



# 强于大市

## 汽车行业周报

新能源发展规划征求意见，内外资新能源车企将享同等待遇

《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》指明了未来十五年新能源与智能网联汽车的发展方向、发展目标，在政策面上提振汽车市场的信心，后续或有更多配套政策促进产业朝电动化智能化方向快速发展，新能源汽车从长期来看仍有巨大发展空间，辅助驾驶有望加速渗透，推荐比亚迪与保隆科技。国务院召开会议，将保障内外资车企新能源汽车享受同等待遇，外资车企间可转让积分，此举有望提高外资进入中国市场意愿，但自主新能源将面临更大的竞争压力。特斯拉国产后积累的大量新能源正积分未来有望通过积分交易获益，日前特斯拉上海超级工厂获准生产，国家电网已开始供电，预计年底投产，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。

### 主要观点

- **沪指小幅下跌，汽车板块表现分化。**上周上证指数收于2,938.14点，下跌1.2%；沪深300下跌1.1%；中信汽车指数下跌1.6%，跑输大盘0.5个百分点。其中乘用车板块下跌2.4%，商用车板块上涨0.3%，零部件板块下跌1.5%，汽车销售及服务板块下跌2.1%。
- **《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》征求意见。**近日，电车汇等媒体发布工信部主导起草的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）（征求意见稿）》，征求意见稿截止时间为10月18日。规划指出2025年，新能源汽车竞争力明显提高，销量占当年汽车总销量的20%，有条件自动驾驶智能网联汽车销量占比30%；到2030年，新能源汽车形成市场竞争优势，销量占当年汽车总销量的40%，有条件自动驾驶智能网联汽车销量占比70%。规划指明了未来十五年新能源与智能网联汽车的发展方向、发展目标，在政策面上提振汽车市场的信心，后续或有更多配套政策促进产业朝电动化智能化方向快速发展，新能源汽车从长期来看仍有巨大发展空间，辅助驾驶有望加速渗透，推荐比亚迪与保隆科技。
- **内外资车企新能源汽车将享受同等待遇，外资车企间也可转让积分。**10月16日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，提出要优化汽车外资政策，保障内外资汽车制造企业生产的新能源汽车享受同等市场准入待遇，同时需修订乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法，允许外资在华投资的整车企业间转让积分。此举有望提高外资进入中国市场意愿，特斯拉国产后积累的大量新能源正积分未来有望通过积分交易获益，但自主新能源将面临更大的竞争压力。日前特斯拉上海超级工厂获准生产，第325批新车公示新增车辆生产企业清单，特斯拉上海工厂在列，国家电网已开始供电，预计年底投产，未来将国产Model 3与Model Y。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。
- **工信部发布第9批推荐目录。**本批目录共240款车型，其中191款符合2019年国补产品技术要求，30款符合2018年要求，其余车型19款。在符合2019年产品技术要求的产品中，乘用车32款，其中18款纯电动，14款插电，共来自17个品牌，其中帝豪(6)、沃尔沃(4)和比亚迪(3)入选数量居前，三元电池29款，磷酸铁锂2款，锂离子1款，纯电动续航里程在250~400km区间的车型有10款，占比55.6%；在400km以上的车型有8款，占比44.4%。符合2019年要求的新能源客车入选88款，全部为纯电动车型，共来自28家客车生产企业，其中广西申龙(19)和宇通客车(17)入选车型数量居前，磷酸铁锂电池占比为94%。符合2019年要求的新能源专用车入选70款，全部为纯电动，多为环卫车和物流车，福建龙马环卫(6)、北汽福田(5)入选数量居前，磷酸铁锂电池占比84%。

### 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；无锡事件后预计各地将严查超载，重卡行业销量中枢有望上移，建议关注潍柴动力、中国重汽。
- **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：**新能源汽车短期承压，长期仍有较大发展空间，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) 贸易冲突持续升级；3) 产品大幅降价。

### 相关研究报告

《9月乘用车零售销量降幅收窄，重卡同比增7%》20191014

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，汽车板块表现分化.....	4
新能源车发展规划流出，内外资新能源车企将享受同等待遇.....	5
新能源.....	5
智能驾驶.....	7
传统汽车.....	8
ST天雁、渤海汽车增发获批，多家公司发布三季报业绩预告.....	9
风险提示.....	15



## 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
附录图表 5. 报告中提及上市公司估值表.....	16

## 沪指小幅下跌，汽车板块表现分化

上周上证指数收于 2,938.14 点，下跌 1.2%；沪深 300 下跌 1.1%；中信汽车指数下跌 1.6%，跑输大盘 0.5 个百分点。其中乘用车板块下跌 2.4%，商用车板块上涨 0.3%，零部件板块下跌 1.5%，汽车销售及服务板块下跌 2.1%。

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，中原内配、光启技术等涨幅居前；海联金汇、圣龙股份等跌幅居前。

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	002448.SZ	中原内配	20.5
2	002625.SZ	光启技术	14.7
3	600081.SH	东风科技	12.8
4	000868.SZ	*ST 安凯	12.0
5	603023.SH	威帝股份	11.1
6	300304.SZ	云意电气	11.0
7	002607.SZ	中公教育	10.5
8	002488.SZ	金固股份	8.9
9	603655.SH	朗博科技	6.3
10	000025.SZ	特力 A	5.8

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 10 月 18 日收盘价为准

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	002537.SZ	海联金汇	(19.2)
2	603178.SH	圣龙股份	(15.9)
3	002355.SZ	兴民智通	(10.9)
4	601058.SH	赛轮轮胎	(9.3)
5	300176.SZ	派生科技	(8.4)
6	000599.SZ	青岛双星	(8.1)
7	300643.SZ	万通智控	(7.7)
8	600523.SH	贵航股份	(7.7)
9	000625.SZ	长安汽车	(7.5)
10	002592.SZ	八菱科技	(7.3)

资料来源：万得，中银国际证券，以 2019 年 10 月 18 日收盘价为准



## 新能源车发展规划流出，内外资新能源车企将享受同等待遇

### 新能源

#### 工信部发布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》征求意见稿

电车汇等媒体发布工信部主导起草的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，目前正在就此规划广泛征求意见，截止时间为10月18日。作为发展新能源汽车的纲领性政策，规划指明了未来十五年新能源汽车的发展方向、发展目标。新能源汽车发展目标：到2025年，新能源汽车竞争力明显提高，销量占当年汽车总销量的20%，有条件自动驾驶智能网联汽车销量占比30%，高度自动驾驶智能网联汽车实现限定区域内的商业化应用，乘用车新车平均油耗降至4.0L/100km，新能源乘用车新车平均电耗降至11.0kWh/100km。到2030年，新能源汽车形成市场竞争优势，销量占当年汽车总销量的40%，有条件自动驾驶智能网联汽车销量占比70%，高度自动驾驶智能网联汽车在高速公路广发应用，在部分城市道路规模化应用，汽车新车能耗到达世界先进水平。（电车汇）

