

海南省继续刺激汽车消费，欧盟拟推

5650 亿能源计划

——9月25日汽车行业周报

报告要点:

● 本周汽车板块下跌

周行情：本周汽车板块下跌 3.29%。其中，涨幅板块分析方面，邦德股份（64.35）、派特尔（28.36%）、德宏股份（19.10%）涨幅分列前三；跌幅板块分析方面，安凯客车（-16.74%）、中自科技（-16.26%）、ST 八菱（-14.10%），跌幅分列前三。汽车板块二级子行业中，汽车零部件板块跌幅为 3.83%，本周各细分板块主要呈下跌趋势。

● 国内要闻

本周，各地继续加大对汽车产业的投入，海南省政府办公厅印发《海南省稳经济助企纾困发展特别措施（2.0 版）》，继续放宽限购政策大力刺激汽车消费；重庆则是与赛力斯集团签署战略合作协议，赛力斯新能源汽车升级项目将入驻两江新区龙兴智能网联新能源汽车产业园；9月19日，佛吉亚比亚迪合资公司也在合肥新工厂正式开业。

国家层面的政策也在继续利好汽车行业，9月21日，根据国家发改委消息，新一轮成品油调价窗口于9月21日24时开启，国内油价迎年内第7降；9月21日，国务院常务会议消息宣布，第四季度将收费公路货车通行费将减免10%

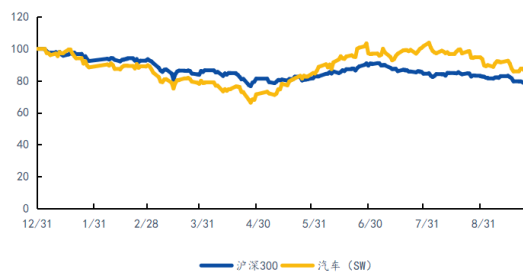
● 国际要闻

9月20日，国际能源署呼吁到2035年全球禁止汽油和柴油汽车的销售；9月23日，高通将业务规模扩至300亿美元并宣布与奔驰合作，这一举措将利好汽车行业；9月24日，特斯拉召回近110万辆美国汽车，因车窗升降系统存在故障。

风险提示

产业复苏不及预期，新能源汽车发展不及预期。

今年市场行情



资料来源：同花顺

相关研究报告

《9月18日汽车行业周报》

《9月12日汽车行业周报》

报告作者

分析师	杨为敦
执业证书编号	S0020521060001
电话	021-5109-7188
邮箱	yangweixiao@gyzq.com.cn
联系人	刘乐
电话	021-5109-7188
邮箱	liule@gyzq.com.cn

目 录

1.周行情：本周汽车板块指数下跌	3
1.1 本周汽车板块下跌 3.29%.....	3
1.2 本周汽车板块个股最高涨幅为 64.35%	3
1.3 本周汽车板块个股最高跌幅为 16.74%	4
1.4 细分板块中，汽车子行业整体呈下跌趋势	4
2.本周汽车板块国内新闻摘录（2022 年 09 月 19 日-2022 年 09 月 25 日）.....	5
2.1 海南：放宽限购政策大力刺激汽车消费	5
2.2 赛力斯与重庆两江新区签署战略合作协议.....	5
2.3 佛吉亚比亚迪合资公司合肥新工厂正式开业	5
2.4 2022 年国家综合货运枢纽补链强链首批城市公示	5
2.5 国内油价迎年内第 7 降，加满一箱油节省 11.5 元	6
2.6 零跑未来产品规划：2025 年底前推出七款全新纯电动车型	6
2.7 第四季度将收费公路货车通行费减免 10%.....	7
3. 本周汽车板块国际新闻摘录（2022 年 09 月 19 日-2022 年 09 月 25 日）.....	7
3.1 特斯拉放弃在德生产电池，美国新法“负了全球”	7
3.2 AFS：9 月 12 日至 9 月 18 日一周内全球因缺芯减产 4.78 万辆汽车.....	7
3.3 大众汽车重组：加速向“出行服务提供者”转型.....	8
3.4 国际能源署呼吁到 2035 年全球禁止汽油和柴油汽车的销售	8
3.5 欧美电动汽车电池需求暴增，韩国电池制造商营收将大幅增长.....	8
3.6 利好汽车芯片：高通将业务规模扩至 300 亿美元 并宣布与奔驰合作	9
3.7 欧盟拟推出 5650 亿欧元能源计划，大力发展光伏和新能源汽车	9
3.8 特斯拉召回近 110 万辆美国汽车，因车窗升降系统存在故障	9
3.9 高通与红帽合作，通过支持 Linux 的骁龙数字底盘重新定义汽车	9
4.本周及下周重点公司公告	11
4.1 本周重点公司公告	11
4.2 下周重点公司公告	14
5. 风险提示	14

