

汽车行业月报：汽车11月销量不及预期，二手车对冲汽车行情下滑的压力

本研究报告可在汤森路透, 彭博, 标准普尔 Capital IQ, 万得, 同花顺, 大智慧, 东方财富, FactSet, AlphaSense 等终端机或研报平台购得。

内容摘要

- 行业宏观和政策新闻
- 公司公告
- 汽车主要原材料价格指数走势
- 汽车销量
- 二手车交易量
- 汽车经销商库存预警指数
- 中国汽车保有量
- 汽车产品进口
- 汽车产品出口
- 海外投资情况
 - 外国机构投资占比（按行业划分）
 - 评级为 A+、A、B、C、D 的公司数量（按行业划分）
 - 2019 三季度汽车行业 QFII 持股
 - 陆股通持股市值变化
 - 汽车细分行业陆股通市值变动
- 沪深股月涨跌幅排名 & 2019' 三季报表现
- 港股月涨跌幅排名

中国区客服/发布经理：华军

邮箱: jack_hua@chinaknowledge.com
电话: (86)2166075069

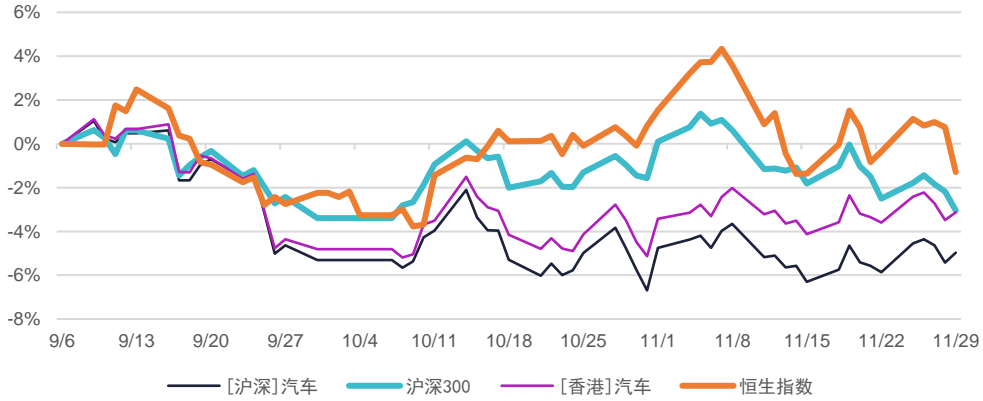
全球发布经理：Ted Worley

邮箱: ted_worley@chinaknowledge.com

亚洲区客服经理：Catherine Yap

邮箱: catherine_yap@chinaknowledge.com
电话: (65)67431728

沪深 vs 香港 汽车行业股价走势



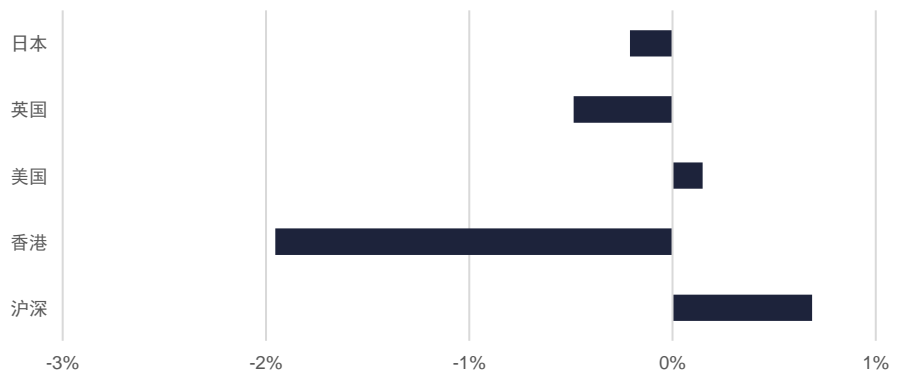
数据来源：China Knowledge 数据库，上交所，深交所

全球汽车行业 PE 和 PB 对比



数据来源：China Knowledge 数据库，上交所，深交所，港交所，美交所，英交所

全球汽车板块月涨跌幅

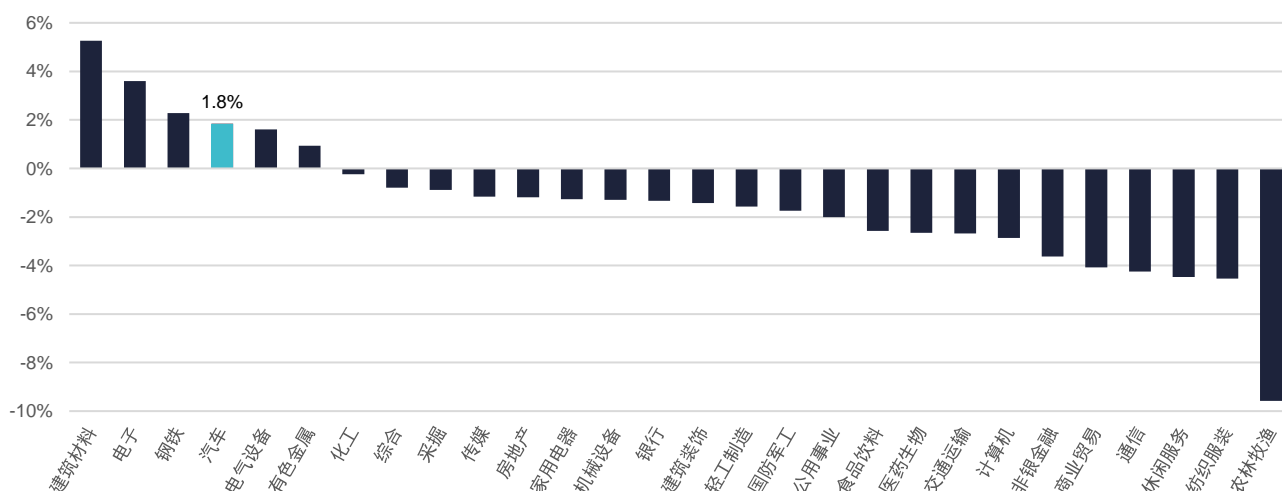


行业聚焦

沪深全行业月涨跌幅

尽管上月市场回落调整，汽车行业上月涨幅1.8%，排名全行业第四位。

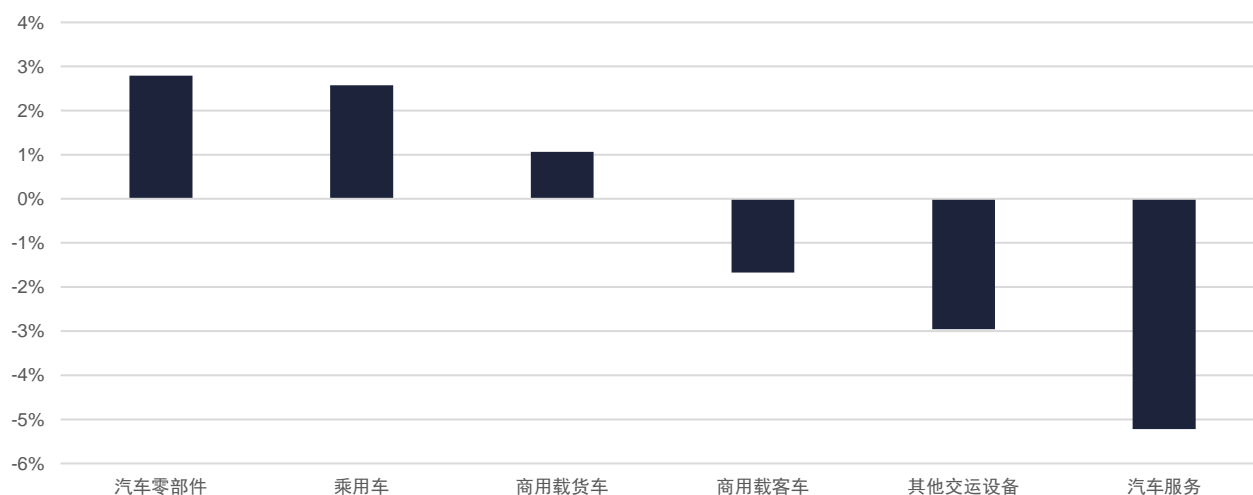
- 从7月份“国六”标准的推行开始，目前“国五”标准汽车出库基本结束，汽车厂商库存压力下降，且不需要压榨利润空间促进销量，业绩开始好转。
- 由于“国六”的推行，汽车厂商的供应与消费者的需求出现透支，将对未来一段时间内汽车整车销量产生影响。
- 中国当前汽车保有量仍然较低，市场长期来看仍具备空间。



数据来源：China Knowledge 数据库，上交所，深交所

细分行业月涨跌幅

上周，各细分汽车行业各有涨跌，其中汽车零部件涨幅达 2.79%，汽车服务跌幅 5.22%。符合“国六”标准的零部件需求上升，随着技术突破、产能提升，市场行情好转。