#### 第9批新能源推荐目录发布，240款车型入选

近日，工信部发布2019年第9批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》。一共86户企业240款车型入选，包括42款新能源乘用车车型，118款新能源客车车型，以及80款新能源专用车车型。本批推荐目录，插电混合动力及燃料电池车型数量有所增加。纯电动产品为193款，占比80.42%；插电式混合动力产品21款，占比为8.75%；燃料电池产品26款，占比上升到10.83%。值得一提的是，包括苏州金龙、苏州金龙、郑州客车、中通客车、成都客车、云南五龙、成都客车在内，共13家车企推出燃料电池车型，其中中通客车和佛山飞驰同时推出燃料电池客车和物流车。（电车资源）

#### 国务院召开会议，将保障内外资车企新能源汽车享受同等待遇

10月16日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，并提出要优化汽车外资政策，保障内外资汽车制造企业生产的新能源汽车享受同等市场准入待遇。同时，需修订乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法，允许外资在华投资的整车企业间转让积分。（电车汇）

#### 投入92亿元，三星扩建电动车电池工厂

日前，据外媒报道，三星SDI对外宣布，公司计划投入3900亿匈牙利福林（约合人民币92亿元），用于扩建匈牙利首都布达佩斯市郊的电动车电池工厂。据悉，这笔投资将创建约1200个工作岗位，工厂建成后年产能将满足5万辆电动车的电池配置需求。根据此前报道，匈牙利电池工厂的销售范围主要面向当地及欧洲各国，三星SDI于2016年投入了1000亿匈牙利福林（约合人民币24亿元）在匈牙利建立电动车电池工厂。截至目前，公司在匈牙利的总投资额已经达到10亿欧元（约合人民币78亿元），未来还将继续扩大投资，使匈牙利电池工厂成为全球规模排名前列的大工厂。（第一电动）

#### 为增加交付，新的“特斯拉中心”将开设

特斯拉希望通过多种渠道增加汽车交付量。据外媒报道，特斯拉计划开设一种名为“特斯拉中心”的新型零售店，以向用户交付更多汽车。据悉，特斯拉第三季度虽然在全球完成创纪录的9.7万辆的汽车交付量，但并未实现特斯拉CEO埃隆·马斯克此前说的“特斯拉在第三季度的交付量将达到10万辆”的小目标。接透露，特斯拉在第三季度末仍有约3000辆的库存，特斯拉认为，如果能够将这些库存汽车及时送到合适的交付中心，那么就能实现更多的交付。因此，特斯拉目前正采取措施增加和改善其交付方式。据悉，特斯拉已向其员工传达了在大多数主要城市开设新的“特斯拉中心”的计划，其中“特斯拉中心”拟每周7天运营，同时负责销售、服务和交付。新“特斯拉中心”的设立不仅能够显著提高特斯拉整体的交付能力和效率，也将在一定程度上改善特斯拉的售后服务质量。（汽车之家）



### 长江汽车称欧洲订单进入交付

身陷欠薪漩涡的长江汽车正在“四面出击”改善经营。近日，长江汽车发布信息称，此前与欧洲客户达成的零部件订单已经进入交付期。长江汽车称，其欧洲客户在国庆期间来到长江汽车，对即将交付的首批长江 G08/V8100 平台电动汽车核心零部件进行运前检查，包括 32 位整车控制器、动力总成系统、双电机控制器等。通过全流程检查，欧洲客户对长江汽车首批关键零部件产品表示满意，并要求尽快发货。今年 8 月，长江汽车正式宣布成功进入欧洲市场，并在电动车核心零部件领域找到突破。根据此前公布信息，长江汽车从 2019 年开始将为欧洲客户提供数千套电动汽车核心零部件，用于其在欧洲地区销售商务车型的生产制造。长江汽车没有透露该客户的名字，只称其是欧洲地区最大的商用车制造企业之一，拥有遍布欧洲的销售网络。除了向海外市场探索，为了改善经营状况、提高产能利用，今年 1 月初，长江汽车还与造车新势力零跑汽车达成代工合作，零跑 S01 将由长江汽车组装生产。（汽车之家）

### 北汽自主新品牌 BEIJING 正式发布

10 月 15 日，北汽新能源与北京汽车现有的两个营销团队已经进行整合，并成立了北汽集团营销业务委员会，由李一秀担任北汽集团营销业务委员会主任。全新的 BEIJING 品牌是由北汽集团旗下两大自主品牌北汽新能源和北京汽车整合而来。据了解，BEIJING 品牌将坚持全系列新能源化与智能网联化双轮驱动战略，打造燃油车和新能源车全覆盖的产品谱系，专注于产品向上升级，推进智能驾驶、智能网联的深度融合。（新浪汽车）

### 丰田和雷克萨斯确认将在 2021 年推出三款纯电动车

据 autocar 报道，尽管丰田汽车对纯电动汽车仍持谨慎态度，但已证实未来两年将推出三款纯电动车型，包含丰田品牌和雷克萨斯品牌。虽然丰田汽车没有透露更多产品细节，但一款展现未来主义的纯电动雷克萨斯概念车将于下周在东京汽车展上亮相，它将在投产前展示其背后的电动汽车技术。（新浪汽车）

### 比亚迪再向伦敦交付 20 辆纯电动大巴

近日，比亚迪携手全球知名大巴制造商亚历山大·丹尼斯（ADL）向伦敦交通局旗下运营商 Go-Ahead 交付 22 辆 BYD ADL Enviro200EV 纯电动大巴，而这距离比亚迪上次向英国格拉斯哥机场交付首批纯电动大巴仅仅不到一周的时间。据悉，本次交付的电动大巴将投放至伦敦 214 号公交线路运营，穿梭于伦敦北部海格特地区、卡姆登镇、伦敦国王十字火车站以及城区之间，为当地乘客提供零排放绿色低碳出行服务。本次交付也标志着比亚迪全新 10.2 米单层大巴正式投放伦敦市场。（电车汇）

### 特斯拉上海超级工厂获准生产，国家电网已开始供电

10 月 17 日，据路透社报道，中国工业和信息化部周四表示，特斯拉已被列入中国政府批准的汽车制造商名单中，并向这家电动汽车制造商颁发了在中国投产所需的证书。汽车咨询公司 Automotive Foresight 负责人张豫（Yale Zhang）表示，这意味着“特斯拉在中国生产的绿灯已经完全亮了。”他说，特斯拉上海超级工厂可以随时开始生产。（新浪汽车）

### 中德签署联合意向声明继续推进电动汽车和氢燃料电池电动汽车领域合作

10 月 15 日，中国科技部部长王志刚与德国联邦交通和数字基础设施部部长安德里亚斯·邵伊尔在柏林举行了双边会晤，并就电动汽车领域的继续合作签署了两部委《关于在创新驱动技术和相关基础设施领域继续开展合作的联合意向声明》。中德双方将继续积极促进纯电动汽车和氢燃料电池电动汽车（包括基础设施建设）的可持续发展。此外，双方还将组成联合的指导委员会，支持和监督在 SGEC 框架内的互利活动。中国汽车技术研究中心（CATARC）和德国国家氢能与燃料电池技术组织（NOW）作为中德双方合作项目实施的牵头机构，将为中德两部委提供支持。为了支持项目实施以及研究成果向应用的转化，中德双方将积极推动双边的企业参与共同的合作项目。（电车汇）



