利润为 15.1 亿元，同比减少 19.4%；基本每股收益 0.6 元/股，同比减少 18.9%；加权平均净资产收益率 7.3%，比上年同期减少 2.2 个百分点。②提名叶舒先生为公司第九届董事局董事候选人。③公司拟更换独立董事刘小稚女士、吴育辉先生，提名刘京先生和屈文洲先生为公司第九届董事局独立董事候选人。④公司变更会计政策。⑤公司董事局同意太原金诺于 2020 年 6 月 30 日前支付北京福通剩余 24% 股权的转让价款，同时约定太原金诺应以北京福通剩余 24% 股权转让价款为基数、按 8% 的年利率向公司支付利息。
000030.SZ	富奥股份	①半年度报告 ②人事变动 ③拟设立子公司	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 45.8 亿元，比上年同期增长 20%；归属于上市公司股东的净利润 4.2 亿元，比上年同期下降 12.0%。基本每股收益 0.23 元/股，同比下降 12.0%。公司以“轻量化、电动化、智能化”为产品战略方向，大力推动新能源产业布局。②公司发布了关于公司董事辞职的公告。董事会近日收到吴云星先生的书面辞职书，由于退休，向公司董事会提出辞去公司第九届董事会董事、战略委员会委员的职务。辞职后，吴云星先生将不再担任本公司任何职务。③公司拟成立全资子公司“富奥长春汽车备品有限公司”，注册资本 1,000 万元。
300432.SZ	富临精工	①半年度报告 ②注销子公司	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 6.8 亿元，同比上升 4.6%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 7876.8 万元，同比下降 0.2%。基本每股收益 0.16 元/股，同比上升 2.4%。②公司发布关于注销全资子公司的公告。公司拟将全资子公司襄阳精工予以清算注销。
002460.SZ	赣锋锂业	①半年度报告 ②会计政策变更 ③增资子公司	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 28.2 亿元，同比增加 21.0%；归属于上市公司股东的净利润为 3.0 亿元，同比减少 59.2%；基本每股收益 0.2 元/股，同比减少 65.2%；加权平均净资产收益率 4.7%，同比减少 11.8%。②公司变更会计政策。③公司同意以自有资金对全资子公司赣锋国际贸易（上海）有限公司增资 40,000 万元人民币。上海赣锋原注册资本为 10,000 万元人民币，增资后注册资本为 50,000 万元人民币，公司持有其 100% 股权。
002101.SZ	广东鸿图	股东减持	股东四维尔集团拟减持数量不超过 300 万股，占公司总股本比例为 0.6%，拟减持股份总数不超过其所持股份总数的 50%。股东汇鑫投资拟减持数量不超过 200 万股，占公司总股本比例为 0.4%，拟减持股份总数不超过其所持股份总数的 50%。股东星瑜投资拟减持数量不超过 20 万股，占公司总股本比例为 0.04%，拟减持股份总数不超过其所持股份总数的 50%。
600297.SH	广汇汽车	回购注销	公司将于 2019 年 8 月 29 日回购注销 23,645,400 股。
601238.SH	广汽集团	①半年度报告 ②利润分配	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 281.2 亿元，同比减少 23.4%；归属于上市公司股东的净利润为 32.7 亿元，同比减少 50.8%；基本每股收益 0.48 元/股，同比减少 29.4%；加权平均净资产收益率 6.2%，比上年同期减少 3.3 个百分点。②董事会同意 2019 年中期向全体股东派发每股 0.05 元(含税)的中期现金股利。

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
600335.SH	国机汽车	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 267.0 亿元, 同比减少 11.1%; 归属于上市公司股东的净利润为 4.1 亿元, 同比减少 7.4%; 基本每股收益 0.28 元/股, 同比减少 7.4%; 加权平均净资产收益率 4.1%, 比去年同期减少 0.4 个百分点。
002529.SZ	海源复材	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 1.7 亿元, 同比增加 0.3%; 归属于上市公司股东的净利润为-3161.3 万元, 同比减少 220.8%; 基本每股收益-0.12 元/股, 同比减少 220.8%; 加权平均净资产收益率-2.3%, 同比减少 4.0%。②公司变更会计政策。
603306.SH	华懋科技	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 4.3 亿元, 同比减少 15.0%; 归属于上市公司股东的净利润为 9503.5 万元, 同比减少 36.2%; 基本每股收益 0.3 元/股, 同比减少 50.0%; 加权平均净资产收益率 4.0%, 比上年同期减少 2.8 个百分点。
603799.SH	华友钴业	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内, 集团实现营业收入收入约人民币 91.0 亿元, 同比上升 34.2%。归属于上市公司股东的净利润 3282.6 万元, 同比下降 97.8%。基本每股收益 0.03 元/股, 同比下降 97.8%。公司将规模净利润大幅下滑归因于报告期内, 公司启动了并购天津巴莫科技有限责任公司 100% 股权和衢州华友少数股权项目。
300116.SZ	坚瑞沃能	①半年度报告 ②会计政策变更 ③关联交易 ④修订公司章程 ⑤资产减值 ⑥人事变动	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 2.3 亿元, 同比减少 92.8%; 归属于上市公司股东的净利润为-18.3 亿元, 同比减少 9.5%; 基本每股收益-0.75 元/股, 同比减少 9.5%。②公司变更会计政策。③公司全资子公司沃特玛及其子公司在 2019 年 1-6 月与关联方新沃运力发生以抵债为目的的关联交易, 关联交易金额为人民币 108,382,909.68 元。同时, 公司预计 2019 年度公司全资子公司沃特玛及其子公司与关联方新沃运力发生以抵债为目的的关联交易事项, 关预计交易金额不超过人民币 25,000 万元, 该关联交易的类型为: 向关联人新沃运力采购商品。④董事会同意对《公司章程》进行修订。⑤董事会同意公司对 2019 年 1-6 月存在的可能发生减值迹象的资产进行全面清查和资产减值测试后, 计提 2019 年 1-6 月各项资产减值准备共计 11.2 亿元, 占公司 2019 年 1-6 月净利润的比例为 63.7%。⑥公司发布了关于公司副总经理辞职的公告。董事会于近日收到公司副总经理潘载镛先生提交的书面辞职申请, 潘载镛先生因其个人原因, 申请辞去公司副总经理职务, 辞职后潘载镛先生将不在公司担任任何职务。
