

# 自动驾驶领域多方共进，产业发展有望继续提速

## ——汽车行业周报

2024年10月20日

### 核心观点

#### ● 本周观点

10月17日，2024世界智能网联汽车大会开幕，工业和信息化部部长金壮龙在会上表示：“随着大算力大数据、大模型等快速发展，高级自动驾驶技术有望实现新的重大突破，智能网联汽车也将进入全新的发展阶段”。自动驾驶领域目前呈现出包括政府、芯片厂、主机厂、科技公司在内的多方产业参与者共进的发展趋势，驱动自动驾驶产业发展继续提速。

**政府层面**，政府不断从政策与资金层面对自动驾驶产业予以支持，如在2024世界智能网联汽车大会上，工信部装备工业一司副司长郭守刚表示：“前期已经确定了9个进入智能网联汽车准入与上路通行试点的联合体，目前正在开展试点联合体的产业测试和安全评估工作，将很快进入测试评估环节，通过的将按程序予以准入许可”；中国汽车技术研究中心副总经理龚进峰表示：“涉及智能网联汽车领域的多项国家强制和推荐标准将于2024年至2026年密集发布”；北京市高级别自动驾驶示范区工作办公室主任王磊表示：“北京市正在推动《北京市自动驾驶汽车条例》立法工作，已于今年9月通过一读，今年年底力争能够完成，到明年争取能够实施”；10月14日，苏州表示将对智能车联网领域全国重点实验室将给予最高达2亿元的资金支持；

**芯片层面**，10月17日，市场监管总局发布汽车芯片质量认证审查技术体系1.0版，已将“国产汽车芯片产业化应用及质量提升”列入十大“质量强链”标志性项目；10月16日地平线宣布计划在香港IPO，国产芯片厂商市场竞争力不断提升，有望驱动国产汽车芯片市场规模不断壮大；

**主机厂层面**，头部新能源主机厂智能驾驶技术持续进化，引领行业发展，如在2024世界智能网联汽车大会，华为智能汽车解决方案BU董事长余承东表示：“华为ADS 4.0将于2025年推出高速L3级自动驾驶商用及城区L3级自动驾驶试点”；小米集团董事长雷军表示：“将很快公布小米汽车智能驾驶技术的突破”；宝马集团将于2025年在华量产搭载“车路云一体化”（V2X）技术的车型；10月15日智己宣布LS6实现全国无图NOA；

**科技公司层面**，以智能驾驶技术为核心的车路云一体化、Robotaxi等应用场景在快速发展，10月17日，证监会发布文远知行境外发行上市备案书，后者拟在美国纳斯达克交易所上市；10月18日，小马智行向SEC递交招股说明书，申请在纳斯达克上市，自动驾驶领域头部公司正通过积极的融资推进业务的不断成熟，加快自动驾驶场景的量产落地。

#### ● 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1.36%、2.95%、0.98%。汽车板块的涨跌幅为1.34%，涨跌幅位列ZX30个行业中第20位。分子板块来看，零部件、摩托车及其他、乘用车、销售及售后服务、商用车周涨跌幅分别为2.33%、2.02%、0.96%、0.84%、-1.34%。

估值方面，销售及售后服务、摩托车及其他、乘用车、零部件、商用车市盈率分别为58.26x/23.34x/22.69x/22.43x/15.69x。摩托车及其他、零部件、乘用车、商用车、销售及售后服务市净率分别为2.48x/2.30x/2.24x/1.71x/1.37x。

● **投资建议**：整车推荐广汽集团、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.自动驾驶技术发展不及预期的风险；3.行业竞争加剧的风险。

### 汽车行业

推荐 维持评级

#### 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表现图

2024-10-18



资料来源：同花顺iFinD，中国银河证券研究院

### 相关研究

## 目录

### Catalog

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第 20 位, 子板块中零部件表现最好.....	3
(二) 个股大小非解禁, 大宗交易一览.....	6
三、 行业本周要闻.....	7
四、 本周重点公司动态.....	9
五、 投资建议.....	14
六、 风险提示.....	15

## 一、本周观点更新

10月17日，2024世界智能网联汽车大会开幕，工业和信息化部部长金壮龙在会上表示：“随着大算力大数据、大模型等快速发展，高级自动驾驶技术有望实现新的重大突破，智能网联汽车也将进入全新的发展阶段”。自动驾驶领域目前呈现出包括政府、芯片厂、主机厂、科技公司在内的多方产业参与者共进的发展趋势，驱动自动驾驶产业发展继续提速。

