

## 6月国内乘用车市场新能源渗透率首次突破50%，出口景气度延续

汽车行业

推荐

维持评级

### 核心观点:

#### ● 本周观点更新

据中汽协数据,6月乘用车产量为217.7万辆,同比-1.9%,环比+6.2%,销量为221.5万辆,同比-2.3%,环比+6.7%,乘用车销量同比下降系高基数影响,环比呈现稳健增长,市场结构性亮点明显:1)分动力来看,国内**市场新能源渗透率首次突破50%**,6月国内乘用车销量为181.2万辆,环比+8.0%,其中新能源销量为91.9万辆,环比+12.8%,单月渗透率首次突破50%至50.72%;2)分结构来看,出口**延续高景气度**,6月乘用车出口40.3万辆,同比+29.1%,环比+1.4%,出口市场PHEV表现亮眼,单月出口2.2万辆,同比增长1.1倍,上半年出口12.7万辆,同比增长1.8倍,为新能源产品出海贡献新动能;3)分格局来看,自主品牌市场份额不断上升,6月中国品牌乘用车销售143.2万辆,同比+18.8%,市场份额同比上升11.5pct至64.6%,上半年中国品牌乘用车市场份额同比上升8.8pct至61.9%;4)分级别来看,新能源产品升级趋势明显,上半年新能源乘用车市场B级、C级、D级产品销量同比增幅分别为53.5%、68.1%、146.6%,均明显高于A级(12.3%)、A0级(12.0%)、A00级(0.7%)销量增幅,价格战让消费者让渡权益,带来整体新能源市场产品结构升级。

展望后市来看,政策有望继续为国内总量托底并推动新能源转型加速,总量方面,据乘联会数据,截止6月25日中午12时,全国提交以旧换新报废补贴申请11.3万份,截止7月4日,补贴申请达到约17万份,申请量以日均1万份速度增长,较政策发布初期加速;结构方面,除前期中央及地方置换补贴政策对新能源的倾向性补贴外,7月10日,上海发布促进汽车更新消费行动方案,对以旧换新购买国六b燃油车个人用户补贴2800元(旧车为国五)/4000元(旧车为国四及以下),购买纯电动车补贴1万元,若同时符合国家以旧换新政策可同时申请补贴,继续推动换购用户向新能源转型,叠加近期爆款新能源产品如比亚迪秦L、海豹06、理想L6等产品的产能爬升、零跑C16、深蓝G318、哪吒L纯电版等新品上市以及后续享界S9、小鹏MONA等新品上市,为消费者带来更丰富的可选新车,有望驱动新能源渗透率持续保持逐月上升趋势。

#### ● 周度行情回顾

本周上证综指、深证成指和沪深300指数涨跌幅分别为0.72%、1.82%、1.20%。汽车板块的涨跌幅为5.66%,涨跌幅排行位列30个行业中第2位。

分子板块来看,乘用车、摩托车及其他、零部件、销售及服务业、商用车周涨跌幅分别为6.75%、6.52%、5.75%、3.85%、2.19%。

估值方面,销售及服务业、零部件、乘用车、摩托车及其他、商用车市盈率分别为59.10x/21.59x/20.46x/17.80x/15.67x。摩托车及其他、乘用车、零部件、商用车、销售及服务业市净率分别为2.22x/2.07x/2.07x/1.63x/0.55x。

#### ● 投资建议

整车端推荐广汽集团、比亚迪、长安汽车、长城汽车;智能化零部件推荐华域汽车、伯特利、德赛西威、科博达、均胜电子、星宇股份;新能源零部件推荐法拉电子、中熔电气、华纬科技、精锻科技、拓普集团、旭升集团。

#### ● 风险提示

1、汽车销量不及预期的风险;2、出口面临政策不确定性的风险;3、行业竞争加剧的风险。

### 分析师

石金漫

☎: 010-80927689

✉: shijinman\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码: S0130522030002

### 研究助理

秦智坤

✉: qinzhikun\_yj@chinastock.com.cn

### 相对沪深300指数表现

2024-7-12



资料来源: 同花顺 iFind, 中国银河证券研究院

### 相关研究

## 目录

一、 本周观点更新.....	3
二、 行情回顾.....	3
(一) 本周汽车板块涨跌幅位居所有行业第 2 位, 子板块中乘用车表现最好 .....	3
(二) 个股大小非解禁、大宗交易一览 .....	5
三、 行业本周要闻 .....	6
四、 本周重点公司动态 .....	7
五、 投资建议 .....	20
六、 风险提示 .....	20

## 一、本周观点更新

据中汽协数据，6月乘用车产量为217.7万辆，同比-1.9%，环比+6.2%，销量为221.5万辆，同比-2.3%，环比+6.7%，乘用车销量同比下降系高基数影响，环比呈现稳健增长，市场结构性亮点明显：**1) 分动力来看，国内市场新能源渗透率首次突破50%**，6月国内乘用车销量为181.2万辆，环比+8.0%，其中新能源销量为91.9万辆，环比+12.8%，单月渗透率首次突破50%至50.72%；**2) 分结构来看，出口延续高景气度**，6月乘用车出口40.3万辆，同比+29.1%，环比+1.4%，出口市场PHEV表现亮眼，单月出口2.2万辆，同比增长1.1倍，上半年出口12.7万辆，同比增长1.8倍，为新能源产品出海贡献新动能；**3) 分格局来看，自主品牌市场份额不断上升**，6月中国品牌乘用车销售143.2万辆，同比+18.8%，市场份额同比上升11.5pct至64.6%，上半年中国品牌乘用车市场份额同比上升8.8pct至61.9%；**4) 分级别来看，新能源产品升级趋势明显**，上半年新能源乘用车市场B级、C级、D级产品销量同比增幅分别为53.5%、68.1%、146.6%，均明显高于A级（12.3%）、A0级（12.0%）、A00级（0.7%）销量增幅，价格战给消费者让渡权益，带来整体新能源市场产品结构升级。

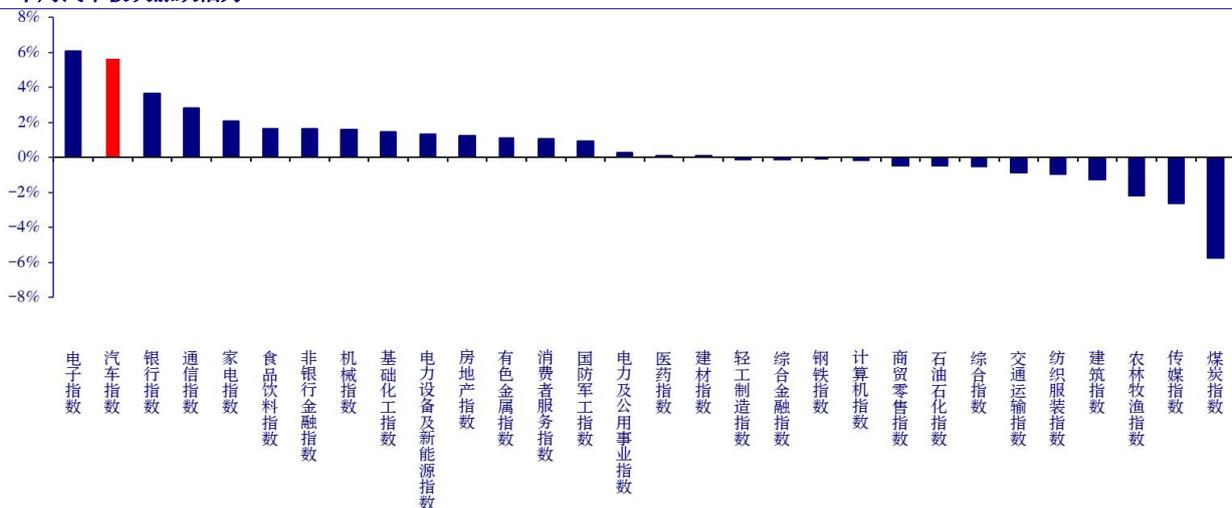
展望后市来看，政策有望继续为国内总量托底并推动新能源转型加速，**总量方面**，据乘联会数据，截止6月25日中午12时，全国提交以旧换新报废补贴申请11.3万份，截止7月4日，补贴申请达到约17万份，申请量以日均1万份速度增长，较政策发布初期加速；**结构方面**，除前期中央及地方置换补贴政策对新能源的倾向性补贴外，7月10日，上海发布促进汽车更新消费行动方案，对以旧换新购买国六b燃油车个人用户补贴2800元（旧车为国五）/4000元（旧车为国四及以下），购买纯电动车补贴1万元，若同时符合国家以旧换新政策可同时申请补贴，继续推动换购用户向新能源转型，叠加近期爆款新能源产品如比亚迪秦L、海豹06、理想L6等产品的产能爬升、零跑C16、深蓝G318、哪吒L纯电版等新品上市以及后续享界S9、小鹏MONA等新品上市，为消费者带来更丰富的可选新车，有望驱动新能源渗透率持续保持逐月上升趋势。

## 二、行情回顾

### （一）本周汽车板块涨跌幅位居所有行业第2位，子板块中乘用车表现最好

本周上证综指、深证成指和沪深300指数涨跌幅分别为0.72%、1.82%、1.20%。汽车板块的涨跌幅为5.66%，涨跌幅排行位列30个行业中第2位。个股情况来看，本周行业涨幅前五位的公司是东箭科技、阿尔特、凯龙高科、金钟股份、德迈仕，涨幅分别为42.28%、34.10%、33.41%、27.65%、27.30%，跌幅前五位的公司是金鸿顺、科华控股、科博达、深中华A、赛力斯，跌幅分别是30.41%、28.37%、6.52%、6.32%、5.62%。

