

强于大市

汽车行业周报

重卡销量再创纪录，小米集团官宣造车

3月第四周(22-28日)乘用车日均零售5.2万辆,日均批发5.7万辆,同比2019年3月分别下降21%、26%,短期表现相对偏弱。3月重卡销量约23万辆,同比增长92%,刷新3月销量历史纪录,预计上半年将维持高景气度。小米集团宣布智能电动汽车业务正式立项,首期投资100亿元人民币。小米加入智能电动汽车赛道,有望促进新能源及智能网联行业快速发展,相关产业链将持续受益。工信部等四部门部署新能源汽车下乡活动,有望促进新能源汽车销量高增长。特斯拉21Q1共交付汽车18.48万辆,同比翻倍增长,供应链将持续受益。

主要观点

- 第四周乘用车日均零售5.2万辆,重卡3月销量继续刷新纪录。**据乘联会数据,3月第四周(22-28日)乘用车日均零售5.2万辆,日均批发5.7万辆,同比2019年3月分别下降21%、26%。3月第3-4周日均销量逐渐恢复节后正常水平,但表现相对偏弱;预计3月乘用车市场零售销量174.0万辆,同比增长约66.0%。据第一商用车网数据,3月重卡销量约23万辆,同比增长92%,环比增长94%,刷新3月销量历史纪录,其中一汽解放、中国重汽、东风销量位列前三。高增长主要是同期基数较低、重卡市场传统旺季到来购车需求增加以及各大企业抢夺开门红所致,预计上半年将维持较高景气度。随着经济复苏需求回暖,预计2021年乘用车将迎来持续上行周期,卡车有望保持较高景气度,推荐长城汽车、长安汽车、上汽集团,关注广汽集团、福田汽车等。
- 小米集团官宣造车,加入智能电动汽车赛道。**3月30日小米集团宣布智能电动汽车业务正式立项,公司拟成立全资子公司,负责智能电动汽车业务,首期投资为100亿元人民币,预计未来10年投资额100亿美元,小米CEO雷军将兼任智能电动汽车业务首席执行官。小米进入汽车行业,目的是完善全场景智能生活,构建全方位智能科技生态体系。小米的资金储备充足,软件及硬件开发经验丰富,手机等用户众多,有望助力其在汽车行业快速发展。总体来看,智能电动汽车赛道市场空间大,但目前尚处于发展初级阶段,集中度较低,因此吸引了小米、百度等互联网企业纷纷入局。一方面,随着竞争对手的持续进入,智能电动汽车的市场格局或将改变,未来竞争激烈;另一方面,互联网巨头的纷纷进入,也将催生智能电动汽车行业快速发展,新能源及智能网联产业链将持续受益,建议持续关注相关板块及个股。
- 工信部等部署新能源汽车下乡活动,特斯拉Q1交付量创纪录。**近日工信部等四部门联合发布《关于开展2021年新能源汽车下乡活动的通知》,鼓励参加下乡活动的新能源汽车行业相关企业积极参与“双品网购节”,支持企业与电商、互联网平台等合作举办网络购车活动,通过网上促销等方式吸引更多消费者购买。参与活动汽车企业及车型包括比亚迪、上汽通用五菱、长安汽车、吉利控股、长城汽车、北京新能源等共18家车企,涉及52款车型。随着新能源汽车成本及售价逐步下降,农村等市场将迎来快速发展,新能源汽车下乡有望促进销量高增长,相关企业有望受益。特斯拉21Q1共交付了18.48万辆汽车,同比翻倍以上增长,创造历史季度新高,预计中国地区贡献重要增量。随着上海工厂产能提升、柏林工厂未来投产等,特斯拉产销量有望高速增长,供应链将持续受益,建议关注拓普集团、银轮股份、旭升股份等。

投资建议

- 整车:**乘用车销量回暖但车企分化加剧,推荐上汽集团、长城汽车、长安汽车,关注广汽集团。商用车重卡、轻卡有望维持高景气,客车销量有望回升,关注潍柴动力、福田汽车等。
- 零部件:**随着销量回暖,业绩有望恢复并与估值形成双击,建议布局产品升级、客户拓展以及低估值修复的个股,推荐银轮股份、宁波华翔、凯众股份,关注威孚高科、广东鸿图、松芝股份等。
- 新能源:**新能源汽车销量2021年有望爆发,后续高增长确定性强。推荐国内龙头比亚迪,以及受益特斯拉及大众MEB国产的均胜电子、拓普集团,关注旭升股份、富奥股份等。
- 智能网联:**ADAS及智能座舱快速渗透,5G推动车联网发展,推荐伯特利、均胜电子,建议关注德赛西威、华阳集团、保隆科技。

评级面临的主要风险

- 1) 汽车销量不及预期; 2) 原材料短缺及涨价; 3) 产品大幅降价。

相关研究报告

《蔚来因缺芯停产5日,吉利成立极氪公司》
20210329

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

证券分析师:朱朋

(8621)20328314

peng.zhu@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号: S1300517060001

目录

A股四月“开门红”，汽车板块整体拉升.....	4
小米首期投资 100 亿宣布造车，长城发布氢能战略.....	5
新能源.....	5
智能驾驶.....	6
传统汽车.....	7
多家公司发布年度报告，长城汽车总营收同比增长 8.62%.....	8
风险提示.....	15

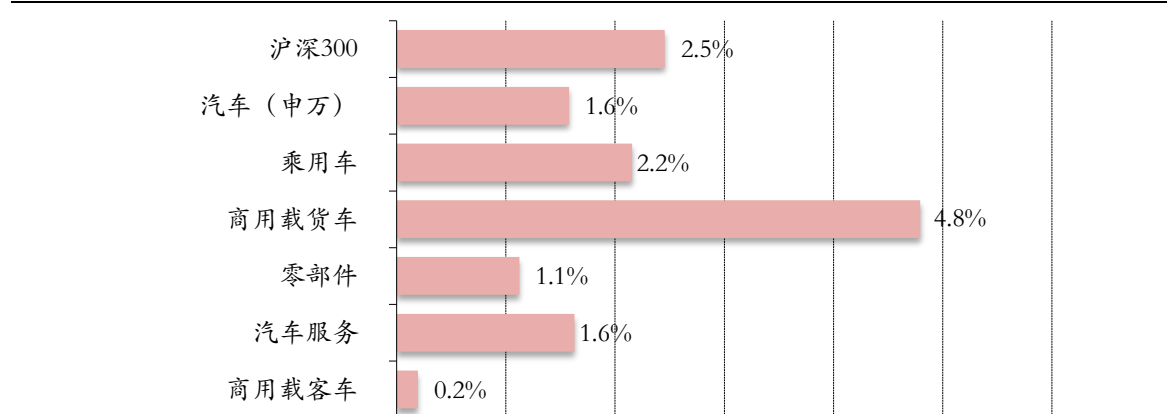
图表目录

图表 1. 上周汽车板块市场表现.....	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. 上周上市公司重点公告.....	8
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	9
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	10
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	11
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	12
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	13
续图表 4. 上周上市公司重点公告.....	14
附录图表 5. 报告中提及上市公司估值表.....	16