## 智能驾驶

### 滴滴与清华大学成立未来出行联合研究中心

10月15日，滴滴出行与清华大学签署合作协议，共同成立清华大学-滴滴未来出行联合研究中心（以下简称“联合研究中心”），双方将在智能共享出行、出行安全、智能网联汽车、大数据与人工智能、智慧城市交通等领域紧密合作，共同推进智能出行前沿研究和科技成果转化，为我国交通强国建设发展贡献力量。成立仪式上，滴滴出行创始人、董事长兼 CEO 程维提到，未来十年汽车以及整个交通产业会有一个巨大的变革，而这个变革对于蓬勃发展的中国汽车工业和中国未来出行的产业是一个历史性的机遇和挑战。相信未来会有一个融合智能网联汽车、自动驾驶技术和智慧出行服务的新业态来服务用户。程维还表示，把握住未来5到10年的机会去推动整个行业的变革是我们这一代人的使命，这也是滴滴和清华大学一起去推动对于未来出行的联合研究中心的初衷和初心。（盖世汽车）

### 美国陆军与通用合作提升汽车网络安全

据外媒报道，美国陆军战斗能力发展司令部（CCDC）地面车辆系统中心（GVSC）与通用汽车（General Motors）宣布了一项新型合作研发协议（CRADA），在未来两年内，双方将合作提升汽车网络安全方面的专业能力。此次是GVSC与整车制造商首次在汽车网络安全方面展开合作，双方的网络安全专家将分享开展渗透式测试和网络安全风险分析的最佳实践、工具和方法。除了提升汽车网络安全之外，这两个组织还计划与美国汽车工程师协会（SAE）分享有关制定通用标准的重要经验。两名陆军工程师将与通用汽车公司的工程师一起工作，同时将有一名通用汽车的专家与陆军地面车辆网络安全小组一起工作。（盖世汽车）

### 封闭公路，高通开始自动驾驶技术路测

日前，据外媒报道，美国905号加利福尼亚州州道的部分路段被封闭，高通公司要占用这段道路进行自动驾驶测试。加州交通局专门设立了绕路标示，提醒经过该区域内的驾驶员绕路行驶。根据高通的战略规划，公司在汽车领域的三大发展方向是汽车与万物互联、变革驾驶员和乘客的用户体验以及为自动驾驶发展铺平道路。相关数据显示，从2019年开始，许多国内外汽车厂商都将逐步实现旗下车型的车联网全覆盖。预计到2021年，全球将有超过70%的汽车支持车联网。（汽车之家）

### 百度CarLife合作品牌再添成员，宝马、雷克萨斯最新车型首次搭载

百度CarLife继续在豪华品牌上“攻城略地”。近期，宝马最新车型创新BMW X2、雷克萨斯最新车型新雷克萨斯RX/RX L，两款豪华品牌汽车首次搭载了百度CarLife，用户只需在车内连接手机，即可将CarLife汇集的车生活服务分享到车载屏幕上，享受驾驶中更安全便捷的车载体验。至此，百度CarLife已经落地宝马、奔驰、奥迪、雷克萨斯等全球最顶尖汽车品牌，成为豪华车市场最具实力的手机车机智能互联产品。（盖世汽车）

### 安凯客车与华为签订协议，双方将在5G智能网联及自动驾驶深入合作

10月17日，安凯客车与华为技术有限公司签署合作协议，双方将在5G智能网联及自动驾驶等领域展开全面、深入的合作。通过双方技术、资源优势互补，致力于推动智能网联、智能互联、车载计算及自动驾驶、云服务、智慧园区及5G+车联网等领域的合作创新，多方面构建客车智能解决方案，以全新合作业态推动智能交通领域的快速发展。（电车汇）

### 5G海豚公交车正式下线试跑

日前，旗下银隆新能源推出的海豚5G公交车正式在辽宁省锦州市松山新区下线试跑，这也是东北的首台18米5G海豚公交车。据介绍，这款银隆新能源18米海豚公交车在2018年荣获中国专利奖——外观设计金奖，车辆搭载高安全和耐宽温的银隆钛酸锂电池，可在-50℃到60℃的超宽温范围实现完全充放电。试乘市民用手机接入车上的5G WiFi，感受5G网络高速度、低时延、高可靠的极致上网体验。此外，5G概念的引入使得在车厢内的显示屏可以滚动播放新闻，实时关注社会动向。从全国“5G第一车”，到东北5G城市快速公交，银隆新能源18米海豚公交，正在逐步实现智能公交系统的实际应用，意味着未来银隆将有更多更智能5G车，投入到智慧交通系统的运行当中。（电车汇）



## 传统汽车

### 戴姆勒因柴油排放问题召回数十万辆奔驰

据路透社报道，德国汽车制造商戴姆勒因柴油排放问题正在召回数十万辆梅赛德斯-奔驰汽车，其中包括 Sprinter 车型。戴姆勒周五晚些时候表示，德国道路交通监管机构 KBA 已经结束了针对某些搭载 OM651 柴油发动机的梅赛德斯-奔驰汽车的听证会，已下令进行相关召回。德国《图片报》报道称，在 KBA 警告戴姆勒一些车型可能含有非法的排放引擎管理软件后，戴姆勒即将召回梅赛德斯-奔驰 Sprinter 汽车。戴姆勒表示：“如果梅赛德斯-奔驰客户的车辆要召回，并且可以安装软件更新，他们将被书面通知采取进一步的行动。”戴姆勒称，受召回影响的汽车数量将达到“6 位数”，其中包括 2016 年停产的 Sprinter 车型。同时，该公司正全力配合监管机构的持续调查工作。（新浪汽车）

### 因油耗排放不符合标准，工信部对 3 家企业行政处罚

日前，工业和信息化部公布了对三家机动车生产企业做出行政处罚的决定。三家企业分别为新大洲本田摩托（苏州）有限公司、浙江飞碟汽车制造有限公司和东风柳州汽车有限公司。据行政处罚决定书显示，在 2018 年 8 月-12 月期间，工信部在开展 2018 年度车辆生产一致性专项检查过程中，发现新大洲本田摩托（苏州）有限公司等三家企业有部分产品不符合《道路机动车辆生产企业及产品公告》管理中关于生产一致性管理的相关规定。对于浙江飞碟汽车制造和东风柳汽，工信部表示，在 2018 年 8 月-12 月工信部与环境部联合开展的 2018 年度柴油货车排放油耗生产一致性监督检查过程中，确认浙江飞碟汽车制造生产的部分自卸汽车排气污染物和东风柳汽生产的部分牵引汽车燃料消耗量不符合国家标准。（新浪汽车）

