

汽车

行业周报 (20210426-20210502)

维持评级

报告原因: 定期报告

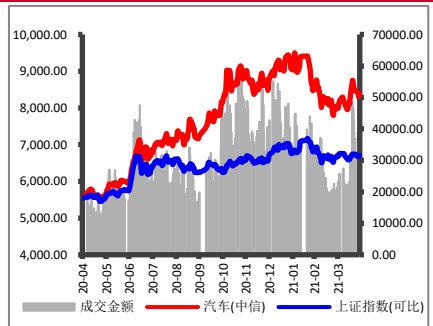
持续鼓励汽车下乡与新能源车消费

看好

2021年5月6日

行业研究/定期报告

汽车行业近一年市场表现



相关报告:

【山证汽车】汽车行业周报: 上海车展临近, 新车密集发布

分析师:

张 湃

执业登记编码: S0760519110002

电话: 0351-8686797

邮箱: zhangpai@sxzq.com

太原市府西街69号国贸中心A座28层
北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心七层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

投资要点

- 整体: 上周(20210426-20210502), 沪深300涨跌幅为-0.23%, 创业板涨跌幅为3.39%, 汽车行业涨跌幅为-1.87%, 在中信一级30个行业排名第6位。
- 细分行业: 专用汽车以2.48%的周涨跌幅排行最前, 卡车行业以-6.52%的周涨跌幅排行最后。
- 概念板块: 锂电池、新能源汽车分别以1.51%、0.51%的周涨跌幅排行最前, 充电桩、智能汽车行业分别以-4.64%、-3.75%的周涨跌幅排行最后。
- 个股: 汽车行业(中信)上周(20210426-20210502)44只个股整体实现正收益。其中,*ST众泰以28.17%的涨跌幅排行首位, 安凯客车以-17.46%的涨跌幅排行最后。
- 估值: 截至2021年4月30日, 汽车行业(中信一级)的PE(TTM)为31.42, 新能源汽车的PE(TTM)为50.63。

行业要闻 (详细点评见正文)

- 1) 两部门开展新能源汽车换电模式试点;
- 2) 辽宁省出台促进汽车消费指导意见;
- 3) 2021年中国新能源汽车下乡活动在江苏省溧阳市启动;
- 4) 越博动力携手中兴、航盛新能, 共建新能源汽车智能网联平台;
- 5) 一季度工业企业利润同比倍增汽车制造业增长8.43倍。

投资建议

行业方面, 汽车销量增速趋于放缓, 预计全年增速将呈现先高后低走势。细分市场方面, 自主品牌更新速度较快, 新车密集发布, 反响较好的车型或将迎来超预期的销量。建议关注估值较低的核心零部件企业、新车发布频繁的乘用车标的、MEB产业链等, 如: 潍柴动力、长城汽车、星宇股份、均胜电子、上汽集团、广汽集团。

风险提示

- 经济增长低于预期; 汽车销量不及预期; 海外新冠肺炎疫情持续蔓延。





目录

1.行情回顾	4
1.1 行业整体表现	4
1.2 细分行业市场表现	4
1.3 概念板块市场表现	5
1.4 个股表现	5
1.5 行业估值情况	7
2.行业动态	8
2.1 行业要闻	8
2.2 新车上市	8
3.上市公司重要公告	10
4.投资建议	17
5.风险提示	17



图表目录

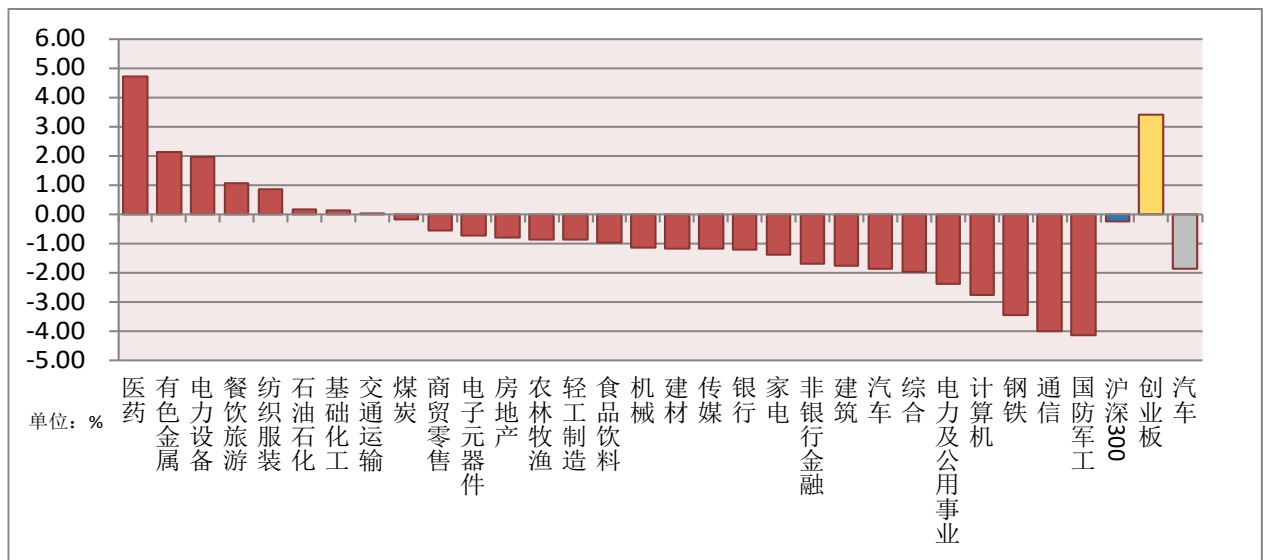
图 1：行业周涨跌幅（%）	4
图 2：子行业涨跌幅情况（%）	4
图 3：最近一个月汽车行业各子版变化情况	4
图 4：汽车相关的概念板块涨跌幅（%）	5
图 5：部分细分行业 PE(TTM)变化.....	7
图 6：汽车行业 PE(TTM)变化	7
图 7：本周上市新车	9
表 1：上周涨跌幅排名前十的个股（%）	5
表 2：上周各行业涨跌幅排名前三的个股	6
表 3：过去一周上市公司重要公告（点击公告标题查看详情）	10