A股四月“开门红”，汽车板块整体拉升

2021年3月29日-4月2日期间,上证指数上涨1.9%,沪深300指数上涨2.5%;申万汽车指数上涨1.6%,跑输大盘0.9pct;其中乘用车、商用载货车、零部件、汽车服务、商用载客车子板块分别上涨2.2%、4.8%、1.1%、1.6%、0.2%。

图表 1. 上周汽车板块市场表现



资料来源: 万得, 中银证券, 以2021年4月2日收盘价为准

个股方面, 江铃汽车、双环传动、福耀玻璃等涨幅居前; 正裕工业、新日股份、松芝股份等跌幅居前。

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	000550.SZ	江铃汽车	19.3
2	002472.SZ	双环传动	19.0
3	600660.SH	福耀玻璃	11.9
4	601633.SH	长城汽车	11.1
5	603655.SH	朗博科技	9.6
6	600933.SH	爱柯迪	8.5
7	600166.SH	福田汽车	7.4
8	603129.SH	春风动力	7.0
9	605088.SH	冠盛股份	6.8
10	603121.SH	华培动力	6.6

资料来源: 万得, 中银证券, 以2021年4月2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	603089.SH	正裕工业	(22.5)
2	603787.SH	新日股份	(13.7)
3	002454.SZ	松芝股份	(9.2)
4	601127.SH	小康股份	(8.7)
5	000996.SZ	中国中期	(7.7)
6	300742.SZ	越博动力	(7.4)
7	600081.SH	东风科技	(7.0)
8	000887.SZ	中鼎股份	(6.5)
9	002813.SZ	路畅科技	(6.4)
10	002085.SZ	万丰奥威	(6.4)

资料来源: 万得, 中银证券, 以2021年4月2日收盘价为准

小米首期投资 100 亿宣布造车，长城发布氢能战略

新能源

《燃料电池电动汽车加氢口》国标正式发布

近日，《燃料电池电动汽车加氢口》GB/T 26779-2021 发布，并将于 2021 年 10 月 1 日正式开始实施，代替(GB/T-2011)旧国标。国家标准计划《燃料电池电动汽车加氢口》由 TC114（全国汽车标准化技术委员会）归口上报，TC114SC27（全国汽车标准化技术委员会电动车辆分会）执行，主管部门为工业和信息化部。（电车汇）

工信部发布 2021 年第 3 批新能源汽车推荐目录，共 206 款车型入选

3 月 31 日，工信部官网发布了《新能源汽车推广应用推荐车型目录》（2021 年第 3 批）。目录共包括 93 户企业 206 个型号，其中纯电动产品共 86 户企业 186 个型号、插电式混合动力产品共 4 户企业 6 个型号、燃料电池产品共 7 户企业 14 个型号。（电车汇）

第 41 批免购置税新能源车目录发布

3 月 31 日，工信部发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录（第四十一批）》，共有 182 款新能源车入选。其中，纯电动方面，乘用车 35 款，客车 37 款，货车 9 款，专用车 78 款；插电式混合动力方面，乘用车 4 款、专用车 2 款、燃料电池方面，客车 3 款、货车 3 款、专用车 11 款。特斯拉 MODEL 3、特斯拉 MODEL Y、逸动 EV 460、奔奔 E-Star 国民版、80V、奔腾 E05、大众 ID.4 CROZZ、ID.6 CROZZ、Q2L、东风睿英·轩 EV、东风风神 E70、东风小康 EC36、长安之星 9、几何 A PRO、威马 W6、几何 A PRO、小鹏 P7、金康赛力斯 SF5、荣威 i6 MAX EV 等车型在列。（第一电动）

小米官宣造车，首期投资 100 亿元

今日，小米集团发布公告称，本公司董事会正式批准智能电动汽车业务立项。本公司拟成立一家全资子公司，负责智能电动汽车业务。首期投资为 100 亿元人民币，预计未来 10 年投资额 100 亿美元。本集团首席执行官雷军先生将兼任智能电动汽车业务的首席执行官。据知情人士透露，小米将投资所设想金额的约 60%，计划为其余款项进行融资。截至 2020 年底，该智能手机生产商的现金及现金等价物不到 1000 亿元。这位人士表示，小米将把汽车组装外包给合同制造商，也就是其智能手机所使用的模式。（电车汇）

长城汽车发布氢能战略，2025 年实现全球氢能市场占有率前三

在今日举办的长城汽车氢能战略全球发布会上，长城控股未势能源科技有限公司董事长张天羽宣布长城汽车在氢燃料电池领域的规划：长城汽车将在 2021 年推出全球首款 C 级氢燃料电池 SUV，落地全球首个 100 辆 49 吨氢能重卡；2022 年并行氢燃料电池多种清洁应用项目群；2023 年实现主要系统集成商推广数量国内领先；2025 年实现全球氢能市场占有率前三。（电车汇）

小鹏/蔚来/哪吒 3 月新能源交付 5102/7257/3246 辆

4 月 1 日，小鹏汽车、蔚来，哪吒汽车同日发布了 2021 年 3 月交付成绩发布。小鹏汽车 3 月总交付量 5,102 台，环比增长 130%，同比增长 384%，月交付量已连续 9 个月实现同比翻番。小鹏汽车今年一季度总交付量达 13,340 台，超越了 2020 年四季度的 12,964 台，成为小鹏汽车历史最高的季度交付成绩。一季度对比去年同期更是大增 487%。蔚来 3 月交付 7,257 台，同比增长 373.4%，再创单月交付数新高。第一季度累计交付 20,060 台，单季交付首次突破两万台。哪吒汽车 3 月销量为 3246 辆，环比增长 62%，同比增长 680%。今年 1-3 月，哪吒汽车累计销量为 7443 辆，同比增长 390%。（电车汇）

动力电池产品质量规范标准将立项

日前，从中国汽车工程学会了解到，由电动汽车产业技术创新联盟组织提出，中国第一汽车股份有限公司牵头的《电动汽车动力电池产品质量通用规范》CSAE 标准已按《中国汽车工程学会标准(CSAE)制修订管理办法》有关规定通过立项审查，现正式列入中国汽车工程学会标准研制计划。（电车汇）