数据来源：China Knowledge 数据库，上交所，深交所

注：具体细分行业成分股详见附录

行业宏观和政策新闻

奥迪官宣：裁员 9500 人节约 465 亿元成本

11月26日据奥迪官方发布的信息显示，在2025年前，奥迪将裁员9500人（以提前退休的方式进行），约占员工总数的10%。这一裁员计划将为奥迪节省约60亿欧元（约合465亿人民币）的成本，这些资金将被投入到电气化及数字化技术研发当中，推动奥迪在未来竞争当中赢得先机。当然，奥迪并非简单的进行裁员。在裁员的同时，奥迪表示会在电气化及数字化两个领域增加2000个职位，且优先从内部进行转换。另外，奥迪还与劳工委员会达成新的劳动保障协议，在2029年之前不会采取强制裁员措施。

首批国产特斯拉 Model 3 今日到达全国门店

中国第一个外资独资整车项目迎来最新进展。11月22日，本月刚刚下线的“上海造”国产特斯拉 Model 3 电动汽车正式进入全国特斯拉直营门店。同时，国产特斯拉 Model 3 在今天开幕的广州车展上亮相，第一次在国际车展上向海内外观众展露真容。今天上午，国产特斯拉 Model 3 标准续航升级版已陈列在位于兴业太古汇的特斯拉体验店众多车型之中。特斯拉公司表示，计划在明年1月底前开始交付中国制造的特斯拉 Model 3 汽车，这是该公司在中国市场努力实现量产的又一个迹象。

国家统计局：10月汽车行业增加值涨4.9%

11月14日，国家统计局公布数据显示，10月，我国规模以上工业增加值同比实际增长4.7%（扣除价格因素的实际增长率），比9月份回落1.1个百分点。其中，汽车制造业增长4.9%，比上月加快4.4个百分点，并小幅领先平均值。尤其SUV、MPV产量实现由降转升，说明传统行业的转型升级在继续推进。

恒大再掀大动作与60余家汽车企业签约战略合作

11月12日下午，恒大在广州举行恒大新能源汽车战略合作伙伴合作峰会。恒大董事会主席许家印表示，计划三年投资450亿元，恒驰第一款车——“恒驰1”计划明年上半年亮相，计划在2021年量产。会上，恒大新能源汽车还与全球前60大汽车零部件供应商签署战略合作协议。实际上，新能源汽车作为战略性新兴产业之一，发展新能源汽车是中国由汽车大国迈向汽车强国的必由之路。而无论是从严格的调控政策，还是从市场环境考虑，越来越多的房地产企业选择切入新能源汽车行业。

丰田和比亚迪将在中国组建合资公司双方各出资50%

11月7日，丰田汽车公司与比亚迪股份有限公司将成立纯电动车的研发公司，并签订合资协议。据了解新公司将于2020年在中国正式成立，丰田与比亚迪各出资50%。同时，比亚迪汽车在社交媒体发布公告称，新公司将开展纯电动车及该车辆所用平台、零件的设计、研发等相关业务。该公司将由双方从事相关业务的人员组建。

同比下降4% 中汽协发布10月车市数据

中国汽车工业协会公布了最新一期中国汽车市场销量数据：10月份中国汽车产销量分别为229.5万辆和228.4万辆，环比增长3.9%和0.6%，但较去年同期分别下滑1.7%和4%。至此，中国汽车市场已经连续16个月销量同比下滑。“金九”发力失败，“银十”同样也没能拯救持续下行的车市。在乘用车领域，10月共售出新车192.8万辆，环比下降0.2%，同比下滑5.8%。可见，乘用车市场消费需求没有明显改善，行业企业依然承压。整体来看，1-10月，乘用车累计销售1717.4万辆，同比下降11.0%。

公司公告

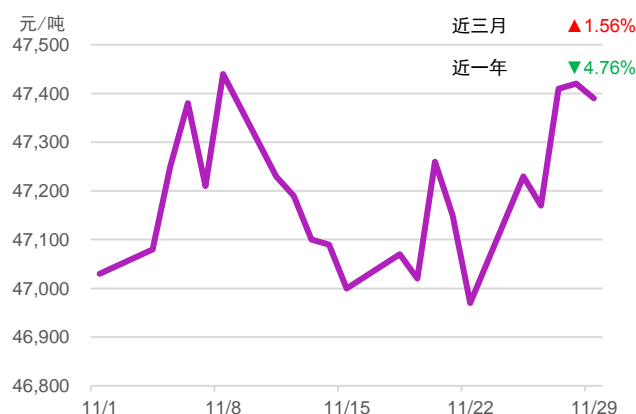
- 一汽轿车 (000800) 一汽轿车 11 月 28 日晚公告称, 公司拟通过重大资产置换、发行股份及支付现金的方式购买一汽解放 100% 股权。按照原交易方案, 公司拟向不超过 10 名投资者以非公开发行股份的方式募集配套资金, 用于支付购买置入资产现金对价、支付本次交易中介机构费用、偿还债务及补充流动资金。为进一步优化本次交易后公司股本规模, 并综合考虑公司现金支付能力, 拟取消本次交易方案中 35 亿元配套募资, 相关对价由公司用自有现金支付。
- 长城汽车 (601633) 11 月 23 日, 长城汽车 (601633) 发布公告称, 光束汽车生产基地项目已于 11 月 21 日获得江苏省发改委批复。这意味着, 项目可以正式开工建设。公告显示, 光束汽车生产基地的拟开工时间为 2020 年, 拟建成时间为 2022 年。项目总投资约 51 亿元人民币。本次光束汽车生产基地项目审批仅针对燃油乘用车全出口制造及纯电动乘用车研制, 进行纯电动乘用车的生产销售前, 还需获得纯电动汽车整车项目审批。
- 曙光股份 (600303) 澄清破产传闻后不久, 华泰汽车又陷入新的危机。11 月 20 日, 华泰汽车持有的上市公司曙光股份发布公告称, 华泰汽车持有的全部曙光股份, 大约 1.34 亿无限售流通股被司法轮候冻结, 占公司总股本的 19.77%。截至目前, 华泰汽车直接负债逾期金额合计约 29.04 亿元, 其中涉及诉讼金额为 29.04 亿元, 华泰汽车正与相关方积极协商解决纠纷事项。
- 广汇汽车 (600297) 2019 年 11 月 19 日, 广汇汽车发布公告称: 公司拟与国网电动汽车服务有限公司 (以下简称“国网电动汽车”) 共同在上海市黄浦区投资设立合资公司, 双方各出资 9,000 万元。双方在本次合作中发挥各自在资金、品牌、信用、渠道、技术及管理方面的优势, 强强联合, 积极拓展新能源汽车充换电服务及其他新能源汽车售后服务市场, 共同推动新能源汽车产业发展, 构建新能源汽车全价值链服务体系。
- 长安汽车 (000625) 重庆联合产权交易官方网站信息显示, 长安汽车正在挂牌出售长安标致雪铁龙汽车有限公司(长安 PSA)50% 股权, 项目预披露起始日期为 2019 年 10 月 28 日至 2019 年 11 月 22 日。对此, 标致雪铁龙集团(PSA)发布申明表示, “感谢重庆长安汽车有限公司在过去 8 年里的支持, 并表示: DS 品牌将继续留在中国并得到大力发展, DS 品牌不会退出中国。”此外, PSA 称, DS 品牌将在中国这个战略性市场采用一种全新的发展战略。

汽车主要原材料价格指数走势

钢铁价格指数上月上涨 5.0%。铁矿石供应端的意外造成进口铁矿石价格的上涨。由于地产投资增长和限产强度下降导致钢铁产能释放使铁矿石需求大幅增长。



铜价上月小幅上涨 0.77%，但价格不确定性较高。智利铜矿产能的下降，带动铜价有一定程度上升，但智利铜矿已陆续恢复产能，铜价的大幅上涨缺乏动力。

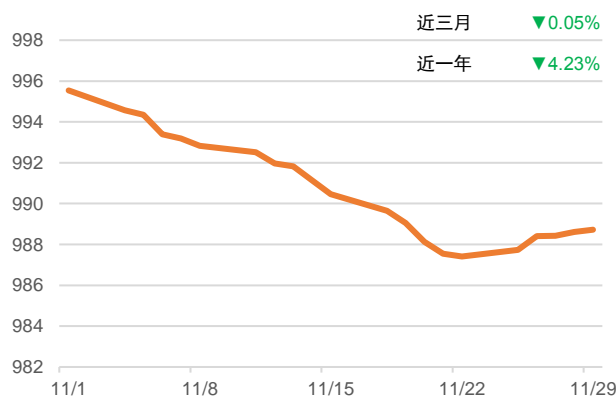


铝价小幅震荡徘徊。国内铝市需求表现一般。汽车产量的下降使得对铝的需求降低。国内供应商开始转向海外市场，中国汽车铝在出口市场的供应量显著增加。由于中美贸易摩擦的影响，为稳定国内汽车市场，铝价格将不会出现大幅涨跌。