### 吉利与潍柴动力开启战略合作，全球率先布局甲醇重卡

2019 年 10 月 15 日，浙江吉利控股集团有限公司与潍柴动力股份有限公司在山东潍坊签署战略合作协议，双方就甲醇发动机开发合作达成一致意见，携手布局全球甲醇重卡市场。吉利是中国领先的汽车制造商，也是国内首家具备甲醇汽车生产资质的企业，2005 年开始自主研发甲醇汽车，经过十几年的精心打磨，于 2019 年推出了全球首款 M100 甲醇重卡。潍柴动力是中国装备制造领军企业，近年来大举进军新能源业务，在氢燃料电池、固态氧化物燃料电池、HPDI 天然气发动机等领域占据着举足轻重的地位。这与吉利商用车新能源和清洁能源的战略发展路线有很强的合作互补性，双方在天然气发动机及甲醇发动机等领域均已开展了合作开发。（第一电动）

## ST 天雁、渤海汽车增发获批，多家公司发布三季报业绩预告

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
000868.SZ	*ST 安凯	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 10000 万元-14500 万元, 同比增加 139%-156%, 基本每股收益为 0.14 元/股-0.2 元/股。
000572.SZ	*ST 海马	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损 16400 万元-24400 万元, 基本每股收益为亏损 0.0997 元/股-0.1484 元/股。
002684.SZ	*ST 猛狮	① 法律诉讼 ② 法院判决 ③ 业绩预告	①2016 年 12 月 12 日, 公司与华融公司、交通银行龙湖支行签订了《公司客户委托贷款合同》, 交通银行汕头龙湖支行接受华融公司委托向公司发放 3 亿元借款, 其他被告对上述债务承担连带责任保证。因公司自 2018 年 9 月 21 日起未能按期向华融公司支付利息, 及到期未能偿还上述借款本金, 华融公司向广东省高级人民法院提起诉讼。②公司全资子公司深圳市先进清洁电力技术研究有限公司的买卖合同纠纷, 韩华新能源(启东)有限公司向启东市人民法院提起诉讼, 法院判决深圳清洁电力于本判决发生法律效力之日起十日内支付原告韩华新能源货款 3973.3 万元及违约金。③2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 71518.0 万元-75018.0 万元。
601258.SH	*ST 庞大	① 回购注销 ② 人事变动 ③ 股东减持 ④ 拟借款 ⑤ 股东减持	①公司对第三期已获授但尚未解锁的全体 224 人共计 7,662 万股的限制性股票进行回购注销。②公司选举 MAXIANG 先生、黄继宏先生、廖朝晖女士、刘铁良先生等为公司董事, 选举 MAXIANG 先生为公司第四届董事会董事长, 选举黄继宏先生为公司第四届董事会副董事长, 补选黄继宏先生为公司第四届董事会战略委员会主任委员, 廖朝晖女士为公司第四届董事会战略委员会委员, 刘铁良先生为公司第四届董事会审计委员会委员。③公司控股股东庞庆华先生一致行动人股东蒿杨先生在 2019 年 5 月 13 日-2019 年 5 月 14 日期间通过集中竞价方式减持 3,292,000 股, 占公司总股本 0.0494%, 占其持股总数的 25%。庞庆华先生原一致行动人李金勇先生, 在 2019 年 3 月 25 日-2019 年 6 月 26 日期间通过集中竞价方式减持 1,008,271 股, 占公司总股本 0.0151%, 占其持股总数的 100%。股东贺静云先生、李新民先生、赵旭日先生、曹学军先生、杨恒先生、刘振洪先生在减持区间内均未减持。④法院于 2019 年 9 月 5 日裁定受理公司重整。为缓解公司资金不足, 支持公司在重整期间进行正常的生产经营活动, 经意向投资人同意并引荐, 石家庄国控投资集团有限责任公司拟向公司提供共益债借款 6 亿元, 该借款事项尚待法院许可。⑤公司控股股东庞庆华先生的一致行动人股东王玉生先生、武成先生质押在中泰证券的 34,169,380 股无限售流通股股份被中泰证券进行违约处置, 此次被动减持的 34,169,380 股已计入到 2019 年 9 月 17 日披露的减持计划中。
000760.SZ	*ST 斯太	① 业绩预告 ② 法院判决	①2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损 5050 万元, 基本每股收益约为亏损 0.07 元/股。②因深圳市中级人民法院于 2019 年 4 月出具的《民事调解书》已生效, 深圳市金色木棉叁拾伍号投资合伙企业(有限合伙)向其提起强制执行请求。深圳市中级人民法院于 2019 年 10 月 11 日做出执行裁定, 具体如下: 查封、冻结或划拨被执行人斯太尔动力(江苏)投资有限公司、斯太尔动力股份有限公司的财产(以人民币 1.2 亿元及迟延履行期间的债务利息、申请执行费、执行中实际支付的费用等为限)。
002766.SZ	*ST 索菱	拟借款	公司拟向深圳市高新投集团有限公司借款 3175 万用于偿还公司债利息, 并由广东索菱电子科技有限公司承担无条件、不可撤销、连带的保证担保。借款期限: 从借款实际发生之日起计, 借款到期日为 2020 年 10 月 24 日; 借款利息: 借款利率为每年 8%, 利息随本金到期一并清偿。
600698.SH	*ST 天雁	股票发行	公司于 2019 年 10 月 16 日收到中国证监会出具的《关于核准湖南天雁机械股份有限公司非公开发行股票批复》, 核准公司非公开发行不超过 194,363,488 股新股。
300585.SZ	奥联电子	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 2200 万元-2300 万元, 同比减少 36.1%-33.2%。
002239.SZ	奥特佳	① 业绩预告 ② 解除限售 ③ 人事变动	①2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 190 万元-240 万元, 与上年同期相比下降 98.8%-99.0%。②此次股票解除限售的股东为牡丹江华通汽车零部件有限公司。解除限售并上市流通的股份数量为 13,212,834 股, 占本公司总股本的 0.42%。此次解除限售的股份性质为非公开发行股份, 其登记上市起始日为 2016 年 8 月 30 日, 解除限售并上市流通的日期为 2019 年 10 月 18 日。③公司发布关于任免公司高级管理人员的公告。公司因工作需要, 免去张光耀先生公司财务总监的职务, 另有任用。任命饶冰笑女士担任公司财务总监。张光耀先生仍任公司董事。