1.行情回顾

1.1 行业整体表现

上周(20210426-20210502), 沪深 300 涨跌幅为-0.23%, 创业板涨跌幅为 3.39%, 汽车行业涨跌幅为-1.87%, 在中信一级 30 个行业排名第 6 位。

图 1：行业周涨跌幅（%）



数据来源：wind，山西证券研究所

1.2 细分行业市场表现

从细分行业来看，上周（20210426-20210502）7 个子行业（中信三级）涨跌情况如图，其中专用汽车以 2.48 % 的周涨跌幅排行最前，卡车行业以 -6.52 % 的周涨跌幅排行最后。

图 2：子行业涨跌幅情况（%）

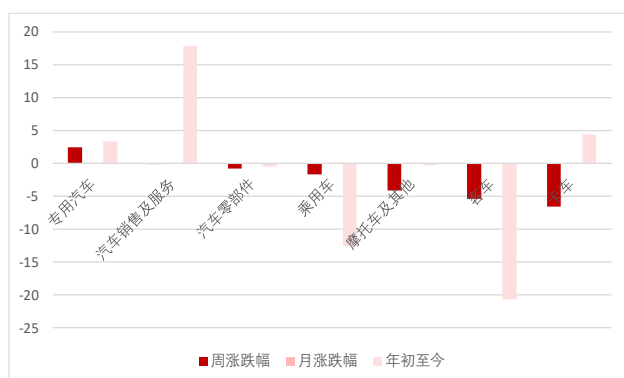
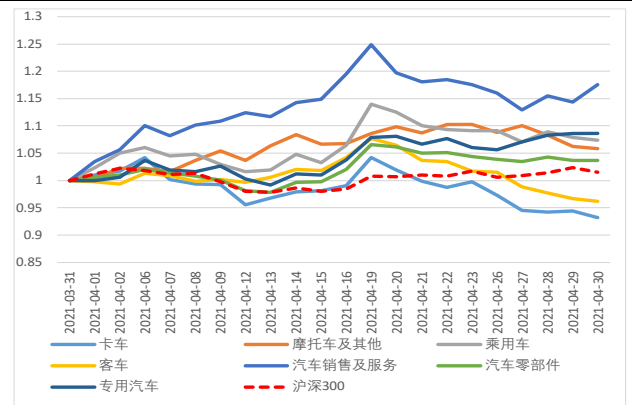


图 3：最近一个月汽车行业各子版变化情况



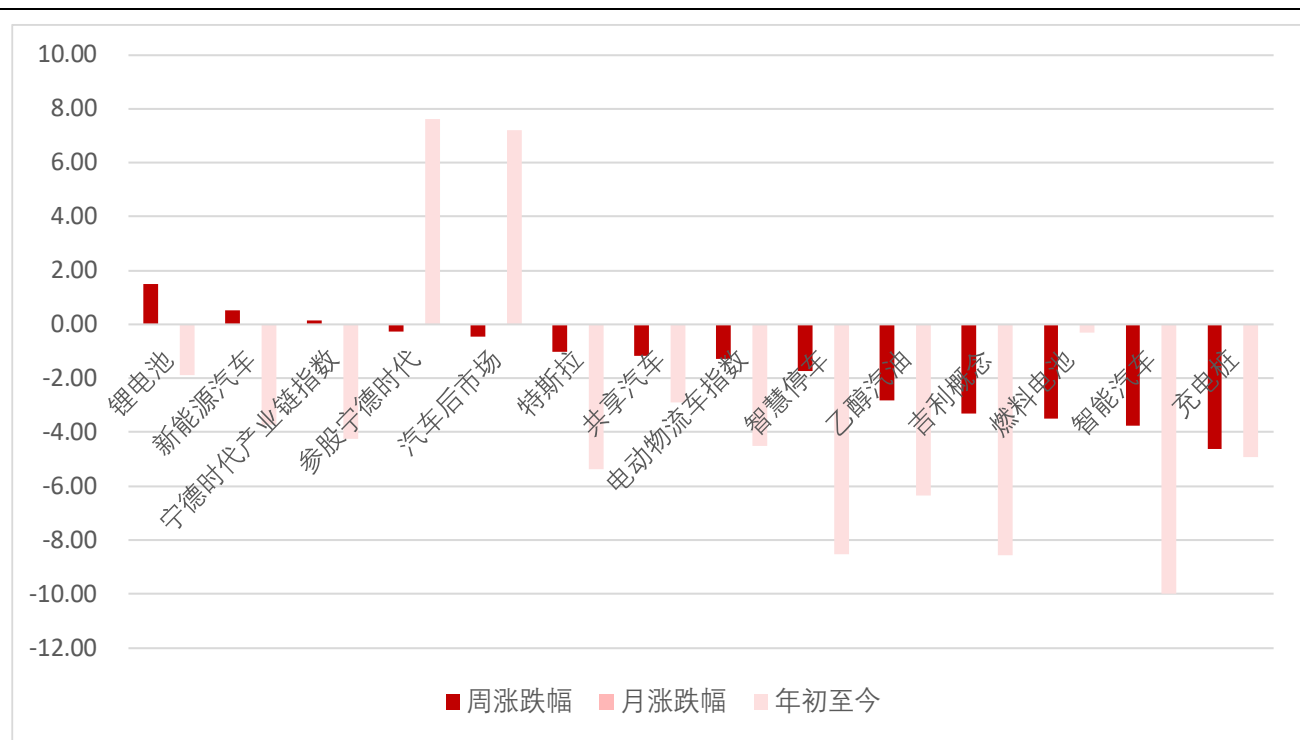
数据来源：wind，山西证券研究所

数据来源：wind，山西证券研究所

1.3 概念板块市场表现

上周（20210426-20210502）汽车行业相关的 14 个概念板块（wind 概念指数，包括智慧停车、共享汽车、燃料电池、参股宁德时代、乙醇汽油、智能汽车、汽车后市场、宁德时代产业链指数、特斯拉、锂电池、电动物物流车指数、充电桩、吉利概念和新能源汽车）涨跌幅如图，其中锂电池、新能源汽车分别以 1.51 %、0.51 % 的周涨跌幅排行最前，充电桩、智能汽车行业分别以 -4.64 %、-3.75 % 的周涨跌幅排行最后。