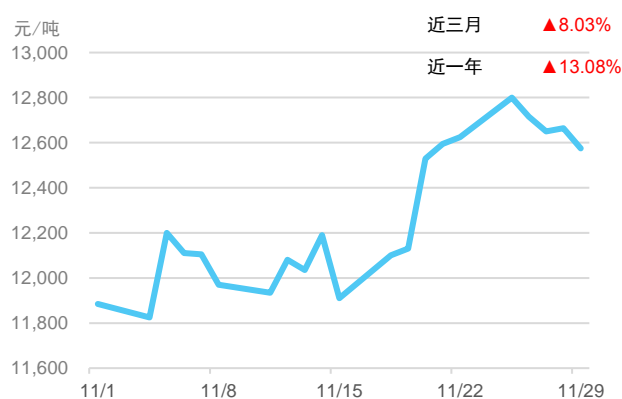


数据来源：China Knowledge 数据库，我的钢铁网，长江有色市场

塑料价格持续下跌，跌幅 0.69%。由于前期原油供给已经得到恢复，当前原料供给正在逐渐增多，产能的增加导致价格走低。国内汽车销量相较前两月的下降，也使得车用塑料行业开始降温。



天然橡胶价格震荡上行，涨幅 5.81%。泰国爆发真菌性病害导致天然橡胶产量大大下降，但其他新兴橡胶种植国产量的提升，对橡胶供应端有一定程度弥补。加之国内汽车行业产量小幅下降，需求透支导致天然橡胶价格将小幅调整下降。



布伦特原油价格大幅下跌 1.20%。全球范围汽车产量的下降，使燃料方面需求下降且没有放缓的趋势。在汽车行业为主导的制造业调整反弹之前，原油价格将继续在低位震荡。



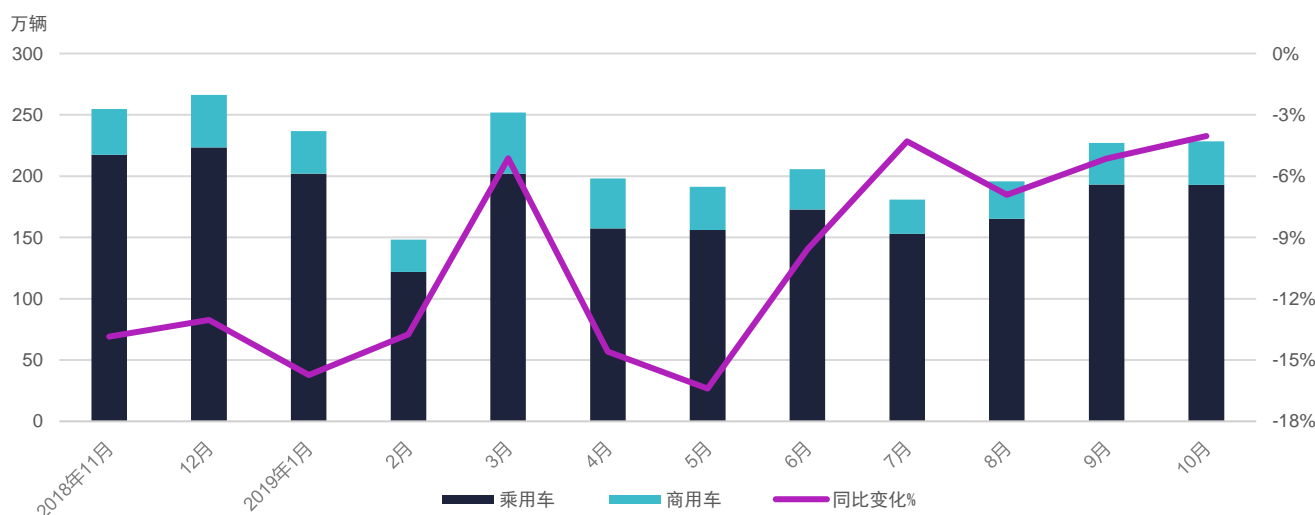
数据来源：China Knowledge 数据库，我的钢铁网，长江有色市场

汽车销量

10月汽车进入传统“金九银十”销售旺季，与前面两月月相比，呈现了明显回升，行业销量同比降幅也比上月有所收窄，但受到“国六”标准的影响同比降幅依然较大。

国内新能源汽车价格偏高，随着补贴的逐渐退出，导致销量下降。且国内充电基础设施还未完善，两方面限制目前新能源汽车的普及。

目前“国六”标准的汽车因排放相关技术受限，产能没有大提升。虽国家对新能源汽车的扶持，但近几月汽车销量仍然低迷。



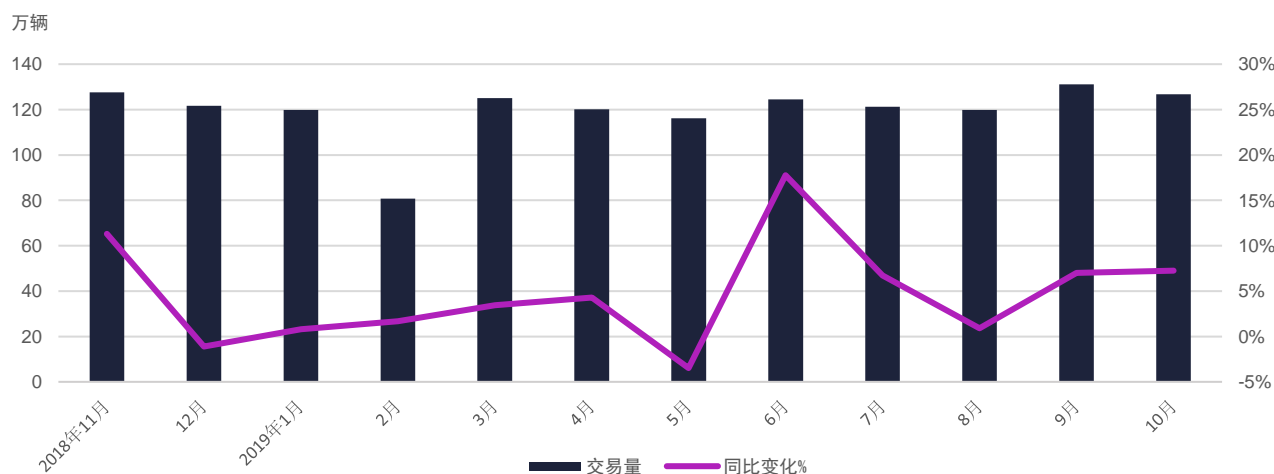
数据来源：China Knowledge 数据库、中国汽车工业协会

注：商用车主要包括商用载客车、商用载货车

二手车交易量

10月，二手车交易市场共交易二手车 126.74 万辆，相较于 9 月下降 3.38%，与去年同月相比增长 7.5%。

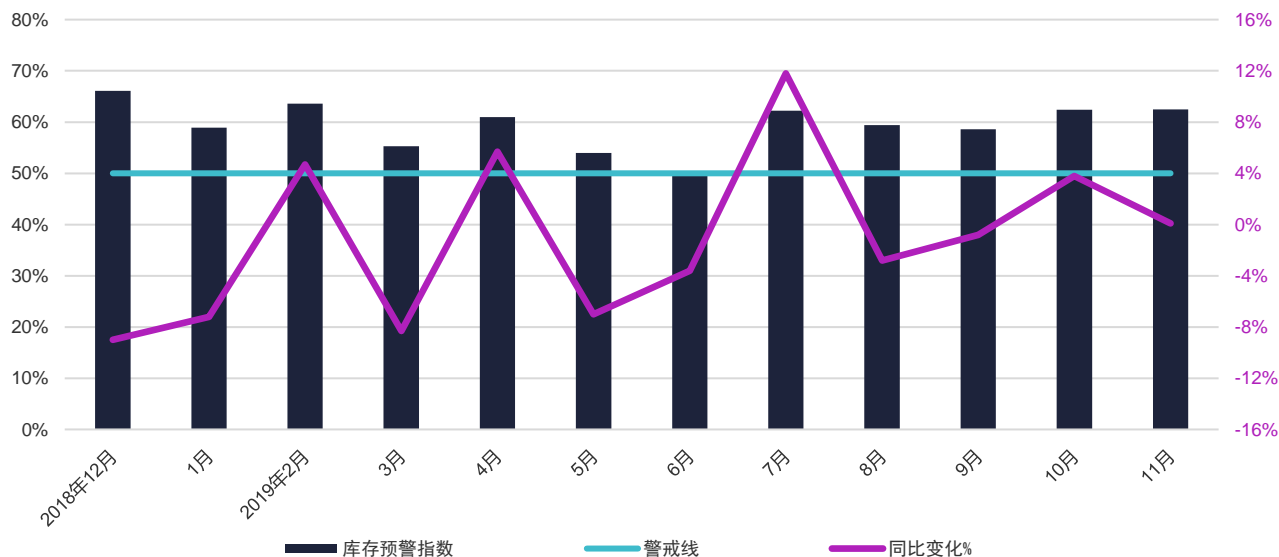
受益于全面取消二手车限迁政策落地，十月二手车市场持续活跃，在一定程度上对冲了新车消费下滑压力，成为拉动汽车消费的新动力。