600418.SH	江淮汽车	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 270.0 亿元, 同比增加 13.9%; 归属于上市公司股东的净利润为 1.3 亿元, 同比减少 23.5%; 基本每股收益 0.07 元/股, 同比减少 22.2%; 加权平均净资产收益率 1.0%, 比上年同期减少 0.2 个百分点。②公司变更会计政策。
000550.SZ	江铃汽车	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 137.2 亿元, 同比减少 4.0%; 归属于上市公司股东的净利润为 5886.1 万元, 同比减少 81.6%; 基本每股收益 0.07 元/股, 同比减少 81.6%; 加权平均净资产收益率 0.6%, 同比减少 2.2%。
002488.SZ	金固股份	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 10.8 亿元, 同比减少 25.9%; 归属于上市公司股东的净利润为 5096.7 万元, 同比减少 39.5%; 基本每股收益 0.05 元/股, 同比减少 37.5%; 加权平均净资产收益率 1.3%, 同比减少 0.7%。②公司变更会计政策。
600686.SH	金龙汽车	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内, 公司实现营业收入 73.2 亿元, 同比下降 9.0%; 公司实现归属于上市公司股东的净利润 5259.4 万元, 同比下降 33.6%。基本每股收益 0.06 元/股, 同比下降 40.0%。
002662.SZ	京威股份	股东减持	公司股东宁波福尔达投资控股有限公司和龚福根为一致行动人, 福尔达投资拟减持不超过 8614 万股公司股份, 龚福根拟减持不超过 386 万股公司股份。
600478.SH	科力远	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 8.0 亿元, 同比增加 17.0%; 归属于上市公司股东的净利润为-1.3 亿元; 基本每股收益-0.081 元/股; 加权平均净资产收益率-6.5%, 比上年同期减少 4.3 个百分点。②公司变更会计政策。

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
002765.SZ	蓝黛传动	①半年度报告 ②会计政策变更 ③人事变动 ④关联交易	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 2.9 亿元，同比减少 48.7%；归属于上市公司股东的净利润为-6189.3 万元，同比减少 241.2%；基本每股收益-0.14 元/股，同比减少 240.0%；加权平均净资产收益率-5.0%，同比减少 8.6%。②公司变更会计政策。③公司董事会同意聘任雷强先生为公司内部审计部负责人。④公司子公司深圳市台冠科技有限公司尚未向公司持股 5%以上股东潘尚锋先生、项延灶先生偿还的借款本金及利息金额合计为人民币 2930.4 万元（其中利息余额为 2,977,040.81 元），公司董事会同意公司子公司台冠科技在未来三年内且在不影响子公司台冠科技正常生产经营及业务增长对资金需求的前提下，以其自有资金陆续向股东潘尚锋先生、项延灶先生偿还对其借款本金及利息（该利息包括已形成的及后续将形成的相关利息）。鉴于潘尚锋先生、项延灶先生为公司持股 5%以上的股东，根据相关规定，潘尚锋先生、项延灶先生为公司的关联方，本次公司子公司拟向关联方偿还借款事项构成关联交易。
601777.SH	力帆股份	风险提示	公司股票于 2019 年 8 月 26 日、8 月 27 日、8 月 28 日连续三个交易日涨停，股价涨幅较大，敬请投资者注意投资风险。
600480.SH	凌云股份	①半年度报告 ②利润分配 ③会计政策变更 ④回购注销 ⑤业务订单	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 55.3 亿元，同比减少 12.6%；归属于上市公司股东的净利润为-5885.1 万元，同比减少 133.3%；基本每股收益-0.13 元/股，同比减少 133.3%；加权平均净资产收益率-1.5%，比去年同期减少 6.1 个百分点。②公司拟定 2019 年中期利润分配预案如下：以公司 2019 年 6 月 30 日总股本 550,655,534 股为基数，向全体登记在册股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共分配现金股利 1.1 亿元。③公司变更会计政策。④同意对 76 名激励对象持有的 2,135,811 股限制性股票进行回购注销，其中：2017 年股权激励计划授予的 1,660,180 股限制性股票回购价格为 10.02 元/股，公司已派发的 2017 年度现金红利（0.22 元/股）及拟派发的 2019 年中期现金红利（0.20 元/股）另行支付给激励对象；2019 年配股新增的 475,631 股限制性股票回购价格为 8.54 元/股，拟派发的 2019 年中期现金红利（0.20 元/股）另行支付给激励对象。⑤公司收到德国宝马汽车集团的定点通知，公司正式获得德国宝马 5-8 系钢制后保险杠产品定点。定点通知不构成订单或销售合同，产品单价已确定，实际供货量需以正式订单或销售合同为准。
002813.SZ	路畅科技	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 3.0 亿元，同比增长 8.2%；公司实现归属于上市公司股东的净利润-4396.1 万元，同比下降 316.8%。基本每股收益-0.37 元/股，同比下降 311.1%。
601311.SH	骆驼股份	股东减持	公司发布持股 5%以上股东减持股份进展公告。截止本公告披露日，驼铃公司已通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 431.9 万股，通过大宗交易方式减持公司股份 1727.6 万股，合计占公司总股本的 2.50%，减持股份数量已达到计划减持数量的一半。本次减持计划尚未实施完毕。