图 4：汽车相关的概念板块涨跌幅（%）



数据来源：wind，山西证券研究所

1.4 个股表现

从个股来看，汽车行业（中信）上周（20210426-20210502）44 只个股整体实现正收益。其中，*ST 众泰以 28.17 % 的涨跌幅排行首位，安凯客车以 -17.46 % 的涨跌幅排行最后。表 1 整理了汽车行业涨跌幅排名前十的个股，表 2 整理了各行业涨跌幅排名前三的个股。

表 1：上周涨跌幅排名前十的个股（%）

涨幅前十的个股			跌幅前十的个股		
代码	简称	周涨跌幅	代码	简称	周涨跌幅
000980.SZ	*ST众泰	28.17	000868.SZ	安凯客车	-17.46
601127.SH	小康股份	26.83	002284.SZ	亚太股份	-17.14
603776.SH	永安行	16.13	603758.SH	秦安股份	-16.44
300473.SZ	德尔股份	16.05	000913.SZ	钱江摩托	-13.75
600480.SH	凌云股份	13.64	603787.SH	新日股份	-13.51
002213.SZ	大为股份	10.01	603586.SH	金麒麟	-12.75
603358.SH	华达科技	6.70	603009.SH	北特科技	-12.21
600660.SH	福耀玻璃	5.49	002590.SZ	万安科技	-11.86
603197.SH	保隆科技	5.26	603178.SH	圣龙股份	-11.02
002355.SZ	兴民智通	4.82	600166.SH	福田汽车	-10.98

数据来源：wind，山西证券研究所

表 2：上周各行业涨跌幅排名前三的个股

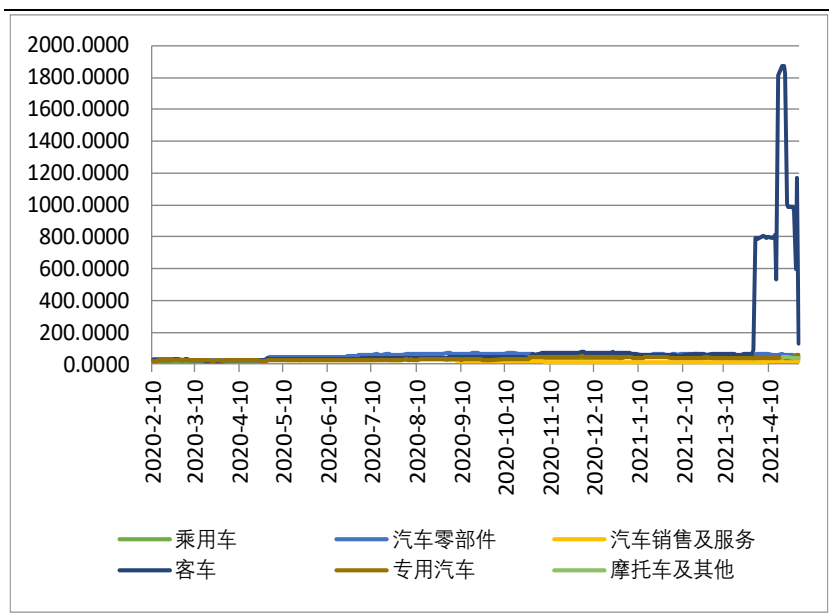
所属行业	涨幅排名前三的个股			跌幅排名前三的个股		
	代码	公司简称	涨跌幅 (%)	代码	公司简称	涨跌幅 (%)
乘用车	601127.SH	小康股份	26.83	002594.SZ	比亚迪	-6.31
	000572.SZ	ST海马	2.70	600733.SH	北汽蓝谷	-4.23
	000625.SZ	长安汽车	1.55	000927.SZ	中国铁物	-2.71
卡车	200550.SZ	江铃B	-0.63	600166.SH	福田汽车	-10.98
	600006.SH	东风汽车	-3.03	000550.SZ	江铃汽车	-4.42
	000951.SZ	中国重汽	-3.29	600375.SH	汉马科技	-4.06
客车	600609.SH	金杯汽车	-1.12	000868.SZ	安凯客车	-17.46
	600066.SH	宇通客车	-4.42	600686.SH	金龙汽车	-7.87
	000957.SZ	中通客车	-4.87	600303.SH	曙光股份	-7.44
专用汽车	601965.SH	中国汽研	3.80	603611.SH	诺力股份	-0.67
	300201.SZ	海伦哲	0.00	300201.SZ	海伦哲	0.00
	603611.SH	诺力股份	-0.67	601965.SH	中国汽研	3.80
汽车零部件	000980.SZ	*ST众泰	28.17	002284.SZ	亚太股份	-17.14
	300473.SZ	德尔股份	16.05	603758.SH	秦安股份	-16.44
	600480.SH	凌云股份	13.64	603586.SH	金麒麟	-12.75
汽车销售及服务	600327.SH	大东方	4.79	600335.SH	国机汽车	-3.24
	601258.SH	ST庞大	0.63	600653.SH	申华控股	-0.60
	600297.SH	广汇汽车	-0.33	600297.SH	广汇汽车	-0.33
摩托车及其他	603776.SH	永安行	16.13	000913.SZ	钱江摩托	-13.75
	600818.SH	中路股份	4.54	603787.SH	新日股份	-13.51
	900915.SH	中路B股	-0.20	601777.SH	力帆科技	-6.38

数据来源：wind，山西证券研究所

1.5 行业估值情况

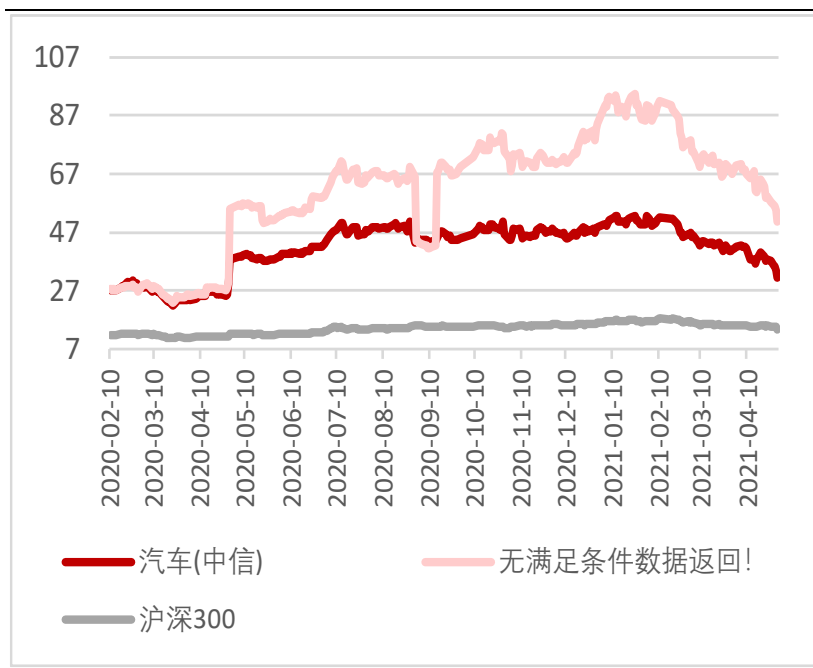
截至 2021 年 4 月 30 日，汽车行业(中信一级)的 PE(TTM)为 31.42，新能源汽车的 PE(TTM)为 50.63。