图表目录

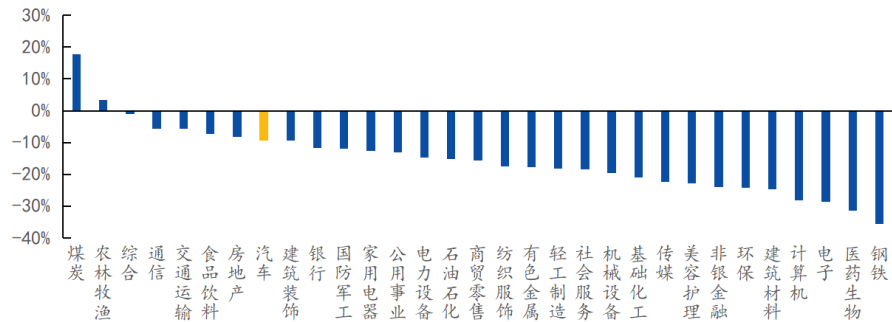
图 1：汽车行业对比其他行业涨幅	3
图 2：汽车行业个股涨幅榜	3
图 3：汽车行业个股跌幅榜	4
图 4：本周汽车子行业跌幅一览.....	4
表 1：2022 年国家综合货运枢纽补链强链范围名单	6
表 2：本周部分重点公司公告	11
表 3：下周部分公司将召开股东大会	14

1.周行情：本周汽车板块指数下跌

1.1 本周汽车板块下跌 3.29%

周行情：本周（2022年09月19日-2022年09月25日）汽车板块下跌3.29%。

图 1：汽车行业对比其他行业涨幅

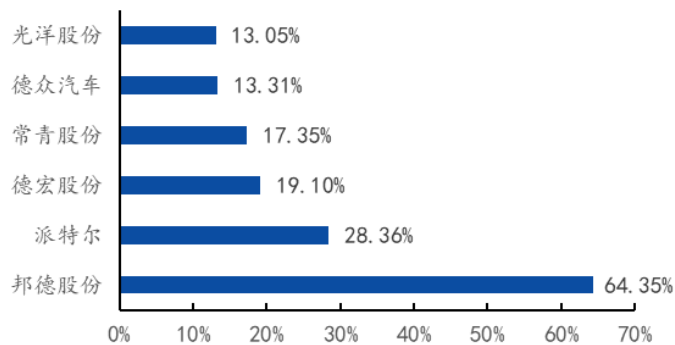


资料来源：同花顺,国元证券研究所

1.2 本周汽车板块个股最高涨幅为 64.35%

本周（2022年09月19日-2022年09月25日）汽车板块下跌，其中，涨幅板块分析方面，邦德股份（64.35）、派特尔（28.36%）、德宏股份（19.10%）涨幅分列前三。