000700.SZ	模塑科技	①半年度报告 ②激励基金计划 ③注册资本变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 25.2 亿元，同比增加 12.0%；归属于上市公司股东的净利润为 5958.3 万元，同比增加 349.5%；基本每股收益 0.072 元/股，同比增加 350.0%；加权平均净资产收益率 2.5%，同比增加 2.0%。②为充分调动公司及子公司经营管理层及核心骨干人员的积极性、主动性和创造性，推动公司实现整体战略布局，并结合考虑公司长期员工激励计划，制定超业绩奖励基金计划。③公司拟修改注册资金以及股份总数，注册资本从人民币 827,178,715 元增加到 827,181,692 元，股份总数从 827,178,715 股增加到 827,181,692 股。④公司变更会计政策。
002553.SZ	南方轴承	①半年度报告 ②拟设立分公司	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 1.9 亿元，同比减少 3.5%；归属于上市公司股东的净利润为 2775.9 万元，同比减少 66.6%；基本每股收益 0.08 元/股，同比减少 66.6%；加权平均净资产收益率 4.0%，同比减少 7.8%。②拟设立分公司江苏南方轴承股份有限公司常州分公司，经营范围为滚针轴承、离合器、齿轮、滑轮总成、机械零部件、汽车零部件、塑料工业配件制造、加工；摩托车销售。
002048.SZ	宁波华翔	①半年度报告 ②股权受让 ③会计政策变更 ④风险提示	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 75.0 亿元，同比增加 8.1%；归属于上市公司股东的净利润为 4.2 亿元，同比增加 40.0%；基本每股收益 0.66 元/股，同比增加 40.4%；加权平均净资产收益率 4.2%，同比增加 0.4%。②公司同意出资 9,019 万元受让杨军所持长春华翔 2.4%的股权。本次交易完成后，长春华翔将成为宁波华翔全资子公司。③公司变更会计政策。④公司股票交易价格连续三个交易日内（2019 年 8 月 26 日、2019 年 8 月 27 日、2019 年 8 月 28 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，公司不存在违反公平信息披露的情形。

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
002456.SZ	欧菲光	回购注销	公司将以 5.61 元/股的回购价格回购并注销公司第一限制性股票激励计划中首次授予部分 139 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 1762.8 万股;以 6.87 元/股的回购价格回购并注销公司第一限制性股票激励计划中预留部分 1 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 50 万股。公司将本次回购完成后依法履行相应减资程序。待本次回购注销手续完成后,公司注册资本将由人民币 27.1 亿元变更为 26.9 亿元。
601258.SH	鹿大集团	① 债务逾期 ② 半年度报告 ③ 法律诉讼	① 公司及子公司因经营业绩下滑,导致部分债务出现逾期,可能需要支付相关违约金。② 公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 102.6 亿元,同比减少 62.2%;归属于上市公司股东的净利润为-12.0 亿元,同比减少 563.7%;基本每股收益-0.18 元/股,同比减少 560.0%;加权平均净资产收益率-20.5%,比上年同期减少 22.4 个百分点。③ 截止 2019 年 8 月 30 日,公司及全资子公司作为被告涉及新增、受理中的累计诉讼共计 6 起,涉案金额合计 46776 万元。
300375.SZ	鹏翎股份	① 半年度报告 ② 银行授信 ③ 归还募集资金	① 公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,公司实现营业收入 7.5 亿元,比上年同期增长 20.2%;归属于上市公司股东的净利润 4817.5 万元,比上年同期下降 10.3%。基本每股收益 0.07 元/股,同比下降 50.1%。受汽车行业产销市场整体处于低位运行的影响,报告期内,公司部分经营指标增速有所下滑。② 公司拟向银行申请授信额度总额为人民币 40,000 万元、授信期限一年的综合授信业务。③ 公司发布了关于提前归还募集资金的公告。公告将归因于公司营业收入表现下滑归因于主要配套的国内商用车行业和工程机械行业销售均出现下滑,受行业市场变化影响。公司已于 2019 年 8 月 26 日将募集资金 6,500 万元全部归还至募集资金专用账户,使用期限未超过 8 个月,公司本次用于临时补充流动资金的募集资金已全部归还完毕。
600218.SH	全柴动力	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,集团实现营业收入约 19.6 亿元,同比上升 4.8%。归属于上市公司股东的净利润 4524 万元,同比上升 22.1%。基本每股收益 0.12 元/股,同比上升 20.0%。
603286.SH	日盈电子	① 半年度报告 ② 会计政策变更 ③ 募集资金处置	① 公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 1.8 亿元,同比增加 12.8%;归属于上市公司股东的净利润为 907.8 万元,同比减少 28.8%;基本每股收益 0.1 元/股,同比减少 28.6%;加权平均净资产收益率 2.1%,比上年同期减少 0.7 个百分点。② 公司修订公司章程。③ 公司拟将结余募集资金合计 3,556.93 万元(包含截至 2019 年 7 月 31 日的利息与理财收益)及后续收到利息、理财收益等永久补充流动资金。
601058.SH	赛轮轮胎	① 半年度报告 ② 募集资金处置 ③ 计划延期 ④ 股份回购	① 公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 70.9 亿元,同比增加 8.0%;归属于上市公司股东的净利润为 5.1 亿元,同比增加 59.3%;基本每股收益 0.19 元/股,同比增加 58.3%;加权平均净资产收益率 7.7%,比上年同期增加 2.5 个百分点。② 赛轮东营使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的金额为 3.3 亿元,使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月,到期归还至相应募集资金专用帐户。③ 根据公司的战略发展规划,并结合“赛轮东营年产 1500 万条大轮高性能半钢子午线轮胎项目”的实际建设情况和投资进度,在募集资金投资项目的实施主体、资金用途及投资规模均不发生变化的情况下,拟对其达到预定可使用状态的日期进行调整,由原计划的 2019 年延长至 2020 年 12 月。④ 公司本次拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司 A 股股份,在回购价格不超过 5.3 元/股的前提下,回购股份数量不低于 10,000 万股,不高于 13,500 万股,回购股份数量上限占公司目前总股本的 5%。