数据来源：China Knowledge 数据库、中国汽车工业协会

汽车经销商库存预警指数

- 根据中国汽车流通协会最新发布的“中国汽车经销商库存预警指数调查”，2019年11月汽车经销商库存预警指数为62.5%，环比下降0.16%，同比下降0.10%，库存预警指数仍位于警戒线之上。
- 2019年11月市场压力依旧很大，整体需求量降低。临近年底，来自于厂家的压库将使得经销商库存压力进一步增加。

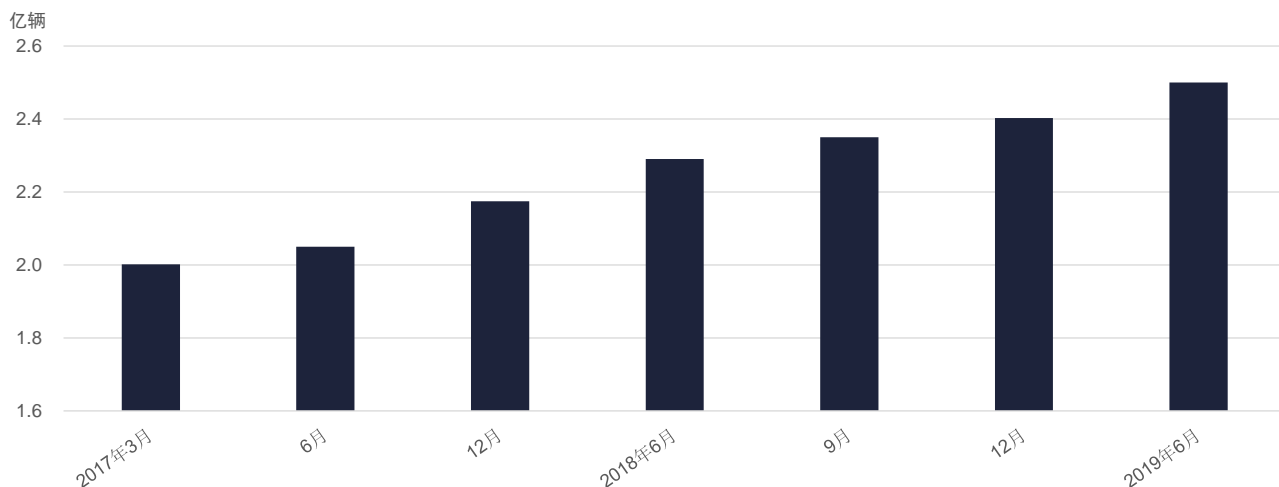


数据来源：China Knowledge 数据库，中国汽车流通协会

注：库存预警指数包含五个分指数：库存、市场需求、平均日销量、从业人员、经营状况。

中国汽车保有量

- 2018年中国汽车保有量为2.4亿辆，2019年上半年中国汽车保有量达2.5亿辆，比2018年增加972万辆，增长4.05%。
- 2019年上半年中国汽车保有量持续攀升，但相对2018年，2019年上半年增速放缓。较大的汽车保有量上升空间决定了我国汽车市场需求预计增多。



数据来源：China Knowledge 数据库，中国汽车流通协会

注：保有量数据为累计值。

汽车产品进口

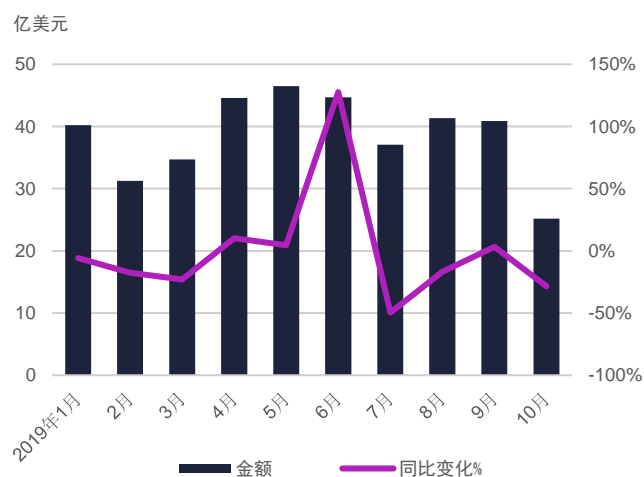
10月以来，汽车和汽车底盘进口量继续出现大幅下跌，较9月份再次下降25%。

- 2019年9月中国汽车及汽车底盘进口量为8.4万辆，同比增长10.7%，环比下降11%。
- 国内对于新能源汽车技术的政策支持，新型底盘的研发资助，导致国产汽车的产销量有所提升，价格的优势使其市占率有所上升。
- 汽车进口量的下跌时间，正好与国六排放标准在国内的实施时间相重合。因为国六的高标准，再加上与官方渠道中规进口车的竞争关系，导致平行进口车几乎无法通过国六排放标准。

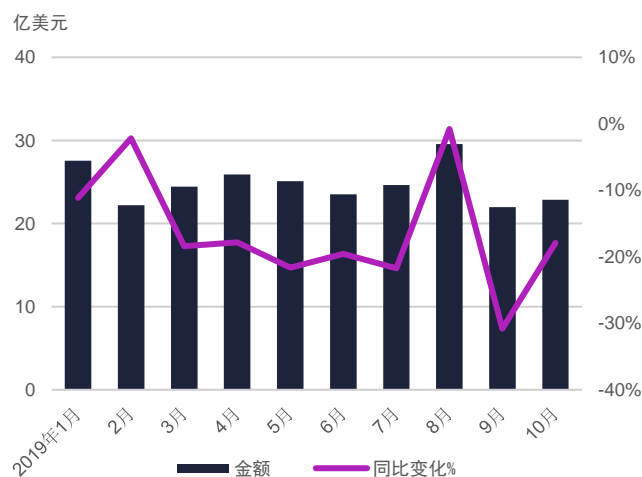
从金额方面来看，10月中国汽车零配件进口金额为25.18亿美元，同比下降29%。

进口金额

汽车与汽车底盘



汽车零件



数据来源：China Knowledge 数据库，中国海关总署

注：汽车底盘是支撑、安装汽车发动机及各部件、总成的关键部分。统计口径为汽车和汽车底盘的总量。

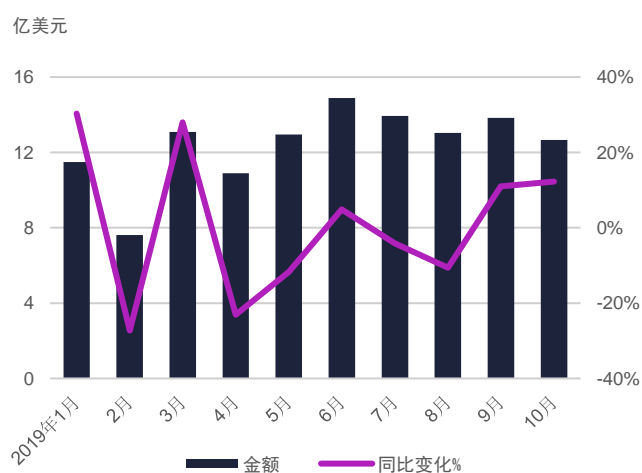
汽车零件主要包括轮胎、车桥、方向盘、汽车玻璃、车灯等物品。

汽车产品出口

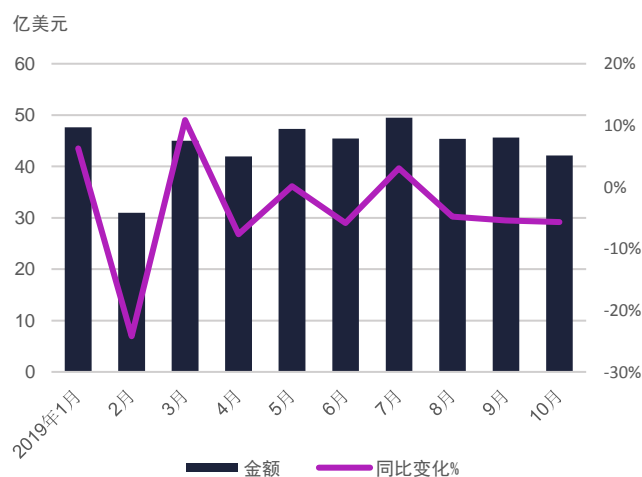
- 2019年10月中国汽车及汽车底盘出口金额为12.67亿美元。2019年国内汽车市场的低迷，导致汽车生产商开始扩大出口，加快拓展海外市场，汽车及汽车底盘出口量有所增长，今年1-10月累计同比增长3.06%。
- 今年出口行情主要受伊朗、美国出口业务影响。伊朗作为我国汽车业传统的海外第一大市场，由于美国对伊朗制裁的原因，在2019年基本没有出口。此外，受中美贸易摩擦影响，美国市场受到影响。
- 从金额方面来看，2019年10月中国汽车及汽车底盘出口金额为12.66亿美元，同比增长12%。汽车零部件9月出口金额42.14亿美元，同比下降6%。