图 5：部分细分行业 PE(TTM)变化



数据来源：wind，山西证券研究所

图 6：汽车行业 PE(TTM)变化



数据来源：wind，山西证券研究所

2.行业动态

2.1 行业要闻

➤ 两部门开展新能源汽车换电模式试点

据悉，工信部、国家能源局近日决定联合组织开展新能源汽车换电模式应用试点工作，目的是落实《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，促进新能源汽车换电模式创新应用，推动新能源汽车与能源深度融合发展，支撑碳达峰、碳中和目标实现。此次试点是以加强关键技术研发、加快换电基础设施建设、促进换电模式车辆应用为目标，坚持市场主导、创新驱动、重点突破、协调联动的原则，形成新能源汽车充换电模式互补的良性发展生态。同时，文件提出要完善基础设施，将按照适度超前、布局合理、智能高效、集约利用原则，制定换电站建设规划，保障换电站建设用地，简化用地和电力报装等审批流程，加大换电站接入电网配套工程建设协调力度。最后是强化政策支持，将鼓励地方出台支持换电模式车辆应用的相关支持政策，研究推出适合换电模式发展的金融及保险产品。

（信息来源：wind，证券时报网）

➤ 辽宁省出台促进汽车消费指导意见

4月28日，辽宁省商务厅印发《辽宁省促进汽车消费指导意见》。即日起，辽宁省将在全省范围内通过组织开展促进汽车消费系列活动、加大对汽车经销企业的信贷支持等举措，进一步挖掘汽车消费空间，优化汽车消费环境。今年4月至7月，辽宁省将在全省组织开展促汽车消费系列活动，鼓励汽车经销商推出赠送保养和保险服务、延长质保等系列优惠，深挖汽车消费潜力。

（信息来源：wind，e公司）

➤ 2021年中国新能源汽车下乡活动在江苏省溧阳市启动

4月29日，由工业和信息化部、农业农村部、商务部、国家能源局共同组织的2021年中国新能源汽车下乡活动在江苏省溧阳市启动。活动吸引了上汽集团、东风、长安、比亚迪等18家车企52款车型参加，企业让利幅度明显。活动以“绿色、低碳、智能、安全——一步跨入‘新’时代，助力全面推进乡村振兴”为主题，旨在促进农村地区新能源汽车推广应用，引导农村居民绿色出行，助力全面推进乡村振兴，支撑碳达峰、碳中和目标实现。工业和信息化部装备工业一司副司长郭守刚表示，今年活动有三方面的创新：一是聚焦重点地区。下沉三四线城市，选择农村市场需求旺盛的地区，举办专场和巡展活动，惠及更多适合购车人群。二是提升供给质量。重点推动农村充换电基础设施建设，指导企业做好售后运维服务保障，

组织保险金融机构优化车辆保险、购车贷款等方案。三是完善政策措施。鼓励地方优化新能源汽车下乡支持政策，完善新能源汽车使用条件，鼓励企业加大下乡活动优惠措施力度，组织开展新能源汽车下乡活动最受欢迎车型评选。组织新能源汽车下乡企业参与“双品网购节”，通过网上促销活动等方式吸引众多消费者购买。

（信息来源：和讯，wind）

➤ 越博动力携手中兴、航盛新能，共建新能源汽车智能网联平台

近日，越博动力发布公告称，公司与中兴通讯股份有限公司、北京航盛新能科技有限公司达成战略合作，拟在新能源商用车电动化、智能化、网联化领域开展战略合作，共同构建新能源商用车智能网联云端管理平台。根据公告，三方将在数字座舱及大数据系统，整车控制系统开发及服务，导入自主可控的操作系统、底层软件及芯片，高级驾驶辅助系统及线控产品研发及产业化，开发商用车自动紧急制动系统等辅助驾驶技术及产品，开发实现智能驾驶域控制器，车云服务及平台运营等多个方面开展深度合作。越博动力表示，依托三方技术储备和研发实力，合作的首款产品将尽快量产应用。