Uber 在伦敦推出电动汽车打车服务 Uber Green

据外媒报道，位于伦敦市中心的 Uber 用户，将可以指定平台为其派出电动汽车提供出行服务，这是该公司到 2040 年成为“完全零排放平台”的计划的一部分。3 月 29 日开始，这项服务将在伦敦市中心上线，服务名称为 Uber Green。该公司还计划在今年晚些时候，在伦敦其他地区也推出这项服务。2021 年底时，Uber 将在 60 个欧洲城市，以及全美范围内上线 Uber Green 服务。（盖世汽车）

SK Innovation 正考虑将美国电池业务迁至中国

据外媒报道，3 月 30 日，韩国 SK Innovation 表示，正就其美国业务考虑所有选择，包括若美国总统乔·拜登没有在 4 月 11 日前推翻贸易组织的裁定，该公司电池业务将撤出美国。SK 向大众、福特汽车和现代汽车等车企供应电动车电池。SK 发言人表示：“公司一直在咨询专家，讨论将电池业务撤离美国的方式。我们正考虑将美国电池业务迁到欧洲或中国，这将花费数百亿韩元。”上周，SK 向 ITC 提交文件，要求不要实施 2 月裁定，称这些裁定为“灾难”。SK 在文件中表示：“委员会的裁定毁了 SK 在乔治亚州电池生产投资的经济可行性，从理性上来说也将必然地导致公司放弃该厂。”（盖世汽车）

工信部等四部门部署 2021 年新能源汽车下乡活动

今日，工业和信息化部办公厅、农业农村部办公厅、商务部办公厅、国家能源局综合司发布关于开展 2021 年新能源汽车下乡活动的通知。鼓励参加下乡活动的新能源汽车行业相关企业积极参与“双品网购节”，支持企业与电商、互联网平台等合作举办网络购车活动，通过网上促销等方式吸引更多消费者购买。参与活动汽车企业及车型包括比亚迪、上汽通用五菱、长安汽车、吉利控股、长城汽车、北京新能源汽车等。（电车汇）

工业富联谈新能源汽车计划：手机精密机构件工艺可用在汽车上

“其实手机精密机构件的工艺很多都可以用在汽车机构件上，只要做到车规的规范。”在此前发布的 2020 年财报中，工业富联首次披露，公司将进军新能源汽车行业，涉及业务包括新能源汽车核心零部件的智能制造，以物联网和车载系统切入车联网。3 月 31 日，富士康工业互联网股份有限公司 2020 年全年业绩交流会上表示，工业富联进军新能源汽车行业将朝三个方向发展。第一个是通过在高端精密机构件以及电机的这些集成技术的发展以及制造的能力和技术转化到新能源汽车相关的高端精密机构件以及电机件的系统整合。第二是通过灯塔工厂的模式来提供汽车核心零部件的制造和服务，特别是配合富士康集团发展电动车的平台。第三是通过 5G+互联网+物联网+车载系统来切入车联网的应用。（电车汇）

特斯拉或将向一汽大众出售新能源积分，卖积分已经赚了 40 亿美元

今日，传闻一汽大众将向特斯拉购买碳排放积分，每分 3000 元。2020 年，大众汽车和相关的合资企业在中国市场共交付 385 万辆，而其新能源汽车销量则为 5.8 万辆，从这一数据来看，大众汽车新能源积分距政策要求势必会有较大差距。在海外市场，2020 年特斯拉仅靠出售碳排放积分，就获得了 15.8 亿美元的收入，是年净利润的 2 倍之多。也就是说特斯拉于 2020 年实现首次全年盈利，所获利润的主要来源并不是来自汽车销售这个核心业务，而是来源于向其它汽车制造商出售碳排放积分。不过中国市场 2020 年的积分核算结果目前并未公开，也就是在中国市场之外，仅仅 2020 年特斯拉已经依靠出售碳排放积分赚了 15.8 亿美元，而据公开报道，特斯拉依靠出售碳积分累计已经赚了超过 40 亿美元。（盖世汽车）

智能驾驶

恒大汽车发布 H-SMART OS 恒驰智能网联系统

3 月 25 日，恒大汽车召开恒驰智能网联发布会，发布了历时 1 年 11 个月研发的 H-SMART OS 恒驰智能网联系统。据了解，该系统应用的是高通第三代骁龙数字座舱平台，全球首款 7nm 工艺，算力高达 105k DMIPs。在此基础上，恒驰还实现了 AI 技术的落地。恒驰搭载的全球首个可定制车载全息投影虚拟助理“小驰”能在 80 多个 AI 服务场景下，完成 220 多个控车功能以及 300 多个娱乐功能。此外，恒大汽车还通过引入百度、腾讯两大生态资源，构建起智能网联生态圈。（盖世汽车）

为自动驾驶铺路，工信部发布《汽车雷达无线电管理暂行规定（征求意见稿）》

3月31日，工信部无线电管理局就《汽车雷达无线电管理暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿提出，将76-79GHz频段规划用于汽车雷达，主要使用场景包括自适应巡航控制（ACC）、防撞（CA）、盲点探测（BSD）、变道辅助（LCA）、泊车辅助、后方车辆示警（RTCA）、行人探测等。该频段不能用于其他在地面设置使用的雷达，以及在航空器（含无人机、气球、飞艇等）上装载使用的雷达。（电车汇）

WMG启动全球最大的公共场景数据库 Safety PoolTM 用于测试自动驾驶汽车

盖世汽车讯3月31日，华威大学 WMG 学院与硅谷初创公司 Deepen AI 宣布启动全球最大的公共场景数据库 Safety PoolTM，用于测试自动驾驶汽车。该数据库可在不同运营设计域（ODD，即运行条件）提供多种场景。政府、工业和学术界可使用该设计域测试和基准化自动驾驶系统（ADS），并使用这些数据为制定政策和法规指南提供依据。（盖世汽车）

传统汽车

芯片短缺 Stellantis 和日产共八家工厂暂时停产

据外媒报道，由于全球半导体芯片短缺，Stellantis 和日产成为最新两家宣布减产的汽车制造商。Stellantis 3月26日表示，由于全球芯片短缺，将暂停五家北美工厂的生产。这五家工厂分别是加拿大的两家、墨西哥的一家和美国的两家。停产将从3月29日开始，一直持续到4月中旬。日产汽车3月26日也表示，从4月1日起，其土耳其士麦那汽车厂、美国坎顿汽车厂和墨西哥 Aguascalientes 汽车厂将停产两天，4月6日恢复正常生产。（第一电动）

李邵华：国内车企今年前两月因缺芯减产5%至8%

3月31日，中国汽车工业协会副秘书长李邵华表示，短期来看，汽车芯片的短缺，是市场供需不平衡的问题，无法通过行政手段解决；中长期来看，这是汽车产业链的“卡脖子”问题，产业界势必要高度重视，加速推进我国汽车产业链实现自主可控。李邵华透露，2021年1-2月，因芯片短缺问题，造成国内整车生产企业减产5%-8%。（盖世汽车）