图 2：汽车行业个股涨幅榜

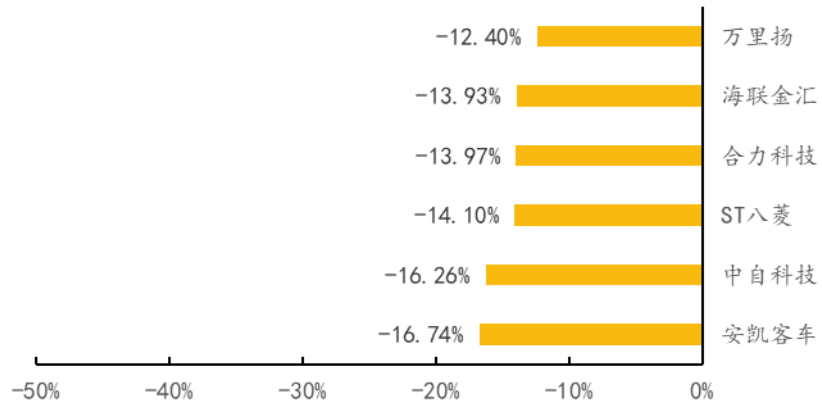


资料来源：同花顺,国元证券研究所

1.3 本周汽车板块个股最高跌幅为 16.74%

本周（2022年09月19日-2022年09月25日）汽车板块下跌，其中，跌幅板块分析方面，安凯客车（-16.74%）、中自科技（-16.26%）、ST八菱（-14.10%），跌幅分列前三。

图 3：汽车行业个股跌幅榜

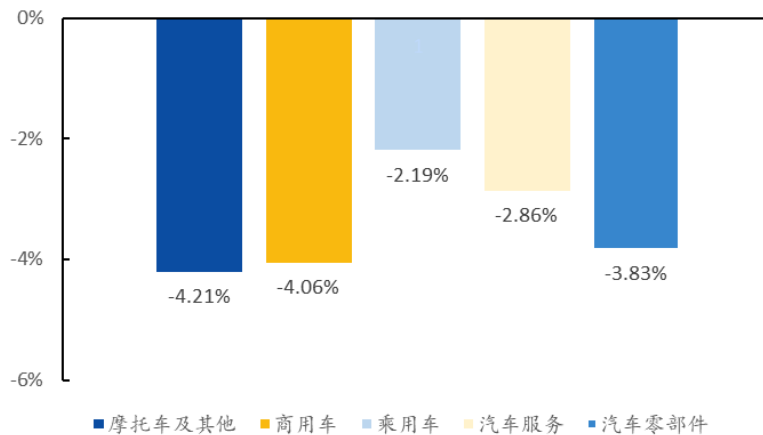


资料来源：同花顺,国元证券研究所

1.4 细分板块中，汽车子行业整体呈下跌趋势

根据汽车板块二级子行业划分来看，本周（2022年09月19日-2022年09月25日）汽车板块二级子行业中，汽车零部件板块跌幅为 3.83%，本周各细分板块主要呈下跌趋势。

图 4：本周汽车子行业跌幅一览



资料来源：同花顺,国元证券研究所

2.本周汽车板块国内新闻摘录（2022年09月19日-2022年09月25日）

2.1 海南：放宽限购政策大力刺激汽车消费

9月17日，海南省政府办公厅印发《海南省稳经济助企纾困发展特别措施(2.0版)》，其中提到，放宽限购政策大力刺激汽车消费。

2022年9月至12月期间，阶段性放宽购买小客车限制，激活过期未使用指标，阶段性增加普通小客车增量指标数量。阶段性放宽普通小客车增量指标申请条件，取消居住证和驾驶证限制，取消对近24个月(含)连续在本省实际缴纳个人所得税的非本省户籍人员的摇号限制，取消“个人名下在本省已登记小客车超过3辆的，只有3辆(含)可以取得更新指标”限制。名下有注册登记新能源小客车但无普通小客车的个人，可申请参与普通小客车增量指标摇号。

2.2 赛力斯与重庆两江新区签署战略合作协议

从官方获悉，两江新区与赛力斯集团签署战略合作协议。根据协议，赛力斯新能源汽车升级项目将入驻两江新区龙兴智能网联新能源汽车产业园。

赛力斯集团董事长（创始人）张兴海表示，“重庆市建设世界级智能网联新能源汽车产业集群的规划及实施恰逢其时，令重庆新能源汽车企业深受鼓舞。”

两江新区与赛力斯集团的合作由来已久。2018年，赛力斯两江智慧工厂投用，成为问界M5的生产基地。

赛力斯今年8月交付量达到10045辆。此次签署的赛力斯新能源汽车升级项目，将于2023年四季度完成建设。

2.3 佛吉亚比亚迪合资公司合肥新工厂正式开业

近日，从官方获悉，佛吉亚比亚迪合资公司的第六家工厂，同时也是今年新设的第三家工厂，于9月19日正式在合肥下塘工业园开业，并迎来了第10000套座椅的下线。

2017年10月，佛吉亚与比亚迪成立了合资公司，开启了强强联手。从深圳、西安、长沙、常州再到抚州，FORVIA佛瑞亚集团旗下的佛吉亚座椅事业部专注于为比亚迪研发并提供先进的座椅系统解决方案。如今“迪·亚携手”，在新的工厂内迎来了第10000套座椅的下线，是一个非常重要的里程碑。