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
002592.SZ	八菱科技	①警示函 ②拟设立子公司	①公司于近日收到广西证监局警示函,公司存在以下问题:未在定期报告中披露报告期内资产置换的承诺事项及进展情况以及重组事项相关信息披露不合规。②基于公司控股子公司弘润天源与海口市政府签订的战略合作协议,为便于弘润天源在海南业务的发展,弘润天源拟以自有资金在海口投资设立全资子公司海南弘润天源基因生物技术有限公司,注册资本人民币 500 万元。
600733.SH	北汽蓝谷	①关联交易 ②关联交易	①北汽蓝谷新能源科技股份有限公司子公司北京新能源汽车股份有限公司拟通过支付现金或票据方式,以不超过人民币 191,368,633.77 元(不含税),向北京汽车集团有限公司购买其持有的位于河北省黄骅市 205 国道东纬五路南的部分在建工程、机器设备和无形资产等生产辅助设备设施和资产)。本次资产购买构成关联交易,但不构成重大资产重组。②公司发布关于签署商标使用许可合同暨关联交易的公告。北汽蓝谷新能源科技股份有限公司及其子公司北京新能源汽车股份有限公司、北京新能源汽车营销有限公司与北京汽车集团有限公司签署《商标使用许可合同》,北京汽车集团有限公司许可北汽蓝谷新能源科技股份有限公司及其子公司北京新能源汽车股份有限公司、北京新能源汽车营销有限公司无偿使用其持有的“BEIJING”系列图文商标。
300580.SZ	贝斯特	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 11067.7 万元-13281.2 万元,与上年同期相比增长 0%-20%。
002594.SZ	比亚迪	政府补助	公司控股子公司比亚迪汽车有限公司、比亚迪汽车工业有限公司及比亚迪汽车工业有限公司长沙分公司、比亚迪汽车工业有限公司南京分公司、比亚迪汽车工业有限公司杭州分公司 2017 年度新能源汽车推广应用补助资金清算通过审核金额合计为人民币 315,872 万元。截至 10 月 14 日,上述补助资金仍处于公示阶段,公示时间为 2019 年 10 月 11 日至 10 月 17 日。
600960.SH	渤海汽车	股票发行	中国证监会发行审核委员会于 2019 年 10 月 12 日对公司非公开发行股票的申请进行了审核。根据会议审核结果,公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过。
300073.SZ	当升科技	业绩预告	公司发布 2019 年前三季度业绩预告。2019 年前三季度(2019 年 1 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)预计业绩情况 2019 年前三季度归属于上市公司股东的净利润,盈利 21,000 万元-23,000 万元,上年同期盈利 20,533.18 万元,比上年同期上升: 2.27%-12.01%。2019 年第三季度(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)预计业绩情况 2019 年第三季度归属于上市公司股东的净利润为盈利: 6,500 万元-7,500 万元,比上年同期下降: 18.94%-29.75%,上年同期盈利: 9,252.37 万元,比上年同期下降: 18.94%-29.75%。
002055.SZ	得润电子	股权变动	公司发布关于控股子公司 Meta System S.p.A.股权变动完成的公告。2019 年 6 月 28 日,董事会同意公司全资附属企业 Deren Europe Investment Holding. S.à.r.l.以 1,620 万欧元的价格将所持有的 Meta System S.p.A.6%股权转让给港荣集团,同时港荣集团向 Meta 增资 7,626 万欧元并获得增资后 Meta 22.02%股权。目前,Meta 已经完成了股权变动的相关变更登记手续,港荣集团已支付完毕上述股权转让款 1,620 万欧元及增资款项 7,626 万欧元。
300473.SZ	德尔股份	①增资子公司 ②业绩预告	①公司全资子公司常州德尔汽车零部件有限公司的注册资本由人民币 100 万元增加到人民币 3000 万元,新增注册资本人民币 2900 万元。②2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 5200 万元-6000 万元,与上年同期相比下降 59.7%-65.1%。
603377.SH	东方时尚	①修改公司章程 ②员工持股计划延长 ③人事变动 ④对外借款	①公司发布关于修改公司章程的公告。修改的主要内容有 a.公司经营范围增加“汽车驾驶员考试场管理;机动车公共停车场经营管理;汽车租赁(不含九座以上客车)”。b.变“党支部”为“党委”。②公司发布关于延长第二期、第三期员工持股计划股票购买期的公告。公司同意公司第二期员工持股计划的股票购买时间延长 6 个月,即延长至 2019 年 11 月 5 日前购买完成,同时公司本期员工持股计划的存续期相应延长 6 个月。③公司发布关于监事辞职及补选职工代表监事的公告。监事会于近日收到公司监事会主席龙英琦、职工代表监事徐腊明先生的辞职报告,因工作原因,龙英琦先生及徐腊明先生申请辞去公司第三届监事会监事职务。公司职工大会选举季冬鹏先生为公司第三届监事会职工代表监事,任期自本次职工代表大会选举通过之日起至公司第三届监事会任期届满之日止。④公司发布关于向控股子公司云南东方时尚驾驶培训有限公司提供借款的公告。公司拟以募集资金及自有资金向云南东方时尚提供不超过人民币 5,400 万元的借款用于实施新能源车购置项目。
000887.SZ	中鼎股份	股份回购	公司以集中竞价交易方式回购公司股份方案已实施完成,本次回购股份数量为 9,565,700 股,全部存放于公司回购专用证券账户,