多家公司发布年度报告，长城汽车总营收同比增长 8.62%

图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
603006.SH	黎明股份	人事变动	3月29日公告，公司董事、董事会秘书宋韵芸女士因个人原因申请辞去公司董事、董事会秘书职务。辞职后，宋韵芸女士不再担任公司其他职务。
603922.SH	金鸿顺	股权转让	3月29日公告，此前公司与北京奥能恒业能源技术有限公司签署股权转让协议，2021年3月29日公司已收到奥能恒业全部股权转让款2470.00万元。
603758.SH	秦安股份	股东减持	3月29日公告，公司合计持股5%以上的股东祥禾泓安、祥禾涌安、上海泓成于2021年3月26日通过上海证券交易所集中竞价交易方式累计减持公司股份52,000股，占公司股份总数的0.011851%。减持后，祥禾泓安、祥禾涌安、上海泓成合计持有公司股份21,939,698股，占公司股份总数的4.99965%，不再是合计持股5%以上股东。
000753.SZ	漳州发展	人事变动	3月29日公告，公司董事、副董事长林奋勉先生及副总经理许浩荣先生因工作变动原因，林奋勉先生辞去公司董事、副董事长、董事会战略委员会委员职务，许浩荣先生辞去公司副总经理职务，辞职后，不再担任公司任何职务。截至本公告披露日，林奋勉先生、许浩荣先生未持有公司股份。
002592.SZ	ST八菱	①权益变动 ②股份回购	①3月29日公告，由于借款合同纠纷，法院对已冻结的公司股东王安祥持有的八菱科技21,100,000股质押股权及其派生权益直接抵偿给质权人安林果业，过户股份数量为21,100,000股，占八菱科技总股本的7.45%。②3月31日公告，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量2,968,500股，占公司总股本的1.05%，其中，最高成交价3.65元/股，最低成交价2.88元/股，成交总金额9,976,245元（不含交易费用）。
600660.SH	福耀玻璃	①年度报告 ②利润分配 ③短期融资券	①3月29日发布2020年年度报告，本报告期公司合并实现营业收入人民币199.07亿元，比上年同期减少5.67%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币26.01亿元，比上年同期减少10.27%。②公司拟以总股本2,508,617,532股为基数，每10股分配现金股利人民币7.5元（含税），共派发股利人民币18.81亿元，本公司结余的未分配利润结转下一年度。③公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币20亿元（含人民币20亿元）的超短期融资券。
600066.SH	宇通客车	①年度报告 ②利润分配 ③人事变动 ④政府补助 ⑤产销快报	①3月29日发布2020年年度报告，报告期内公司实现营业收入217.05亿元，同比下降28.82%；实现归属于上市公司股东的净利润5.16亿元，同比下降73.43%。②公司拟向全体股东每10股派发现金红利5元（含税）。截至2020年12月31日，公司总股本2,213,939,223股，以此计算合计拟派发现金红利1,106,969,611.5元（含税）。2020年度现金分红合计占公司2020年合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为214.53%。③公司监事张涛先生、职工监事张义国先生因《公司章程》中监事会人数拟由5名调整为3名等原因，申请辞去公司监事职务。④3月30日发布关于2020年第四季度获得政府补助的公告，本次政府补助影响公司10-12月归属于母公司股东的净利润6,112.50万元。⑤4月2日发布2021年3月产销快报，3月客车销量合计2990辆，同比增长59.55%。其中大型客车销量1268辆，同比增长46.59%；中型客车销量1043辆，同比增长164.72%；轻型客车销量679辆，同比增长10.41%。
601258.SH	ST庞大	①增资扩股 ②解除冻结 ③股份回购 ④股权转让	①3月29日公告，根据重整计划之出资人权益调整方案，以庞大集团现有总股本653,847.84万股为基数，按每10股转增5.641598股的比例实施资本公积金转增股票，共计转增约368,874.67万股股票，转增后庞大集团总股本将由653,847.84万股增至1,022,722.50万股，其中约298,874.67万股用于根据重整计划的规定清偿债务。②3月30日公告，解除轮候冻结的原控股股东庞庆华先生与中国重汽集团济南卡车股份有限公司的1,362,900,000股公司股份。③3月31日公告，截至2021年03月31日，公司通过集中竞价交易方式回购股份104,119,992股，已回购股份占公司总股本的比例为1.02%，成交的最高价为1.30元/股、最低价为0.99元/股，支付的资金总额为人民币115,266,516.86元（不含印花税、佣金等交易费用）。④4月2日公告，公司全资子公司北京中冀兴旺汽车销售有限公司拟将持有的中冀乐业（北京）房地产开发有限公司100%股权转让给宝利嘉普（深圳）实业有限公司，价款为65,500.00万元人民币。本次交易预计给公司带来的收益约为49,683.08万元。
600213.SH	亚星客车	①股票发行 ②政府补助	①公司拟向特定对象非公开发行股票，本次非公开发行股票数量不超过6,600.00万股（含本数），价格为5.14元/股。②4月1日公告，公司近日收到扬州市财政局转支付的2021年国家节能减排补助资金6,444万元。