2.4 2022年国家综合货运枢纽补链强链首批城市公示

2022年9月21日，交通运输部公示2022年国家综合货运枢纽补链强链首批城市，郑州等城市入选，公示期为2022年9月21日—2022年9月29日。

根据《财政部 交通运输部关于支持国家综合货运枢纽补链强链的通知》(财建〔2022〕219号)和《交通运输部办公厅 财政部办公厅关于做好国家综合货运枢纽补链强链工作的通知》(交办规划〔2022〕34号),交通运输部、财政部近期组织开展了2022年国家综合货运枢纽补链强链城市竞争性评审工作。根据竞争性评审结果,前15个城市进入2022年国家综合货运枢纽补链强链范围。

表 1: 2022 年国家综合货运枢纽补链强链范围名单

城市名单	牵头城市	城市数量
天津、石家庄	天津	2
济南、临沂	济南	2
宁波、金华	宁波	2
厦门、福州、泉州	厦门	3
广州	广州	1
郑州	郑州	1
武汉	武汉	1
重庆、成都	成都	2
昆明	昆明	1

资料来源:中国卡车网,国元证券研究所

2.5 国内油价迎年内第 7 降, 加满一箱油节省 11.5 元

9月21日,根据国家发改委消息,新一轮成品油调价窗口将于今天(9月21日)24时开启。本次油价调整具体情况如下:国内汽、柴油价格每吨分别下调290、280元。

全国平均看:92号汽油每升下调0.23元;95号汽油、0号柴油每升下调0.24元。按照容量为50升的普通私家车计算,加满一箱92号汽油将节省11.5元左右。

调价后,全国大多数地区92号汽油零售限价均在8.2-8元/升左右。国内多数地区柴油将重回“7元时代”。

2.6 零跑未来产品规划: 2025 年底前推出七款全新纯电动车型

日前,记者从相关渠道获得了零跑针对未来产品的最新规划,该公司计划未来以每年一到三款车型的速度,在2025年底前推出七款全新纯电动车型,涵盖各种尺寸的轿车、SUV及MPV。

同时,零跑还计划推出基于付费使用及订阅模式的车内服务以开拓新收入来源,为此将进一步丰富及优化生活、工作及娱乐相关的数字化服务及内容,为用户提供丰富多彩的出行生活。

此外，零跑还计划自研自制智能电动车核心系统及电子部件中的所有关键软硬件，实现底层接口、算法和数据通讯协议的统一，该独特的模式及能力构建了可在不同电动车型之间高度复用的平台化电子电气架构和整车架构。最后，零跑还将致力于成为一家全球智能电动汽车公司，计划 2023 年前在欧洲设立首间海外旗舰店，随后计划在适当时机进入全球其他主要市场。

2.7 第四季度将收费公路货车通行费减免 10%

今年开年以来，受国内外经济环境和疫情等多方面影响，货运行业表现一直低迷。9 月 21 日，国务院常务会议消息宣布，交通物流是市场经济命脉，要保通保畅并强化支持。

一是保障港口、货站等正常运转和主干道、微循环畅通，防止“层层加码”“一刀切”。

二是在第四季度，将收费公路货车通行费减免 10%，对收费公路经营主体给予定向金融政策支持，适当降低融资成本。

三是第四季度政府定价货物港务费降低 20%。

3. 本周汽车板块国际新闻摘录（2022 年 09 月 19 日-2022 年 09 月 25 日）

3.1 特斯拉放弃在德生产电池，美国新法“负了全球”

《华尔街日报》近日报道了一则消息，特斯拉暂停了在德国生产电池的计划，并内部讨论了将柏林超级工厂的制造设备运往美国的可行性。

原因无它，如果动力电池在美国制造组装，新法提供的税收优惠能够抵消约三分之一的电池组成本。这个“新法”指的是《芯片与科学法案》出台没几天，美国就又推出的《通胀削减法案》。如果将前者形容为是“美国增强本土芯片制造能力的武器”，那后者无疑代表着美国对“抵制非本土造电动汽车”的认同。