出口金额

汽车与汽车底盘



汽车零件

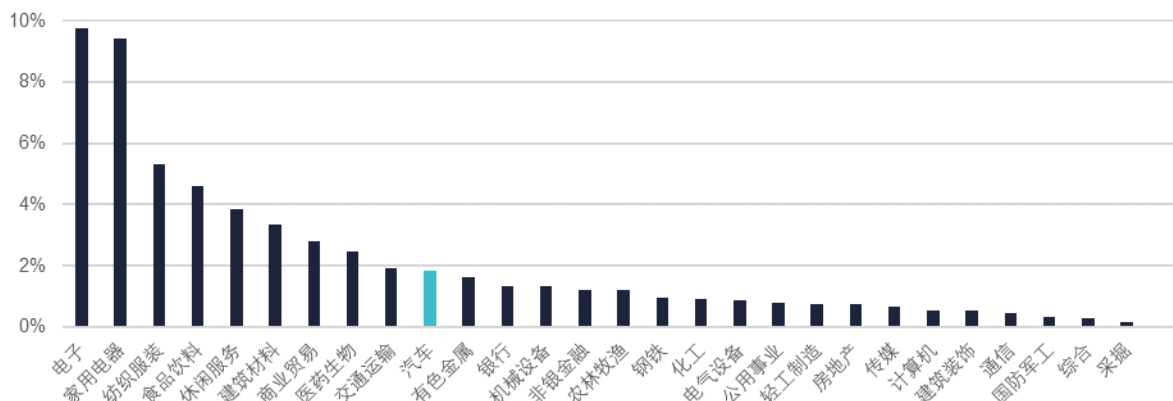


数据来源：China Knowledge 数据库，中国海关总署

海外投资情况

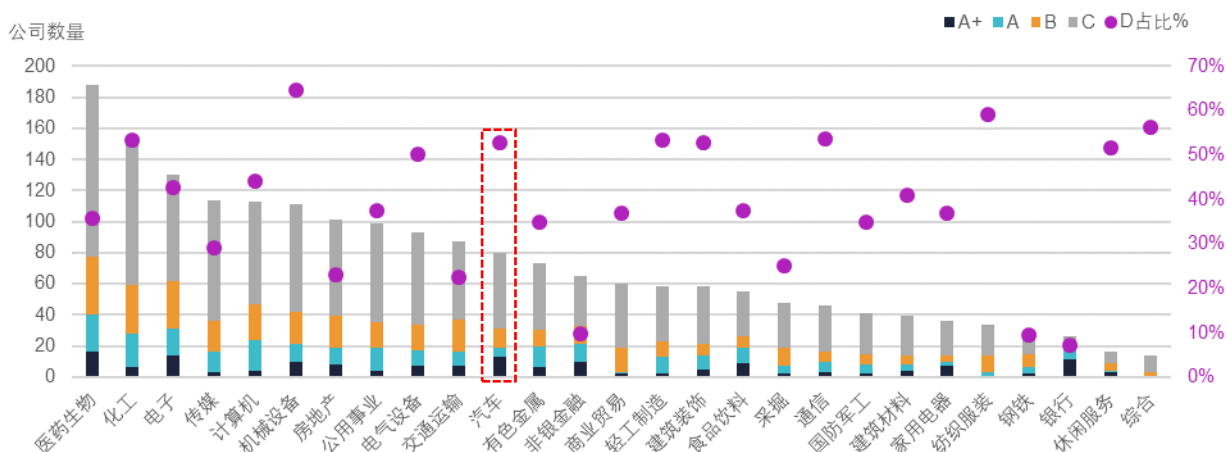
外国机构投资者持股市值（按行业划分）

2019年第三季度，外国投资者持有的A股市值有所上涨，约占整体的2.1%。从行业来看，汽车在28个行业中排名第10，外资占比为1.85%，高于第二季度的1.79%。外资占比前三位的行业分别是电子、家电和纺织服装。采掘行业受欢迎程度依旧最低，仅为0.18%。



数据来源：China Knowledge 数据库

评级为 A+、A、B、C 的公司数量（按行业划分）



数据来源：China Knowledge 数据库

评级定义

该评级定义在外国机构投资者对中国上市公司的投资情况方面，为用户提供一个定量和定性的分析。考虑到中国股票市场的自由化，我们加入外国投资者关系绩效指标和管理层与外国投资者的互动等衡量因素。另外，评级结果不构成买入或卖出建议。在应用我们的评级之前，请阅读以下免责声明，以便您更好地做出投资决策。

A+：是报告的最高评级，公司必须拥有高于所有A股平均水平和行业平均水平的外资比例，其最近一个季度的外国投资额比上一季度增长10%以上，或者净增长率高于A股在当前4个季度的平均水平。定性来分析，外国投资者关系绩效指标也体现在总体评分上。我们发现大多数A+的公司都是外国机构投资者的稳健投资标的。

在这里评级的3500多家公司中，只有165家公司在2019年第三季度的评级中达到了A+。

A：外资对公司持股占比高于A股或者行业的平均水平，且必须在最近四个季度的净增长为正。

262家公司在2019年第三季度的评级中被评为A等级。

B：外资持股低于A股和行业的平均水平，且在最近一个季度下降或保持不变。由于外资占比和其总投资额很小，外国投资者关系指标的表现对公司总体评级影响不大。

384家公司在2019年第三季度的评级中被评为B级。

C：该评级指外资持股很少或几乎没有。在最近四个季度中，其外资比例均低于A股和行业的平均水平。如果外国机构投资者不参与投资该公司，则不考虑外国投资者关系绩效指标。

D：为最低评级，指公司不能同时满足以下核心标准：1) 没有外资持股；2) 国内外新闻曝光度很低；3) 极低的中文或英文研究报告覆盖率；4) 公司投资者关系管理不符合专业标准。

2019 三季度汽车行业 QFII 持股

排名	证券代码	证券简称	持仓市值 (百万元人民币)	占流通股 比例 (%)	QFII 属地	持股机构
1	000338	潍柴动力	417.9	0.9	阿联酋	阿布达比投资局
2	600066	宇通客车	382.2	1.2	新加坡	新加坡政府投资有限公司
3	600066	宇通客车	272.2	0.9	挪威	挪威中央银行
4	601799	星宇股份	256.5	1.2	美国	普信投资公司
5	601799	星宇股份	227.7	1.1	中国澳门	澳门金融管理局
6	000887	中鼎股份	178.6	1.7	英国	首域投资管理(英国)有限公司
7	000887	中鼎股份	162.6	1.5	挪威	挪威中央银行
8	601633	长城汽车	151.5	0.3	中国香港	香港金融管理局
9	000887	中鼎股份	70.9	0.7	韩国	韩国产业银行
10	600686	金龙汽车	64.9	1.5	瑞士	瑞士联合银行集团
11	002625	光启技术	14.8	0.3	澳大利亚	领航投资澳洲有限公司
12	601777	力帆股份	11.2	0.3	英国	摩根大通公司
13	002454	松芝股份	11.1	0.4	瑞士	瑞士联合银行集团
14	000753	漳州发展	9.4	0.4	澳大利亚	领航投资澳洲有限公司
15	603917	合力科技	2.8	0.3	法国	法国兴业银行