002050.SZ	三花智控	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,公司实现营业收入 58.3 亿元,比上年同期增长 4.3%;归属于上市公司股东的净利润 6.9 亿元,比上年同期上升 2.4%。基本每股收益 0.25 元/股,与去年持平。面对上半年行业需求放缓、市场竞争激烈的局面,公司积极维护与大客户的战略合作关系,保证市场份额。
600104.SH	上汽集团	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,公司实现营业收入 3679.2 亿元,同比下降 19.5%;归属于上市公司股东的净利润 137.6 亿元,同比降低 27.5%。基本每股收益 1.18 元/股,同比下降 27.5%。受宏观经济下行压力加大、国五与国六车型切换加剧供需矛盾、新能源车补贴退坡等多重不利因素的叠加影响,公司在努力稳定销量基盘的同时,加快在新能源、国际经营等领域培育增长的新动能。
600303.SH	曙光股份	股东股份冻结	公司发布关于大股东股份被司法冻结的公告。公司大股东华泰汽车股份被司法冻结,截至本公告日,大股东华泰汽车持有本公司股份 133,567 万股,占公司总股本比例为 19.8%。本次股份冻结后其累计被冻结的股份数量为 13356.7 万股,占公司总股本比例为 19.8%。

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
002472.SZ	双环传动	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 15.4 亿元，同比下降 21.2%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 7357.2 万元，同比下降 42.6%。基本每股收益 0.11 元/股，同比下降 42.1%。
002405.SZ	四维图新	①半年度报告 ②修订公司章程	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 10.8 亿元，同比增加 9.4%；归属于上市公司股东的净利润为 8560.0 万元，同比减少 47.6%；基本每股收益 0.04 元/股，同比减少 47.71%；加权平均净资产收益率 1.18%，同比减少 1.3%。②鉴于公司总股本由 13.1 亿股变更为 19.6 亿股，同时公司营业执照的经营范围增加“电动汽车充电服务”相关字样，公司拟对《公司章程》相关条款进行修订。
002454.SZ	松芝股份	①半年度报告 ②人事变动 ③对外投资 ④审计机构 ⑤对外投资	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 17.8 亿元，同比减少 3.5%；归属于上市公司股东的净利润为 1.3 亿元，同比增加 83.6%；基本每股收益 0.21 元/股，同比增加 40.0%；加权平均净资产收益率 3.8%，同比增加 1.6%。②公司副总裁常伟俊先生辞职。③为拓展公司业务及完善汽车热管理产品体系，公司拟投资天津亚星世纪实业股份有限公司，公司将使用自有资金 3588.3 万元，最终获得亚星世纪公司 12.0% 的股份。④公司拟续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构，聘期一年。⑤公司拟参股天津亚星世纪实业股份有限公司。亚星世纪作为公司供应商，与公司及公司子公司存在业务往来。在公司完成对亚星世纪的参股后，亚星世纪将作为公司的关联方，与公司及公司子公司的业务往来为关联交易。公司子公司上海酷风汽车部件有限公司参股柳州广升汽车零部件有限公司。柳州广升作为公司供应商，与公司及公司子公司存在业务往来。在酷风完成对柳州广升的参股后，柳州广升作为公司的关联方，与公司及公司子公司的业务往来为关联交易。
300507.SZ	苏奥传感	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业总收入 2.6 亿元人民币，同比下降 18.4%，归属于上市公司股东的净利润 1878.4 万元人民币，同比下降 63.7%，基本每股收益 0.09 元/股，同比下降 62.5%。
603158.SH	腾龙股份	①半年度报告 ②股东减持	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，集团实现营业收入收入约人民币 4.4 亿元，同比下降 15.6%。归属于上市公司股东的净利润 4760.0 万元，同比下降 13.8%。基本每股收益 0.22 元/股，同比下降 15.4%。②在 2019/3/18 到 2019/8/30 期间，公司股东常州鑫盛富茂投资咨询中心减持 249.6 万股，减持总金额 3710.2 万元。
603085.SH	天成自控	①拟设立子公司 ②半年度报告	①公司拟在长春汽车产业开发区设立全资子公司，名称为长春天成自控汽车系统有限公司（暂定名）。公司类型：有限责任公司。注册资本为 1000 万元，出资方式为货币资金，资金来源为公司自有资金。本公司持有其 100% 股权。经营范围为车辆座椅、配件、内饰件及紧固件的生产、销售。②公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 7.6 亿元，同比增加 86.2%；归属于上市公司股东的净利润为 3105.1 万元，同比增加 3.5%；基本每股收益 0.11 元/股，同比增加 10.0%；加权平均净资产收益率 3.07%，比上年同期增加 0.04 个百分点。
002466.SZ	天齐锂业	股东减持	截止 8 月 26 日，公司股东吴薇女士减持 360,525 股，邹军减持 260,525 股，葛伟减持 336,300 股，李波减持 111,025 股。