资料来源：公司公告，中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
000550.SZ	江铃汽车		<p>①3月29日发布2020年度报告,报告期内公司实现营业收入330.96亿元,同比上升13.44%;归属于上市公司股东的净利润5.51亿元,同比增长272.57%。②公司拟以863,214,000为基数,向全体股东每10股派发现金红利34.76元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。③利润分配3月31日公告,公司股票于2021年3月29日、3月30日、3月31日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,属于股票交易异常波动情形。④4月2日发布2021年3月产销自愿性披露公告,3月销量合计37119辆,同比增长48.24%。其中,轻型客车销量10143辆,同比增长17.76%;卡车销量15120辆,同比增长42.99%;皮卡销量8326辆,同比增长89.66%;SUV销量3530辆,同比增长141.45%。</p>
600418.SH	江淮汽车		<p>①3月29日发布2020年度报告,报告期内公司实现营业收入428.31亿元,同比减少9.42%;归属于上市公司股东的净利润1.43亿元,同比增长34.52%。②公司拟以总股本1,893,312,117股为基数,向公司全体股东每10股派发现金股利0.23元(含税),共计43,546,178.69元,占公司当年归属于上市公司股东的净利润的30.53%。③3月31日公告,公司及控股子公司累计收到与收益相关的政府补贴58,505,844.61元人民币。</p>
600006.SH	东风汽车		<p>①3月29日发布2020年度报告,报告期内公司实现营业收入137.33亿元,同比增长1.58%;归属于上市公司股东的净利润5.54亿元,同比增长25.11%。②公司拟按2020年末总股本20亿股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.831元(含税),以此计算合计拟派发现金红利16,620万元(含税),占当年归属于上市公司股东净利润的比例为30.03%。③4月2日发布2021年3月产销快报,3月销量合计23113辆,同比增长68.74%。</p>
601633.SH	长城汽车		<p>①3月29日公告,公司公开发行A股可转换公司债券申请获得中国证监会发审会审核通过。②3月30日发布2020年年度报告,本报告期公司实现营业收入人民币1033.08亿元,同比增长8.62%;实现归属于上市公司股东的净利润53.62亿元,同比增长19.25%。③公司已实施2020年前三季度对外担保利润方案,向全体股东每股派发现金股利人民币0.28元(含税),共计分配现金股利人民币2,569,266,924.00元(含税),占公司2020年度归属于上市公司股东净利润的比例为47.91%。④股票回购2020年度末期拟不进行利润分配,也不以资本公积金转增股本。⑤股票期权首次授予限制性股票数量合计73,900股,回购价格为3.84元/股。⑥拟注销已获授但尚未行权的首次授予的部分股票期权1,008,383份。</p>
002715.SZ	登云股份	股权收购	<p>3月29日公告,公司完成对益科正润投资集团有限公司持有的北京黄龙金泰矿业有限公司99%股权的收购,收购完成后北京黄龙成为公司的全资子公司。</p>
603768.SH	常青股份		<p>①3月30日发布2020年年度报告,公司2020年度实现营业收入22.97亿元,比上年同期上升25.22%;归属于上市公司股东的净利润0.75亿元,同比上升206.59%。②公司拟以2020年12月31日总股本204,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币1.12元(含税),共计派发现金股利总额为人民币22,848,000.00元(含税),本年度不进行资本公积金转增股本,不送红股,剩余未分配利润结转以后年度。③3月31日公告,公司财务总监贺佩珍女士因个人原因,申请辞去公司财务总监职务。</p>
600081.SH	东风科技		<p>①3月30日发布2020年年度报告,公司2020年度实现营业收入68.89亿元,同比增加5.49%;归属于上市公司股东的净利润0.99亿元,同比减少33.33%。②公司拟以2020年12月31日公司总股本313,560,000股为基数,每10股派送现金0.95元(含税),共计派发股利29,788,200.00元,占合并报表本年实现归属于母公司净利润的30.23%。剩余未分配利润为977,737,341.60元转入下一年度。③公司放弃安道拓亚太所转让的广州东风座椅公司25%股权的优先受让权。④公司下属公司“三供一业”改造资金支出计划,预计在本年末使公司归属于母公司净利润下降2214万元。</p>
300611.SZ	美力科技		<p>①3月30日公告,公司董事、副总经理刘小洪先生因个人原因申请辞去公司董事、副总经理及董事会薪酬与考核委员会委员职务。辞职之后,刘小洪先生将不再担任公司任何职务。②4月1日公告,公司拟以现金增资和支付现金购买股权的形式取得北京大圆亚细亚汽车科技有限公司、江苏大圆亚细亚汽车弹簧有限公司各70%的股权。</p>
300680.SZ	隆盛科技	人事变动	<p>3月30日公告,公司独立董事任永平先生、姚春德先生、沈同仙女士在公司任职独立董事职务至2021年3月30日将满六年,申请辞去公司第三届董事会独立董事及董事会各专门委员会的相关职务。任永平先生、姚春德先生、沈同仙女士的辞职生效后,将不再担任公司任何职务。</p>

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
603982.SH	泉峰汽车	①年度报告 ②利润分配 ③可转债	①3月30日发布2020年年度报告,本报告期公司实现营业收入人民币13.86亿元,同比增长10.81%;实现归属于上市公司股东的净利润1.21亿元,同比增长40.82%。②上市公司拟以总股本20,141.57万股向全体股东每10股派发现金红利0.75元(含税),以此计算拟派发现金红利15,106,177.50元(含税)。本年度公司现金分红比例为12.49%。③本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币62,000万元(含62,000万元)。
600609.SH	金杯汽车	①年度报告 ②利润分配 ③对外投资	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入54.57亿元,同比下降2.55%;公司实现归属于上市公司股东的净利润-4.55亿元,比年初下降849.71%。②公司拟以总股本367,817,237股为基数,每10股派发现金股利3.00元(含税),不进行资本公积金转增股本,不送红股,以此计算合计拟派发现金红利110,345,171.10元(含税)。本年度公司现金分红占年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例为42.82%。③2021年,公司控股子公司的重点投资计划总金额24,200.13万元。
603179.SH	新泉股份	①年度报告 ②利润分配 ③设立子公司 ④股本变更 ⑤资产转让 ⑥可转债	①3月30日发布2020年年度报告,本报告期公司实现营业收入人民币36.80亿元,同比增长21.24%;实现归属于母公司的净利润2.58亿元,同比增长40.64%。②公司拟以实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金股利3.00元(含税),剩余未分配利润结转以后年度;不进行资本公积金转增股本,不送红股。③公司通过全资子公司在美国投资设立子公司:新泉(美国)科技有限公司,投资金额5万美元。④3月31日公告,此前董事会同意公司全资子公司宁波新泉志和汽车饰件系统有限公司吸收合并宁波新泉汽车饰件系统有限公司。由于吸收合并宁波新泉,宁波新泉志和注册资本由1亿元增加至1.2亿元。⑤近日,公司全资子公司宁波新泉将土地房产及相关配套设施转让给宁波浩能车业有限公司,资产转让价格合计5,020万元(含税)的相关工作已全部完成,资产转让款已全部到账。⑥4月1日公告,截至2021年3月31日,累计已有人民币359,945,000元新泉转债已转换为公司股票,累计转股数为25,218,092股,占新泉转债转股前公司已发行股份总额的8.5185%。尚未转股的新泉转债金额为人民币90,055,000元,占新泉转债发行总量的比例为20.0122%。
600653.SH	中华控股	①年度报告 ②利润分配 ③股权转让	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入68.98亿元,同比减少6.26%;归属于母公司所有者净利润-7.56亿元,同比减少198.97%。②截止报告期末,母公司未分配利润数为-893,691,333.53元,董事会决定不进行利润分配,也不实施公积金转增股本。③公司全资子公司中华风电以人民币46,676万元的转股价格,将所持有的太仆寺旗中华协合风力发电投资有限公司51%股权、武川县义合风力发电有限公司49%股权、太仆寺旗联合风力发电有限公司49%股权、阜新联合风力发电有限公司51%股权、阜新中华协合风力发电有限公司51%股权、阜新华顺风力发电有限公司49%股权转让给北京经开综合智慧能源有限公司。加上本次交易涉及的交易标的分红、过渡期损益等,本次交易涉及款项共计62,971万元。
000757.SZ	浩物股份	①年度报告 ②利润分配	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入40.88亿元,同比下降8.01%;实现归属于上市公司股东的净利润5,274.38万元,同比下降62.19%。②公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。
603166.SH	福达股份	①年度报告 ②利润分配	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入17.70亿元,同比上升16.87%;归属于上市公司股东的净利润2.01亿元,同比增加50.47%。②公司拟以总股本592,018,710.00为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税),派发现金红利总额为118,403,742.00元,本年度不进行资本公积金转增股本,也不进行股票股利分配。
000338.SZ	潍柴动力	①年度报告 ②利润分配 ③业绩预告 ④收购兼并	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入约为1,974.91亿元人民币,较2019年同期增长约13.3%。归属于上市公司股东的净利润约为92.07亿元人民币,较2019年同期增长1.1%。②公司2020年度暂不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。③公司发布2021年第一季度业绩预告,报告期内归属于上市公司股东的净利润289,000万元-330,000万元,同比增长40%-60%。④公司拟吸收合并全资子公司集约、再制造有限公司配送全部资产、负债及业务。
000800.SZ	一汽解放	①年度报告 ②利润分配 ③对外投资	①3月30日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入1,136.81亿元,较上年同期增长6.80%;归属于上市公司股东净利润26.72亿元,较上年同期增长34.45%。②公司拟以4,650,653,869股为基数,向全体股东每10股派发现金红利5.00元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。③公司全资子公司一汽解放汽车有限公司拟投资车桥基地项目,投资金额98,986万元,拟投资99,997万元建设商用车广汉基地项目。