**政府层面**，政府不断从政策与资金层面对自动驾驶产业予以支持，如在2024世界智能网联汽车大会上，工信部装备工业一司副司长郭守刚表示：“前期已经确定了9个进入智能网联汽车准入与上路通行试点的联合体，目前正在开展试点联合体的产业测试和安全评估工作，将很快进入测试评估环节，通过的将按程序予以准入许可”；中国汽车技术研究中心副总经理龚进峰表示：“涉及智能网联汽车领域的多项国家强制和推荐标准将于2024年至2026年密集发布”；北京市高级别自动驾驶示范区工作办公室主任王磊表示：“北京市正在推动《北京市自动驾驶汽车条例》立法工作，已于今年9月通过一读，今年年底力争能够完成，到明年争取能够实施”；10月14日，苏州表示将对智能车联网领域全国重点实验室将给予最高达2亿元的资金支持；

**芯片层面**，10月17日，市场监管总局发布汽车芯片质量认证审查技术体系1.0版，已将“国产汽车芯片产业化应用及质量提升”列入十大“质量强链”标志性项目；10月16日地平线宣布计划在香港IPO，国产芯片厂商市场竞争力不断提升，有望驱动国产汽车芯片市场规模不断壮大；

**主机厂层面**，头部新能源主机厂智能驾驶技术持续进化，引领行业发展，如在2024世界智能网联汽车大会，华为智能汽车解决方案BU董事长余承东表示：“华为ADS 4.0将于2025年推出高速L3级自动驾驶商用及城区L3级自动驾驶试点”；小米集团董事长雷军表示：“将很快公布小米汽车智能驾驶技术的突破”；宝马集团将于2025年在华量产搭载“车路云一体化”（V2X）技术的车型；10月15日智己宣布LS6实现全国无图NOA；

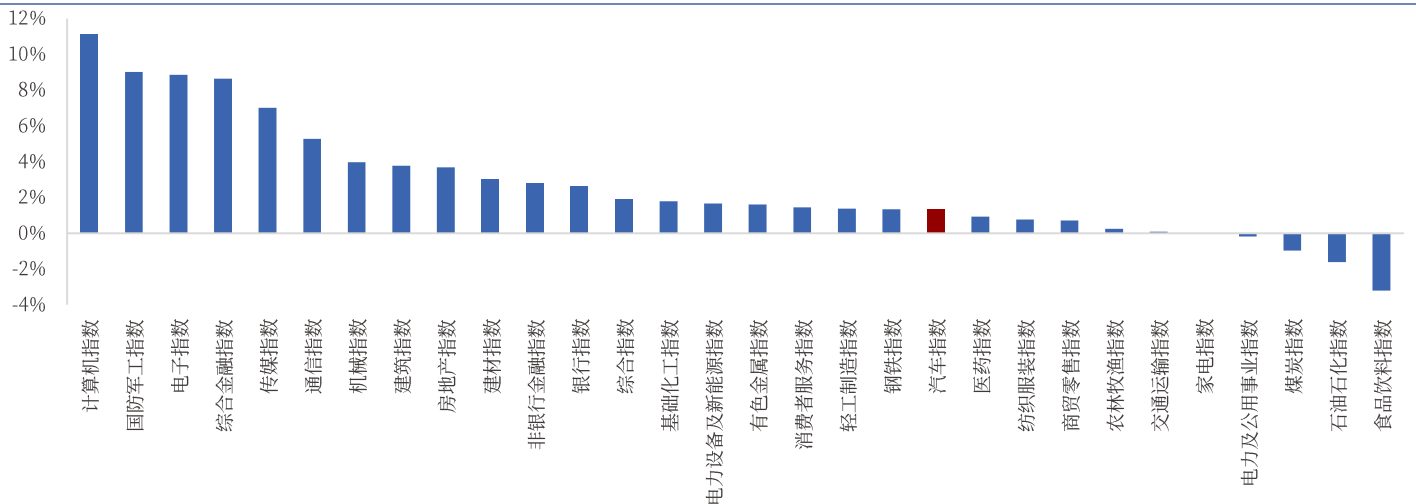
**科技公司层面**，以智能驾驶技术为核心的车路云一体化、Robotaxi等应用场景在快速发展，10月17日，证监会发布文远知行境外发行上市备案书，后者拟在美国纳斯达克交易所上市；10月18日，小马智行向SEC递交招股说明书，申请在纳斯达克上市，自动驾驶领域头部公司正通过积极的融资推进业务的不断成熟，加快自动驾驶场景的量产落地。