002009.SZ	天奇股份	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 14.5 亿元，同比减少 11.8%；归属于上市公司股东的净利润为 5961.0 万元，同比减少 48.5%；基本每股收益 0.16 元/股，同比减少 48.4%；加权平均净资产收益率 2.8%，同比减少 2.8%。②公司变更会计政策。
002510.SZ	天汽模	①半年度报告 ②对外担保 ③会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 10.0 亿元，同比增加 10.0%；归属于上市公司股东的净利润为 7273.0 万元，同比减少 7.1%；基本每股收益 0.08 元/股，同比减少 11.1%；加权平均净资产收益率 2.8%，同比减少 0.4%。②董事会同意为天津天汽模志通车身科技有限公司和天津天汽模汽车部件有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司天津南开区支行分别申请不超过 1,000 万元人民币的综合授信额度提供担保，有效期为自融资发生之日起 1 年。③公司变更会计政策。
002283.SZ	天润曲轴	①半年度报告 ②保理投资 ③投资理财业务 ④会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 18.8 亿元，同比增加 4.1%；归属于上市公司股东的净利润为 1.8 亿元，同比增加 13.9%；基本每股收益 0.16 元/股，同比增加 14.3%；加权平均净资产收益率 4.1%，同比增加 0.2%。②董事会同意公司与山东重工集团财务有限公司开展应收账款保理业务，保理融资金额总计不超过人民币 7 亿元，保理业务申请期限自本次董事会决议通过之日起 1 年。③董事会同意公司使用不超过人民币 40,000 万元的闲置自有资金购买低风险银行理财产品。④公司变更会计政策。

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
002590.SZ	万安科技	①半年度报告 ②股份出售	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,公司实现营业总收入 10.6 亿元人民币,同比下降 10.1%,归属于上市公司股东的净利润 2284.3 万元人民币,同比下降 65.5%,基本每股收益 0.05 元/股,同比下降 64.3%。②公司发布了关于出售参股子公司股权的公告。公司于 2019 年 8 月 26 日与 Evatran Group, Inc. 签订《赎回协议》,按照赎回协议的约定,公司将以 1 美元的价格向 Evatran 出售公司持有 Evatran 的 16.14% 股权,即 Evatran 以 1 美元的价格回购公司持有 Evatran 的 16.14% 股权,本次交易事项完成后,公司将不再持有 Evatran 的股权。
002085.SZ	万丰奥威	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 50.2 亿元,同比减少 3.5%;归属于上市公司股东的净利润为 4.2 亿元,同比减少 24.5%;基本每股收益 0.19 元/股,同比减少 24.0%;加权平均净资产收益率 6.4%,同比减少 2.6%。②公司变更会计政策。
002434.SZ	万里扬	①半年度报告 ②银行授信 ③对外担保 ④公司章程修订 ⑤董事会议事规则修订 ⑥会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 20.8 亿元,同比减少 3.6%;归属于上市公司股东的净利润为 2.3 亿元,同比减少 16.7%;基本每股收益 0.18 元/股,同比减少 14.3%;加权平均净资产收益率 3.8%,同比减少 0.7%。②公司同意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和杭州庆春支行申请总额度不超过 15 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。公司及控股子公司拟继续向银行等金融机构申请总额度不超过 45 亿元人民币的综合授信额度,并根据需要办理相应的公司及控股子公司土地、厂房等资产抵押。③公司同意公司为富源飞扬汽车零部件有限公司向金融机构申请综合授信额度提供总额不超过人民币 3.4 亿元的担保额度,担保期限为 5 年。④公司修改<公司章程>。⑤公司修改<公司董事会议事规则>。⑥公司变更会计政策。
000559.SZ	万向钱潮	①半年度报告 ②股权转让	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,1-6 月实现营业收入 52.1 亿元,同比下降 11.7%;实现归属于上市公司股东的净利润 3.3 亿元,同比下降 27.2%。基本每股收益 0.12 元/股,同比下降 27.4%。②公司发布了关于转让下属公司广州惠达股权的公告。公司下属子公司通达股份将其全资子公司广州惠达的 100% 股权对外转让给广州万东。经双方协商,通达股份持有的广州惠达 100% 股权转让价为 3,700 万元。
603023.SH	威帝股份	股东减持	公司发布了董事减持股份进展公告。截止 8 月 29 日,哈尔滨威帝电子股份有限公司董事白哲松先生持有公司无限售条件流通股约 640 万股,占公司总股本的 1.482%。本次减持计划尚未实施完毕。
000581.SZ	威孚高科	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告:上半年营业收入 44.0 亿元,同比减少 11.2%;归属于上市公司股东的净利润为 12.6 亿元,同比减少 18.7%;基本每股收益 1.3 元/股,同比减少 18.3%;加权平均净资产收益率 7.6%,同比减少 2.3%。
000338.SZ	潍柴动力	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,集团实现营业收入收入约人民币 908.6 亿元,同比上升 10.5%。归属于上市公司股东的净利润 52.9 亿元,同比上升 20.4%。基本每股收益 0.67 元/股,同比上升 21.3%。
000678.SZ	襄阳轴承	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内,公司实现营业收入 7.2 亿元,同比下降 12.6%;归属于上市公司股东的净利润 51.6 万元,同比上升 110.6%。基本每股收益 0.01 元/股,同比上升 110.0%。