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
002213.SZ	大为股份	① 增资子公司 ② 人事变动	3月30日公告, 公司拟以自有资金人民币 3,600 万元对四川欧乐智能技术有限公司增资, 欧乐科技(香港)有限公司以自有资金折合人民币 1,400 万元对四川欧乐增资。增资完成后, 四川欧乐的注册资本将由人民币 1,000 万元增至人民币 6,000 万元, 公司将持有四川欧乐 60% 的股权, 四川欧乐成为公司控股子公司。②4月5日公告, 公司总经理蒋晖先生因个人原因申请辞去公司总经理职务, 辞去该等职务后, 其仍担任公司全资子公司深圳市特尔佳信息技术有限公司董事长、江苏特尔佳科技有限公司董事、特尔佳科技(武汉)有限公司董事长职务。董事会同意由董事长连宗敏女士兼任总经理职务。
002265.SZ	西仪股份	① 年度报告 ② 利润分配 ③ 人事变动	①3月30日发布 2020 年年度报告, 报告期内公司实现营业收入 6.39 亿元, 同比下降 14.42%; 归属于上市公司股东的净利润-0.59 亿元, 同比减少 933.84%。②2020 年度公司亏损, 可分配利润为负, 不进行利润分配, 也不进行资本公积金转增股本。③公司原职工监事杨建玲女士因退休无法继续履行公司职工监事职责, 工会决定推荐陶国贤先生代表职工担任公司第六届监事会职工监事。
002472.SZ	双环传动	① 年度报告 ② 利润分配 ③ 业绩预告 ④ 可转债	①3月30日发布 2020 年年度报告, 报告期内公司实现营业收入 36.64 亿元, 同比增长 13.24%; 归属于上市公司股东的净利润 0.51 亿元, 同比减少 34.59%。②公司拟以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元(含税), 不送红股, 不以公积金转增股本。③公司发布 2021 年第一季度业绩预告, 报告期内归属于上市公司股东的净利润 4,500 万元-5,500 万元。④4月1日公告, 2021 年第一季度, “双环转债”因转股减少 3,000 元, 转股数量为 303 股。截至 2021 年第一季度末, 剩余可转债余额为 999,489,300 元。
600699.SH	均胜电子	① 年度报告 ② 利润分配 ③ 业绩报告 ④ 人事变动 ⑤ 中期票据	①3月30日发布 2020 年年度报告, 报告期内公司实现 2020 年营业收入 478.90 亿元, 较 2019 年同期下降 22.38%; 归属于上市公司股东的净利润 6.17 亿元, 同比减少 34.45%。②公司拟以股本基数 1,359,084,624 股计算, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税), 本次拟派发现金红利 203,862,693.60 元(含税)。③公司控股子公司 Grammer Aktiengesellschaft 2021 年第一季度营业收入 4.9 亿欧元, 比去年同期增长 8%; 息税前利润(EBIT)和经特殊影响调整后的经营性息税前利润约为 2,200 万欧元。④3月31日公告, 公司董事刘玉达先生因工作变动原因, 申请辞任公司第十届董事会董事以及董事会战略与投资委员会委员职务。董事会提名李俊或女士为公司第十届董事会董事候选人。⑤公司完成 2018 年度第一期中期票据兑付, 本息兑付总额为人民币 1,074,000,000 元。
600742.SH	一汽富维	① 业绩预告 ② 人事变动	3月31日发布 2021 年第一季度业绩预告公告, 公司业绩预计盈利 16,482 万元到 19,779 万元。扣除非经常性损益后, 业绩预计盈利 16,181 万元到 19,477 万元。②4月1日公告, 公司副董事长张志新先生因工作调动原因, 申请辞去在公司九届董事会中担任的副董事长、董事、董事会薪酬绩效委员会委员、董事会战略委员会委员职务。辞职后, 张志新先生不再担任公司任何职务。
601127.SH	小康股份	① 权益变动 ② 可转债	①3月31日公告, 公司控股股东重庆小康控股有限公司非公开发行可交换债券的债券持有人换股, 导致权益变动, 小康控股及其一致行动人持有上市公司股份比例从 43.76% 减少至 42.43%。②4月1日公告, 截至 2021 年 3 月 31 日, 累计已有 1,096,198,000 元“小康转债”已转换为公司股票, 累计转股数为 66,377,331 股, 占小康转债开始转股前公司已发行普通股股份总额的 7.30%。尚未转股的可转债金额为 403,802,000 元, 占可转债发行总量的比例为 26.92%。公司股票价格已触发“小康转债”的赎回条款。公司本次不行使“小康转债”的提前赎回权利, 不提前赎回“小康转债”。
002516.SZ	旷达科技	股份回购	3月31日公告, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 4,529,800 股, 占公司目前总股本的 0.31%, 最高成交价为 3.37 元/股, 最低成交价为 3.20 元/股, 成交总金额为 14,984,220.88 元(不含交易费用)。
603089.SH	正裕工业	① 股价波动 ② 可转债	①3月31日公告, 公司股票于 2021 年 3 月 29 日、3 月 30 日、3 月 31 日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%, 属于股票交易异常波动。②4月1日公告, 截至 2021 年 3 月 31 日, 累计共有 140,065,000.00 元“正裕转债”已转换成公司股票, 累计转股数 13,690,800 股, 占可转债转股前公司已发行股份总额的 6.5567%。尚未转股的“正裕转债”金额为人民币 149,935,000.00 元, 占正裕转债发行总量的比例为 51.7017%。