（信息来源：wind）

➤ 一季度工业企业利润同比倍增汽车制造业增长 8.43 倍

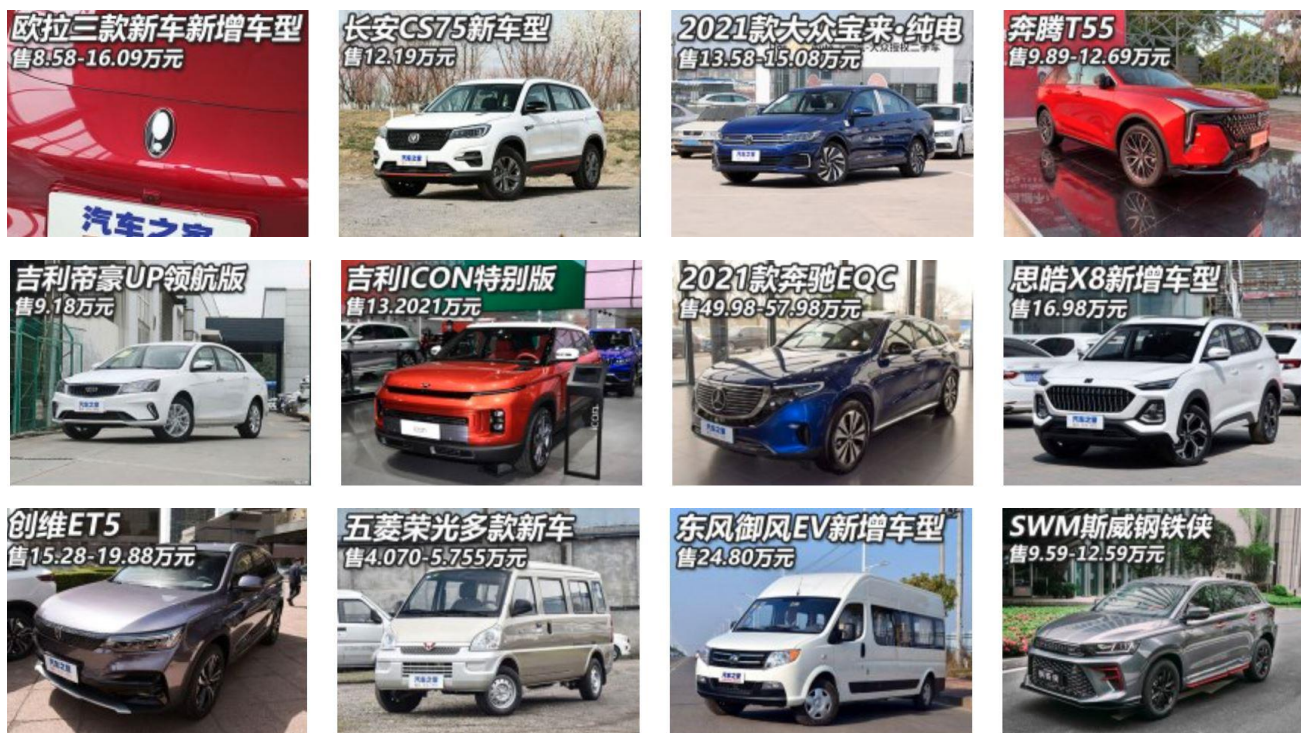
国家统计局发布数据显示，1-3 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 18253.8 亿元，同比增长 1.37 倍，比 2019 年 1-3 月增长 50.2%，两年平均增长 22.6%。值得关注的是，一季度，装备制造业保持良好增势，其中汽车制造业利润同比增长 8.43 倍。中汽协发布的数据显示，今年一季度，国内汽车产销分别完成 635.2 万辆和 648.4 万辆，同比增长 81.7%和 75.6%；汽车企业出口 35.7 万辆，同比增长 74.6%，其中 3 月出口 13.2 万辆，环比增长 26.5%，同比增长 45.5%，继续刷新当月历史记录。

（信息来源：中汽协）

2.2 新车上市

图 7：本周上市新车





数据来源：汽车之家，山西证券研究所

3.上市公司重要公告

表 3：过去一周上市公司重要公告（点击公告标题查看详情）

公告日期	证券代码	公告标题
2021-04-29	000980.SZ	*ST 众泰:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-29	000980.SZ	*ST 众泰:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-29	000980.SZ	*ST 众泰:公司关于控股股东非经营性资金占用解决方案暨关联交易的公告
2021-04-29	002920.SZ	德赛西威:关于对外投资设立合资公司的公告
2021-04-29	002920.SZ	德赛西威:关于公司对参股公司增资暨关联交易的公告
2021-04-29	603358.SH	华达科技:2020 年年度利润分配预案
2021-04-29	603006.SH	黎明股份:关于公司发行股份购买资产暨关联交易事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核有条件通过暨公司股票复牌的公告
2021-04-29	605228.SH	神通科技:关于公司 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-29	002239.SZ	奥特佳:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-29	002239.SZ	奥特佳:华泰联合证券有限责任公司关于奥特佳新能源科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2021-04-29	002239.SZ	奥特佳:2020 年度利润分配预案公告暨拟不分配利润的说明
2021-04-29	002239.SZ	奥特佳:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-29	002448.SZ	中原内配:国信证券股份有限公司关于中原内配集团股份有限公司 2020 年募集资金存放与使用专项核查报告
2021-04-29	002448.SZ	中原内配:年度募集资金使用鉴证报告

2021-04-29	002448.SZ	中原内配:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-29	002448.SZ	中原内配:关于使用闲置自有资金进行证券投资的公告
2021-04-29	002448.SZ	中原内配:关于 2021 年度日常关联交易预计情况的公告
2021-04-29	603358.SH	华达科技:会计师事务所出具的对公司募集资金存放与使用的专项审核报告
2021-04-29	603358.SH	华达科技:关于 2020 年度日常关联交易执行及 2021 年度日常关联交易预计的公告
2021-04-29	603358.SH	华达科技:中泰证券股份有限公司关于华达汽车科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2021-04-29	603358.SH	华达科技:2020 年度募集资金存放与实际使用情况的
2021-04-29	605255.SH	天普股份:关于 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-29	605255.SH	天普股份:2020 年度募集资金存放与使用情况专项报告
2021-04-29	605255.SH	天普股份:2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-29	605255.SH	天普股份:财通证券关于天普股份 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2021-04-29	601633.SH	长城汽车:关于 2020 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期符合行权条件公告
2021-04-29	000957.SZ	中通客车:2020 年度涉及财务公司关联交易的存款,贷款等金融业务的专项说明
2021-04-29	000957.SZ	中通客车:2021 年日常关联交易预计公告
2021-04-29	603085.SH	天成自控:监事会对 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单审核及公示情况的说明
2021-04-29	603158.SH	腾龙股份:2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-29	603158.SH	腾龙股份:关于确认 2020 年度关联交易并预计 2021 年度关联交易的公告
2021-04-29	603158.SH	腾龙股份:关于吸收合并全资子公司的公告
2021-04-29	000903.SZ	云内动力:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-29	000903.SZ	云内动力:海通证券股份有限公司关于昆明云内动力股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-29	000903.SZ	云内动力:关于向全资子公司增资的公告
2021-04-29	000903.SZ	云内动力:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-29	000903.SZ	云内动力:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-29	603586.SH	金麒麟:股权激励限制性股票回购注销实施公告
2021-04-29	603767.SH	中马传动:关于回购注销部分限制性股票并减少注册资本通知债权人的公告
2021-04-29	603767.SH	中马传动:关于 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-29	603767.SH	中马传动:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-29	603767.SH	中马传动:九州证券关于中马传动 2020 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见
2021-04-29	603767.SH	中马传动:关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的公告
2021-04-29	603286.SH	日盈电子:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-29	600148.SH	长春一东:2020 年日常关联交易执行情况及 2021 年日常关联交易预计
2021-04-29	600148.SH	长春一东:独立董事关于关联交易的事前认可意见
2021-04-29	603758.SH	秦安股份:对外投资管理制度
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:关于赫尔曼·施密茨有限公司不纳入公司合并报表范围的公告
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:关于转让全资子公司深圳连硕自动化科技有限公司股权的公告
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:关于预计 2021 年度日常关联交易的公告
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:关于公司 2020 年度拟不进行利润分配的专项说明
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:关于转让全资子公司深圳市巨能伟业技术有限公司股权的公告
2021-04-28	300201.SZ	海伦哲:2020 年度募集资金存放与使用情况的专项报告