图1：本周汽车板块涨跌幅为5.66%



资料来源：同花顺 iFinD，中国银河证券研究院

**表 1: 本周汽车行业涨幅前五个股**

股票代码	股票名称	最新收盘价 (元)	周涨跌幅	市盈率	市净率
300978.SZ	东箭科技	12.72	42.28%	38.22	3.25
300825.SZ	阿尔特	12.23	34.10%	169.36	2.48
300912.SZ	凯龙高科	12.38	33.41%	152.06	1.85
301133.SZ	金钟股份	27.05	27.65%	31.73	3.01
301007.SZ	德迈仕	15.06	27.30%	43.29	3.47

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院 (市盈率: 去年年报; 市净率: 当年一季)

**表 2: 本周汽车行业跌幅前五个股**

股票代码	股票名称	最新收盘价 (元)	周涨跌幅	市盈率	市净率
603922.SH	金鸿顺	17.14	-30.41%	500.21	3.03
603161.SH	科华控股	10.40	-28.37%	16.34	1.42
603786.SH	科博达	56.65	-6.52%	37.57	4.68
000017.SZ	深中华 A	5.93	-6.32%	228.29	13.10
601127.SH	赛力斯	82.02	-5.62%	-50.55	10.65

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院 (市盈率: 去年年报; 市净率: 当年一季)

分子板块来看, 乘用车、摩托车及其他、零部件、销售及服务等、商用车周涨跌幅分别为 6.75%、6.52%、5.75%、3.85%、2.19%。

估值方面, 销售及服务等、零部件、乘用车、摩托车及其他、商用车市盈率分别为 59.10x/21.59x/20.46x/17.80x/15.67x。摩托车及其他、乘用车、零部件、商用车、销售及服务等市净率分别为 2.22x/2.07x/2.07x/1.63x/0.55x。

**表 3: 汽车板块区间涨跌幅统计**

板块名称	周涨跌幅	当月涨跌幅
上证综指	0.72%	0.13%
深证成指	1.82%	0.06%
沪深 300	1.20%	0.31%
汽车		
乘用车	6.75%	5.29%
商用车	2.19%	-5.23%
零部件	5.75%	4.26%
销售及服务	3.85%	11.49%
摩托车及其他	6.52%	2.06%

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院

**表 4: 汽车板块估值比较**

板块名称	市盈率	市净率
上证 A 股	11.20	1.13
深证 A 股	19.82	1.84
沪深 300	10.72	1.15
汽车		
乘用车	20.46	2.07
商用车	15.67	1.63
零部件	21.59	2.07
销售及服务	59.10	0.55
摩托车及其他	17.80	2.22

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院 (市盈率: TTM, 整体法, 剔除负值; 市净率: 最新报告期 (MRQ), 整体法, 剔除负值)

## (二) 个股大小非解禁、大宗交易一览

**表 5: 未来三个月大小非解禁一览**

股票代码	股票名称	解禁日期	解禁数量 (万股)	总股本 (万股)	解禁前		解禁后		
					流通 A 股 (万股)	流通 A 股 占比(%)	总股本 (万股)	流通 A 股 (万股)	流通 A 股 占比(%)
002863.SZ	今飞凯达	2024-07-16	9,977.10	59,865.27	49,888.17	83.33	59,865.27	59,865.27	100.00
601633.SH	长城汽车	2024-07-22	233.63	854,196.34	617,041.81	72.24	854,196.34	617,275.43	72.26
601689.SH	拓普集团	2024-07-26	8,805.29	116,277.59	159,797.23	137.43	116,277.59	168,602.51	145.00
603119.SH	浙江荣泰	2024-08-01	9,129.73	36,374.22	9,074.22	24.95	36,374.22	18,203.95	50.05
300994.SZ	久祺股份	2024-08-12	15,523.20	23,308.80	7,785.60	33.40	23,308.80	23,308.80	100.00
603529.SH	爱玛科技	2024-08-19	11.34	86,193.53	84,265.22	97.76	86,193.53	84,276.56	97.78
603926.SH	铁流股份	2024-08-19	2,127.05	23,510.25	20,826.21	88.58	23,510.25	22,953.25	97.63
300863.SZ	卡倍亿	2024-08-23	7,490.28	12,443.29	4,685.39	37.65	12,443.29	12,175.67	97.85
605133.SH	嵘泰股份	2024-08-23	12,000.00	18,607.98	6,433.37	34.57	18,607.98	18,433.37	99.06
301322.SZ	绿通科技	2024-09-06	441.00	14,676.99	9,621.52	65.56	14,676.99	10,062.52	68.56
600218.SH	全柴动力	2024-09-09	2,294.12	43,559.99	41,265.87	94.73	43,559.99	43,559.99	100.00
600841.SH	动力新科	2024-09-09	12,288.04	138,782.18	92,014.41	66.30	138,782.18	104,302.45	75.16
301529.SZ	福赛科技	2024-09-11	2,233.77	8,483.72	2,026.95	23.89	8,483.72	4,260.72	50.22
605319.SH	无锡振华	2024-09-13	134.00	25,048.22	21,353.22	85.25	25,048.22	21,487.22	85.78
300585.SZ	奥联电子	2024-09-18	1,111.11	17,111.11	16,000.00	93.51	17,111.11	17,111.11	100.00
301550.SZ	斯菱股份	2024-09-18	2,743.17	11,000.00	2,750.00	25.00	11,000.00	5,493.17	49.94
600081.SH	东风科技	2024-09-18	10,839.90	55,302.62	44,462.72	80.40	55,302.62	55,302.62	100.00
603037.SH	凯众股份	2024-09-20	30.10	19,073.98	19,013.78	99.68	19,073.98	19,043.88	99.84
301345.SZ	涛涛车业	2024-09-23	40.00	10,933.36	2,933.36	26.83	10,933.36	2,973.36	27.20
601965.SH	中国汽研	2024-09-23	618.25	100,328.57	98,749.08	98.43	100,328.57	99,367.33	99.04
603109.SH	神驰机电	2024-09-24	92.93	20,885.84	20,792.91	99.56	20,885.84	20,885.84	100.00
603119.SH	浙江荣泰	2024-09-26	2,184.00	36,374.22	18,203.95	50.05	36,374.22	20,387.95	56.05
002965.SZ	祥鑫科技	2024-09-30	15.00	20,424.16	12,658.31	61.98	20,424.16	12,673.31	62.05
301072.SZ	中捷精工	2024-09-30	7,170.00	10,505.48	3,335.48	31.75	10,505.48	10,505.48	100.00
600933.SH	爱柯迪	2024-10-09	6,637.17	97,736.43	91,099.26	93.21	97,736.43	97,736.43	100.00
002703.SZ	浙江世宝	2024-10-10	3,298.77	82,263.24	55,306.03	67.23	82,263.24	58,604.81	71.24
603917.SH	合力科技	2024-10-11	4,704.00	20,384.00	15,680.00	76.92	20,384.00	20,384.00	100.00
605018.SH	长华集团	2024-10-11	89.52	47,147.04	46,937.56	99.56	47,147.04	47,027.08	99.75

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院

表 6: 本周大宗交易一览

股票代码	股票名称	交易日期	成交价 (元)	前一交易日 收盘价(元)	溢/折价率 (%)	当日收盘价 (元)	成交量(万股)	成交额 (万元)
000981.SZ	山子高科	2024-07-12	1.35	1.34	0.75	1.33	300.00	405.00
301397.SZ	溯联股份	2024-07-12	22.94	23.84	-3.78	23.41	35.00	802.90
603319.SH	湘油泵	2024-07-12	16.37	16.36	0.06	16.45	135.00	2,209.95
301397.SZ	溯联股份	2024-07-11	29.05	29.00	0.17	29.58	30.00	871.50
002594.SZ	比亚迪	2024-07-10	252.50	252.60	-0.04	252.50	0.85	214.63
301397.SZ	溯联股份	2024-07-10	28.42	28.34	0.28	29.00	30.00	852.60
603997.SH	继峰股份	2024-07-09	8.93	9.87	-9.52	9.91	355.47	3,174.35
301007.SZ	德迈仕	2024-07-08	9.46	11.83	-20.03	11.28	50.00	473.00

资料来源: 同花顺 iFinD, 中国银河证券研究院

### 三、行业本周要闻

#### 1、极氪首款家用 SUV 命名为“7X”

7月10日,极氪汽车宣布,旗下的第五款车型,也是极氪首款家用 SUV 车型命名为“极氪 7X”,定位为豪华大五座 SUV,基于 SEA 浩瀚架构打造。从本次公布的预告图来看,该车的尾部设计十分简洁,并采用了细长造型的贯穿式尾灯。车身尺寸方面,极氪 7X 的车长 4825mm,车宽 1930mm,车高 1656mm,轴距为 2925mm。