资料来源: 公司公告, 中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
600297.SH	广汇汽车	①业绩预告 ②业绩快报 ③可转债	①3月31日发布2021年第一季度业绩预盈公告,公司预计2021年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润约为62,000万元至72,000万元。②公司发布2020年度业绩快报,2020年度实现营业收入1584.42亿元,较上年同期下降7.05%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11.83亿元,较上年同期下降52.18%。③4月1日公告,截至2021年3月31日,累计已有34.60万元广汇转债转换为公司股份,因转股形成的股份数量为85,826股,占广汇转债转股前公司已发行股份总数的0.0011%。尚未转股的广汇转债金额为336,965.40万元,占广汇转债发行总额的99.99%。
603377.SH	东方时尚	①可转债 ②股份回购	3月31日公告,公司将于2021年4月9日支付2020年4月9日至2021年4月8日期间可转换公司债券的利息,本期债券票面利率为0.4%(含税),即每张面值100元人民币可转债兑息金额为0.40元人民币(含税)。4月1日公告,截至2021年3月31日,累计已有人民币329,465,000元东时转债转为本公司A股普通股,累计转股股数为22,626,430股,占东时转债转股前本公司已发行普通股股份总额的3.85%。尚未转股的东时转债金额为人民币98,535,000元,约占东时转债发行总量的比例为23.02%。②截至2021年3月31日,公司已累计回购股份17,060,984股,占公司总股本610,626,430股(截至2021年3月31日)的比例为2.7940%,已支付的总金额为人民币219,926,843.07元(不含印花税、佣金等交易费用)。
603997.SH	继峰股份	①年度报告 ②利润分配 ③回购注销 ④对外担保	①3月31日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入157.33亿元,与上年同期减少12.60%;归属于上市公司股东的净利润-2.58亿元,与上年同期下降186.74%。②公司的利润分配预案为:2020年度不进行现金分红,不送红股,不进行公积金转增股本。③公司本次拟回购并注销已获授但尚未解除限售的限制性股票合计2,337,575股,拟回购并注销已获授但尚未解除限售的限制性股票1,855,125股,回购价格为5.318元/股;拟回购并注销已获授但尚未解除限售的限制性股票数量为482,450股,回购价格为3.818元/股。本次回购注销完成后,公司注册资本将由1,021,218,171股变更为1,018,880,596股。④2021年度公司及其子公司对子公司的担保额度预计不超过3.50亿欧元和2.00亿元人民币(按照截至本公告披露日欧元兑人民币汇率计算,约合28.96亿元人民币)。
605018.SH	长华股份	股票发行	3月31日公告,公司拟非公开发行股票数量不超过125,004,000股(含本数),募集资金总额不超过75,999.92万元。
000913.SZ	钱江摩托	房产出售	3月31日公告,公司将位于上海浦东新区张杨路2798弄4号801-814室房产通过房产中介公开挂牌方式出售。首次挂牌价总价值为7,934.22万元。
000951.SZ	中国重汽	①年度报告 ②利润分配	①3月31日发布2020年年度报告,报告期内公司实现营业收入599.38亿元,同比增长50.44%;归属于上市公司股东的净利润18.80亿元,同比增长53.65%。②公司拟以839,192,400股为基数,向全体股东每10股派发现金红利6.8元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。
300432.SZ	富临精工	共同投资	3月31日公告,公司近日与四川思特瑞锂业有限公司、绵竹市川洪建材有限公司、自然人邓波签署《锂矿资源综合开发项目投资协议》,各方以自有资金共同投资设立锂矿资源综合开发项目公司,项目公司注册资本为8,000万元,其中公司认缴出资2,720万元。
603040.SH	新坐标	股份回购	4月1日公告,截至2021年3月31日,公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份913,413股,占公司总股本的比例为0.8842%。成交的最高价为29.854元/股,成交的最低价为26.76元/股,已支付的总金额为人民币25,858,177.04元(不含交易费用)。
300473.SZ	德尔股份	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,共有90张“德尔转债”完成转股(票面金额共计90,000元人民币),合计转成260股“德尔股份”股票(股票代码:300473)。公司剩余可转债为2,507,364张,票面总金额为250,736,400元人民币。
603035.SH	常熟汽饰	可转债	4月1日公告,截至2021年3月31日股票收盘,常汽转债累计转股金额为614,535,000元;因转股累计形成的股份数为63,508,661股,占常汽转债转股前公司已发行股份总额的比例为22.6817%。公司总股本为343,508,661股。尚未转股的常汽转债金额为377,889,000元,占常汽转债发行总量的比例为38.0774%。
000030.SZ	富奥股份	人事变动	4月1日公告,公司副董事长张志新先生因工作调动原因,申请辞去公司副董事长、董事、董事会审计委员会委员、董事会战略委员会委员职务,辞职后不再担任公司的任何职务。
000700.SZ	模塑科技	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,模塑转债因转股减少80,000元,转股数量10,720股;截止2021年3月31日剩余可转债余额为131,420,800元。
600166.SH	福田汽车	产销快报	4月1日发布3月产销快报,2021年3月,公司汽车合计销量10.12万辆,同比增长58.69%;本年累计20.23万辆,同比增长71.4%。