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
300432.SZ	富临精工	①业绩预告 ②法院判决	①2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为19499万元-21937万元,与上年同期相比增长60%-80%。②公司全资孙公司湖南升华科技有限公司、江西升华新材料有限公司近日分别收到江西省宜春市中级人民法院、广东省深圳市坪山区人民法院、广东省东莞市第一人民法院、西安市雁塔区人民法院送达的《传票》、《民事裁定书》、《民事判决书》等相关法律文件,分别系:1、升华科技与河南锂电电源有限公司买卖合同纠纷,升华科技向宜春中院提起诉讼并申请诉讼财产保全;2、升华科技诉唐山市民沃天行汽车服务有限公司、舒城县万福客运有限公司、安徽融智天骏新能源汽车有限公司、上海申龙客车有限公司、深圳市沃特玛电池有限公司等票据追索权纠纷两案,坪山法院审理后作出一审判决;3、东莞市琅菱机械有限公司与江西升华买卖合同纠纷案,东莞一院审理后作出一审判决;4、江苏新宏大集团有限公司与陕西坚瑞沃能股份有限公司、升华科技等票据纠纷案,雁塔法院审理后作出一审判决。
002460.SZ	赣锋锂业	业绩预告	2019年1-9月份归属上市公司股东净利润预计为30000万元-40000万元,同比下降72.9%-63.9%。
002101.SZ	广东鸿图	可转债	公司第七届董事会第四次会议同意公司终止公开发行可转换公司债券事项,随后,公司及保荐机构广发证券股份有限公司同时向中国证监会提交了撤回本次可转债的申请文件。2019年10月15日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》,中国证监会根据有关规定,决定终止对本公司行政许可申请的审查。
600297.SH	广汇汽车	回复函	公司发布公开发行可转换公司债券申请文件反馈意见的回复。公司说明说明本次募投项目具体建设内容和投资构成。公司此次募投项目包括(一)门店升级改造项目;(二)信息化建设升级项目;(三)二手车网点建设项目。
601238.SH	广汽集团	①修订工作 细则 ②融资租赁 ③人事变动	①修订<广州汽车集团股份有限公司总经理工作细则>。②同意全资孙公司广州广汽租赁有限公司开展新能源汽车融资租赁项目。项目总投资138,288万元,其中本公司向广汽商贸有限公司增资26,000万元,专项用于广汽商贸有限公司对广州广汽租赁有限公司开展上述项目进行增资,剩余资金自筹解决。③同意聘任邬高峰先生为本公司执行委员会委员。
002529.SZ	海源复材	①合作协议 ②业绩预告	①公司与中车齐齐哈尔车辆有限公司签订了《业务合作框架协议》,双方经过深入研究,决定形成业务合作伙伴关系,充分发挥各自在技术、产品及市场的优势,本着优势互补、互惠互利的原则,就共同合作开发高端复合材料在铁路货厢、城轨车辆等一系列产品上应用,达成业务合作。②2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损4400万元-4600万元。
002906.SZ	华阳集团	业绩预告	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为6500万元-7000万元,与上年同期相比增长72.1%-85.4%。
300116.SZ	坚瑞沃能	①业绩预告 ②风险 ③项目进展 ④回复函	①2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损286561.9万元-287061.9万元。②公司存在2018年、2019年连续两个年度的财务会计报告均被注册会计师出具否定或者无法表示意见的审计报告而被深圳证券交易所暂停上市的风险。③关于引入战略投资者的进展:目前有限合伙企业已办理完成工商登记手续,并取得了《营业执照》。有限合伙企业合伙人的资金已到位2,350万元,其中天津进平科技发展有限公司实缴1,000万元,南京力腾新能源科技有限公司实缴1,000万元,苏州安靠电源有限公司实缴300万元,坚瑞利同实缴50万元。韩方技术团队已经到位,恢复生产所需的人员基本到位,原有设备已初步检修完毕,需要采购的新设备也已经采购完毕,部分已到现场进行安装调试。现已进行批量试生产工作。用于扩产的厂房已经改造和装修完毕,进口设备已经办理完入关手续。④公司发布关于深圳证券交易所2019年半年报问询函的回复公告。公司针对尚未消除影响的无法表示意见审计事项,逐一说明公司及董事会所采取的具体纠正措施。1)及时下发文件,有针对性地解决无法表示事项。2)加强对沃特玛的管控,改组沃特玛董事会;3)安排高管入驻沃特玛现场办公,以期尽快消除影响;4)积极推进破产重整事项。此外,公司详细说明相关人员勤勉尽责的情况。
000550.SZ	江铃汽车	人事变动	董事会聘任于建斌先生担任公司副总裁。
600686.SH	金龙汽车	人事变动	公司发布关于公司董事长辞任的公告。董事长邱志向先生因工作需要于2019年10月15日辞去公司董事长职务。辞任后仍担任公司董事、董事会战略委员会委员、董事会薪酬委员会委员职务。由公司副董事长谢思瑜先生代为履行董事长职务,直至本届董事会选举产生新任董事长。
000980.SZ	众泰汽车	监管函	深交所发布关于对众泰汽车股份有限公司的监管函。2019年8月20日,你公司披露《众泰汽车股份有限公司2019年半年度业绩预告》显示,你公司2019年上半年预计亏损约27,000万元至32,000万元,较上年同期下降188.67%至205.09%。8月27日,你公司披露《众泰汽车股份有限公司2019年半年度报告》显示,你公司2019年上半年亏损29,041.17万元,主要原因是销量下降影响所致。你公司未按规定在2019年7月15日前及时披露半年度业绩预告,迟至8月20日才履行半年度业绩预告披露义务。你公司的上述行为违反了本所《股票上市规则》第1.4条、第2.1条、第11.3.1条的相关规定。

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
002031.SZ	巨轮智能	政府补助	公司发布关于获得 2018 年广东省科技创新战略专项资金补贴的进展公告。近日, 公司收到《广东省科学技术厅关于 2019 年省重点领域研发计划(结转类)项目经费》, 公司与中国人民解放军空军工程大学、中广核研究院有限公司、广东省材料与加工研究所、华南理工大学、武汉大学、襄阳航泰动力机器厂等 8 家高校、科研机构、企业合作的科技项目“高性能等离子弧/激光增减材复合制造装备”获得专项资金第二期拨款 1,040 万元, 公司可获得经费分配 208 万元, 上述项目专项资金拨款已划拨到公司资金账户。该项目补助为现金形式, 分期拨款, 公司于 2019 年 2 月已收到该项目专项资金第一期拨款 240 万元。
600478.SH	科力远	股东减持	2019 年 10 月 15 日, 控股股东湖南科力远高技术集团有限公司通过大宗交易方式减持公司无限售流通股 19,646,540 股, 占其所持有公司股份的 7.34%, 占公司总股本比例 1.19%。
002765.SZ	蓝黛传动	银行授信	根据公司子公司深圳市台冠科技有限公司经营发展需要, 公司董事会同意公司子公司台冠科技向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请不超过人民币 4,000 万元的综合授信额度。
601777.SH	力帆股份	销量报告	9 月销售传统乘用车 399 辆, 同比减少 95.9%, 累计销售传统乘用车 22032 辆, 累计同比减少 72.3%。9 月销售新能源汽车 360 辆, 同比减少 63.4%, 累计销售新能源汽车 2035 辆, 累计同比减少 65.7%。9 月销售摩托车 38422 辆, 同比减少 17.5%, 累计销售摩托车 443832 辆, 累计同比减少 14.0%。
002813.SZ	路畅科技	① 股东减持 ② 误增持	① 董事、总经理张宗涛计划减持公司股份 647,400 股; 董事彭楠计划减持公司股份 149,400 股; 监事会主席陈守峰计划减持公司股份 99,500 股; 监事杨成松计划减持公司股份 19,900 股; 副总经理、董事会秘书蒋福财计划减持公司股份 112,000 股; 副总经理朱玉光计划减持公司股份 199,200 股; 副总经理胡锦敏计划减持公司股份 124,500 股; 历任副总经理廖晓强计划减持公司股份 124,500 股; 历任副总经理何名奕计划减持公司股份 124,500 股。② 公司发布关于公司高管在窗口期误增持公司股份的公告。胡锦敏先生为公司现任副总经理, 其配偶于 2019 年 10 月 15 日登录其股票账户通过集中竞价交易的方式误操作买入公司股票 800 股, 交易价格为 25.39 元/股, 涉及交易金额 20312 元(公司拟于 2019 年 10 月 29 日披露 2019 年第三季度报告), 上述交易行为构成窗口期增持。本次增持后, 胡锦敏先生持有公司的股票数由 500,040 股(占公司总股本的 0.4167%) 增加至 500,840 股(占公司总股本的 0.4174%)。胡锦敏先生承诺: 1、自本公告披露日起 6 个月内不减持公司股份; 2、本次窗口期所增持的股票 12 个月内不得卖出, 卖出时产生的收益全部上缴至公司。
601311.SH	骆驼股份	① 股东减持	公司发布关于持股 5% 以上股东减持至 5% 以下暨权益变动的提示性公告。公司股东驼铃投资通过上海证券交易所集中竞价、大宗交易的方式累计减持公司无限售条件流通股 26,08.7 万股, 累计减持股份比例占公司总股本的 3.02%, 本次权益变动后, 驼铃投资持有公司股份 43,185,102 股(全部为无限售条件流通股), 占公司总股本的 4.999%, 不再是公司持股 5% 以上的股东。
300751.SZ	迈为股份	① 业绩预告 ② 签订合同	① 2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 17587.3 万元-18994.3 万元, 同比增加 25%-35%。② 公司之子公司苏州迈为自动化设备有限公司在连续十二个月内与隆基绿能科技股份有限公司之全资子公司及全资孙公司滁州隆基乐叶光伏科技有限公司、隆基(香港)贸易有限公司、隆基科技(古晋)私人有限公司、宁夏隆基乐叶科技有限公司、西安隆基绿能建筑科技有限公司、泰州隆基乐叶光伏科技有限公司签署了多份日常经营合同, 合同累计金额 41,460.3 万元, 占公司 2018 年度经审计主营业务收入的 52.6%。
000700.SZ	模塑科技	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 8000 万元-9000 万元, 与上年同期相比上升 928.5%-1057.0%。基本每股收益约为 0.0967 元/股-0.1088 元/股。
002553.SZ	南方轴承	业绩报告	公司发布 2019 年第三季度报告正文。本报告期末, 公司营业收入 102,594,102.61 元, 同比增长 0.40%; 归属于上市公司股东的净利润 15,668,662.03 元, 同比下降 54.44%, 基本每股收益 0.045 元/股, 同比下降 54.44%。
300750.SZ	宁德时代	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 309205 万元-356775 万元, 同比增长 30%-50%
000957.SZ	中通客车	① 业绩预告 ② 股权划转	① 2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 5400 万元-5600 万元, 与上年同期相比上升 60.3%-66.2%。基本每股收益约为 0.0911 元/股-0.0944 元/股, 与上年同期相比上升 60.4%-66.2%。② 公司发布关于实际控制人国有股权无偿划转事项的进展公告。本公司于 2019 年 10 月 14 日接到山东重工集团有限公司通知, 获悉山东省国资委已于 2019 年 10 月 14 日作出《关于无偿划转山东省交通工业集团控股有限公司 100% 国有产权的批复》, 主要内容为: 同意以 2018 年 12 月 31 日经审计的财务报告数为基础, 将山东省国资委、山东国惠投资有限公司、山东省社会保障基金理事会分别持有的山东省交通工业集团控股有限公司的 12950 万元、3700 万元、1850 万元(对应股权比例分别为 70%、20%、10%) 国有出资及享有的权益一并无偿划转给山东重工集团有限公司。