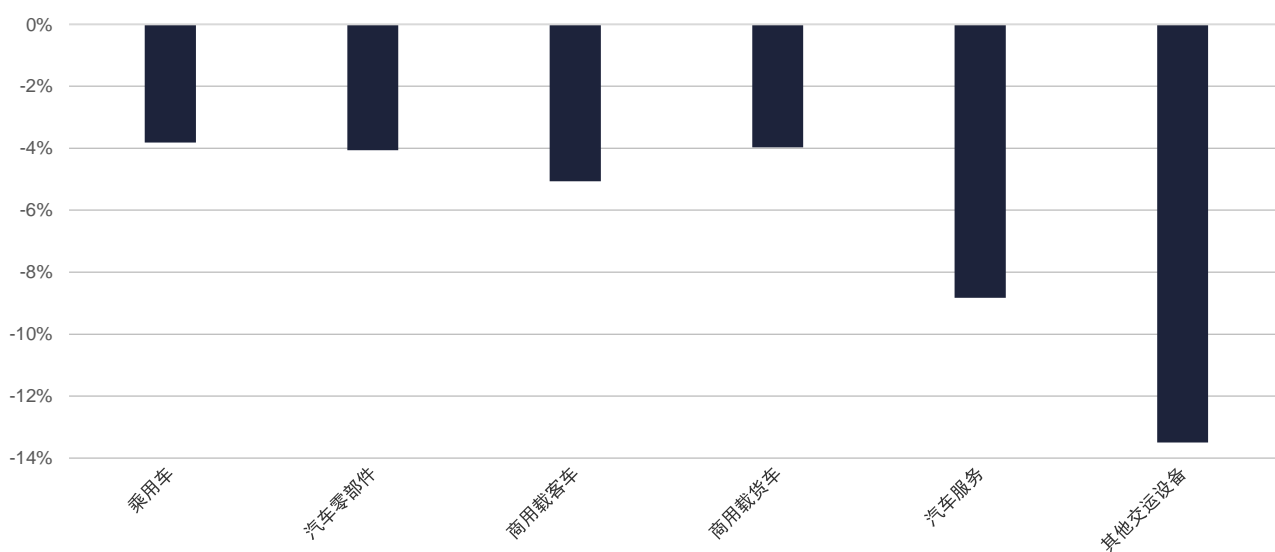
数据来源: China Knowledge 数据库, 外管局

陆股通持股市值排名(11.1- 11.29)

排名	证券代码	证券名称	持仓市值(亿元人民币)	变动(%)	占流通股比例(%)
1	600104	上汽集团	89.5	-0.7	3.3
2	000338	潍柴动力	54.9	-4.2	6.9
3	600660	福耀玻璃	46.9	12.2	10.5
4	600741	华域汽车	46.3	3.9	5.7
5	600066	宇通客车	36.1	-0.6	11.6
6	002594	比亚迪	10.4	5.6	1.3
7	000581	威孚高科	9.1	11.6	5.9
8	000625	长安汽车	8.7	177.1	2.6
9	601799	星宇股份	5.0	23.5	2.1
10	601633	长城汽车	4.7	-2.9	0.8
11	601238	广汽集团	4.1	29.0	0.6
12	000951	中国重汽	3.2	-8.4	2.5
13	002126	银轮股份	3.2	0.6	5.9
14	002048	宁波华翔	3.2	46.0	3.6
15	600297	广汇汽车	3.0	22.0	1.1
16	600699	均胜电子	3.0	2.1	1.5
17	601689	拓普集团	2.4	0.1	1.6
18	601717	郑煤机	1.7	6.2	1.9
19	000887	中鼎股份	1.3	-30.7	1.3
20	000559	万向钱潮	1.1	5.6	0.8

数据来源: China Knowledge 数据库

汽车细分行业陆股通持股市值变动(11.1-11.29)



数据来源: China Knowledge 数据库,

注: 具体细分行业成分股详见附录

沪深股月涨跌幅排名 & 2019 三季报表现

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
1	000625	长安汽车	19.0	8.5	451.2	-9.5	-26.6	-328.8
2	000338	潍柴动力	14.1	13.2	1,267.1	7.2	70.6	17.6
3	600660	福耀玻璃	4.6	22.2	156.3	3.4	23.5	-28.1
4	601633	长城汽车	3.8	9.3	615.0	-6.1	29.2	-25.7
5	600741	华域汽车	3.2	25.9	1,056.0	-11.1	49.3	-22.6
6	601238	广汽集团	2.8	11.8	426.8	-19.6	63.4	-35.8
7	002594	比亚迪	1.3	43.4	938.2	5.4	15.7	3.1
8	600104	上汽集团	-1.1	23.3	5,728.2	-13.2	207.9	-24.9
9	601799	星宇股份	-1.3	84.0	41.1	10.2	5.3	21.0
10	600066	宇通客车	-1.9	14.0	208.6	7.7	13.2	10.6
11	600297	广汇汽车	-7.5	3.3	1,221.8	1.5	22.5	-28.8
12	002625	光启技术	-9.9	9.7	2.8	0.6	0.8	133.1

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

注: 上表为总市值高于 200 亿元人民币的汽车行业公司

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
1	002684	*ST 猛狮	47.6	4.0	8.4	-26.8	-7.2	-23.3
2	300643	万通智控	37.2	11.7	2.4	7.1	0.2	-31.1
3	300507	苏奥传感	28.6	12.2	4.5	-2.7	0.4	-47.3
4	603179	新泉股份	28.4	17.6	21.4	-18.6	1.3	-42.7
5	300432	富临精工	27.5	8.4	10.5	0.2	2.1	74.5
6	000800	一汽轿车	27.1	10.5	172.9	-6.9	-2.7	-297.3
7	603121	华培动力	25.3	26.0	4.5	21.6	0.8	25.0
8	603129	春风动力	23.3	36.4	23.9	28.3	1.4	45.3
9	603009	北特科技	16.7	7.1	9.1	0.7	0.3	-49.5
10	300304	云意电气	14.9	4.2	5.0	3.3	1.0	-0.2
11	601689	拓普集团	12.0	14.0	37.7	-15.5	3.4	-45.3
12	000868	*ST 安凯	11.7	4.7	25.8	26.3	1.3	152.3
13	603596	伯特利	11.2	18.9	21.2	11.4	3.1	35.6
14	603348	文灿股份	11.1	17.5	10.8	-9.1	0.5	-55.0
15	000581	威孚高科	10.8	18.6	63.2	-7.9	17.3	-16.0
16	000951	中国重汽	9.7	18.9	292.6	-6.3	8.2	12.0
17	000760	*ST 斯太	9.6	1.5	0.1	-95.7	-0.5	85.3
18	601258	*ST 庞大	8.8	1.2	161.1	-56.4	-20.7	-783.9
19	603040	新坐标	8.6	32.3	2.4	8.1	0.9	10.3
20	603197	保隆科技	7.1	26.6	23.6	40.1	1.2	-1.6

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
21	000927	一汽夏利	7.1	3.5	3.5	-62.5	-7.0	30.2
22	002592	八菱科技	6.3	13.7	5.4	3.7	-0.1	-172.4
23	000903	云内动力	6.2	2.6	45.7	3.4	1.4	-25.9
24	002239	奥特佳	6.0	1.8	23.9	-23.3	0.2	-94.3
25	603701	德宏股份	5.7	11.4	3.4	-0.7	0.4	-55.8
26	603788	宁波高发	5.5	15.0	6.6	-35.3	1.4	-32.2
27	603158	腾龙股份	5.0	14.1	6.7	-8.5	0.8	-4.3
28	600742	一汽富维	4.8	11.8	96.2	-2.8	3.6	-8.1
29	000913	钱江摩托	4.7	10.9	29.1	11.1	3.0	307.2
30	603358	华达科技	4.7	13.4	26.4	-3.1	1.2	-32.9
31	600699	均胜电子	4.2	15.3	458.1	16.2	7.0	-33.6
32	603178	圣龙股份	4.1	10.8	8.2	-18.7	-1.0	-321.8
33	603035	常熟汽饰	4.0	9.6	12.7	22.1	2.1	-33.8
34	002906	华阳集团	3.6	10.7	24.4	-1.8	0.7	78.1
35	002363	隆基机械	3.6	6.1	12.2	-14.4	0.7	-8.3
36	600933	爱柯迪	3.6	11.4	19.3	2.9	2.9	-19.8
37	601717	郑煤机	2.8	6.2	189.1	-1.2	10.6	54.6
38	300681	英搏尔	2.4	31.6	2.2	-48.6	-0.5	-194.0
39	002048	宁波华翔	2.2	14.3	117.1	9.3	6.7	32.9
40	000030	富奥股份	1.8	4.6	68.6	20.5	6.2	-6.7
41	000572	*ST 海马	1.7	1.8	34.4	-16.4	-2.0	57.8
42	002213	特尔佳	1.5	10.2	0.9	19.3	0.0	-274.7
43	300473	德尔股份	1.2	38.9	28.6	2.2	0.6	-61.7
44	600523	贵航股份	1.0	13.0	15.8	-25.1	0.7	-30.3
45	600653	申华控股	1.0	2.1	53.5	4.7	-0.2	77.5
46	002765	蓝黛传动	0.9	4.7	6.3	-13.7	-0.7	-353.9
47	603766	隆鑫通用	0.8	3.6	75.4	-5.6	6.1	0.8
48	002662	京威股份	0.8	2.6	26.2	-37.5	-1.9	-124.3
49	000700	模塑科技	0.5	3.8	39.3	9.3	0.9	1,049.4
50	600006	东风汽车	0.5	4.4	99.4	7.6	3.3	-19.8
51	000559	万向钱潮	0.4	5.1	76.5	-10.8	4.2	-28.3
52	603306	华懋科技	0.2	12.9	6.9	-6.6	1.6	-25.6
53	601311	骆驼股份	0.2	9.0	66.5	1.4	4.2	13.0
54	300695	兆丰股份	0.2	55.5	3.8	3.5	1.4	2.9
55	002434	万里扬	0.1	8.7	32.9	2.0	3.5	-5.4
56	603730	岱美股份	0.1	27.0	37.9	29.4	4.8	7.8