## 二、行情回顾

### （一）本周汽车板块涨跌幅位居第20位，子板块中零部件表现最好

本周上证综指、深证成指和沪深300指数涨跌幅分别为1.36%、2.95%、0.98%。汽车板块的涨跌幅为1.34%，涨跌幅位列ZX30个行业中第20位。个股情况来看，本周行业涨幅前五位的公司是兴民智通、金固股份、朗博科技、艾可蓝、江淮汽车，涨幅分别为28.87%、25.15%、24.59%、23.24%、22.22%，跌幅前五位的公司是卡倍亿、大东方、长城汽车、潍柴动力、赛轮轮胎，跌幅分别是16.73%、7.11%、6.64%、5.94%、4.96%。

图1: 本周汽车行业板块涨跌幅为 1.34%



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
002355.SZ	兴民智通	7.90	28.87%	-24.19	4.57
002488.SZ	金固股份	12.14	25.15%	188.56	2.89
603655.SH	朗博科技	18.90	24.59%	77.79	3.72
300816.SZ	艾可蓝	25.56	23.24%	65.67	2.46
600418.SH	江淮汽车	33.50	22.22%	246.22	5.43

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

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
300863.SZ	卡倍亿	45.55	-16.73%	32.37	4.57
600327.SH	大东方	3.79	-7.11%	23.70	1.02
601633.SH	长城汽车	26.98	-6.64%	18.09	3.13
000338.SZ	潍柴动力	13.46	-5.94%	10.66	1.40
601058.SH	赛轮轮胎	13.99	-4.96%	10.96	2.58

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

分子板块来看, 零部件、摩托车及其他、乘用车、销售及服务等、商用车周涨跌幅分别为 2.33%、2.02%、0.96%、0.84%、-1.34%。

估值方面, 销售及服务等、摩托车及其他、乘用车、零部件、商用车市盈率分别为 58.26x/23.34x/22.69x/22.43x/15.69x。摩托车及其他、零部件、乘用车、商用车、销售及服务等市净率分别为 2.48x/2.30x/2.24x/1.71x/1.37x。

表3: 汽车板块区间涨跌幅统计

指数名称		周涨跌幅	当月涨跌幅
上证综指		1.36%	-2.25%
深证成指		2.95%	-1.63%
沪深 300		0.98%	-2.31%
汽车	乘用车	0.96%	-2.07%
	商用车	-1.34%	-8.54%
	零部件	2.33%	-2.14%
	销售及服务	0.84%	-5.20%
	摩托车及其他	2.02%	-3.63%

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		11.98	1.24
深证 A 股		23.06	2.19
沪深 300		11.50	1.27
汽车	乘用车	22.69	2.24
	商用车	15.69	1.71
	零部件	22.43	2.30
	销售及服务	58.26	1.37
	摩托车及其他	23.34	2.48