2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:关于变更部分募集资金投资项目的公告
2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:2021 年日常关联交易公告
2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:东海证券股份有限公司关于宁波华翔电子股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见
2021-04-28	002048.SZ	宁波华翔:东海证券股份有限公司关于宁波华翔电子股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-28	000678.SZ	襄阳轴承:2021 年日常关联交易预计公告
2021-04-28	000678.SZ	襄阳轴承:2020 年度涉及财务公司关联交易的存款,贷款等金融业务的专项说明
2021-04-28	000678.SZ	襄阳轴承:关于 2020 年度拟不进行利润分配的专项说明
2021-04-28	000678.SZ	襄阳轴承:关于与三环集团财务有限公司续签《金融服务协议》的关联交易公告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:关于子公司百炼集团股权激励计划的公告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:关于 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:中信建投证券股份有限公司关于广东文灿压铸股份有限公司部分募集资金投资项目调整建设期限的核查意见
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:关于部分募集资金投资项目调整建设期限的公告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:中信建投证券股份有限公司关于广东文灿压铸股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-28	603348.SH	文灿股份:2020 年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告
2021-04-28	300473.SZ	德尔股份:阜新德尔汽车部件股份有限公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2021-04-28	300473.SZ	德尔股份:关于 2020 年度拟不进行利润分配的公告
2021-04-28	300473.SZ	德尔股份:光大证券股份有限公司关于阜新德尔汽车部件股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-28	300473.SZ	德尔股份:阜新德尔汽车部件股份有限公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:关于回购注销部分限制性股票的公告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:关于募集资金 2020 年年度存放与使用情况的专项报告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:关于 2021 年度日常关联交易预计的公告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:华融证券关于天汽模 2021 年度关联交易预计情况的核查意见
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:关于 2020 年度不进行利润分配的专项说明
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:回购注销部分限制性股票相关事项的法律意见书
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:华融证券关于天汽模 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:关于出售参股子公司东风(武汉)实业有限公司股权暨关联交易的公告
2021-04-28	002510.SZ	天汽模:华融证券关于天汽模出售参股公司股权暨关联交易的核查意见
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于昆山沪光汽车电器股份有限公司 2020 年度募集资金年度存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于昆山沪光汽车电器股份有限公司 2020 年度募集资金年度存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:中信建投证券股份有限公司关于昆山沪光汽车电器股份有限公司首次公开发行股票募集资金存放与使用情况的专项核查报告

2021-04-28	605333.SH	沪光股份:公司 2020 年募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:公司 2020 年募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:中信建投证券股份有限公司关于昆山沪光汽车电器股份有限公司首次公开发行股票募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:关于公司 2021 年度关联交易预计情况的公告
2021-04-28	605333.SH	沪光股份:2020 年年度利润分配方案公告
2021-04-28	601799.SH	星宇股份:募集资金 2020 年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-28	601799.SH	星宇股份:国泰君安关于星宇股份 2020 年度募集资金存放及使用情况的核查意见
2021-04-28	601799.SH	星宇股份:关于 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-28	601799.SH	星宇股份:关于向全资子公司增资的公告
2021-04-28	601799.SH	星宇股份:关于 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-28	300969.SZ	恒帅股份:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-28	300969.SZ	恒帅股份:关于使用募集资金置换预先投入募投项目资金和已支付发行费用自筹资金的公告
2021-04-28	300969.SZ	恒帅股份:国金证券股份有限公司关于使用募集资金置换预先投入募投项目资金和已支付发行费用自筹资金的核查意见
2021-04-28	300969.SZ	恒帅股份:以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:2020 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:中信证券股份有限公司关于广汇汽车服务集团股份有限公司 2021 年度日常关联交易预计的核查意见
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:2020 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:关于公司 2021 年度日常关联交易预计的公告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:中信证券股份有限公司关于广汇汽车服务集团股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:关于 2020 年度利润分配预案的说明公告
2021-04-28	600297.SH	广汇汽车:关联交易制度(2021 年 4 月修订)
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:立信会计师事务所出具华懋科技 2020 年度募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于华懋科技回购注销部分限制性股票事项之法律意见书
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:国金证券关于华懋科技募集资金投资项目延期调整的核查意见
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于厦门证监局关于对华懋(厦门)新材料科技股份有限公司、袁晋清、胡世元采取责令改正措施的整改报告公告
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于公司参与的合伙企业对外投资进展公告
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于部分募集资金投资项目延期的公告
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:国金证券关于华懋科技 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-28	603949.SH	雪龙集团:广发证券股份有限公司关于雪龙集团股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-28	603306.SH	华懋科技:关于 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-28	603949.SH	雪龙集团:2020 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2021-04-28	603949.SH	雪龙集团:2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-28	603949.SH	雪龙集团:2020 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告
2021-04-28	300375.SZ	鹏翎股份:华泰联合证券有限责任公司关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易 2020 年度持续督导意见
2021-04-28	300375.SZ	鹏翎股份:华泰联合证券有限责任公司关于公司调整业绩承诺方案及 2020 年度业绩承诺实现