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
57	300694	鑫湖股份	0.0	13.7	8.4	7.3	0.9	11.3
58	600698	*ST天雁	0.0	2.9	3.4	-12.1	0.0	150.4
59	300585	奥联电子	0.0	13.2	2.7	5.6	0.2	-34.3
60	601127	小康股份	-0.2	12.6	115.5	-19.0	-4.2	-951.6
61	002715	登云股份	-0.3	15.3	2.4	-11.5	0.0	-55.7
62	603085	天成自控	-0.5	8.1	10.8	74.4	0.3	-37.8
63	600327	大东方	-0.6	3.4	68.5	1.3	2.4	0.8
64	002454	松芝股份	-0.7	4.5	25.0	-7.8	1.8	167.2
65	002703	浙江世宝	-0.7	4.4	6.9	-22.5	-0.3	-544.8
66	300611	美力科技	-0.7	8.7	4.0	3.5	0.2	-11.4
67	300733	西菱动力	-0.7	11.1	3.5	-12.1	0.1	-74.5
68	603239	浙江仙通	-0.7	9.6	4.4	-18.3	0.6	-45.4
69	002126	银轮股份	-0.7	6.8	38.6	1.1	2.6	-9.8
70	600166	福田汽车	-1.0	2.0	354.3	13.9	2.6	115.2
71	000017	深中华 A	-1.2	4.3	0.6	-37.9	0.0	-77.8
72	603023	威帝股份	-1.2	4.2	1.0	-15.5	0.2	-44.1
73	603655	朗博科技	-1.2	17.7	1.1	-16.3	0.1	-41.9
74	603926	铁流股份	-1.4	11.4	10.8	19.9	0.8	6.8
75	002085	万丰奥威	-1.4	6.8	76.8	-4.5	6.0	-23.3
76	300375	鹏翎股份	-1.7	3.4	11.2	20.5	0.7	-19.3
77	600418	江淮汽车	-1.8	4.8	371.9	2.4	1.2	154.3
78	000678	襄阳轴承	-1.9	6.9	9.6	-18.4	-0.2	-27.2
79	002284	亚太股份	-1.9	4.6	22.5	-22.6	-0.7	-311.7
80	000957	中通客车	-1.9	6.1	48.3	42.1	0.6	64.4
81	002536	飞龙股份	-2.0	4.5	19.9	-6.6	0.7	-65.1
82	000757	浩物股份	-2.0	4.4	30.1	-9.2	1.0	-6.5
83	603305	旭升股份	-2.1	30.3	7.8	-5.8	1.4	-40.8
84	002283	天润曲轴	-2.2	3.6	26.1	0.9	2.5	7.5
85	603768	常青股份	-2.3	10.4	13.4	-5.3	0.3	-54.1
86	300547	川环科技	-2.5	9.2	3.8	-20.3	0.8	-12.8
87	600178	东安动力	-2.6	4.5	12.7	33.2	0.1	-87.8
88	002406	远东传动	-2.6	5.2	13.2	2.7	1.9	5.0
89	001696	宗申动力	-2.7	5.3	40.8	-9.0	3.4	15.5
90	000753	漳州发展	-2.8	2.8	18.8	-0.3	0.6	-16.0
91	603586	金麒麟	-2.8	16.2	11.9	14.6	1.5	91.1
92	000996	中国中期	-2.9	9.9	0.4	13.0	0.0	-46.9

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
93	603319	湘油泵	-3.0	16.3	6.9	4.0	0.8	4.7
94	002553	南方轴承	-3.1	5.1	2.9	0.4	0.4	-54.4
95	000025	特力 A	-3.1	19.9	4.3	46.5	0.6	78.7
96	002448	中原内配	-3.1	5.0	11.1	-7.6	1.2	-36.8
97	603997	继峰股份	-3.2	7.9	15.4	-1.6	1.9	-18.1
98	600676	交运股份	-3.2	4.2	62.5	-12.8	1.0	-52.0
99	300428	四通新材	-3.3	12.2	47.7	-5.5	3.4	16.3
100	603767	中马传动	-3.4	6.9	6.6	0.5	0.5	10.4
101	300652	雷迪克	-3.4	18.9	3.3	-0.9	0.5	-27.0
102	603809	豪能股份	-3.5	8.9	6.5	-4.9	0.9	-27.6
103	600960	渤海汽车	-3.5	3.1	36.1	42.4	0.1	-89.5
104	600609	金杯汽车	-3.6	3.8	44.6	0.4	0.5	-26.0
105	002813	路畅科技	-3.7	23.0	4.7	-17.2	-0.7	-154.5
106	000622	恒立实业	-3.9	4.5	2.4	369.9	0.2	1,303.7
107	300258	精锻科技	-4.0	9.7	9.0	-5.9	1.7	-27.5
108	601965	中国汽研	-4.3	7.1	16.9	-15.9	2.9	11.3
109	002516	旷达科技	-4.4	2.6	11.3	-13.8	1.4	-34.9
110	300580	贝斯特	-4.4	13.8	5.7	5.7	1.2	5.7
111	603161	科华控股	-4.5	12.6	11.6	22.6	0.7	0.3
112	002590	万安科技	-4.5	6.3	15.6	-9.2	0.3	-65.7
113	600081	东风科技	-4.5	10.3	46.9	-4.3	1.1	-23.7
114	002472	双环传动	-4.6	5.2	22.6	-2.7	1.0	-47.3
115	603013	亚普股份	-4.8	14.2	61.7	9.7	2.9	24.3
116	002708	光洋股份	-4.9	7.3	9.3	-8.5	0.0	-81.0
117	600686	金龙汽车	-5.1	6.7	116.3	-8.4	0.8	-9.1
118	603917	合力科技	-5.1	9.8	4.1	1.1	0.6	-15.7
119	603089	正裕工业	-5.3	12.0	8.2	10.0	0.8	19.8
120	603335	迪生力	-5.3	4.7	6.3	1.7	0.1	-44.2
121	603758	秦安股份	-5.3	5.2	4.1	-24.0	-0.8	-382.3
122	601777	力帆股份	-5.3	2.9	66.9	-19.5	-26.3	-2,064.6
123	603166	福达股份	-5.3	5.2	10.7	0.8	0.9	9.2
124	300100	双林股份	-5.3	5.7	31.8	-24.0	0.1	-92.9
125	600679	上海凤凰	-5.3	11.9	6.9	11.7	0.2	-10.9
126	300680	隆盛科技	-5.4	18.8	2.8	132.2	0.2	178.0
127	002725	跃岭股份	-5.6	8.9	5.4	-20.6	0.4	42.7
128	002611	东方精工	-5.7	4.3	77.5	115.0	4.0	14.2

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
129	002105	信隆健康	-5.7	4.8	14.1	34.1	0.5	858.8
130	600733	北汽蓝谷	-5.8	5.2	174.8	78.6	-2.7	-303.5
131	002863	今飞凯达	-5.8	5.2	20.8	2.5	0.5	-16.2
132	603982	泉峰汽车	-5.9	15.7	8.5	-1.2	0.4	-26.7
133	000887	中鼎股份	-5.9	8.1	81.8	-6.5	6.0	-42.9
134	000980	众泰汽车	-5.9	2.7	54.0	-59.6	-7.6	-283.0
135	000550	江铃汽车	-6.1	14.2	204.1	1.1	1.6	-27.9
136	600148	长春一东	-6.2	12.8	6.8	4.8	0.2	-19.2
137	002921	联诚精密	-6.2	17.0	5.3	9.2	0.3	-14.4
138	600303	曙光股份	-6.4	3.2	20.2	-9.7	-0.9	-184.4
139	603286	日盈电子	-6.7	14.2	3.0	21.4	0.2	-0.6
140	600099	林海股份	-7.0	6.2	4.4	18.4	0.0	271.5
141	600213	亚星客车	-7.1	7.8	19.7	23.6	0.1	-31.8
142	600480	凌云股份	-7.4	6.1	83.9	-8.0	-0.9	-140.7
143	002101	广东鸿图	-7.4	6.8	43.0	1.6	2.3	-19.9
144	002265	西仪股份	-8.0	8.2	5.0	-13.1	-0.2	-2,067.3
145	603037	凯众股份	-8.1	16.0	3.7	-10.2	0.7	-27.9
146	600335	国机汽车	-8.4	5.5	374.8	-8.9	5.3	-15.6
147	002355	兴民智通	-8.8	5.6	13.9	-0.7	0.1	-75.7
148	002488	金固股份	-8.9	7.1	14.6	-35.0	0.7	-42.3
149	603922	金鸿顺	-9.1	14.8	5.4	-32.7	-0.4	-182.1
150	603776	永安行	-9.4	16.1	6.5	2.1	1.1	16.7
151	002510	天汽模	-9.8	3.6	13.7	8.9	0.9	-11.7
152	600626	申达股份	-10.5	5.6	110.2	-9.0	3.7	282.0
153	300707	威唐工业	-10.6	11.2	2.9	-28.5	0.3	-65.1
154	600877	*ST 嘉陵	-11.7	5.0	0.8	-35.7	-0.1	-157.1
155	300742	越博动力	-12.2	20.3	2.4	-44.3	-0.8	-728.7
156	603006	联明股份	-12.4	9.6	6.8	-4.0	0.7	6.2
157	002328	新朋股份	-13.6	3.6	26.2	-5.6	0.8	9.3
158	002865	钧达股份	-22.6	14.5	5.1	-29.6	-0.3	-172.8
159	603377	东方时尚	-26.5	18.5	8.6	5.9	1.9	0.0
160	603787	新日股份	-38.0	12.3	24.4	3.2	0.9	3.1