601127.SH	小康股份	①政府补助 ②股权转让	①公司与子公司自 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 8 月 29 日,共计收到政府补助 3934.3 万元。②公司股东重庆小康控股有限公司和大股东重庆渝安汽车工业有限公司于 2019 年 8 月 29 日分别与东风汽车集团股份有限公司签署《股份转让协议》,拟通过协议转让方式转让其持有的公司无限售条件流通股共计 6486.4 万股(占公司总股本的 6.9%),其中小康控股拟转让 5740.1 万股,渝安工业拟转让 745.5 万股。

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
300745.SZ	欣锐科技	①半年度报告 ②会计政策变更 ③认购公司成立 ④投资基金完成备案	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 3.4 亿元，同比增加 15.7%；归属于上市公司股东的净利润为 2248.9 万元，同比减少 48.6%；基本每股收益 0.2 元/股，同比减少 58.3%；加权平均净资产收益率 2.0%，同比减少 3.6%。②公司变更会计政策。③公司以自有资金人民币 2,000 万元出资认购的常州诚毅欣锐创业投资合伙企业（有限合伙）完成了相关工商注册登记手续的通知，并取得嘉兴市市场监督管理局的颁发的《营业执照》。④公司以自有资金出资人民币 3,000 万元与上海汽车集团股权投资有限公司、上海尚硕投资管理合伙企业（有限合伙）等共同设立的扬州尚硕汽车产业股权投资基金（有限合伙）在中国证券投资基金业协会完成了私募投资基金备案手续，并取得了《私募投资基金备案证明》。
300207.SZ	欣旺达	股份回购	公司发布关于调整回购股份价格上限的公告。2019 年 8 月 28 日，公司董事会审议通过《关于调整回购股份价格上限的议案》，鉴于近期证券市场及公司股价等情况的积极变化，公司股价长期超过原《回购股份报告书》中约定的回购价格 11 元/股，为保障公司股份回购事宜的顺利实施，并基于对公司未来业务、市值等方面的发展信心，公司将回购公司股份的价格由不超过 11 元/股调整为不超过 15 元/股。
002328.SZ	新朋股份	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 16.3 亿元，同比减少 18.1%；归属于上市公司股东的净利润为 4613.8 万元，同比减少 17.6%；基本每股收益 0.06 元/股，同比减少 14.3%；加权平均净资产收益率 1.9%，同比减少 0.5%。
601799.SH	星宇股份	①变更募集资金投资项目 ②投资项目 ③半年度报告 ④投资项目	①公司发布了关于变更募集资金投资项目的公告。公司拟将“星宇股份智能制造产业园一期”项目变更为“星宇股份智能制造产业园一、二、三期”项目，该项目计划总投资为 117589.5 万元，已投入募集资金金额 13146.4 万元（为星宇股份智能制造产业园一期已投入的募集资金金额），拟继续投入募集资金金额 73415.8 万元（含理财收益）。②公司发布了关于在塞尔维亚投资建厂的公告。公司将在塞尔维亚开始星宇股份塞尔维亚工厂建设项目，投资金额达 6000.00 万欧元（折合人民币 46799.9 万元），项目投资财务内部收益率为 16.0%（所得税后）投资回收期为 8.29 年（含建设期 3 年）。③公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 27.1 亿元人民币，同比上升 10.5%，归属于上市公司股东的净利润 3.4 亿元人民币，同比上升 13.1%，基本每股收益 1.23 元/股，同比上升 13.1%。④为开拓欧洲市场，需要在欧洲整车厂附近建厂，满足其配套要求，公司本次拟在塞尔维亚建立生产基地，本项目主要从事汽车灯具及零部件等产品的生产及销售，计划达产年预计可年产各类车灯约 570 万只。
002355.SZ	兴民智通	①半年度报告 ②会计政策变更 ③资金解冻	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 9.6 亿元，同比增加 3.8%；归属于上市公司股东的净利润为 2104.0 万元，同比减少 47.7%；基本每股收益 0.03 元/股，同比减少 50.0%；加权平均净资产收益率 0.8%，同比减少 0.9%。②公司变更会计政策。③公司发布关于银行账户资金解除冻结的公告。近日，公司从银行处获悉，公司上述银行账户中因诉讼被冻结的资金 1,500 万元已解除冻结，恢复正常使用。
002284.SZ	亚太股份	①半年度报告 ②会计政策变更 ③人事变动	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 16.2 亿元，同比减少 24.3%；归属于上市公司股东的净利润为 4203.9 万元，同比减少 216.52%；基本每股收益 -0.06 元/股，同比减少 220.0%；加权平均净资产收益率 -1.5%，同比减少 -2.8%。②公司变更会计政策。③选举黄伟中先生为公司第七届董事会董事长，任期三年；选举黄伟潮先生、黄来兴先生为公司第七届董事会副董事长，任期三年；选举祝立宏女士、钱一民先生、黄伟中先生为第七届董事会审计委员会委员，其中祝立宏女士为主任委员，任期三年；聘任施兴龙先生为公司总经理，任期三年；聘任施瑞康先生、施正堂先生、章叶祥先生、朱妙富先生、郑荣先生、邱蓉女士为公司副总经理，施纪法先生为公司财务负责人，任期三年；聘任邱蓉女士为公司董事会秘书，任期三年；聘任陈雅华女士为公司内审负责人，任期三年；聘任姚琼媛女士为公司证券事务代表，任期三年。
600213.SH	亚星客车	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，1-6 月实现营业收入 12.3 亿元，同比上升 10.5%；实现归属于上市公司股东的净利润 1034.2 万元，同比下降 40.4%。基本每股收益 0.05 元/股，同比下降 37.5%。公司将上半年产销表现不良归因于上半年公路客运市场需求出现下滑，高铁、飞机的替代以及长途公路线路审批的严格。

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