资料来源: <https://auto.gasgoo.com/news/202407/10I70398550C501.shtml>

#### 2、德赛西威西班牙智能工厂正式奠基,预计 2025 年底竣工

7月5日,德赛西威西班牙智能工厂在安达卢西亚自治区利纳雷斯市正式奠基,该工厂预计于 2025 年底竣工,2026 年开始向客户供应智能座舱、智能驾驶领域的一系列智能化产品,其中车载显示屏产品将率先投产。今年以来,德赛西威践行本土国际化战略,持续加大海外市场投入。德赛西威也透露,未来一年内,其在欧洲市场的增长计划将有条不紊地展开,陆续在多个地区开设办事处,集研发、生产、销售于一体,打造辐射欧洲市场的本地化综合能力。

资料来源: <https://auto.gasgoo.com/news/202407/9I70398403C601.shtml>

#### 3、五菱缤果在泰国正式上市

7月10日消息,从上汽通用五菱官方处获悉,旗下的缤果车型(Binguo EV)于近日在泰国正式上市,售价 419,000 泰铢-449,000 泰铢(约合人民币 83,590 元-89,670 元)。

资料来源: <https://auto.gasgoo.com/news/202407/10I70398578C501.shtml>

#### 4、比亚迪将在土耳其建厂

据俄罗斯卫星社网站 7 月 8 日报道,土耳其工业和技术部表示,土耳其 8 日与中国电动汽车制造商比亚迪签署协议,后者将在土耳其投资 10 亿美元建厂,工厂的年产量为 15 万辆电动汽车和混合动力汽车,该工厂计划于 2026 年投产。

资料来源: <https://www.163.com/dy/article/J6LAJGUU0514BQ68.html>

#### 5、2024 年 6 月底全国新能源汽车保有量 2472 万辆,占比 7.18%

7月8日,公安部发布数据:截至 2024 年 6 月底,全国机动车保有量达 4.4 亿辆,其中汽车 3.45 亿辆,新能源汽车 2472 万辆;机动车驾驶人 5.32 亿人,其中汽车驾驶人 4.96 亿人。

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

2024年上半年全国新注册登记机动车 1680 万辆，新领证驾驶人 1397 万人。具体来看，上半年汽车新注册登记 1242 万辆，同比增长 5.70%。截至 6 月底，全国新能源汽车保有量达 2472 万辆，占汽车总量的 7.18%。其中，纯电动汽车保有量 1813.4 万辆，占新能源汽车总量的 73.35%。上半年新注册登记新能源汽车 439.7 万辆，同比增长 39.41%，创历史新高。新能源汽车新注册登记量占汽车新注册登记量的 35.41%。

资料来源：<https://auto.gasgoo.com/news/202407/11I70398546C108.shtml>

#### 6、京西集团计划 2026 在中国量产 EMB，2035 年实现全面线控化

7 月 10 日，京西集团宣布“2035 全线控”全球技术战略：未来十年，京西集团将以线控制动、线控悬架和智能系统及架构为全球客户提供更多智能出行解决方案。预计 2035 年，95%的京西底盘产品将为全线控产品。作为落实该战略的最新进展之一，电子机械制动系统（EMB）已获凯翼汽车和悠跑科技战略合作，将于 2026 年客户量产。

资料来源：<https://auto.gasgoo.com/news/202407/10I70398553C103.shtml>

## 四、本周重点公司动态

**北汽模：关于筹划控制权变更的停牌公告。**公司于 2024 年 7 月 7 日收到公司控股股东、实际控制人及其一致行动人（以下简称“控股股东”）的告知函，控股股东于 2023 年 12 月 5 日与淮北建久股权投资基金合伙企业（有限合伙）签署了《股份转让意向协议》。经审慎分析后，控股股东已于 2024 年 7 月 6 日正式告知淮北建久股权投资基金合伙企业（有限合伙）终止《股份转让意向协议》。截至告知函出具日，控股股东正在筹划控制权转让事宜，拟转让的股份数量共计 161,779,192 股，预计占公司总股本的 17.17%。自 2024 年 7 月 8 日（星期一）开市起停牌，停牌时间预计不超过 2 个交易日。停牌期间，公司可转换公司债券暂停转股。

**建邦科技：回购股份注销完成暨股份变动公告。**公司通过股份回购专用证券账户，共回购 33,750 股，占回购前公司总股本的比例为 0.05%。公司已于 2024 年 7 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 33,750 股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 64,519,250 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 64,485,500 股，公司剩余库存股 0 股。

**美晨生态：关于出售杭州市园林工程有限公司等八家子公司股权的进展公告。**公司分别于 2024 年 6 月 12 日召开第六届董事会第二次会议、第六届监事会第二次会议，2024 年 6 月 28 日召开 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于出售杭州市园林工程有限公司等八家子公司股权的议案》，公司全资子公司赛石园林拟通过非公开协议转让的方式出售杭州市园林工程有限公司等八家子公司 100%股权，交易价格为人民币 1,338.43 万元，交易完成后公司将不再持有上述标的股权，上述标的公司将不再纳入公司合并报表范围内。

**美晨生态：关于重大诉讼事项的进展公告。**公司全资子公司美晨工业于 2024 年 6 月 19 日收到上海市黄浦区人民法院《应诉通知书》，因其与海通租赁的融资租赁合同纠纷（共 4 份融资租赁合同）（涉案金额合计约 7,875.71 万元），海通租赁向上海市黄浦区人民法院提起民事诉讼。美晨工业已于 2024 年 6 月 26 日全部偿付海通租赁剩余款项，海通租赁于 2024 年 6 月 27 日向上海市黄浦区人民法院申请撤回起诉。本次诉讼事项不会对公司的日常生产经营产生负面影响，也不会对公司本期利润及期后利润产生负面影响。后续，公司将持续强化应收账款催收和拓宽融资渠道，进一步加强内部管理和运营管控，不断完善风险防控和预警机制，切实维护公司和所有投资者的合法正当权益。

**金鸿顺：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2,016.00 万元到-896.00 万元，同比减亏 41.06%到 60.71%左右。预计 2024 年半年

度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2,160.00万元到-960.00万元，同比减亏44.75%到63.17%左右。业绩预亏的原因：报告期内，公司积极开拓市场，新承接项目稳步推进，造成企业研发费用、销售费用等运行成本有所增加，联营企业处于初创阶段，开办费用较高，导致一定的投资损失。

**秦安股份：关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书。**2024年7月10日，公司召开第五届董事会第七次会议，以9票同意、0票反对、20票弃权审议通过了《关于回购公司股份的议案》，同意以自有资金集中竞价方式回购公司股份，用于员工持股计划或股权激励。公司回购总金额不低于4,000万元（含）且不超过8,000万元（含），回购股份价格不超过人民币7.50元/股（含），回购股份的实施期限自2024年7月11日至2024年8月10日止。截至7月10日，公司回购账户中的股份数为6,232,174股，约占公司当前总股本的1.42%。在本次回购完成后，公司因回购股份合计持有的本公司股份数不超过公司已发行股份总额的10%。

**登云股份：关于持股5%以上股东减持股份预披露公告。**持公司股份9,038,480股（占公司总股本比例6.55%）的股东张弢先生，持公司股份4,429,157股（占公司总股本比例3.21%）的股东欧洪先生，持公司股份2,241,154股（占公司总股本比例1.62%）的股东李盘生先生，持公司股份1,373,455股（占公司总股本比例1.00%）的股东罗天友先生，持公司股份670,135股（占公司总股本比例0.49%）的股东吴素叶女士为公司持股5%以上股东及一致行动人，前述五名股东计划自本减持股份预披露公告披露之日（7月10日）起15个交易日后3个月内通过大宗交易方式合计减持本公司股份不超过2,760,000股（占公司总股本比例2.00%）。

**富奥股份：关于与一汽股权投资设立空气悬架系统产业化项目合资公司暨关联交易的公告。**2024年7月10日，公司召开第十一届董事会第二次会议、第十一届监事会第二次会议审议通过了《关于公司与一汽股权投资设立空气悬架系统产业化项目合资公司暨关联交易的议案》。公司拟与一汽股权投资（天津）有限公司（以下简称“股权投资公司”）共同出资设立合资公司（以下简称“合资公司”），开展智能悬架系统及关键核心零部件产品的开发、制造、销售等业务。该合资公司注册资本为2亿元人民币，其中富奥股份公司以现金出资，持股比例66.6%；股权投资公司以现金、专利及专有技术出资，专利及专有技术价值以第三方评估报告为准，持股比例33.4%。该合资公司由富奥股份公司控股，纳入合并报表范围，定位为富奥股份公司智能悬架系统核心零部件资源，将承接中国第一汽车集团有限公司及富奥股份公司的研发资源，助力悬架系统产品转型升级，致力于打造智能悬架系统行业的优质供应商。鉴于股权投资公司持有富奥股份公司25.38%的股份，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，认定本次交易构成关联交易。

**瑞鹤模具：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为15,400万元到17,000万元，比上年同期增长70.76%-88.51%。预计2024年上半年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为14,400万元到16,000万元，比上年同期增长84.42%-104.91%。业绩增长的原因：1、公司2023年末汽车制造装备业务在手订单34.19亿元，较2022年末增长12.84%；在手订单增长，带来公司2024年上半年业务规模同比增加，相关固定性成本费用进一步摊薄，促进业绩增长；2、公司汽车零部件业务陆续实现量产，带来2024年上半年零部件业务规模同比增幅较大，促进业绩增长；3、公司2024年上半年投资收益及其他收益同比增加。

**华阳集团：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为27,500万元到29,500万元，比上年同期增长51.33%-62.34%。预计2024年上半年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为26,600万元到28,600万元，比上年同期增长57.64%-69.49%。业绩增长的原因：1、2024年上半年公司营业收入较上年同期大幅增长，其中汽车电子业务中座舱域控、车载摄像头等产品销售收入同比大幅增长，精密压铸业务中汽车智能化相关零部件及光通讯模块相关零部件销售收入同比大幅增长；2、