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)	解禁前			解禁后		
				总股本 (万股)	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 (%)
300969.SZ	恒帅股份	2024-10-21	5,715.75	8,000.00	2,131.82	26.65	8,000.00	7,847.57	98.09
603109.SH	神驰机电	2024-10-21	91.92	20,885.84	20,792.91	99.56	20,885.84	20,884.84	100.00
603197.SH	保隆科技	2024-10-21	85.98	21,207.63	21,035.68	99.19	21,207.63	21,121.66	99.59
603997.SH	继峰股份	2024-10-21	10,000.00	126,607.62	116,607.62	92.10	126,607.62	126,607.62	100.00
002965.SZ	祥鑫科技	2024-10-24	2,600.00	20,420.86	12,673.31	62.06	20,420.86	15,273.31	74.79
603107.SH	上海汽配	2024-11-01	13,141.89	33,733.50	8,433.50	25.00	33,733.50	21,575.39	63.96
603119.SH	浙江荣泰	2024-11-04	502.32	36,374.22	19,885.63	54.67	36,374.22	20,387.95	56.05
603107.SH	上海汽配	2024-11-11	242.01	33,733.50	21,575.39	63.96	33,733.50	21,817.40	64.68
002965.SZ	祥鑫科技	2024-11-12	77.88	20,420.86	15,273.31	74.79	20,420.86	15,351.19	75.17
603048.SH	浙江黎明	2024-11-18	10,916.00	14,688.00	3,772.00	25.68	14,688.00	14,688.00	100.00
301119.SZ	正强股份	2024-11-22	7,670.00	10,400.00	2,730.00	26.25	10,400.00	10,400.00	100.00
301133.SZ	金钟股份	2024-11-26	7,156.20	10,661.89	3,502.53	32.85	10,661.89	10,658.74	99.97
300998.SZ	宁波方正	2024-12-02	6,300.00	13,716.92	7,384.06	53.83	13,716.92	13,684.06	99.76
605228.SH	神通科技	2024-12-02	31.50	42,600.40	42,268.60	99.22	42,600.40	42,300.10	99.30
603596.SH	伯特利	2024-12-04	99.40	60,654.58	60,530.33	99.80	60,654.58	60,629.73	99.96
603768.SH	常青股份	2024-12-05	3,395.59	23,795.59	20,400.00	85.73	23,795.59	23,795.59	100.00
688326.SH	经纬恒润	2024-12-23	11.53	11,999.16	7,947.73	66.24	11,999.16	7,959.26	66.33
300863.SZ	卡倍亿	2024-12-26	20.79	12,443.29	11,900.36	95.64	12,443.29	11,921.15	95.80
002920.SZ	德赛西威	2024-12-30	164.61	55,500.61	55,151.27	99.37	55,500.61	55,315.88	99.67
301397.SZ	溯联股份	2024-12-30	154.80	11,994.23	5,445.83	45.40	11,994.23	5,600.63	46.69
000625.SZ	长安汽车	2024-12-31	717.44	991,728.90	821,243.35	82.81	991,728.90	821,960.79	82.88
603350.SH	安乃达	2025-01-03	58.48	11,600.00	2,841.52	24.50	11,600.00	2,900.00	25.00
605151.SH	西上海	2025-01-06	20.00	13,531.91	13,455.42	99.43	13,531.91	13,475.42	99.58
605228.SH	神通科技	2025-01-06	22.10	42,600.40	42,300.10	99.30	42,600.40	42,322.20	99.35
002363.SZ	隆基机械	2025-01-09	86.40	41,782.83	41,575.82	99.50	41,782.83	41,662.22	99.71
603949.SH	雪龙集团	2025-01-09	36.71	21,113.67	21,020.53	99.56	21,113.67	21,057.24	99.73
000800.SZ	一汽解放	2025-01-10	126.53	462,386.37	462,251.50	99.97	462,386.37	462,378.03	100.00
603348.SH	文灿股份	2025-01-13	4,421.45	30,829.02	26,407.57	85.66	30,829.02	30,829.02	100.00

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)
300978.SZ	东箭科技	2024-10-14	11.76	11.89	-1.09	11.99	49.98	587.77
300978.SZ	东箭科技	2024-10-14	11.76	11.89	-1.09	11.99	19.22	226.03
300978.SZ	东箭科技	2024-10-14	11.76	11.89	-1.09	11.99	49.93	587.16
603037.SH	凯众股份	2024-10-14	11.49	12.77	-10.02	13.03	213.54	2,453.57
300998.SZ	宁波方正	2024-10-15	13.26	15.6	-15.00	15.6	37	490.62
300998.SZ	宁波方正	2024-10-15	13.26	15.6	-15.00	15.6	86	1,140.36
301529.SZ	福赛科技	2024-10-15	39	33.24	17.33	32.61	21.26	829.14
301529.SZ	福赛科技	2024-10-15	39	33.24	17.33	32.61	13.16	513.24
300998.SZ	宁波方正	2024-10-16	12.92	15.6	-17.18	15.2	42.25	545.87
300998.SZ	宁波方正	2024-10-16	12.92	15.6	-17.18	15.2	101	1304.92
603306.SH	华懋科技	2024-10-16	19.47	21.63	-9.99	22.02	214.98	4185.66
300201.SZ	海伦哲	2024-10-17	3.76	3.9	-3.59	3.83	200	752.00
603306.SH	华懋科技	2024-10-17	19.82	22.02	-9.99	22.21	103.27	2046.81
603306.SH	华懋科技	2024-10-18	19.99	22.21	-10.00	23.53	98.84	1,975.81
603306.SH	华懋科技	2024-10-18	19.99	22.21	-10.00	23.53	235.69	4711.44
688667.SH	菱电电控	2024-10-18	28.88	36.1	-20.00	39.05	43.62	1259.75