000800.SZ	一汽轿车	①半年度报告 ②会计政策变更 ③审计机构续聘 ④投资项目	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 107.0 亿元, 同比减少 18.3%; 归属于上市公司股东的净利润为 964.0 万元, 同比减少 88.1%; 基本每股收益 0.006 元/股, 同比减少 88.1%; 加权平均净资产收益率 0.1%, 比上年同期减少 0.9 个百分点。②公司变更会计政策。③公司拟续聘致同会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司 2019 年度财务审计机构。④为满足市场产品升级的需求, 公司拟利用现有的厂房、工艺设备及公用动力设施, 进行必要的生产线改造, 投资 D365 项目, 形成年产 8 万辆的生产能力。该项目计划投资为 68,905.31 万元, 其中: 新增建设投资 43,626.9 万元, 研发费 25,278.4 万元。所需资金全部由公司自筹, 项目的建设期为 16 个月。⑤公司参股公司一汽财务有限公司拟进行增资, 增资完成后, 财务公司注册资本由 22 亿元人民币增至 26 亿元人民币。财务公司此次增资对象为原有部分股东, 包括中国第一汽车股份有限公司、一汽轿车股份有限公司、一汽资本控股有限公司和长春一汽富维汽车零部件股份有限公司。根据本次增资方案, 公司此次出资现金 7.4 亿元, 增持 8,790 万股; 增资后, 公司共持有财务公司 56,782 万股, 持股比例增加为 21.8%。⑥公司拟将其拥有的除一汽财务有限公司、鑫安汽车保险股份有限公司之股权及部分保留资产以外的其他全部资产和负债转入其全资子公司一汽奔腾轿车有限公司后, 将轿车有限 100% 股权作为置出资产, 与一汽股份持有的一汽解放汽车有限公司 100% 股权中的等值部分进行置换; 置入资产与置出资产的差额部分, 由公司发行股份及支付现金的方式向一汽股份进行购买, 并向不超过 10 名特定投资人以非公开发行股份的方式募集配套资金。⑦公司拟以重大资产置换、发行股份及支付现金方式购买中国第一汽车股份有限公司持有的一汽解放汽车有限公司 100% 股权并募集配套资金。⑧公司进行重大资产重组后, 置入资产将继续使用中国第一汽车集团有限公司及其下属单位中国第一汽车股份有限公司拥有的部分商标及不动产, 因此公司与中国一汽、一汽股份签署了《商标使用许可协议》和《租赁协议》。
000927.SZ	一汽夏利	①半年度报告 ②会计政策变更 ③低效无效资产处置	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 2.7 亿元, 同比减少 62.5%; 归属于上市公司股东的净利润为 -5.5 亿元, 同比减少 13.5%; 基本每股收益 -0.35 元/股, 同比增加 13.5%; 加权平均净资产收益率 -303.0%, 同比减少 58.6%。②公司变更会计政策。③公司对清查出的低效无效资产进行了资产评估。低效无效资产账面净值为 3305.1 万元, 评估值为 1915.6 万元。公司拟将上述低效无效资产按照评估值处置给一汽资产经营管理有限公司。
600066.SH	宇通客车	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 125.1 亿元, 同比增加 4.1%; 归属于上市公司股东的净利润为 6.8 亿元, 同比增加 10.8%; 基本每股收益 0.31 元/股, 同比增加 10.8%; 加权平均净资产收益率 4.2%, 比去年同期增加 0.13 个百分点。
000903.SZ	云内动力	①公司章程修订 ②修订董事会议事规则 ③人事变动 ④半年度报告 ⑤关联交易	①股东大会审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。②股东大会审议通过了《关于修订<董事会议事规则>的议案》。③徐昆女士、和丽秋女士依次当选为公司六届监事会股东代表监事。④公司发布 2019 年半年度报告。报告期内, 公司实现营业收入 340,624.6 万元, 同比增长 6.80%; 归属于上市公司股东的净利润 14,736.4 万元, 同比降低 16.5%。基本每股收益 0.08 元/股, 同比下降 16.7%。公司规模净利润下滑归因于主要原因是受汽车行业形势、排放法规升级等影响, 行业内竞争加剧, 柴油机行业利润空间下降。⑤公司发布了关于增加 2019 年度日常关联交易的公告。基于公司业务发展及日常生产经营需要, 公司拟增加 2019 年与云南云内动力集团有限公司及其下属公司的关联交易, 共计增加关联交易金额 20,155 万元, 其中关联采购金额 15,800 万元, 关联销售金额 150 万元, 向关联人提供劳务金额 305 万元, 接受关联人提供的劳务金额 3,900 万元。
000625.SZ	长安汽车	半年度报告	公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 298.8 亿元, 同比减少 16.2%; 归属于上市公司股东的净利润为 -22.4 亿元, 同比减少 239.2%; 基本每股收益 -0.47 元/股, 同比减少 238.2%; 加权平均净资产收益率 -5.0%, 比去年同期减少 8.4 个百分点。
000980.SZ	众泰汽车	①半年度报告 ②应收款项坏账计提 ③会计政策变更 ④人事变动	①公司公布 2019 年半年度报告: 上半年营业收入 50.4 亿元, 同比减少 50.8%; 归属于上市公司股东的净利润为 -2.9 亿元, 同比减少 195.4%; 基本每股收益 -0.14 元/股, 同比减少 193.3%; 加权平均净资产收益率 -1.7%, 同比减少 3.5%。②2019 年半年度计提各项应收款项坏账准备 39,029,177.74 元, 公司依照会计制度, 按照应收款项账龄进行计提。③公司变更会计政策。④公司董事会同意提名连刚先生为公司第七届董事会非独立董事候选人。

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
601633.SH	长城汽车	①半年度报告 ②会计政策变更 ③股权转让 ④股权转让 ⑤签署协议 ⑥增资子公司	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 928.3 亿元，同比减少 17.0%；归属于上市公司股东的净利润为 15.2 亿元，同比减少 59.0%；基本每股收益 0.17 元/股，同比减少 59.0%；加权平均净资产收益率 2.9%，比上年同期减少 4.4 个百分点。②公司变更会计政策。③ 本公司拟通过协议转让方式，将其所持全资子公司河北雄安欧拉共享科技有限公司 100%股权转让给本公司间接控股股东保定市长城控股集团有限公司 100%持股的子公司天津长城共享汽车服务有限公司。④ 本公司全资子公司保定市格瑞机械有限公司拟通过协议转让方式，将其所持全资子公司北京万里友好信息咨询有限公司 100%股权转让给长城控股 100%持股的子公司长城共享。⑤本公司与长城控股签订协议，拟收购其全资子公司常有好车（天津）汽车进出口有限公司 100%股权。⑥本公司对长城滨银增资人民币 9 亿元。增资完成后，长城滨银注册资本将由人民币 12 亿元增加至人民币 21 亿元，其中本公司出资人民币 19.8 亿元，持有长城滨银股权比例由原来的 90%变更为 94.3%。