规模效应及公司管理改善效果显现。

**\*ST 亚星：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-1,800 万元至-2,700 万元，与上年同期相比，亏损有所降低。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 2,800 万元至 4,200 万元。与上年同期经营业绩和财务状况相比，利润总额减少 5,739.54 万元。归属于母公司所有者的净利润减少 5,405.40 万元。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润增加 5,287.51 万元。每股收益为-0.19 元。业绩增长的原因：受益于前期海外市场的开拓，2024 年公司出口业务增幅较大，上半年销售收入预计为 10 亿至 13 亿，同比增幅为 161%-239%。销售收入的大幅增长导致公司经营业绩趋好。非经常性损益主要是由于公司诉讼、发往海外的一批货物至今未送达客户，公司根据目前掌握的情况，预估了相关损失。

**科博达：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现收入为 265,000 万元到 284,000 万元，与上年同期相比，将增加 68,901 万元到 87,901 万元，同比增长 35%到 45%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 35,800 万元到 38,500 万元，与上年同期相比，将增加 8,246 万元到 10,946 万元，同比增长 30%到 40%。业绩增长的原因：报告期内，公司总体经营情况良好，业务稳步增长，特别是新产品量产节奏加快，带来营业收入增长。随着营业收入的大幅度增长，归属于上市公司股东的净利润实现同比增长。

**安凯客车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年上半年经营业绩扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润为 650 万元到 850 万元。预计 2024 年上半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为亏损 2,000 万元到 2,300 万元。业绩变动的原因：一方面是报告期内，客户订单较上年同期增加，公司销售实现增长；另一方面是公司持续改善经营管理，加强预算管控，增效降本，盈利能力提升。

**华懋科技：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为 12,380 万元到 12,680 万元，比上年同期增长 60.79%-90.66%。预计 2024 年上半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 9,380 万元到 11,180 万元，比上年同期增长 36.71%-62.95%。业绩增长的原因：1、公司汽车被动安全业务收入稳健增长，随着原材料价格回落等因素影响，主营业务毛利率同比略有提升；2、公司优化管理流程，通过精细化管理，有效降低了管理费用的支出；同时公司计入管理费用中的股份支付费用同比减少；3、公司 2024 年上半年出售了部分股权资产，投资收益同比增加。

**申达股份：2024 年半年度业绩预盈公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 4,500 万元到 6,750 万元，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 4,300 万元到 6,700 万元，实现扭亏为盈。业绩增长的原因：2024 年上半年，公司销售收入有所增长，主要来自于海外汽车内饰业务收入增长；随着公司全球深化改革工作的顺利推进，通过垂直供应整合、加大采购协作，提升了部分海外工厂运营质量，综合成本得到有效控制，海外汽车内饰业务毛利率有较大提升；加之汇率波动的影响，2024 年上半年度产生部分汇兑收益。

**赛力斯：2024 年半年度业绩预盈公告。**公司预计 2024 年半年度实现营业收入 639.0 亿元到 660.0 亿元，同比上升 479%到 498%。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 13.9 亿元到 17.0 亿元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 11.9 亿元到 15.0 亿元。业绩预盈的原因：1、上半年公司超额完成了倍增计划，产品结构向上明显，上半年公司位列中国市场豪华品牌销量第六名；2、公司坚定软件定义汽车，坚持跨界融合，坚持技术创新、成本贡献的经营方针，新质生产力引领公司经营质量不断提升，利税增长、盈利能力持续向好。

**中国汽研：2024 年半年度业绩快报。**报告期内，公司围绕“创新突破”年度工作主题，全力开拓业务市场，汽车技术服务业务取得良好增速，装备制造业务实现稳步发展。公司 2024 年上半年实现营业收入 20.00 亿元，同比增长 20.38%。公司坚持精益管理，聚力价值创造，

实现归属于上市公司股东的净利润 4.01 亿元，同比增长 16.88%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.77 亿元，同比增长 14.51%。

**模塑科技：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 33,000 万元到 37,000 万元，比上年同期上升 47.73%-65.64%。预计实现扣除非经常性损益后的净利润 30,000 万元到 34,000 万元，比上年同期上升 38.76%-57.26%。业绩增长原因：1、墨西哥名华今年上半年汇兑收益 7300 多万元人民币，去年同期为汇兑损失 4600 多万元人民币；2、公司持有的江苏银行股票股价上涨，今年上半年公允价值变动收益为 2600 多万元人民币，去年同期为 200 多万元人民币。

**海马汽车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-14,000 万元到-18,000 万元，预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-16,000 万元到-20,000 万元，亏损幅度扩大。业绩变动的原因：报告期内，公司调整海外业务策略以控制风险，产品出口阶段性减少，由此导致公司整体产销规模同比下滑，公司净利润亏损较上年同期有所增加。下半年工作中，公司将贯彻既定经营策略，一方面努力提升公司产品出口销量，并推进 B 端赛道新产品顺利量产上市；另一方面将充分发挥公司南北基地资源和条件，积极拓展业务、同时，公司将加速推进出行业务布局及氢燃料电池汽车示范运营等工作，争取在新的业务领域打造公司创新亮点。其他工作方面。2024 年 6 月 28 日，公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过《关于转让全资孙公司股权暨关联交易的议案》。目前，该交易进展顺利，公司按协议约定已收到股权转让款 36,995.98 万元，资金流动性得以提升，预计后续工作将于 2024 年 3 季度内完成。

**上海凤凰：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 4,000.00 万元左右，与上年同期相比，将增加 1,474.79 万元，同比增加 58.40%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 3,579.13 万元，与上年同期相比，将增加 1,803.78 万元，同比增加 101.60%。业绩增长的原因：1、2024 年，我国经济运行持续回升向好，进出口规模稳步提升。2024 年 1-5 月，中国自行车出口 1,901 万辆，同比增加 24.70%，公司上半年营业收入同比增加 42.20%左右；2、公司子公司江苏华久辐条制造有限公司于 2023 年 1 月 17 日向丹阳市新城水利建设发展有限公司提供 1 亿元委托贷款，该委托贷款于 2024 年 1 月 16 日收回，故上期公司对外委托贷款取得收益 349.39 万元，本期为 47.01 万元。

**联诚精密：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1600 万元至-1950 万元，比上年同期下降 815.96%-1016.33%。预计 2024 半年度实现扣除非经常损益后的净利润为-1000 万元至-1350 万元，比上年同期下降 628.13%-882.98%。业绩变动的原因：1、本报告期内，原控制子公司江苏联诚股权于上年 3 月 31 日完成对外转让，从上年 4 月份不再纳入合并报表范围，造成销售收入和利润同比下降；2、日照联诚、安徽联诚等新投资子公司，现处于运营初期阶段，销售额较低，各方面成本费用较高，造成较大亏损；3、对外投资产生公允价值变动损失，减少当期利润。

**众泰汽车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-29,000 万元到-39,000 万元，预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-25,000 万元到-35,000 万元，亏损同比扩大。业绩亏损的原因：1、与上年同期相比，2024 年上半年公司汽车整车销售收入大幅减少，同时其他下属子公司销售收入有所下降，故总体收入减少；2、2024 年上半年公司整车业务仍在恢复中，销量规模很小，同时其他下属子公司经营业绩下降，因此整体业绩仍处于亏损状态。

**长安汽车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 250,000 万元-320,000 万元，比上年同期下降 58.19%-67.33%。预计 2024 年半年度实现扣除非经常性损益后的净利润 80,000 万元-150,000 万元，比上年同期变动-35.58%-20.79%。业绩变动原因：1、报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润同比下

降，主要因为 2023 年第一季度并购深蓝汽车科技有限公司，原持有其股权按公允价值重新计量确认非经常性损益 50.2 亿元；2、2024 年第二季度，公司归属于上市公司股东的净利润预计为 13.4 至 20.4 亿元，同环比增长，扣除非经常性损益后的净利润预计为 6.9 至 13.9 亿元，同环比增长，主要得益于公司品牌向上，产品结构优化，自主品牌盈利稳定；合资业务盈利能力逐步改善。

**渤海汽车：2024 年半年度业绩预亏公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-12,386 万元到-10,236 万元，预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润-13,135 万元到-10,855 万元，亏损同比扩大。业绩预亏的原因：1、2024 年上半年，国际形势复杂严峻、地缘政治冲突、德国经济持续低迷，受部分客户产品结构调整及订单减少、德国新能源汽车市场需求下降的影响，德国子公司 BTAH 的产销量下滑，营业收入下降；德国子公司 BTAH 部分产品质量的稳定性不及预期，由此造成的质量成本费用支出上升，营业成本增加；受德国通货膨胀影响，按德国金属工业工会要求支付的通胀补贴增加，人工成本上升，2024 年上半年经营业绩亏损；2、公司子公司泰安启程的汽车轮毂主要出口美国售后市场，受中美贸易摩擦、市场萎缩等影响，轮毂业务营业收入下降，叠加主要原材料铝价格上涨，导致亏损；3、2024 年上半年公司银行借款同比增加，叠加境外通货膨胀利率上涨、人民币兑欧元汇率贬值，导致财务费用增加。