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、广汽埃安正式进入越南市场

10月15日, 广汽埃安在越南胡志明市揭幕了首家旗舰店, 并推出了两款车型——AION Y Plus 和 AION ES, 宣告广汽埃安正式进入越南市场, 开启智能电动出行的新篇章。广汽埃安越南首家旗舰店位于胡志明市核心地段, 将打造成品牌、产品体验和售后服务中心。展厅服务设施齐全, 并配备了齐备的补能设施, 支持客户的全方位服务和车辆充电需求。后续埃安在越南所有销售网点都将配备直流和交流充电站。目前, 广汽埃安已与越南大多数充电服务商建立战略合作, 通过以自建加合作方式, 满足越南消费者日益增长的补能需求。

资料来源: <https://auto.gasgoo.com/news/202410/17170407885C501.shtml>

#### 2、睿蓝汽车正式开启 C 端换电试点

10月16日, 吉利旗下换电新能源品牌睿蓝汽车宣布在重庆启动睿蓝 7 换电试点, 并同步发布一系列换电权益, 包括: 8 万 3 年 0 息、每月 4 次全时段免费换电, 以及车电分离电池租用方式购车价再降 3 万元、电池租用服务月费 499 元等, 进一步拉低换电车型购车及用车门槛。睿蓝 7 也是目前市场上, 11 万级唯一四种补能方式全兼容的车型。

资料来源: <https://news.yiche.com/xinchexiaoqi/20241016/1695280720.html>

### 3、极氪在澳大利亚推出首款电动汽车

据路透社报道，中国电动汽车制造商极氪（Zeekr）已开始在澳大利亚销售其首款电动汽车，这是极氪今年计划在澳大利亚推出的两款车型之一，而这两款车也都将于今年晚些时候在新西兰上市。极氪还计划明年在澳大利亚市场推出另一款中型 SUV——极氪 7X。极氪表示，其目标是将大洋洲打造成其关键的海外市场。

资料来源：<https://auto.gasgoo.com/news/202410/17I70407844C501.shtml>

### 4、上海市发布国四柴油车淘汰更新补贴实施细则

10月17日，上海市印发《上海市国四柴油车淘汰更新补贴实施细则》。补贴金额根据《上海市鼓励国四柴油车淘汰更新补贴资金管理办法》相应标准进行核算。国四柴油车淘汰补贴金额依据柴油车的车辆类型、初次登记年限和退坡比例等因素确定。更新补贴金额依据新能源车辆类型、电池容量、退坡比例等因素确定，最高不超过每辆车28万元（退坡后最高不超过22.4万元），如核算金额超过上述限额的，按限额计发补贴金额。

资料来源：<https://www.shanghai.gov.cn/gwk/search/content/b658a659740846019a31207b2b2c25f0>

### 5、岚图汽车宣布 2026 年将部署 1 千个超充站

10月13日，岚图汽车在杭州电竞中心发布了 VOYAH POWER 168 能源解决方案，宣布将在 2026 年部署 1000 个超充站。岚图汽车 CEO 卢放称，“1”代表着 1 个超级 APP、1 千个超充站、1 万根超充桩、100 万以上的补能资源；“6”代表着主城区 6 公里超级补能圈；“8”代表着 8 种能源生态场景：岚图超充、公充、家充、应急补能、无感充电、V2G、私桩共享和电池梯次利用，让用户享受多、快、智、节的最佳补能体验，实现说走就走的自由。

资料来源：<https://i.gasgoo.com/news/70407728.html>

### 6、零跑汽车第 50 万台整车下线，达成新里程碑

10月17日，零跑汽车宣布，其第 50 万台量产车已经正式下线，该车为零跑旗下的中大型 SUV——C16 智驾版。据悉，从 40 万辆到 50 万辆整车下线，零跑汽车仅用时 100 余天。零跑汽车官方表示，近期其销量屡创新高——8 月、9 月销量连破 3 万台，其中 9 月最后一周单周销量破万；今年 1-9 月累计销量超 17 万台，同比增长 94.6%。进入 10 月，零跑热销势头持续，最新周销量跃居新势力第二。

资料来源：<https://auto.gasgoo.com/news/202410/17I70407879C501.shtml>

### 7、问界新 M7 今年累计交付量突破 16 万台

10月16日，鸿蒙智行官方宣布，旗下的问界新 M7 车型今年累计交付量突破 16 万台。据悉，问界新 M7 于 2023 年 9 月 12 日正式上市，推出了五款车型，售价区间为 24.98-32.98 万元。彼时，该车型上市第一个月大定超过 6 万台、50 天超 8 万台、64 天超 9 万台、4 个月时间超 13 万，8 个月大定便突破 18 万台。