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	①业绩报告 ②银行授信 ③业绩预告	①公司第三季度营业收入 143.1 亿元，同比增加 11.0%，归属于上市公司股东的净利润 1.6 亿元，同比减少 74.8%，基本每股收益 0.0588 元/股，同比减少 75.1%，加权平均净资产收益率为 1.85%，比上年同期减少 4.41 个百分点。②南洋商业银行对欧菲光科技(香港)有限公司原授信额度为 3,700 万美元，本次议案决议通过欧菲光科技(香港)有限公司向南洋商业银行申请授信额度不超过 3,700 万美元，授信期限不超过两年。中国信托商业银行香港分行对欧菲光科技(香港)有限公司的原授信额度为 3,000 万美元。本次议案决议通过欧菲光科技(香港)有限公司向中国信托商业银行香港分行申请综合授信额度及金融交易额度合计不超过 7,500 万美元，授信期限不超过两年。江西银行股份有限公司南昌高新支行现对公司子公司存量授信额度合计 60,000 万元人民币。本次议案决议通过南昌欧菲光电技术有限公司申请新增综合授信额度不超过 20,000 万元人民币，南昌欧菲华光科技有限公司申请新增综合授信额度不超过 30,000 万元人民币，授信期限一年。③2019 年 1-9 月预计实现归属于上市公司股东的净利润为 15,000 万元-20,000 万元，较上年同期下降 85.47%-89.10%，主要原因是 2019 年上半年公司净利润下降、触控显示模组业务盈利能力下降、以及利息支出增加。
300375.SZ	鹏翎股份	①业绩预告 ②关联交易	①公司发布 2019 年前三季度业绩预告。2019 年前三季度(2019 年 1 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)预计业绩情况 2019 年前三季度归属于上市公司股东的净利润，盈利：6,600 万元-6,650 万元，上年同期盈利 8,281.44 万元，比上年同期下降：20.30%-19.70%。2019 年第三季度(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)预计业绩情况 2019 年第三季度归属于上市公司股东的净利润盈利：1,800 万元-1,850 万元，上年同期盈利：2,908.58 万元，比上年同期下降：38.11%-36.40%。②公司发布关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的实施进展公告。2019 年 4 月 3 日，公司已持有河北新欧汽车零部件科技有限公司 100% 股权，本次发行股份购买资产的新增 1.2 亿股股份已于 2019 年 5 月 31 日上市，2019 年 9 月底，公司启动了本次交易之非公开发行股份募集配套资金事项，目前，公司正在履行本次交易之非公开发行股份募集配套资金的后续事项。
603286.SH	日盈电子	①对外增资 ②设立子公司	①公司全资子公司日盈电子(香港)有限公司拟以自有资金总计 1,776,779.00 欧元通过收购及增资方式取得 EMS Elektromechanische Schaltsensoren GmbH 和 MST Mikroschalttechnik GmbH 各 49% 股权，本次交易是公司出于对未来业务协同发展考虑的战略入股投资。②公司根据业务经营发展的需要，为了更快更好地实现公司的国际化战略，公司以自有资金在香港设立全资子公司，新公司注册资本为 1 万元港币，公司占新公司股权比例为 100%。近日，已完成新公司注册登记手续，并取得了香港特别行政区公司注册处颁发的《公司注册证明书》和《商业登记证》。
600303.SH	曙光股份	①人事变动 ②人事变动 ③人事变动	①选举胡新文先生为公司第九届董事会董事长。②选举胡新文董事长为公司第九届董事会战略投资委员会主任委员和提名委员会委员。③提名徐海东先生为公司第九届董事会董事候选人。
300100.SZ	双林股份	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 385.8 万元-2314.7 万元，与上年同期相比下降 88%-98%。
002405.SZ	四维图新	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 2000 万元-3000 万元，与上年同期相比下降 86.3%-90.9%。
300507.SZ	苏奥传感	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 3660.9 万元-5125.2 万元，与上年同期相比下降 50%-30%。
002466.SZ	天齐锂业	①股票发行 ②业绩预告 ③中期票据	①公司于 2019 年 10 月 14 日收到中国证监会出具的《关于核准天齐锂业股份有限公司配股的批复》，公司配股申请获得中国证监会批准，核准公司向原股东配售 342,596,383 股新股。②2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 12000 万元-16000 万元，同比下降 92.9%-90.5%。③公司 2016 年度第一期中期票据将于 2019 年 10 月 21 日付息兑付，本计息期债券利率为 3.5%。
002590.SZ	万安科技	法律诉讼	公司全资子公司浙江诸暨万宝机械有限公司与浙江楠源机械制造有限公司买卖合同纠纷，楠源机械向浙江省诸暨市人民法院提起诉讼，楠源机械不服判决，提出上诉，请求二审法院依法改判被上诉人支付上诉人货款 711,493.5 元，并赔偿该款从 2018 年 11 月 19 日起至款付清日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率为基础，参照罚息标准计算的利息损失。
300643.SZ	万通智控	业绩预告	2019 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润预计为 1569.5 万元-2282.9 万元，与上年同期相比下降 45%-20%。
000338.SZ	潍柴动力	利润分配	公司发布 2019 年度中期 A 股分红派息实施公告。公司董事会通过了 2019 年度中期分红派息方案：以公司总股本 7,933,873,895 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，不实施公积金转增股本。