**长城汽车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 650,000.00 万元到 730,000.00 万元，与上年同期相比，将增加 513,871.22 万元到 593,871.22 万元，同比增加 377.49%到 436.26%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 500,000.00 万元到 600,000.00 万元，与上年同期相比，将增加 425,052.31 万元到 525,052.31 万元，同比增加 567.13%到 700.56%。业绩增长的原因：主要由于公司致力于高质量发展，坚守品质，打造极致产品体验，实现海外销售增长、国内产品结构进一步优化，带动归属于母公司所有者的净利润同比大幅增长；公司非经营性损益增加的主要原因系收到的政府补助同比增加所致。

**\*ST 威帝：2024 半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 350 万元到 480 万元。与上年同期相比，将增加 143.22 万元到 273.22 万元，同比增加 69.26%-132.13%。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 300 万元到 430 万元，与上年同期相比，将增加 478.47 万元到 608.47 万元，同比增加 268.10%-340.94%。业绩增长的原因：1、国民出行需求尤其是旅游出行需求增加，国内旅游客运等市场需求恢复，推动客车市场需求增加；2、受益于海外客车市场需求恢复以及海外新能源客车需求增长，出口销量实现增长。

**泉峰汽车：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-28,000 万元到-23,000 万元，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-27,000 万元到-22,000 万元，亏损同比扩大。业绩变动的原因：2024 年上半年，公司仍处于从传统汽车零部件向新能源汽车零部件、从中小型零部件向中大型零部件的转型期。经初步测算，2024 年上半年，公司实现销售收入 10.02 亿元，其中新能源汽车零部件销售收入达 5.56 亿元，较上年同期增长 12%，占公司整体营业收入比重达 55%，转型成效明显；安徽马鞍山生产基地产能逐步释放，实现产值 3.53 亿元；欧洲匈牙利生产基地已有部分产线投产。但公司近年新建安徽马鞍山及欧洲匈牙利生产基地，投资较大导致固定成本大幅增长，而因处于产能爬坡期，固定成本未得到相应摊薄；且公司较多新项目在初期生产效率与直通率均处于爬坡过程，因此导致单位变动成本较高；同时公司在研新项目较多，研发费用依然处于较高水平；随着业务规模的增加银行借款金额上升较快，利息支出大幅增长；此外，为提升运营效率，公司退租部分外租车间并整合相应产线至南京及马鞍山生产基地，产生部分一次性费用。以上诸多因素导致公司仍处于亏损状态。针对经营亏损情况，公司积极实施降本增效措施，诸如产品线整合、重点项目的效率提升及良率改善以及运营管

理费用管控等，以上措施取得一定成效。2024年上半年公司毛利率同比实现转正，经营绩效展示出向好态势。

**南方精工：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-100万元到-50万元。与上年同期相比，将增加92%-96%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为5000万元到6800万元，与上年同期相比，将同比增加8%-47%。业绩变动的原因：1、报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润为负值，主要源于公司持有的江苏泛亚微透科技股份有限公司（以下简称“泛亚微透”）股票在二级市场股价下跌，产生的公允价值变动收益在本报告期预计对公司税前利润的影响金额为-7,113万元左右，该股权是2015年公司对泛亚微透增资所取得的原始股权，该公允价值变动收益属于非经常性损益；2、剔除上述公允价值变动收益等非经常性损益因素后，公司报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为5,000万元至6,800万元之间，比上年同期的4,617.24万元，增长8%至47%之间。公司报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润同比增长，主要源于销售收入及销售毛利的增长。本报告期内公司不断加大研发投入，进行产品创新和迭代升级，使公司销售收入稳步增长。一方面，报告期内公司单向滑轮总成产品在主机厂端的销售大幅增长；另一方面，公司精密滚针轴承零部件产品不断创新，多个重点项目新产品快速上量，助推公司销售收入快速提升。与此同时，公司不断优化经营管理流程，稳步推进降本增效的管理措施，使毛利率小幅提升。

**豪能股份：2024年半年度业绩预增公告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为16,000万元到17,000万元，与上年同期相比，将增加7,000万元到8,100万元，同比增加79%到91%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为15,380万元到16,380万元，与上年同期相比，将增加7,000万元到8,100万元，同比增加83%到96%。业绩增长的原因：公司主营业务收入持续增长，同时汽车业务新项目、新产品产能释放带来成本降低，毛利率提升，实现了净利润的增长。

**浙江荣泰：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为9,750万元到10,450万元，与上年同期相比，同比增加40%到50%。公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为9,030万元到9,730万元，与上年同期相比，同比增加49%到60%。业绩增长的原因：公司新能源汽车行业客户订单数量持续增长，新能源汽车零部件销售收入持续稳步增长，推动了营业收入持续增加，公司经营业绩实现进一步提升。

**航天科技：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为330万元到480万元，与上年同期相比，同比下降87.43%到81.72%。公司预计2024年半年度扣除非经常性损益后的净利润为0万元到300万元，与上年同期相比，同比下降84.79%到100.00%。业绩变动的原因：本报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较同期下滑，主要原因为公司汽车电子业务板块，境外汽车电子业务订单延后，导致该业务板块利润有所降低，且去年同期有较大汇兑收益；公司航天应用业务板块受行业环境及政策影响，利润同比下滑。

**青岛双星：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-4500万元到6000万元，与上年同期增长66%到54%。公司预计2024年半年度扣除非经常性损益后的净利润为-6000元到-8000万元，与上年同期增长62%到49%。业绩变动的原因：报告期内，公司渠道结构和产品结构持续优化，在轮胎市场竞争愈发激烈的环境下，实现了收入增长，特别是海外市场，克服了海运费上涨等不利因素影响，上半年公司海外业务收入同比增长超过10%。高附加值产品（全防爆、稀土金、静音绵轮胎等）获得市场认可，销售占比持续提升，收入同比增长83%。PCR产品盈利能力不断提升，上半年公司整体归属于上市公司股东的净利润减亏54%至66%。但由于卡客车胎市场仍需求不足，导致公司仍然亏损。公司柬埔寨工厂部分产能已进入试产阶段，预计在下半年逐步投产，产品将尽快进

入欧美等高关税高收益市场，实现业绩的进一步提升。

**路畅科技：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-2000 万元到-3000 万元，预计 2024 年半年度扣除非经常性损益后的净利润为-2200 万元到-3200 万元，亏损同比扩大。业绩变动的原因：公司持续全面加大汽车电子技术和产品的研发投入，研发费用预计较 2023 年同期增加 1500 万元，预计增幅 145%；随着汽车电子业务的开展，业务拓展费用增加，销售费用预计较 2023 年同期增加 350 万元，预计增幅 47%。

**森麒麟：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 100,000 万元-120,000 万元，比上年同期增长 64.95%-97.94%。预计 2024 年半年度扣除非经常性损益后的净利润为 100,000 万元-120,000 万元，比上年同期增长 71.50%-105.80%。业绩变动的原因：报告期内，公司持续进行内部流程再造，最大限度地实现人员、设备、软件的有机结合，不断提升适应公司智能制造模式的管理水平，最大程度地释放智能制造的效应，不断实现降本增效，人均效益、生产效率、产品品质提升，与公司智能制造相匹配的精细化管理模式进一步提升了公司盈利能力。与此同时，森麒麟泰国取得美国商务部对泰国乘用车和轻卡轮胎反倾销调查第一次年度行政复审终裁单独最低税率 1.24%，表明公司运营管理的合规性及参与国际化竞争的能力处于全球领先水平。在海外市场，公司高品质、高性能半钢胎产品在欧美轮胎市场订单需求持续处于供不应求状态，同时公司持续稳健开拓具备高增长潜力的国内市场。目前产能不足已成为制约公司进一步发展的重要因素，公司亟待扩充现有产能，增强竞争实力。目前公司摩洛哥工厂正按计划稳步推进中，全力争取 2024 年四季度投产运行，更加强劲的综合优势，使摩洛哥工厂的订单需求更加旺盛，后续伴随着摩洛哥工厂的产能放量，公司优质客户的需求可以获得更好满足。当前公司经营现状及发展态势良好，特别是伴随摩洛哥项目的顺利推进、着力推进高端研发、持续提升智能制造水平，公司未来发展可期，正在稳步向“创世界一流轮胎品牌，做世界一流轮胎企业”愿景迈进。

**成飞集成：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 2,300 万元至 3,400 万元，实现扣除非经常性损益后的净利润为亏损 2,040 万元-3,140 万元，同比由盈利转为亏损。业绩变动的原因：1、航空零部件业务收入同比下降 70%以上。而航空零部件业务成本以固定成本为主，因订单不足导致产能利用率偏低，推高了产品成本，与上年同期相比毛利率由正转负；2、工装模具业务因本期订单不足，导致收入同比下降 40%以上，订单减少投产不均衡，导致个别项目分摊的固定成本大幅增加，较大程度的拉低了模具业务毛利率。此外由于部分项目根据客户需求延长陪产交付期，导致交付成本及售后成本增高，进一步拉低了毛利率；3、财务费用同比增加。由于汇率变动导致本报告期汇兑损失增加，同时贷款增加使得利息支出增加；4、航空零部件业务由客户根据项目周期、故障认定结果定期结算质量索赔，根据客户的结算进度，本期计入营业外支出的质量赔偿款同比增加 541 万。