		情况的核查意见及致歉声明
2021-04-28	605133.SH	嵘泰股份:对外投资管理制度
2021-04-28	605133.SH	嵘泰股份:关联交易管理制度
2021-04-28	603006.SH	黎明股份:关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项的停牌公告
2021-04-28	688667.SH	菱电电控:关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的鉴证报告
2021-04-28	688667.SH	菱电电控:关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自有资金的公告
2021-04-28	688667.SH	菱电电控:长江证券承销保荐有限公司关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的核查意见
2021-04-28	605151.SH	西上海:会计师事务所对西上海募集资金存放与实际使用的鉴证报告
2021-04-28	605151.SH	西上海:关于预计 2021 年度日常关联交易的公告
2021-04-28	603197.SH	保隆科技:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-28	605151.SH	西上海:关于 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-28	605151.SH	西上海:关于 2020 年度募集资金存放与使用的专项报告
2021-04-28	605151.SH	西上海:海通证券股份有限公司关于西上海汽车服务股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-28	603197.SH	保隆科技:关于公司 2020 年关联交易情况及 2021 年关联交易计划的公告
2021-04-27	002921.SZ	联诚精密:关于实施权益分派期间联诚转债暂停转股的公告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及整改情况的公告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:关于公司募集资金年度存放与实际使用情况的鉴证报告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:越博动力 2021 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:长城证券关于越博动力 2020 年度募集资金存放及使用情况的专项核查意见
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:南京越博动力系统股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:前次募集资金使用情况的专项报告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:关于公司及子公司融资暨合并报表范围内母子公司担保的公告
2021-04-27	300742.SZ	越博动力:2020 年度募集资金存放与使用情况专项报告
2021-04-27	000572.SZ	ST 海马:2021 年度日常关联交易预计公告
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:上海信公铁禾企业管理咨询有限公司关于绵阳富临精工股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:创业板上市公司股权激励计划自查表
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:关于公司 2020 年度不进行利润分配的专项说明
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:2021 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:上海君澜律师事务所关于绵阳富临精工股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)之法律意见书
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:2021 年限制性股票激励计划(草案)摘要
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:2021 年限制性股票激励计划(草案)
2021-04-27	300432.SZ	富临精工:关于拟挂牌转让全资子公司部分股权的公告
2021-04-27	300863.SZ	卡倍亿:2020 年度募集资金存放与使用情况专项报告
2021-04-27	300863.SZ	卡倍亿:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-27	300863.SZ	卡倍亿:2020 年度募集资金存放与使用情况专项报告

2021-04-27	300863.SZ	卡倍亿:民生证券股份有限公司关于宁波卡倍亿电气技术股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-27	300863.SZ	卡倍亿:2020 年度募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:关于 2021 年度日常关联交易预计增加的公告
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:安信证券股份有限公司关于瑞鹄汽车模具股份有限公司 2021 年度日常关联交易预计增加事项的核查意见
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-27	002997.SZ	瑞鹄模具:安信证券股份有限公司关于瑞鹄汽车模具股份有限公司 2020 年度募集资金存放及使用情况的核查意见
2021-04-27	003033.SZ	征和工业:2020 年度利润分配预案
2021-04-27	603009.SH	北特科技:年度募集资金存放与使用情况鉴证报告-中汇会鉴[2021]3195 号
2021-04-27	603009.SH	北特科技:海通证券股份有限公司关于上海北特科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见
2021-04-27	603009.SH	北特科技:关于公司 2020 年度拟不进行利润分配的说明公告
2021-04-27	603009.SH	北特科技:关于 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-27	603655.SH	朗博科技:关于 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2021-04-27	603655.SH	朗博科技:关于 2020 年度利润分配方案的公告
2021-04-27	603655.SH	朗博科技:2020 年会计师事务所募集资金使用报告
2021-04-27	603655.SH	朗博科技:保荐机构募集资金专项报告
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:万通智控科技股份有限公司拟对收购 WestfaliaMetalHosesGmbH 等公司股权及资产形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组组合价值评估项目资产评估报告
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:关于 2021 年度日常关联交易预计的公告
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:中银国际证券股份有限公司关于万通智控科技股份有限公司 2021 年度日常关联交易预计的核查意见
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:中银国际证券股份有限公司关于万通智控科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况专项核查报告
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:募集资金年度存放与使用情况鉴证报告(公告)
2021-04-27	300643.SZ	万通智控:关于 2020 年年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2021-04-27	002684.SZ	ST 猛狮:关于重大资产重组业绩承诺补偿事项进展暨公司提起诉讼的公告
2021-04-27	000559.SZ	万向钱潮:中信证券股份有限公司关于万向集团公司向万向钱潮股份有限公司提供资金拆借暨关联交易的核查意见
2021-04-27	000559.SZ	万向钱潮:关于对参股公司万向财务有限公司增资暨关联交易的公告
2021-04-27	000559.SZ	万向钱潮:中信证券股份有限公司关于万向钱潮股份有限公司对万向财务有限公司增资的关联交易事项的核查意见
2021-04-27	000559.SZ	万向钱潮:关于与万向集团公司签订《资金拆借框架性协议》的关联交易公告
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:中通诚资产评估有限公司关于双林投资盈利预测未实现的情况说明及致歉信
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:对外投资管理制度(2021 年 4 月)
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:关联交易决策制度(2021 年 4 月)
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:南京证券股份有限公司关于宁波双林汽车部件股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项之标的公司业绩实现情况的说明及致歉声明

2021-04-27	300100.SZ	双林股份:关于双林投资 2020 年度业绩承诺完成情况专项审核报告
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:2021 年度日常关联交易预计公告
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:关于 2020 年度拟不进行利润分配的专项说明公告
2021-04-27	300100.SZ	双林股份:关于重大资产重组标的资产减值测试报告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:众华会计师事务所(特殊普通合伙)关于上海凯众材料科技股份有限公司募集资金存放及实际使用情况的鉴证报告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:东北证券股份有限公司关于上海凯众材料科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:关于签署控股子公司增资协议的公告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:关于对外投资设立全资子公司的公告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:关于 2020 年度募集资金存放及实际使用情况的专项报告
2021-04-27	603037.SH	凯众股份:关于公司 2020 年年度利润分配方案的公告
2021-04-27	600742.SH	一汽富维:关于注销公司第一期股票期权激励计划部分股票期权的公告
2021-04-27	600742.SH	一汽富维:关于第一期股票期权激励计划首次授予部分第二个行权期及预留授予部分第一个行权期行权条件成就的公告
2021-04-27	603121.SH	华培动力:募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-27	603121.SH	华培动力:2020 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2021-04-27	603121.SH	华培动力:关于 2020 年度利润分配预案公告
2021-04-27	603121.SH	华培动力:国金证券股份有限公司关于上海华培动力科技(集团)股份有限公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:关于注销股票期权激励计划部分期权的公告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:关于 2020 年度拟不进行利润分配的公告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:关于授权使用自有资金进行投资理财的公告
2021-04-27	002906.SZ	华阳集团:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-27	002906.SZ	华阳集团:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-27	002906.SZ	华阳集团:瑞银证券有限责任公司关于公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2021-04-27	002906.SZ	华阳集团:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:财信证券关于凌云股份 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:致同会计师事务所关于凌云股份 2020 年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:关于回购注销限制性股票并减少注册资本通知债权人的公告
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:北京市嘉源律师事务所关于凌云股份回购注销部分限制性股票实施相关事项的的法律意见书
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:2020 年度日常关联交易执行及 2021 年日常关联交易预计情况的公告
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:2020 年度利润分配预案公告
2021-04-27	600480.SH	凌云股份:2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-27	002765.SZ	蓝黛科技:年度募集资金使用情况专项说明
2021-04-27	002765.SZ	蓝黛科技:四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产 2020 年度业绩承诺实现情况专项审核报告(5)
2021-04-27	002765.SZ	蓝黛科技:年度募集资金使用鉴证报告
2021-04-27	002765.SZ	蓝黛科技:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易 2020 年度业绩承诺完成情况说明的公告