资料来源：<https://auto.gasgoo.com/news/202410/12I70407333C501.shtml>



## 四、本周重点公司动态

**华培动力：关于实际控制人之一致行动人股份解除质押的公告。**截至本公告日，公司实际控制人吴怀磊先生之一致行动人吴佳女士直接持有公司股份 11,323,728 股，占公司总股本的 3.34%。本次解除质押 7,800,000 股后，所持有公司股份累计质押数量为 0 股，占其所持有公司股份数量的 0.00%，占公司总股本数量的 0.00%。本次实际控制人股份解除质押后，公司控股股东上海华润投资管理有限公司（以下简称“华润投资”）及其一致行动人吴怀磊、吴佳剩余累计质押公司股份 64,740,000 股，占华润投资及其一致行动人合计持有公司股份数量的 36.88%，占公司总股本的 19.12%。

**光庭信息：关于转让参股公司股权交易完成的公告。**公司于 2024 年 8 月 2 日召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于转让参股公司股权的议案》，董事会同意公司将持有武汉中海庭数据技术有限公司（以下简称“中海庭”）的 1,400 万元注册资本（对应中海庭 21.4637% 股权），以人民币 458.2333 万元的价格，转让给先进制造产业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙）。公司已于 2024 年 8 月 19 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了上述转让参股公司中海庭股权事项。截至本公告披露之日，交易各方签署了《股权转让协议》等。根据相关约定，公司已收到全部股权转让价款，即人民币 458.2333 万元。本次股权转让的相关工商变更手续已办理完成，公司不再持有中海庭股权。上述交易已完成，其对公司净利润的具体影响数据以经会计师事务所年度审计确认后的结果为准。

**泉峰汽车：关于取得客户项目定点通知的公告。**公司分别获得国内某知名新能源汽车零部件公司和欧洲某知名整车厂（基于保密协议，无法披露其名称）的电源箱体项目、逆变器壳体项目定点。本次定点项目预计分别于 2025 年、2026 年开始量产，不会对公司本年度业绩产生重大影响。项目预估金额分别为人民币约 4.46 亿元、1.86 亿元，具体以实际下单金额为准。预计项目生命周期均为 4 年。项目定点通知并不反映客户最终的实际采购数量，目前仅为预计金额，项目量产后的收入根据客户当年实际订单情况进行确认，预计对公司本年度业绩不会构成重大影响。

**正强股份：关于控股子公司减资的进展公告。**2023 年 10 月，公司与杭州师腾新能源有限公司（以下简称“师腾”）、宁波硕清科技有限公司（以下简称“宁波硕清”）共同投资设立浙江正腾新能源有限公司（以下简称“正腾新能源”），注册资本为 10,000 万元，其中公司认缴出资 5,500 万元，股权占比 55%，师腾认缴出资 3,500 万元，股权占比 35%，宁波硕清认缴出资 1,000 万元，股权占比 10%。2023 年 12 月，宁波硕清与公司签订《股权转让协议》，宁波硕清将其 1,000 万元认缴出资额（其中实缴出资 0 万元）分别转让至本公司、师腾。截至 2024 年 7 月 31 日，公司持有正腾新能源 60% 的股权，师腾持有正腾新能源 40% 的股权。根据公司整体战略规划，公司控股子公司正腾新能源拟进行减资。本次减资采用非同比例减资方式，注册资本拟减少 7,950 万元。本次减资后，正腾新能源的注册资本从 10,000 万元减少至 2,050 万元，其中公司减少认缴注册资本 5,700 万元，减资后认缴出资 300 万元，实缴出资 300 万元；师腾减少认缴注册资本 2,250 万元，减资后认缴出资 1,750 万元，实缴出资 1,750 万元。公司持有正腾新能源的股权比例从 60% 下降至 14.63%，正腾新能源将作为公司的参股公司，不再纳入公司合并报表范围。

**申达股份：申达股份关于 Auria Solutions Ltd. 逐级对其四家全资子公司增资的公告。**公司增资对象为 Auria Solutions Ltd.（以下简称“Auria 公司”、“Auria”）拟通过全资子公司 Auria Solutions UK I Ltd.（以下简称“UK I 公司”）、Auria Solutions UK II Ltd.（以下简称“UK II 公司”）逐级对 Auria Solutions USA Inc.（以下简称“美国公司”）、Mexauria Solutions S. de R.L. de C.V（以下简称“墨西哥公司”）、Auria Solutions Slovakia s. r. o（以下简称“斯洛伐克公司”）、Auria Solutions GmbH（以下简称“德国公司”）增资。Auria 是公司之全资子公司。