**浩物股份：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-1800 万元，预计 2024 年半年度扣除非经常性损益后的净利润为-1800 万元，亏损同比收窄。业绩变动的原因：1、2024 年上半年，在宏观政策的协同发力下，我国经济总体上呈现稳中向好态势。得益于国产汽车品牌市场份额的稳步增长、海外出口业务的迅猛增长，本公司全资子公司内江金鸿曲轴有限公司（以下简称“金鸿曲轴”）主要客户的市场占有率稳步提升，金鸿曲轴产、销量以及净利润等指标较上年同期实现大幅增长；2、为应对汽车经销行业激烈的市场竞争，本公司积极调整所经销品牌的结构。2024 年上半年，本公司共计关停、转让低效店 4 家，产生关停成本约 2,500 万元，上述调整将为后续汽车经销板块的健康发展奠定基础。同时，对于存量品牌 4S 店，本公司通过抓管理、挖潜力等举措，稳定整车销售、聚焦售后服务，运营质量持续改善。

**云内动力：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东

的净利润-8,000万元至-11,000万元，预计2024年半年度扣除非经常性损益后的净利润为-9700万元至-13,400万元，亏损同比收窄。业绩变动的原因：1、2024年上半年，传统商用车发动机市场呈现恢复性增长但行业竞争依然激烈。多年以来，公司发动机产品在同行业中属于中高端产品，发动机零部件成本较高，随着市场竞争的白热化导致发动机单台毛利较低。报告期内，公司发动机产品销量和销售收入较同期有所回升，但整体研发投入及销售费用较同期增加，加之连续两年亏损后公司资产负债率较高导致财务费用较高，公司经营利润不能覆盖日常经营费用，故净利润为负值；2、2024年上半年，公司通过技术改造升级、优化内部管理、调整产品结构等措施持续推进公司产品的提质降本工作，公司发动机单台毛利率较去年同期上升。同时公司不断加大产品市场开拓，加快产品战略转型，向市场投放了混合动力、增程式、天然气等新能源产品。此外，公司紧抓“一带一路”及RCEP区域市场重要战略机遇，与整车企业及国际贸易公司深度合作，进一步提升公司产品在海外市场的品牌影响力和销量，公司整体亏损较上年同期减少。

**秦安股份：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度归属于上市公司股东的净利润为6,000万元至7,000万元，与上年同期相比，预计减少6,819.58万元至5,819.58万元，同比下降53.20%至45.40%。扣除非经常性损益后，公司预计2024年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为9,500万元至11,000万元，与上年同期相比，预计减少3,084.29万元至1,584.29万元，同比下降24.51%至12.59%。业绩变动的原因：1、大宗商品材料价格同比上涨，本报告期内公司采购生产所需大宗商品材料铝价格同比上涨6.86%，铜价格同比上涨7.75%；2、受行业竞争加剧等多种因素影响，公司综合毛利率有所降低；3、员工持股计划本期增加股份支付费用约2,510万元；4、本报告期，公司以公允价值计量的交易性金融资产价值减少，预计公允价值变动损益为-4,473万元，影响归属上市公司股东的净利润（税后）减少3,802万元。

**金麒麟：2024年半年度业绩预减公告。**公司预计2024年半年度实现营业收入77,560.41万元，与上年同期相比，将减少10,549.31万元，同比降低11.97%左右。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润3,302.16万元，与上年同期相比，将减少5,312.41万元，同比降低61.67%左右。公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润3,395.97万元，与上年同期相比，将减少6,788.10万元，同比降低66.65%左右。业绩变动的原因：受模具周期管理机制影响，公司模具返修频率上升，导致产品生产周期延长，进而影响主营产品销量下降，公司营业收入同比下降。公司始终秉承“以客户为中心”的经营理念，为有效保障产品及时交付，公司积极应对，多措并举，导致营业总成本上升，从而影响公司净利润指标同比下降。

**ST曙光：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币-12,500.00万元到-15,000.00万元，预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为人民币-13,000.00万元到-15,500.00万元，亏损同比收窄。业绩预亏的原因：公司主营整车及车桥等板块业务，其中整车业务涉及客车、皮卡等均属于汽车产业的细分市场，公司整车产销量未达预期，产能利用率不足，使现有产品毛利无法覆盖固有成本费用，导致亏损。

**申华控股：2024年半年度业绩预亏公告。**公司预计2024半年度实现归属于上市公司股东的净利润在-4500万元至-3000万元之间，预计2024半年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润在-7500万元至-5000万元之间，亏损同比扩大。业绩预亏的原因：本期公司采取降本增效，严控费用，深耕汽车后市场等一系列积极措施，成效较为显著，但受市场消费降级影响，宝马品牌销售规模下滑，受国内电动车新势力影响，上半年销售结构获利能力低的车型所占比重较大，电动车本身受市场波动影响，价格下浮，利润被进一步压缩，同时主机厂商务政策和季度政策无优势，补贴不了车型亏损；导致宝马4S店整体毛利下降收入下降，使得公司盈利能力下降，利润减少。

**索菱股份：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润2,200万元至3,000万元，比上年同期增长578.30%至824.96%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润2,000万元至2,800万元，比上年同期增长2,164.62%至2,990.47%。业绩增长的原因：1、2024年上半年，公司紧密围绕发展战略、经营管理目标开展各项工作，一方面，稳固深化与现有客户的合作，上半年海外OBU项目产品稳定交付，公司产品竞争力不断增强，盈利能力显著提升；另一方面，公司秉承精益化管理理念，持续加强内部管理和降本增效工作，公司组织效能持续提高，整体经营质量显著提升；第三，根据中国汽车工业协会最新发布的《2024年5月汽车工业产销情况》，商用车产销分别完成167.5万辆和173.1万辆，同比增长3.1%和7.1%，上半年，公司商用车产品销量的增长对公司半年度业绩产生一定积极影响；2、公司海外市场结算货币主要为美元，上半年美元汇率上升对公司经营业绩产生了一定积极影响。

**亚太股份：关于收到项目定点通知的公告。**公司近日收到某国外品牌客户（因保密性要求，无法披露其名称，以下简称“客户”）的定点通知，公司被定为该客户某平台两款车型的EPB产品供应商。根据客户规划，上述项目生命周期8年，预计将于2026年开始量产，生命周期销售总金额约为38亿元。该项目是公司获得的首个EPB全球项目，该项目的定点标志着公司电子产品的开发实力和品牌得到了客户的认可，进一步巩固和提高了公司的市场竞争力，有利于公司开拓国际市场。

**亚太股份：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润9,000万元至1,1000万元，比上年同期增长32.66%-62.14%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润7,780万元至9,780万元，比上年同期增长90.09%-138.95%。业绩增长的原因：1、2024年1-6月，公司预计归属于上市公司股东的净利润同比增长32.66%-62.14%，主要原因是受益于国内汽车销量的增长及公司国际市场新项目的上量，其次，公司持续优化产品结构，推动内部降本增效、工艺优化等工作，有效提升制造能力，推动公司业绩稳步增长；2、报告期内，公司非经常性损益金额1,220万元左右，主要为公司收到的政府补助及理财收益。

**迪生力：2024年半年度业绩预亏公告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-2200万元到-2900万元，出现亏损。预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-2200万元到-2900万元。业绩预亏的原因：1、公司主营业务汽车铝轮毂及轮胎大部分出口销往海外市场，本报告期内因国际经济通货膨胀严重、市场萎缩，全球大环境不理想，加上运输渠道受阻，运输成本上升，导致汽车零部件板块营业收入及毛利下降，因此对本报告期内利润造成一定影响；2、公司因原厂区三旧改造，于去年第四季度开始搬迁至新厂区，本年第一季度仍进行部分安装、调试、验收工作，搬迁及调试期间公司轮毂处于试产阶段，导致产量不足，主营业务收入减少，影响本期利润；3、本报告期公司汽车零配件项目、新材料项目及绿色食品项目全面推进及落实，固定资产投入较大，造成财务费用较大，影响本期利润。公司2024年下半年将根据全球经济环境和市场动态分析评估，采取审慎的经营指导思想，加强对公司经营风险和成本的管控，制定运营成本和费用具体方案，全面采取产供销每一个环节的成本核算，在继续规避市场波动风险的前提下，加大市场开发力度，巩固市场份额，并且尽快推进公司“三旧改造”项目落地，为公司三个实体板块补充现金流，为公司长期发展打下夯实的基础。

**川环科技：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为9207万元至10435万元，比上年同期增长50%—70%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润8818万元至10034万元，比上年同期增长45%—65%。业绩增长的原因：1、报告期内，公司受益于汽车行业，特别是新能源汽车行业需求增长，产业链供需有效增强，公司新能源汽车收入占比提升；同时公司对产品和客户结构进一步持续优化，充分发挥业务规模效应，前五大客户销售占比持续提升，推动公

司盈利能力提升；2、在经营业务方面，公司在国内新能源汽车行业中，持续开发了多家新能源汽车生产厂家，在保持公司橡胶类管路业务的基础上，大力推广橡胶+尼龙总成类管路、车身附件类管路业务和自制三通、接头、卡箍等产品在主机厂进一步应用，保持管路系统各部件全部自制，公司新增产品项目定点情况持续提升；3、公司持续强化精益管理及设备智能化改造，在保持总体业务规模稳定增长的基础上，综合费用率进一步下降，管理效率和运营效果稳步提升；4、预计公司2024年半年度非经常性损益金额约为560万元左右，报告期内非经常性损益主要系政府补助收益。