3.2 AFS：9 月 12 日至 9 月 18 日一周内全球因缺芯减产 4.78 万辆汽车

据外媒报道，根据汽车行业数据预测公司 AutoForecast Solutions 的最新数据，截至 9 月 18 日，由于芯片短缺，今年全球汽车市场累计减产约 328.01 万辆汽车。AFS 预测，到今年年底，全球汽车市场累计减产量将攀升至 411.91 万辆。

根据 AFS 的最新估计，9 月 12 日至 9 月 18 日，由于芯片短缺，全球汽车制造商减产 4.78 万辆汽车。其中，北美地区约减产 2.76 万辆汽车；中国地区约减产 2.02 万辆汽车；而欧洲、南美、中东、非洲和亚洲其他地区均未因缺芯减产。

此前，芯片短缺已经对全球汽车行业造成了巨大的冲击，多家汽车制造商都曾因芯片供应不足而被迫暂时停止了生产。9 月 16 日，Stellantis 和雷诺的工会代表表示，

受芯片供应短缺的影响，在未来几天乃至几周中，两家公司都将在各自位于西班牙的工厂内暂停部分装配线的生产工作。据悉，最近几个月，Stellantis 和雷诺在西班牙都已经数次暂停生产。

3.3 大众汽车重组：加速向“出行服务提供商”转型

“通过对技术相关的管理职能进行重组，大众汽车正在为系统性地推动公司向软件驱动型出行服务提供商转型打下坚实的基础。”9月16日，大众汽车品牌宣布管理董事会关键席位新任命时如是表示。

《中国经营报》记者从大众汽车品牌咨询中心了解到，管理董事会成员吴博锐将负责新成立的移动出行部门工作，以整合大众汽车品牌乘用车的电动车型及软件两大战略领域业务。曾任大众汽车商用车研发主管的 Kai Grunitz 将接任吴博锐成为负责技术研发工作的董事会成员。

新移动出行部门将负责 G4(MEB 车型)和 G3 两条电动车型产品线。其中，G3 产品线的全部车型，均将基于大众汽车集团全新 SSP 平台打造。与此同时，新部门也整合了软件业务，将与集团汽车软件部门 CARIAD 紧密合作。在此之前，吴博锐已进入 CARIAD 的监事会，以进一步加强协作。CARIAD 将负责软件开发，大众汽车乘用车则负责整合。

大众汽车乘用车品牌 CEO 兼量产品牌集团业务负责人 Thomas Schfer 表示，“随着新的移动出行部门的成立，我们正在将电动车型和软件两大战略领域紧密地整合，从而加速大众汽车的创新步伐。我们的目标是为客户提供一流的硬件和易用的软件，很高兴吴博锐承担起了这项任务。

3.4 国际能源署呼吁到 2035 年全球禁止汽油和柴油汽车的销售

9月20日，在今日发布的一份报告中，国际能源署(IEA)表示，全球在向净零交通运输过渡方面取得的进展没有达到《巴黎协定》的目标。研究显示，电动汽车需要增加，到2030年，全球电动汽车的比例需要从目前的1%提高到20%~25%，与此同时，60%售出的新车也需要实现零排放。该机构呼吁，到2035年在全球范围内禁止销售汽油和柴油汽车，此外，各国政府应商定一个时间表，决定何时所有新销售的道路车辆应实现零排放。

3.5 欧美电动汽车电池需求暴增，韩国电池制造商营收将大幅增长

韩国电池市场追踪机构 SNE Research 的数据显示，韩国三大电池制造商 LG 新能源(Energy Solution)、SK On 和三星 SDI 预计将在未来几年实现收入和盈利能力的稳步增长，因为它们正在竞相满足美国市场不断增长的电动汽车电池需求。

SNE Research 预测称，到2025年，三家公司的总收入将达到1210亿美元，比2021年的270亿美元增长近5倍。这意味着从2021年开始的五年时间里，每年增速为48%。