数据来源: China Knowledge 数据库, 上交所, 深交所

港股月涨跌幅排名

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价
1	0179	德昌电机控股	22.5	17.6
2	1268	美东汽车	12.8	8.8
3	0881	中升控股	6.5	27.8
4	2238	广汽集团	6.5	8.4
5	3606	福耀玻璃	4.1	23.1
6	1211	比亚迪股份	0.7	37.2
7	0175	吉利汽车	-1.7	14.6
8	0425	敏实集团	-3.2	26.9
9	0489	东风集团股份	-4.6	7.5
10	2333	长城汽车	-5.2	6.1
11	1114	华晨中国	-6.9	8.1
12	1958	北京汽车	-10.0	4.4
13	1316	耐世特	-10.4	6.6
14	3669	永达汽车	-15.3	5.7

数据来源：China Knowledge 数据库，港交所

注：上表为总市值高于 100 亿元港币的汽车公司

排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价	排名	证券代码	证券名称	月涨跌幅%	收盘价
1	0720	意达利控股	187.5	0.2	21	1196	伟禄集团	-1.6	4.8
2	1188	正道集团	23.1	0.0	22	8265	中国之信集团	-2.0	0.1
3	1585	雅迪控股	17.6	2.0	23	3663	协众国际控股	-3.5	1.7
4	3836	和谐汽车	16.7	3.2	24	0305	五菱汽车	-3.8	0.3
5	2025	瑞丰动力	6.7	1.6	25	1365	润东汽车	-3.8	0.4
6	1571	信邦控股	4.7	1.8	26	0526	中国汽车新零售	-4.3	0.7
7	1241	双桦控股	3.8	0.2	27	1057	浙江世宝	-4.4	0.9
8	6830	华众车载	3.5	1.2	28	1809	浦林成山	-4.6	7.3
9	8135	正美丰业	2.3	0.5	29	1728	正通汽车	-5.1	2.2
10	0422	越南制造加工出口	1.3	0.2	30	8126	G.A.控股	-5.7	0.4
11	8328	信义香港	0.9	1.2	31	1760	英恒科技	-6.5	2.9
12	1828	大昌行集团	0.3	3.6	32	1293	广汇宝信	-8.2	1.5
13	0970	耀莱集团	0.0	0.3	33	1771	新丰泰集团	-8.7	0.9
14	1148	新晨动力	0.0	0.3	34	1372	比速科技	-16.3	2.4
15	2339	京西国际	0.0	0.5	35	2488	元征科技	-16.9	3.3
16	6162	天瑞汽车内饰	0.0	0.1	36	1872	冠轡控股	-21.4	0.3
17	1139	华多利集团	0.0	0.2	37	0872	启迪国际	-21.9	0.3
18	8273	浙江展望	0.0	0.0	38	8123	华亿金控	-55.6	0.0
19	0693	陈唱国际	-0.9	2.1	39	1269	首控集团	-81.6	0.4
20	8463	TOMO HOLDINGS	-1.4	0.7					

数据来源：China Knowledge 数据库，港交所

附录：汽车细分行业成分股

汽车零部件							
000030	富奥股份	002536	飞龙股份	300681	英搏尔	603085	天成自控
000338	潍柴动力	002553	南方轴承	300694	鑫湖股份	603089	正裕工业
000559	万向钱潮	002590	万安科技	300695	兆丰股份	603121	华培动力
000581	威孚高科	002592	八菱科技	300707	威唐工业	603158	腾龙股份
000622	恒立实业	002611	东方精工	300733	西菱动力	603161	科华控股
000678	襄阳轴承	002625	光启技术	300742	越博动力	603166	福达股份
000700	模塑科技	002662	京威股份	600081	东风科技	603178	圣龙股份
000757	浩物股份	002684	*ST 猛狮	600148	长春一东	603179	新泉股份
000760	*ST 斯太	002703	浙江世宝	600178	东安动力	603197	保隆科技
000887	中鼎股份	002708	光洋股份	600480	凌云股份	603239	浙江仙通
000903	云内动力	002715	登云股份	600523	贵航股份	603286	日盈电子
000980	众泰汽车	002725	跃岭股份	600609	金杯汽车	603305	旭升股份
001696	宗申动力	002765	蓝黛传动	600626	申达股份	603306	华懋科技
002048	宁波华翔	002813	路畅科技	600660	福耀玻璃	603319	湘油泵
002085	万丰奥威	002863	今飞凯达	600676	交运股份	603335	迪生力
002101	广东鸿图	002865	钧达股份	600698	*ST 天雁	603348	文灿股份
002126	银轮股份	002906	华阳集团	600699	均胜电子	603358	华达科技
002213	特尔佳	002921	联诚精密	600741	华域汽车	603586	金麒麟
002239	奥特佳	300100	双林股份	600742	一汽富维	603596	伯特利
002265	西仪股份	300258	精锻科技	600933	爱柯迪	603655	朗博科技
002283	天润曲轴	300304	云意电气	600960	渤海汽车	603701	德宏股份
002284	亚太股份	300375	鹏翎股份	601311	骆驼股份	603730	岱美股份
002328	新朋股份	300428	四通新材	601689	拓普集团	603758	秦安股份
002355	兴民智通	300432	富临精工	601717	郑煤机	603767	中马传动
002363	隆基机械	300473	德尔股份	601799	星宇股份	603768	常青股份
002406	远东传动	300507	苏奥传感	603006	联明股份	603788	宁波高发
002434	万里扬	300547	川环科技	603009	北特科技	603809	豪能股份
002448	中原内配	300580	贝斯特	603013	亚普股份	603917	合力科技
002454	松芝股份	300585	奥联电子	603023	威帝股份	603922	金鸿顺
002472	双环传动	300611	美力科技	603035	常熟汽饰	603926	铁流股份
002488	金固股份	300643	万通智控	603037	凯众股份	603982	泉峰汽车
002510	天汽模	300652	雷迪克	603040	新坐标	603997	继峰股份
002516	旷达科技	300680	隆盛科技				

商用载客车

000868	*ST 安凯
000957	中通客车
600066	宇通客车
600213	亚星客车
600303	曙光股份

商用载货车

000550	江铃汽车
000951	中国重汽
600006	东风汽车
600166	福田汽车

汽车服务

000025	特力 A
000753	漳州发展
000996	中国中期
600297	广汇汽车
600327	大东方
600335	国机汽车
600653	申华控股
601258	庞大集团
601965	中国汽研
603377	东方时尚

乘用车

000572	*ST 海马
000625	长安汽车
000800	一汽轿车
000927	一汽夏利
002594	比亚迪
600104	上汽集团
600418	江淮汽车
600733	北汽蓝谷
601127	小康股份
601238	广汽集团
601633	长城汽车
601777	力帆股份

其他交运设备

000017	深中华 A
000913	钱江摩托
002105	信隆健康
600099	林海股份
600679	上海凤凰
603129	春风动力
603766	隆鑫通用
603776	永安行
603787	新日股份

风险提示及免责声明

本报告由中盛在线私人有限公司（以下简称“中盛”）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盛的机构客户；2) 中盛的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中盛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。中盛的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，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。中盛不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报内容含保密信息，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，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，中盛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盛或其附属及关联公司的商标、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。中盛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盛的客户。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盛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盛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，中盛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。中盛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盛成员的立场。

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盛本身网站以外的资料，中盛未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中盛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。

中盛及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。