**朗博科技：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为1150万元到1300万元，与上年同期相比，将增加518万元到668万元，同比增加81.96%到105.70%。预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为978万元到1128万元，与上年同期相比，将增加575万元到725万元，同比增加142.68%到179.90%。业绩增长的原因：1、公司积极拓展新能源汽车行业客户，订单数量持续增加，推动公司营业收入的增加，费用率也有所下降；2、公司内部加强管理，使得产品良品率得到提升；3、同时公司加大自动化设备的投入以及生产工艺的改进，提高了综合生产效率。

**神驰机电：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为6,128万元左右，与上年同期相比，将减少7,025.06万元左右，同比下降53.41%左右。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为5,747万元左右，与上年同期相比，将减少6,606.34万元左右，同比下降53.48%左右。业绩预减的原因：1、公司积极拓展业务，但受行业整体影响，公司营业收入同比减少。而仓储费、运费等费用增加导致销售费用同比增加，管理费用、研发费用同比基本持平；2、公司所投资的金融资产去年同期产生的公允价值变动损益为-243.32万元，而今年上半年产生公允价值变动损益为-1,280万元左右。

**银轮股份：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为40,000万元至42,000万元，比上年同期增长40.12%-47.12%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润35,000万元至37,000万元，比上年同期增长35.36%-43.09%。业绩增长的原因：报告期内，公司克服了原材料上涨，海运费用上升等不利因素，预计公司2024年半年度的营业收入和归属于上市公司股东的净利润较上年同期均实现增长。

**浙江黎明：2024年半年度业绩预增公告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为2,000万元至3,000万元，与上年同期相比增加710.63万元到1,710.63万元，同比增加55.11%到132.67%。预计2024年半年度实现扣除非经常性损益后的归属于公司股东的净利润为1,800万元至2,700万元，同比增加575.08万元到1,475.08万元，同比增加46.95%到120.42%。业绩增长的原因：今年上半年，汽车市场稳中有升，根据中汽协公布的数据，1-5月，汽车产销量分别完成1,138.4万辆和1,149.6万辆，同比分别增长6.5%和8.3%。在上述大环境的影响下，公司通过积极的市场开拓和新产品推广，众多储备项目逐步实现量产，1-6月收入增速大于汽车行业水平；此外，在报告期内，公司在保证产品质量的前提下持续推进降本增效活动也获得较好的成果。

**双环传动：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为45,000万元至47,000万元，比上年同期增长22.08%-27.51%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润42,800万元至44,800万元，比上年同期增长25.53%-31.39%。业绩增长的原因：1、控股子公司浙江环驱科技有限公司（以下简称“环驱科技”）已成功转型至智能驱动机构的新兴领域，超越“民生齿轮”传统定位，覆盖智能办公、智能汽车、智能家居及未来生活等多个领域。报告期内，智能家居业务尤为亮眼，营收和利润同比增长显著，引领公司智能驱动机构业务迈向高速增长轨道。同时，环

驱科技依托母公司在汽车市场的资源优势与协同效应，积极扩展智能汽车部件驱动业务，彰显出强势的发展潜力；2、新能源汽车齿轮业务的强劲增长是公司业绩增长的主要动力，这既得益于下游需求的增长带动，更是源于自身强大的市场竞争力。

**苏常柴 A：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 4500 万元至 5500 万元，比上年同期下降 58.31% - 65.89%。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 5500 万元至 6500 万元，比上年同期增长 844.12%-1015.78%。业绩变动的原因：1、与去年同期相比，报告期内公司销售收入同比增加，同时毛利率较高的产品销售比重提升，销售结构有所优化；2、去年同期，公司与常州市钟楼区住房和城乡建设局签订了《常州市国有土地上房屋征收与补偿协议书》，该项资产处置增加公司去年同期收益 10,539.57 万元（税前）。该项属于非经常性损益；3、报告期末，公司全资子公司常州厚生投资有限公司持有的联测科技(688113)、凯龙高科(300912)股票公允价值较期初有所下降，共减少当期损益 3,471.35 万元（税前）。去年同期上述股票公允价值上升，共增加当期损益 1,830.19 万元（税前）。该项属于非经常性损益。

**无锡振华：2024 年半年度业绩预增的公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 15,500.00 万元至 16,000.00 万元，与上年同期相比增长 71.23%至 76.76%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 15,200.00 万元至 15,700.00 万元，与上年同期相比增长 83.41%至 89.44%。业绩增长的原因：2024 年上半年，全球宏观经济温和复苏，汽车行业继续保持高景气度，公司业务订单量稳定增长；加之公司主要原材料价格较上年同期有所下降，产品毛利率的提高带动公司利润增长。因此，公司 2024 年上半年实现业绩的较高增长。

**上海物贸：2024 年半年度业绩预减公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 2,500 万元左右，与上年同期相比减少约 84.08%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 850 万元左右，与上年同期相比减少约 67.08%。业绩预减的原因：1、受汽车市场供需变化及价格下降等因素影响，公司所处汽车贸易服务行业景气度下降，此外仓储物流行业整体需求下滑，导致公司 2024 年上半年度营业收入较上年同期减少，净利润下降；2、上年同期本公司因转让联营企业上海爱姆意机电设备连锁有限公司 38.57%股权，产生投资收益约 1.26 亿元。

**日盈电子：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 700 万元到 900 万元，与上年同期相比，将增加 239.63 万元到 439.63 万元，同比增加 52.05%到 95.49%。预计实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 600 万元到 800 万元，与上年同期相比，将增加 226.57 万元到 426.57 万元，同比增加 60.67%到 114.23%。业绩增长的原因：本期业绩预增一方面是由于 2023 年半年度比较基数较小，另外一方面是由于公司积极拓展市场与业务，客户项目、订单数量增长，营业收入增加，同时公司积极推动内部经营管理与改善，盈利能力提升。

**北汽蓝谷：2024 年半年度业绩预亏公告。**公司预计 2024 年半年度归属于上市公司股东的净利润为-270,000.00 万元到-240,000.00 万元；预计 2024 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-275,000.00 万元到-245,000.00 万元，亏损同比扩大。业绩预亏的原因：1、新能源汽车市场竞争愈发激烈，价格战日趋白热化，挤压利润空间；2、公司为持续推进产品向高端化发展，在技术研发、品牌渠道建设、品牌形象锐化、运营效率提升上持续投入，因此对公司短期业绩产生一定影响。

**赛轮轮胎：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 21.20 亿元到 21.80 亿元，与上年同期相比，将增加 10.74 亿元到 11.34 亿元，同比增加 102.68%到 108.41%。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 20.30 亿元到 20.90 亿元，与上年同期相比，将增加 8.96 亿元到 9.56 亿元，同比增加 79.01%到 84.30%。业绩增长的原因：公司紧紧围绕“做一条好轮胎”的使命，不断

加大研发投入并开展技术创新等工作。2024年上半年，公司全球化战略、科技创新及品牌建设等工作效果持续显现，产品受到越来越多国内外客户的认可：全钢、半钢和非公路三类轮胎产品的产销量均创历史同期最好水平；公司产品在国内及国外的销量同比增长均超过30%，其中毛利率较高产品的增幅更大。因此，预计今年上半年净利润较去年同期有较大幅度增长。

**宇通客车：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度归属于上市公司股东的净利润为15.5亿元至17.9亿元，同比增加230%至280%。扣除非经常性损益事项后，公司预计2024年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为13.2亿元至15.2亿元，同比增加300%至360%。业绩增长的原因：2024年上半年，公司累计销售客车20,555辆，同比增长35.82%。得益于此，公司归属于上市公司股东的净利润实现同比增长。具体原因为：1、海外市场：随着中国客车产品竞争力不断提高，中国客车行业出口销量同比增长。受益于此，公司出口销量实现大幅增长；同时公司出口业务占比提高，销量结构向好，业绩贡献增加；2、国内市场：受益于旅游业持续向好，旅游客运市场需求持续恢复，公司国内销量实现增长。

**沪光股份：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润23,000万元到27,000万元，与上年同期相比，将增加27,102.03万元到31,102.03万元，同比增加660.70%到758.21%。公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润22,000万元到26,000万元，与上年同期相比，将增加26,656.35万元到30,656.35万元，同比增加572.47%到658.38%。业绩增长的原因：1、客户订单明显放量：新能源汽车的快速发展带动了汽车线束行业市场规模增长，公司凭借高标准、严要求，长期配套优质客户等竞争优势，积极拓展新客户并取得了持续稳定的订单，公司量产项目放量及新项目量产推动了营业收入迅速增长；2、期间费用率下降：一方面公司持续推进智能制造与数字化转型，降本增效；另一方面受益于新能源客户项目的持续放量，销量增长促使公司规模效应更加显著。公司的折旧/摊销和销售、管理、研发、财务等费用率大幅下降，盈利能力大幅提升。

**襄阳轴承：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为-1350万元，比上年同期上升65.89%。预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-2170万元，比上年同期上升50.42%。业绩亏损的原因：本报告期预计公司净利润为负，亏损原因主要是海外工厂受俄乌冲突持续影响，生产经营成本居高不下。但报告期内国内工厂市场结构、产品结构进一步优化调整，上半年实现扭亏为盈。

**合力科技：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润455.50万元到546.60万元，与上年同期相比，将减少2,441.39万元到2,532.49万元，同比减少81.71%到84.76%。预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-440.31万元到-349.21万元，与上年同期相比，将减少2,794.67万元到2,885.77万元，同比减少114.28%到118.01%。业绩预减的原因：1、模具业务方面：报告期内，公司模具交付数量相比上年同期有所减少，公司本期模具销售有所下降；2、铝合金部品业务方面：由于产品品类结构调整，新产品供货初期供货量不足，无法实现规模效应，且新产品合格率较低，导致产品利润率较上年同期有所下降。