3.6 利好汽车芯片：高通将业务规模扩至 300 亿美元 并宣布与奔驰合作

美国芯片设计公司高通周五(23日)表示,已将其未来汽车芯片业务的规模增至 300 亿美元,预计到 2030 年将进一步增至 1000 亿美元。第三季度,高通的汽车相关业务规模超过 190 亿美元,较上一季度增加约 30 亿美元;汽车相关业务收入达到创纪录的 3.5 亿美元,较去年增长 38%。该公司预计,在 2022 财年,其汽车业务收入将从上个财年的 9.75 亿美元增至约 13 亿美元;到 2026 财年,这一数字将超过 40 亿美元;到 2031 财年将超过 90 亿美元。

23 日,高通还宣布了与梅赛德斯-奔驰公司(Mercedes-Benz AG)的合作,双方将利用骁龙数字底盘解决方案为即将推出的梅赛德斯-奔驰车型提供最新的先进数字化功能。从 2023 年起,梅赛德斯-奔驰将在其车载信息娱乐系统中使用骁龙座舱平台(Snapdragon Cockpit)。

3.7 欧盟拟推出 5650 亿欧元能源计划,大力发展光伏和新能源汽车

受俄乌战争影响,欧盟行政部门将制定一项新的能源网数字化计划。根据一份文件草案显示,这一行动计划名为“能源系统数字化”计划,欧盟委员会将于下周公布该计划。该计划将要求欧盟在 2030 年前在基础设施方面投资 5650 亿欧元(约合 5560 亿美元),以实现其绿色计划,并结束对俄罗斯化石燃料的依赖。

根据该提议,欧盟寻求从 2024 年开始推动共享电力使用数据,以帮助提高该地区能源市场的灵活性,例如允许电动汽车将电力重新输入电网。

该文件提出了几项绿色行动计划:在 2027 年之前,在欧盟地区所有商业和公共建筑的屋顶上安装太阳能电池板;在 2029 年之前,在欧盟地区所有新住宅建筑上安装太阳能电池板;在未来 5 年内安装 1000 万台热泵;在 2030 年底以前,让 3000 万辆零排放汽车上路。

3.8 特斯拉召回近 110 万辆美国汽车,因车窗升降系统存在故障

美东时间周四,电动汽车制造商特斯拉宣布,将在美国召回近 110 万辆汽车,原因是车窗自动升降系统在检测到障碍物后可能无法做出正确反应,增加司机和乘客受伤的风险。美股盘中,特斯拉股价一度跌逾 4%。

特斯拉对美国国家公路交通安全管理局(NHTSA)表示,将对车窗系统进行空中软件更新(OTA)。此次召回涉及的车型包括 2017 年至 2022 年的部分 Model 3、2020 年至 2021 年的部分 Model Y 以及 2021 年至 2022 年的部分 Model S 和 Model X。

特斯拉表示,目前并未发现任何与召回有关的保修索赔、车祸、受伤或死亡报告。

3.9 高通与红帽合作,通过支持 Linux 的骁龙数字底盘重新定义汽车

2022 年 9 月 23 日,圣迭戈——高通技术公司今日宣布与领先的开源解决方案提供商红帽公司(Red Hat)合作,为采用骁龙®数字底盘™的下一代汽车带来达到功能

安全等级（ASIL-B）的基于 Linux 的操作系统。骁龙数字底盘是一整套面向车载网联与汽车连接、数字座舱和先进驾驶辅助设计的开放、可扩展的云连接平台。利用红帽车载操作系统（Red Hat In-Vehicle Operating Systems）和骁龙数字底盘，汽车制造商可助力行业推进软件定义汽车的发展，并帮助加速部署全新的云连接数字化服务，为更深层的客户体验以及基于服务的商业模式创造新机遇，这类商业模式可支持汽车在其整个生命周期通过云进行功能升级。此外，汽车制造商将有机会通过更加无缝的连接以及面向更安全、智能、沉浸体验所需的更强智能化能力，帮助客户重新定义驾乘体验。