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
603348.SH	文灿股份	可转债	4月1日公告,截至2021年3月31日,累计共有622,577,000元“文灿转债”已转换成公司A股普通股,累计转股数为31,706,443股,占“文灿转债”转股前公司已发行普通股股份总额的14.4120%。其中,2021年1月1日至2021年3月31日期间,“文灿转债”有16,288,000元转换为公司股份,转股数量为838,237股。截至2021年3月31日,尚未转股的“文灿转债”金额为177,423,000元,占“文灿转债”发行总量的22.1779%。
002863.SZ	今飞凯达	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,“今飞转债”因转股减少1,210张(因转股减少的可转换公司债券金额为121,000元),转股数量为18,056股。截至2021年3月31日,剩余可转债张数为1,722,955张(剩余可转换公司债券金额为172,295,500元),未转换比例为46.82%。
002284.SZ	亚太股份	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,亚太转债因转股减少15,000元,转股数量为1,441股。截至2021年3月31日,亚太转债剩余金额为999,211,300元。
000887.SZ	中鼎股份	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,中鼎转债2因转股减少1000元(10张),转股数量为86股;截至2021年3月31日,剩余可转债余额1,199,796,200元(11,997,962张)。
603776.SH	永安行	股份回购	4月1日公告,截至2021年3月31日,公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份2,750,000股,占公司总股本的比例为1.47%,最高成交价为20.29元/股,最低成交价为16.33元/股,已支付的总金额为人民币49,952,138.68元(不含交易费用)。
601311.SH	骆驼股份	可转债	4月1日公告,2021年1月1日至2021年3月31日期间,公司可转债转股的金额为69,000元,因转股形成的股份数量为6,855股,占可转债转股前公司已发行股份总额(848,395,750股)的0.0008%。尚未转股的可转债金额为509,492,000元,占可转债发行总量的71.06%。
002510.SZ	天汽模	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,“汽模转债2”因转股减少4,471张(因转股减少的可转换公司债券金额为447,100元),转股数量为106,190股。截至2021年3月31日,剩余可转债张数为3,104,737张(剩余可转债金额为310,473,700元)。
000760.SZ	*ST斯太	人事变动	4月1日公告,公司独立董事刘胜元先生因个人原因申请辞去独立董事职务,辞任后不再担任公司任何职务。截止本公告日,刘胜元先生未持有本公司股票。 ①4月1日发布2020年年度报告,报告期内,公司实现营业收入76.30亿元,较上年同期增加36.40%; ②年度报告实现归属于上市公司股东的净利润5.88亿元,较上年同期增加39.28%。 ③公司拟以2020年12月31日利润分配日的总股本1,145,026,920为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.00元(含税),共计分配利润343,508,076.00元,不实施送股和资本公积金转增股本。 ④公司拟出售控股子公司重庆宗申融资租赁有限公司以租代售业务相关的资产,挂牌价格以不低于(含)11,320.34万元人民币为定价基础。 ④公司及子公司自2020年累计收到各类政府补助合计11,388.13万元。
001696.SZ	宗申动力		
002406.SZ	远东传动	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,远东转债因转股减少736,600元,转股数量为132,951股。截至2021年3月31日,远东转债剩余可转债金额为543,853,700元。
300652.SZ	雷迪克	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,雷迪转债因转股减少280张,转股数量为1,389股。截至2021年3月31日,雷迪转债尚有1,660,937张,剩余可转债金额为16,609.37万元。 ①4月1日发布2020年年度报告,报告期内,公司实现营业收入8.40亿元,同比增加17.56%;实现 ①年度报告归属于上市公司股东的净利润1.98亿元,同比增长42.54%。 ②公司拟以总股本866,036,018股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币0.35元(含税),合计派发现金股利30,311,260.63元, ③业绩预告不送红股,不进行资本公积金转增股本,剩余未分配利润结转以后年度。 ③公司发布2021年第一季度业绩预告,归属于上市公司股东的净利润4,148.08万元-4,666.59万元,同比增长60%-80%。
300304.SZ	云意电气		
002921.SZ	联诚精密	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,联诚转债因转股减少11,000.00元(110张),转股数量为450股,剩余可转债余额259,989,000.00元(2,599,890张)。截至2021年3月31日,联诚转债尚有259,989,000.00元(2,599,890张)挂牌交易。
002865.SZ	钧达股份	可转债	4月1日公告,2021年第一季度,钧达转债因转股减少40,499,000元,转股数量为2,727,488股,剩余可转债余额为155,109,500元。
300694.SZ	鑫湖股份	股份回购	4月1日公告,截至2021年3月31日,公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份1,871,100股,占公司总股本的0.87%,最高成交价为10.670元/股,最低成交价为9.158元/股,已支付的资金总额为19,039,169.47元(含交易费用)。

资料来源:公司公告,中银证券

续图表 4. 上周上市公司重点公告

证券代码	证券简称	公告分类	公告内容
000903.SZ	云内动力	政府补助	4月2日公告,公司及子公司成都云内动力有限公司、深圳市铭特科技有限公司及其下属子公司、山东云内动力有限责任公司、合肥云内动力有限公司于2021年第一季度收到政府补助共计4,673.42万元。
601689.SH	拓普集团	①业绩预告 ②业绩快报	①4月2日发布2021年第一季度业绩预增公告,公司预计2021年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为22,000万元~26,000万元,同比增长93.50%~128.69%。扣除非经常性损益后,公司预计2021年第一季度归属于上市公司股东的净利润为21,400万元-25,400万元,同比增长98.86%-136.02%。②公司发布2020年度业绩快报,报告期内,公司实现营业总收入65.06亿元,同比增长21.41%,归属于上市公司股东的净利润6.21亿元,同比增长36.10%。
603158.SH	腾龙股份	股东减持	4月2日公告,公司股东王柳芳减持公司股票2,169,700股,占公司现有总股本的1%,本次减持计划实施完毕。
002684.SZ	ST猛狮	破产清算	4月5日公告,公司控股子公司江苏峰谷源储能技术研究院有限公司将正式进入破产程序,公司将丧失对其控制权。公司对江苏峰谷源的约1,589.38万元经营性债权损失及因承担连带担保责任产生的损失(应付本息余额合计约12,261.36万元)将计入公司2021年度经营业绩。

资料来源:公司公告,中银证券

风险提示

- 1) 汽车销量不及预期;
- 2) 原材料短缺及涨价;
- 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)
					2019A	2020E	2019A	2020E	
000625.SZ	长安汽车	买入	14.79	804.5	(0.49)	0.90	(30.4)	16.4	9.94
002594.SZ	比亚迪	买入	175.87	5,031.9	0.56	1.61	311.7	109.2	19.50
600104.SH	上汽集团	买入	19.90	2,325.0	2.19	2.11	9.1	9.4	22.26
600741.SH	华域汽车	买入	27.20	857.5	2.05	1.43	13.3	19.0	16.66
601799.SH	星宇股份	买入	187.26	517.1	2.86	3.89	65.5	48.1	19.25
603596.SH	伯特利	买入	27.21	111.2	0.98	1.01	27.7	26.9	6.15
601633.SH	长城汽车	买入	34.38	3,154.7	0.49	0.54	70.2	63.7	6.25
603037.SH	凯众股份	买入	15.99	16.8	0.77	0.77	20.7	20.8	7.98
601689.SH	拓普集团	买入	33.42	368.3	0.41	0.55	80.7	60.8	8.65
002434.SZ	万里扬	买入	7.69	103.0	0.30	0.44	25.7	17.5	4.88
002048.SZ	宁波华翔	买入	18.30	114.6	1.57	1.44	11.7	12.7	16.01
600699.SH	均胜电子	买入	19.32	264.3	0.69	0.05	28.1	386.4	11.09
002126.SZ	银轮股份	买入	9.89	78.3	0.40	0.52	24.7	19.0	4.97
300258.SZ	精锻科技	增持	11.17	53.8	0.36	0.40	31.0	27.9	6.15
002920.SZ	德赛西威	增持	92.16	506.9	0.53	0.82	173.5	112.4	8.05

资料来源：万得，中银证券

注：股价截止日 2021 年 4 月 2 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：预计该公司股价在未来 6 个月内超越基准指数 20%以上；
- 增持：预计该公司股价在未来 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