**长华集团：2024年半年度业绩预告。**公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润5,600.00万元到6,600.00万元，与上年同期相比，将增加3,199.59万元到4,199.59万元，同比增加133.29%到174.95%；预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润4,800.00万元到5,800.00万元，与上年同期相比，将增加3,201.88万元到4,201.88万元，同比增加200.35%到262.93%。业绩增长的原因：公司主营乘用车金属结构件业务，业务景气度与乘用车行业息息相关。2024年上半年乘用车行业发展稳中向好，公司前期加大了市场开拓和新产品推广力度，众多新项目逐步实现量产，尤其是新能源汽车业

务增长较快，本期业绩上升幅度较大。

**常青股份：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 3,600.00 万元到 4,400.00 万元，同比下降 60.13%到 51.26%；预计 2024 年上半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2,850.00 万元到 3,650.00 万元，同比下降 56.22%到 43.93%。业绩预减的原因：1、公司为持续加强与新能源汽车客户的业务合作开展，提高市场竞争力，本期加大研发费用投入规模；2、公司主要原材料本期价格较上年同期有所增长，对公司产品毛利率水平存在一定的影响。

**\*ST 汉马：2024 年半年度业绩预亏公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币-18,300 万元到-14,700 万元，预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为人民币-22,800 万元到-19,200 万元，亏损同比扩大。业绩预亏的原因：1、2024 年上半年，国内重卡市场竞争激烈，公司重卡产品销量实现同比增长，但不及预期，毛利不足以覆盖期间费用，导致公司本期经营业绩出现亏损；2、公司采取优化产品结构、提高运营效率、减少非必要开支等措施，使得公司 2024 年半年度产品毛利率同比去年由负转正，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亏损减少。

**永安行：2024 年半年度业绩预亏公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-800 万元到-600 万元，同比转亏；预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,500 万元到-3,000 万元，亏损同比扩大。业绩预亏的原因：1、报告期内，受宏观环境影响，公司公共自行车项目增量不足、存量缩减，导致公司当期收入减少，利润下降；2、公司主营业务中的公共自行车业务是 TOG 模式，主要客户为国家机关及事业单位，因部分客户拖延付款造成应收款项未能及时到账，致当期利润下降。

**金杯汽车：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 1.70 亿元到 2.20 亿元，同比增长 41.34%到 82.91%。公司预计 2024 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.9 亿元到 1.3 亿元，同比减少 22.8%至增加 11.51%。业绩预增的原因：1、公司按权益法核算的企业投资收益同比增加；2、上半年公司收回华晨集团及华晨雷诺破产重整部分债权导致利润增加。

**东安动力：2024 年半年度业绩预告公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-830 万元至-553 万元，与上年同期相比，将出现亏损。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-7,389 万元至-4,926 万元。业绩预亏的原因：1、商用车市场竞争加剧，主要客户销量不及预期；产品出口受外部环境影响，较同期下降。2024 上半年，整机销量 21.43 万台，较同期下降 24.2%；2、受产品产量下降及降价影响，产品毛利率较同期降低。

**动力新科：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-78,000 万元至-60,000 万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-83,000 万元至-65,000 万元，同比亏损收窄。业绩预亏的原因：2024 年上半年，公司产品所处的市场竞争日益激烈。公司全资子公司上汽红岩汽车有限公司（以下简称：上汽红岩）在 2024 年上半年积极开拓市场，上汽红岩销量虽有增长但仍处于较低水平，导致本期业绩仍出现亏损；上汽红岩在 2024 年上半年有关计提减值准备同比减少，合并后公司 2024 年上半年亏损同比减少。

**江淮汽车：2024 年半年度业绩预增公告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 29,000 万元左右，与上年同期相比，将增加 13,480.66 万元，同比增长 86.86%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 7,800 万元左右。业绩增长的原因：公司持续优化债务结构，贷款利息大幅减少，受汇率波动影响，汇兑收益大幅增加，使得财务费用较上年同期大幅减少。

**中鼎股份：2024 年半年度业绩预告。**公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 69,000 万元-75,000 万元，与上年同期相比增长 29.89%-41.19%。预计 2024 年半年

度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 60,000 万元-66,000 万元，与上年同期相比增长 32.11%-45.32%。业绩增长的原因：报告期内，公司持续围绕“全球模块化  
管理、技术迭代升级、产业补强补全”的目标稳健发展，持续推进海外工厂的成本控制和精细化管理的提升，不断优化客户结构，提升产品综合竞争力，公司整体利润逐步提升。

## 五、投资建议

整车端推荐广汽集团、比亚迪、长安汽车、长城汽车；智能化零部件推荐华域汽车、伯特利、德赛西威、科博达、均胜电子、星宇股份；新能源零部件推荐法拉电子、中熔电气、华纬科技、精锻科技、拓普集团、旭升集团。

### 重点推荐公司

股票代码	股票名称	EPS(元/股)			PE (X)			周涨跌幅	最新收盘价	投资评级
		2022A	2023A	2024E	2022A	2023A	2024E			
<b>整车环节：</b>										
601238.SH	广汽集团*	0.78	0.42	0.67	14.34	20.72	11.70	4.67%	7.84	推荐
002594.SZ	比亚迪	5.71	10.32	12.82	45.00	19.19	20.49	8.51%	262.62	推荐
000625.SZ	长安汽车	0.80	1.14	0.91	15.66	14.73	16.65	10.66%	15.15	推荐
601633.SH	长城汽车	0.94	0.83	1.20	31.41	30.52	21.96	11.09%	26.35	推荐
<b>智能化零部件：</b>										
600741.SH	华域汽车	2.28	2.29	2.38	7.59	7.11	6.45	-1.98%	15.34	推荐
603596.SH	伯特利	1.71	2.06	2.85	47.03	33.71	15.97	14.92%	45.52	推荐
002920.SZ	德赛西威	2.15	2.79	3.62	49.41	46.47	29.43	25.28%	106.55	推荐
603786.SH	科博达*	1.11	1.51	2.16	59.08	47.34	26.23	-6.52%	56.65	推荐
600699.SH	均胜电子*	0.29	0.77	1.02	48.76	23.36	15.67	11.28%	15.98	推荐
601799.SH	星宇股份*	3.30	3.86	5.34	38.65	33.98	23.07	4.57%	123.18	推荐
<b>新能源零部件：</b>										
600563.SH	法拉电子	4.47	4.55	5.26	35.73	20.35	14.43	2.57%	75.90	推荐
301031.SZ	中熔电气	2.32	1.77	2.25	70.24	74.08	35.18	5.89%	79.16	推荐
001380.SZ	华纬科技	1.17	1.27	1.65	37.19	27.37	10.86	-1.97%	17.92	推荐
300258.SZ	精锻科技*	0.51	0.49	0.69	22.65	26.20	11.99	4.95%	8.27	推荐
601689.SH	拓普集团	1.54	1.95	2.40	37.97	37.66	24.55	6.89%	58.92	推荐
603305.SH	旭升集团*	0.75	0.77	0.93	30.65	25.78	11.33	1.74%	10.54	推荐

资料来源：同花顺 iFinD，中国银河证券研究院

注：\*采用 Wind 一致预期，其余股票采用银河证券汽车组预测

## 六、风险提示

- 1、汽车销量不及预期的风险；
- 2、出口面临政策不确定性的风险；
- 3、行业竞争加剧的风险。

## 图表目录

图 1: 本周汽车板块涨跌幅为 5.66% .....3

## 表格目录

表 1: 本周汽车行业涨幅前五位个股 .....4  
表 2: 本周汽车行业跌幅前五位个股 .....4  
表 3: 汽车板块区间涨跌幅统计 .....4  
表 4: 汽车板块估值比较 .....4  
表 5: 未来三个月大小非解禁一览 .....5  
表 6: 本周大宗交易一览 .....6

## 分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，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。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

**石金漫 汽车行业首席分析师。**香港理工大学理学硕士、工学学士。8年汽车、电力设备新能源行业研究经验。曾供职于国泰君安证券研究所，2016-2019年多次新财富、水晶球、II上榜核心组员。2022年1月加入中国银河证券研究院。

## 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

## 评级标准

评级标准	评级	说明
评级标准为报告发布日后的6到12个月行业指数（或公司股价）相对市场表现，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，北交所市场以北证50指数为基准，香港市场以摩根士丹利中国指数为基准。	行业评级	推荐：相对基准指数涨幅10%以上
		中性：相对基准指数涨幅在-5%~10%之间
		回避：相对基准指数跌幅5%以上
公司评级	推荐：相对基准指数涨幅20%以上	
	谨慎推荐：相对基准指数涨幅在5%~20%之间	
	中性：相对基准指数涨幅在-5%~5%之间	
	回避：相对基准指数跌幅5%以上	

## 联系

### 中国银河证券股份有限公司研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

### 机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi\_yj@chinastock.com.cn  
 苏一耘 0755-83479312 suyiyun\_yj@chinastock.com.cn  
 上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru\_yj@chinastock.com.cn  
 李洋洋 021-20252671 liyangyang\_yj@chinastock.com.cn  
 北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn  
 褚颖 010-80927755 chuying\_yj@chinastock.com.cn