为满足 Auria 全资子公司美国公司、墨西哥公司、斯洛伐克公司、德国公司的日常经营需要，Auria 拟通过全资子公司 UK I 公司、UK II 公司逐级对上述四家全资子公司增资合计 2.0 亿美元或等值其他币种。

**威迈斯：关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书。**公司于 2024 年 9 月 24 日召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》。回购股份金额不低于人民币 5,000 万元（含，下同），不超过 10,000 万元。回购股份资金来源为公司首次公开发行超募资金。本次回购的股份拟用于员工持股计划或股权激励，以及用于减少注册资本。其中，拟用于员工持股计划或股权激励的回购金额不低于人民币 1,000 万元，不超过人民币 2,000 万元，拟用于注销减少注册资本的回购金额不低于人民币 4,000 万元，不超过人民币 8,000 万元。回购股份价格不超过人民币 35 元/股。回购股份方式是集中竞价交易方式。回购股份期限为自股东大会审议通过之日起 12 个月内。

**一汽解放：2023 年度向特定对象发行 A 股股票发行情况报告书。**截至 2024 年 10 月 10 日止，公司实际已向 9 名特定对象发行 A 股股票 298,507,462 股，募集资金总额人民币 1,999,999,995.40 元，扣除各项发行费用人民币 2,186,599.36 元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币 1,997,813,396.04 元，其中：股本人民币 298,507,462.00 元，资本公积人民币 1,699,305,934.04 元。

**派生科技：关于控股股东、实际控制人之一致行动人所持部分股份解除司法冻结的公告。**公司于今日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统查询，获悉公司控股股东广东硕博投资发展有限公司（以下简称“硕博投资”）、实际控制人唐军之一致行动人派生科技集团有限公司（以下简称“派生集团”）持有的公司部分股份冻结情况发生变化。本次解除冻结股份 1,701,376 股，占其所持股份比例 100%，占公司总股本比例 0.44%。

**阿尔特：关于股东减持股份的预披露公告。**公司的股东嘉兴珺文银宝投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“珺文银宝”）持有公司 8,228,007 股股份，占公司总股本的比例为 1.68%。现珺文银宝计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 4,000,000 股，减持比例不超过公司总股本的 0.8147%，其中通过集中竞价交易方式减持的，自减持计划披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内实施；通过大宗交易方式减持的，自减持计划披露之日起的 3 个交易日后的 3 个月内进行实施。公司股东江苏悦达投资股份有限公司（以下简称“悦达投资”）持有公司 8,534,201 股股份，占公司总股本的比例为 1.74%。公司股东江苏悦达中小企业绿色发展创业投资基金（有限合伙）（以下简称“绿色基金”）持有公司 1,913,088 股股份，占公司总股本的比例为 0.39%。悦达投资与绿色基金为一致行动人，合计持有公司 10,447,289 股，占公司总股本的比例为 2.13%。现悦达投资计划自本减持公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 2,000,000 股，减持比例不超过公司总股本的 0.41%；绿色基金计划自本减持公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 1,913,088 股，减持比例不超过公司总股本的 0.39%。悦达投资及绿色基金计划合计减持 3,913,088 股股份，占公司总股本的 0.80%。

**福田汽车：关于回购股份注销完成暨股份变动的公告。**公司本次注销回购股份 86,363,108 股，占注销前公司总股本的 1.08%。本次回购股份注销完成后，公司总股本将由 8,003,763,475 股变更为 7,917,400,367 股。回购股份注销日为 2024 年 10 月 16 日。公司分别于 2024 年 8 月 14 日、2024 年 8 月 30 日经董事会及 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了关于变更第三期回购股份用途用于注销事项，将第三期回购股份用途由“全部用于员工持股计划（三年内未实施部分注销）”变更为“全部用于注销并相应减少注册资本”，即注销回购专用证券账户中回购的全部股份 86,363,108 股。本次注销完成后，公司总股本将由 8,003,763,475 股变更为 7,917,400,367 股，注册资本将由 8,003,763,475 元变更为 7,917,400,367 元。

**继峰股份：继峰股份关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告。**根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意宁波继峰汽车零部件股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2537号），公司向特定对象发行人民币普通股（A股）100,000,000股，发行价格为11.83元/股，募集资金总额为1,183,000,000.00元，扣除与本次发行有关费用人民币19,816,789.70元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币1,163,183,210.30元。以上募集资金已于2024年4月10日全部到账，并由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（容诚验字[2024]518Z0045号）。