2021-04-27	002765.SZ	蓝黛科技:民生证券股份有限公司关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2020 年业绩承诺完成事项的独立财务顾问核查意见
2021-04-27	300680.SZ	隆盛科技:中信建投证券股份有限公司关于无锡隆盛科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之 2020 年度业绩承诺实现情况的核查意见
2021-04-27	300680.SZ	隆盛科技:华英证券有限责任公司关于无锡隆盛科技股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-27	300680.SZ	隆盛科技:华英证券有限责任公司关于无锡隆盛科技股份有限公司提供财务资助暨关联交易追认的核查意见
2021-04-27	300680.SZ	隆盛科技:华英证券有限责任公司关于无锡隆盛科技股份有限公司 2020 年关联交易执行情况及 2021 年预计关联交易的核查意见
2021-04-27	300580.SZ	贝斯特:关于 2020 年度利润分配方案的补充公告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:天健会计师事务所关于秦安股份募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-27	603758.SH	秦安股份:长城证券关于秦安股份 2020 年募集资金存放与使用情况专项核查报告
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:公司关于重大资产重组注入资产 2020 年度业绩承诺实现情况的说明
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:公司重大资产重组注入资产补偿期满减值测试专项审核报告
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:关于河北新欧汽车零部件科技有限公司未完成 2020 年度业绩承诺说明,补偿方案及致歉的公告
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:公司拟对合并河北新欧汽车零部件科技有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的包含商誉的相关资产组评估项目资产评估报告
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:关于调整发行股份及支付现金购买资产暨关联交易业绩承诺方案的公告
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:董事会关于 2020 年度不进行利润分配的专项说明
2021-04-27	300375.SZ	鹏翎股份:公司 2020 年度重大资产重组注入资产业绩承诺实现情况鉴证报告
2021-04-27	300507.SZ	苏奥传感:苏奥传感关于 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的公告
2021-04-27	605018.SH	长华股份:2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2021-04-27	605018.SH	长华股份:长城证券股份有限公司关于浙江长华汽车零部件股份有限公司 2020 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2021-04-27	605018.SH	长华股份:关于 2020 年度利润分配预案的公告
2021-04-27	605018.SH	长华股份:2020 年度募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2021-04-27	605018.SH	长华股份:关于确认 2020 年度日常关联交易和预计 2021 年度日常关联交易公告
2021-04-27	605018.SH	长华股份:长城证券股份有限公司关于浙江长华汽车零部件股份有限公司确认 2020 年度日常关联交易暨预计 2021 年度日常关联交易的核查意见
2021-04-27	603178.SH	圣龙股份:2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

数据来源：wind，山西证券研究所

4.投资建议

长期来看：

建议关注以下领域：

- 一是市占率持续领先、产品矩阵完善的整车龙头：

- ① 国内汽车行业已经趋于成熟化，行业需求空间有限，疫情导致马太效应加剧，优质资产有望借力做大；
 - ② 技术积累雄厚，车型布局较广，产业链更为布局完善，业绩弹性强，竞争优势；
 - ③ 疫情防控形势好转，带动乘车需求回升，而扩大内需战略以及各项促进消费政策持续发力，刺激购车需求释放。
- 二是**附加值高、海外业务逐步恢复的零部件供应商**：
- ① 技术优势领先，议价能力较强，客户更为稳定；
 - ② 随着全球疫情防控形势好转，海外供应链有望逐步修复，进而带动零部件龙头业绩回暖。
- 三是**聚焦新能源汽车及汽车智能化，从优质产业链入手，自上而下寻找优质标的，建议关注特斯拉产业链、大众 MEB 平台、造车新势力等**：
- ① 利好政策多；
 - ② 产业潜在需求大、业绩爆发力强；
 - ③ 产业链部分关键技术壁垒高、突破难度大，技术领先的供应商有望依托产业快速发展扩大规模；
 - ④ 优质车型示范效应下，有望加速电动车普及、动力电池为核心的新能源汽车成本下降、相关零部件国产化进程，进而带动产业链受益。

短期来看：

行业方面，汽车销量增速趋于放缓，预计全年增速将呈现先高后低走势。细分市场方面，自主品牌更新速度较快，新车密集发布，反响较好的车型或将迎来超预期的销量。建议关注估值较低的核心零部件企业、新车发布频繁的乘用车标的、MEB 产业链等，如：潍柴动力、长城汽车、星宇股份、均胜电子、上汽集团、广汽集团。

5.风险提示

- 1) 国内经济增长恢复低于预期；
- 2) 汽车销量不及预期；
- 3) 海外新冠肺炎疫情持续蔓延。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅为基准。其中，A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准。

——股票投资评级标准：

- 买入： 相对强于市场表现 20%以上
- 增持： 相对强于市场表现 5~20%
- 中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
- 减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

- 看好： 行业超越市场整体表现
- 中性： 行业与整体市场表现基本持平
- 看淡： 行业弱于整体市场表现

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话：0351-8686981
<http://www.i618.com.cn>

北京

北京市西城区平安里西大街 28 号中海
国际中心七层
电话：010-83496336