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	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损2400万元,基本每股收益为亏损0.0522元/股。
601127.SH	小康股份	股权收购	上市公司拟通过发行股份的方式,向东风汽车集团购买其所持有的东风小康50%股权,本次交易完成后,公司将持有东风小康100%的股权。本次交易标的公司东风小康100%股权的评估值从96.59亿元调整为77亿元,交易价格从48.3亿元调整为38.5亿元。
300745.SZ	欣锐科技	①业绩预告 ②资格认证	①2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为2233.3万元-3070.8万元,同比减少60%-45%。 ②公司于近日获得中国合格评定国家认可委员会的实验室认可证书,认为深圳欣锐科技股份有限公司测试中心符合ISO/IEC 17025:2017《检测和校准实验室能力的通用要求》(CNAS-CL01《检测和校准实验室能力认可准则》)的要求,具备承担本证书附件所列服务能力。
300207.SZ	欣旺达	业绩预告	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为45060.9万元-55789.7万元,与上年同期相比上升5%-30%。
002355.SZ	兴民智通	①业绩预告 ②对外增资 ③设立子公司 ④注册资本变更	①2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为1083万元-1624万元,同比下降80%-70%。 ②公司控股子公司云南永麻生物科技有限公司拟以自有资金3,000万元对黑龙江丰佑麻类种植有限公司进行增资,其中200万元计入目标公司注册资本,2,800万元计入目标公司资本公积金。增资完成后,永麻生物取得目标公司2%股权。 ③公司发布关于对外投资设立全资子公司的公告。公司决定以自有资金不超过500万元人民币在印度设立全资子公司兴民车轮技术有限责任公司(暂定名),并授权管理层负责具体办理本次投资设立印度子公司事宜,包括但不限于向国家有关部门办理审批备案、注册登记等手续。 ④2019年10月16日,公司完成了工商变更登记和《公司章程》备案手续,并取得了烟台市行政审批服务局换发的《营业执照》。本次变更完成后,公司注册资本由人民币624,781,419元变更为人民币620,570,400元。
603305.SH	旭升股份	业绩预告	公司于2019年10月14日收到中国证监会出具的《关于核准宁波旭升汽车技术股份有限公司非公开发行股票的批复》,核准公司非公开发行不超过8,012万股新股。
000800.SZ	一汽轿车	①业绩预告 ②政府补助	①2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损23600万元-29600万元,与上年同期相比下降274.7%-319.1%。基本每股收益为亏损0.15元/股-0.18元/股。 ②公司近日获得长春汽车经济技术开发区补助人民币1亿元,该资金专项用于一汽奔腾品牌研发及自主创新项目。该政府补助与公司日常经营活动相关,目前已拨付至控股股东中国第一汽车集团有限公司,后续将由中国一汽拨付至公司,该补助不具备可持续性。
000927.SZ	一汽夏利	业绩预告	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损67000万元-73000万元,与上年同期相比下降27.2%-33.2%。基本每股收益为亏损0.42元/股-0.46元/股。
600805.SH	悦达投资	①对外担保 ②业绩报告	①公司发布关于为控股子公司提供担保的公告。公司同意为控股子公司威马悦达公司向华夏银行盐城分行申请1,000万元贷款提供担保,期限一年。 ②公司发布2019年第三季度报告。本报告期末,公司营业收入19.2亿元,同比增长29.6%;归属于上市公司股东的净利润9309.1万元,同比下降37.40%,基本每股收益0.109元/股,同比下降37.4%。
000625.SZ	长安汽车	业绩预告	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为亏损240,000万元-280,000万元,与上年同期相比下降306.4%-340.7%。基本每股收益为亏损0.50元/股-0.58元/股。
601633.SH	长城汽车	短期融资券	2019年10月14日,公司在全国银行间市场公开发行2019年度第三期超短期融资券19长城汽车SCP003,发行总额人民币20亿元,发行利率3.3%,期限270天。
300088.SZ	长信科技	业绩预告	2019年1-9月份归属于上市公司股东的净利润预计为68617.1万元-73617.1万元,与上年同期相比增长12.8%-21.1%。
603239.SH	浙江仙通	股东减持	2019年8月29日,公司披露了《浙江仙通橡塑股份有限公司股东减持股份计划公告》;截至2019年10月15日,无锡国联卓成创业投资有限公司已通过集中竞价方式减持公司股份2,428,600股,通过大宗交易方式减持公司股份0股;合计减持共计242.9万股,占公司总股本的0.9%。截至本公告日,上述股东减持计划全部实施完毕。
300224.SZ	正海磁材	①业绩报告 ②吸收合并 ③改聘审计机构	①公司第三季度营业收入44705万元,同比增加19.2%,归属于上市公司股东的净利润3549.7万元,同比增加57.1%,基本每股收益0.04元/股,同比增加33.3%。 ②磁材有限公司的全资子公司。为降低税负及管理成本,公司拟吸收合并磁材有限。吸收合并完成后,磁材有限的独立法人资格将被注销,公司将继续实施磁材有限的低重稀土永磁体生产基地建设项目,磁材有限的全部资产、业务、债权债务、人员及其他一切权利和义务均由公司依法继承。 ③公司拟改聘具备证券、期货业务资格的中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构,聘期一年。

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	7.25	348.2	0.14	0.20	51.1	36.3	9.16
601633.SH	长城汽车	买入	7.61	694.6	0.57	0.48	13.3	15.9	5.64
600104.SH	上汽集团	买入	23.45	2,739.8	3.08	2.52	7.6	9.3	19.04
600741.SH	华域汽车	买入	23.10	728.3	2.55	2.23	9.1	10.4	13.48
002594.SZ	比亚迪	买入	46.90	1,279.5	1.02	1.27	46.0	36.9	19.17
002434.SZ	万里扬	买入	7.30	97.8	0.26	0.37	27.8	19.7	4.33
603997.SH	继峰股份	买入	8.47	54.2	0.47	0.45	17.9	18.8	2.82
601689.SH	拓普集团	买入	11.33	119.5	0.71	0.44	15.9	25.8	6.48
603037.SH	凯众股份	买入	17.20	18.2	1.20	1.21	14.3	14.2	6.99
603197.SH	保隆科技	买入	21.30	35.4	0.93	0.97	22.8	22.0	5.93
000338.SZ	潍柴动力	买入	11.86	941.0	1.09	1.22	10.9	9.7	5.20

资料来源：万得，中银国际证券

注：股价截止日 2019 年 10 月 18 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