4.本周及下周重点公司公告

4.1 本周重点公司公告

表 2：本周部分重点公司公告

证券代码	证券名称	事件类型	公告日期	主要概况
600166.SH	福田汽车	业绩说明会	9.19	北汽福田汽车股份有限公司于 2022 年 9 月 19 日 14:00-15:00 通过电话会议的方式召开了 2022 年半年度业绩说明会：2022 年上半年商用车市场整体困难，公司 2022 年上半年实现销售 25 万辆（含欧曼产品），同比下降 39.29%，实现营业收入 232 亿元，同比减少 27.42%，市场占有率 14.6%，同比增长 0.5 个百分点，稳定保持了商用车销量和市占率第一的位次。2022 年 1-8 月实现销量 32.4 万辆，市场占有率 14.6%，同比增长 0.4 个百分点，仍然保持商用车行业销量和市占率的第一位。公司 2022 年上半年实现利润总额为 2.46 亿元，与上年同期相比，减少约 3.08 亿元。主要影响因素为：受行业下滑影响，报告期公司商用车销量同比降低 39.29%；合、联营企业投资收益同比下降；金融资产公允价值下降。
603348.SH	文灿股份	重大合作	9.19	文灿股份 9 月 19 日晚发布公告称，公司于 9 月 18 日与重庆共享工业投资有限公司签署《文灿新能源汽车轻量化零部件重庆生产基地项目合作协议书》及相关协议，拟在重庆市沙坪坝区投资建设文灿新能源汽车轻量化零部件重庆生产基地项目。根据计划，该项目总投资约为 8 亿元，其中固定资产约 6 亿元，将建设集压铸车间、机加工车间、后处理及装配等配套工艺为一体的智慧工厂，主要生产中高端新能源汽车之轻量化一体车身结构件、动力系统零部件等产品。
002997.SZ	瑞鹤模具	重大公告	9.19	公司于 2022 年 6 月 16 日购买了兴业银行股份有限公司企业金融人民币结构性存款产品，公司已于 2022 年 9 月 19 日赎回上述理财产品，收回本金 2,000 万元，获得理财收益 148,339.73 元。上述理财本金及收益均已全部到账。
601238.SH	广汽集团	中期报告	9.20	日前，广汽集团发布 2022 年中期报告。2022 年上半年，集团乘用车产销分别为 115.14 万辆和 114.97 万辆，同比分别增长 15.16%和 12.21%。新能源乘用车产销量继续保持高速增长态势，上半年产销分别为 11.30 万辆和 11.33 万辆，同比分别增长 122.30%和 119.86%；节能汽车比例进一步提升，上半年产销分别为 22.68 万辆和 21.96 万辆，同比分别增长 91.37%和 78.99%。报告期内，集团节能与新能源车销量比例已提升至 28.96%。
605333.SH	沪光股份	业绩说明会	9.20	昆山沪光汽车电器股份有限公司已于 2022 年 8 月 31 日披露了公司 2022 年半年度报告，为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2022 年半年度经营成果、财务状况，公司计划于 2022 年 09 月 28 日下午 14:00-15:00 举行 2022 年半年度业绩说明会。

证券代码	证券名称	事件类型	公告日期	主要概况
603319.SH	湘油泵	业绩说明会	9.20	湖南机油泵股份有限公司已于2022年8月30日发布公司2022年半年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司2022年半年度经营成果、财务状况,公司计划于2022年9月27日上午11:00-12:00举行2022年半年度业绩说明会。
600480.SH	凌云股份	发行限售股	9.20	日前,凌云股份发布非公开发行限售股上市流通公告。司非公开发行不超过229,038,455股新股。公司本次最终发行股票数量为153,503,893股。本次限售股上市流通数量为97,886,542股;上市流通日期为2022年9月26日。
603305.SH	旭升股份	项目定点	9.20	日前,宁波旭升汽车技术股份有限公司于近日收到国外某新能源客户的开发定点邮件,选择公司作为其家居储能产品铝部件的供应商。根据客户规划,此次定点项目生命周期为5年,每年销售总金额约人民币6亿元,预计在2022年第四季度开始量产。
002510.SZ	天汽模	重大公告	9.21	天津汽车模具股份有限公司因战略规划及业务发展需要,拟在陕西省西安市阎良区投资建设飞机钣金零部件生产制造项目。该项目拟通过全资子公司沈阳天汽模航空部件有限公司出资设立全资孙公司作为实施主体。近日,公司全资子公司沈阳天汽模已完成全资孙公司的工商登记手续,并取得了西安市阎良区市场监督管理局颁发的《营业执照》。
836270.BJ	天铭科技	现金管理	9.21	天铭科技于2022年9月21日发布使用闲置募集资金进行现金管理的公告,其募集资金的基本情况为2022年8月24日,杭州天铭科技股份有限公司发行普通股10,000,000股,发行方式为以公开发行方式向不特定合格投资者发行股票,发行价格为18.96元/股,募集资金总额为189,600,000.00元,实际募集资金净额为167,910,377.35元,到账时间为2022年8月29日。募集资金目前投入于高端越野改装部件生产项目以及研发中心建设项目。
002448.SZ	中原内配	重大公告	9.21	为满足控股子公司中原内配(上海)电子科技有限公司经营发展需要,根据其生产经营目标及项目建设对资金的需求状况,2022年9月20日,公司及上海电子科技有限公司与招商银行股份有限公司郑州分行就公司为上海电子科技有限公司在招商银行办理商票贴现业务提供连带责任保证事宜达成一致,本次担保期限自首次办理商票贴现业务日起至2022年度股东大会召开之日止,担保额度为不超过6,000万元人民币,有效期内担保额度可循环使用。