300088.SZ	长信科技	①半年度报告 ②人事变动	①公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业总收入 22.8 亿元人民币，同比下降 23.6%，归属于上市公司股东的净利润 1116.9 万元人民币，同比下降 92.7%，基本每股收益 0.02 元/股，同比下降 93.7%。报告期内，公司管理团队紧紧围绕年初董事会确定的年度经营目标，依托全产业链优势，继续专注于中高端触控、显示一体化业务拓展的市场战略。②公司发布了关于更换董事的公告。根据公司董事会近日收到控股股东芜湖铁元投资有限公司的通知，提议免除姚卫东董事的职务，并提名魏李翔先生作为补选公司董事的人选。
002703.SZ	浙江世宝	①半年度报告 ②会计政策变更 ③利润分配	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 4.5 亿元，同比减少 23.9%；归属于上市公司股东的净利润为-1842.8 万元，同比减少 214.7%；基本每股收益-0.02 元/股，同比减少 214.9%；加权平均净资产收益率-1.25%，同比减少 0.9%。②公司变更会计政策。③董事会同意《不建议派发浙江世宝 2019 年半年度利润》的议案。
603239.SH	浙江仙通	股东减持	股东无锡国联本次拟减持数量不超过所持浙江仙通的 242.9 万股股份，即不超过浙江仙通总股本的 0.9%。
000887.SZ	中鼎股份	半年度报告	公司发布 2019 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 55.8 亿元，同比下降 8.5%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 4.6 亿元，同比下降 35.0%。基本每股收益 0.37 元/股，同比下降 35.1%。
601965.SH	中国汽研	①投资项目 ②半年度报告	①公司与重庆两江新区管理委员会在重庆签署《投资协议》，中国汽研拟在重庆市两江新区鱼复工业园区建设国家氢能动力质检中心项目，主要提供集氢能及燃料电池产品认证、检测、校准、标准化工作、技术咨询等服务为一体的社会第三方服务，项目总投资约 5 亿元人民币。②公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 10.8 亿元，同比减少 25.4%；归属于上市公司股东的净利润为 1.9 亿元，同比增加 9.1%；基本每股收益 0.2 元/股，同比增加 11.1%；加权平均净资产收益率 4.2%，比上年同期增加 0.2 个百分点。
000951.SZ	中国重汽	①半年度报告 ②会计政策变更	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 224.7 亿元，同比减少 0.3%；归属于上市公司股东的净利润为 6.4 亿元，同比增加 32.3%；基本每股收益 0.95 元/股，同比增加 31.9%；加权平均净资产收益率 10.1%，同比增加 1.6%。②公司变更会计政策。
000957.SZ	中通客车	①半年度报告 ②会计政策变更 ③人事变动 ④人事变动	①公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 32.9 亿元，同比增加 37.1%；归属于上市公司股东的净利润为 3293.1 万元，同比增加 7.8%；基本每股收益 0.06 元/股，同比增加 7.8%；加权平均净资产收益率 1.2%，同比增加 0.1%。②公司变更会计政策。③董事会同意李树朋先生辞去公司董事长的职务，同时选举孙庆民先生为公司第九届董事会董事长。④董事会同意聘任彭锋先生为公司总经理。
002448.SZ	中原内配	①回购注销 ②半年度报告	①2018 年度个人层面绩效考核评级为 D 级的共计 19 人、评级为 E 级的共计 1 人，因个人原因离职或解除合同的共计 3 人，公司董事会决定对上述激励对象所持已获授但尚未解锁的共计 24.52 万股限制性股票进行回购注销，回购价格为 4.83 元/股。该部分股份注销后公司总股本由 607,615,305 股变更为 607,370,105 股，公司注册资本将由 607,615,305 元变更为 607,370,105 元。②公司公布 2019 年半年度报告：上半年营业收入 7.4 亿元，同比减少 10.1%；归属于上市公司股东的净利润为 9410.7 万元，同比减少 27.3%；基本每股收益 0.15 元/股，同比减少 28.6%；加权平均净资产收益率 3.4%，同比减少 1.8%。

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) 贸易摩擦升级；
- 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(x)		最新每股净资产 (元/股)
					2018A	2019E	2018A	2019E	
000625.SZ	长安汽车	买入	8.00	384.2	0.14	0.20	56.4	40.0	9.23
002594.SZ	比亚迪	买入	49.45	1,349.1	1.02	1.27	48.5	38.9	19.17
600104.SH	上汽集团	买入	25.08	2,930.2	3.08	2.52	8.1	8.0	19.04
600741.SH	华域汽车	买入	24.93	786.0	2.55	2.23	9.8	11.2	13.48
603997.SH	继峰股份	买入	8.07	51.6	0.47	0.45	17.1	17.9	2.82
603197.SH	保隆科技	买入	18.93	31.4	0.93	0.98	20.3	19.4	5.93
601633.SH	长城汽车	买入	8.17	745.7	0.57	0.48	14.3	12.4	5.64
603037.SH	凯众股份	买入	16.94	17.9	1.20	1.21	14.1	14.0	6.99
601689.SH	拓普集团	买入	11.09	117.0	0.71	0.44	15.5	25.2	6.48
002434.SZ	万里扬	买入	6.43	86.2	0.26	0.37	24.5	15.7	4.33

资料来源: 万得, 中银国际证券

注: 股价截止日 2019 年 8 月 30 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公开发表。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。所有本报告期内使用的商标、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