证券代码	证券名称	事件类型	公告日期	主要概况
300893.SZ	松原股份	股票激励	9.22	9月22日,松原股份发布2022年限制性股票激励计划草案,本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票数量总计为297.05万股,约占本激励计划草案公告时公司股本总额15,000.00万股的1.98%。其中,首次授予限制性股票272.05万股,约占本激励计划草案公告时公司股本总额15,000.00万股的1.81%,占本次授予权益总额的91.58%。公司以控制股份支付费用为前提,届时授权公司董事会最终确定实际授予数量,但不得高于297.05万股。
002594.SZ	比亚迪	重大公告	9.22	9月21日,宜春比亚迪矿业有限责任公司成立,注册资本20亿元人民币,经营范围包含:非煤矿山矿产资源开采;非金属矿及制品销售;资源再生利用技术研发;新材料技术推广服务等。企查查股权穿透显示,该公司由比亚迪、宜春市矿业有限责任公司共同持股。
600104.SH	上汽集团	设立子公司	9.22	9月21日,上海捷能智电新能源科技有限公司成立,法定代表人为房超,注册资本40亿元人民币,经营范围包含:蓄电池租赁;电池销售;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电站等。企查查股权穿透显示,该公司由上汽集团全资子公司上海汽车集团投资管理有限公司、宁德时代、中国石油、中国石化销售股份有限公司等共同持股。
603040.SH	新坐标	股票激励	9.23	新坐标于9月23日晚发布2022年限制性股票激励计划(草案),本激励计划采取的激励工具为限制性股票,拟向激励对象授予的限制性股票数量为152.10万股,占本激励计划草案公告时公司股本总额133,989,109股的1.1352%,计划授予的激励对象总人数为119人,激励对象包括公司公告本激励计划时在公司(含子公司)任职的董事、高级管理人员、中层管理人员、关键人才等,授予价格为8.57元/股。
002126.SZ	银轮股份	重大公告	9.23	截止9月23日,银轮股份累计为天台银申铝业有限公司担保金额为5,500万元人民币;累计为上海银轮热交换系统有限公司担保金额55,000万元人民币;对控股子公司累计实际已签署的担保金额为149,326.74万元人民币,占公司2021年度经审计净资产、总资产比例分别为30.64%、12.46%。无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。

资料来源:证券之星,同花顺,国元证券研究所

4.2 下周重点公司公告

表 3：下周部分公司将召开股东大会

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
603335.SH	迪生力	股东大会召开	2022-09-26
002355.SZ	兴民智通	股东大会召开	2022-09-26
603179.SH	新泉股份	股东大会召开	2022-09-28
603348.SH	文灿股份	股东大会召开	2022-09-29
603982.SH	泉峰汽车	股东大会召开	2022-09-30

资料来源：同花顺，国元证券研究所

5. 风险提示

产业复苏不及预期，新能源汽车发展不及预期。

投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中华人民共和国内地(香港、澳门、台湾除外)发布, 仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况, 以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下, 本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务。

免责声明

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。 网址: www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188