**锡南科技：关于对外投资设立泰国子公司的进展公告。**公司于2024年5月6日召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于对外投资设立泰国子公司的议案》，基于业务发展和完善海外布局战略，公司与全资子公司无锡卡斯汀材料有限公司（以下简称“卡斯汀”）共同签署了《关于锡南科技（泰国）有限公司合资协议》，新设公司将负责投资建设泰国工厂，泰国工厂总投资金额6,800万美元（或等值外币），公司通过全资子公司卡斯汀直接和间接持有泰国子公司100%股权。泰国子公司于泰国完成相关工商注册登记手续，取得了当地有关部门颁发的注册证书。公司已取得了江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第N3200202400723号）。公司根据项目实施进度拟对泰国子公司进行增资，将泰国公司的注册资本由5百万泰铢增至1009.25百万泰铢。此次实际出资760万美元用于该项目的土地购置和配套工程实施，公司后续将根据泰国工厂项目投资进度逐步将剩余增资款投资到位。

**锡南科技：关于对外投资设立泰国子公司的进展公告。**公司于2024年5月6日召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于对外投资设立泰国子公司的议案》，基于业务发展和完善海外布局战略，公司与全资子公司无锡卡斯汀材料有限公司（以下简称“卡斯汀”）共同签署了《关于锡南科技（泰国）有限公司合资协议》，新设公司将负责投资建设泰国工厂，泰国工厂总投资金额6,800万美元（或等值外币），公司通过全资子公司卡斯汀直接和间接持有泰国子公司100%股权。泰国子公司于泰国完成相关工商注册登记手续，取得了当地有关部门颁发的注册证书。公司已取得了江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第N3200202400723号）。公司根据项目实施进度拟对泰国子公司进行增资，将泰国公司的注册资本由5百万泰铢增至1009.25百万泰铢。此次实际出资760万美元用于该项目的土地购置和配套工程实施，公司后续将根据泰国工厂项目投资进度逐步将剩余增资款投资到位。

**安徽凤凰：关于收到政府补助的公告。**根据《中共蚌埠市委蚌埠市人民政府关于印发〈蚌埠市产业扶持政策清单〉的通知》（蚌发〔2022〕20号）、《蚌埠市产业扶持政策清单实施细则（市经信局部分2023版）》（蚌经信技改〔2023〕73号）文件的相关规定，安徽凤凰滤清器股份有限公司于2024年10月14日收到蚌埠市2023年产业扶持补助资金119.8万。

**威唐工业：关于拟投资设立合资公司的公告。**根据公司未来的整体战略规划及经营需求，为适应市场环境，提升市场竞争力，公司全资子公司威唐汽车冲压技术（无锡）有限公司（以下简称“威唐冲压”）拟与斯堪尼亚制造（中国）有限公司（以下简称“斯堪尼亚”）共同投资设立合资公司。全资子公司威唐冲压拟与斯堪尼亚签署《合资合同》，共同投资设立斯堪尼亚威唐冲压技术（无锡）有限公司（暂定名，最终以工商登记核定为准，以下简称“合资公司”或“目标公司”），合资公司的注册资本为900万元人民币，威唐冲压持股占比49%。

**赛力斯：关于公司骨干团队增持公司股份计划的进展公告。**基于对公司未来发展的信心，公司骨干团队自2024年8月29日起6个月内，以集中竞价交易方式增持公司股份，增持金额不低于人民币1亿元，不超过人民币2亿元。增持计划进展情况截至2024年10月15日，骨干团队以集中竞价交易方式增持公司股份合计166.15万股，占公司总股本的0.11%，增持金额合计15,298.99万元。

**迪生力：迪生力关于子公司广东迪生力新材料科技有限公司增资的公告。**增资的子公司是公司控股子公司广东迪生力新材料科技有限公司（以下简称“新材料公司”）。增资金额为新材料公司拟增加注册资本 2,200.00 万元，其中原股东广东银盈股权投资合伙企业(有限合伙)（以下简称“银盈投资”）以货币出资方式认缴新材料公司新增注册资本 500.00 万元，认购总对价为 500.00 万元，原股东广东安建龙投资运营有限公司（以下简称“安建龙公司”）以货币出资方式认缴新材料公司新增注册资本 1,000.00 万元，认购总对价为 1,000.00 万元，新股东鹤山市华洋物业管理有限公司（以下简称“华洋物业”）以货币出资方式认缴新材料公司新增注册资本 500.00 万元，认购总对价为 500.00 万元，新股东江门市蓬江区一睿投资有限公司（以下简称“一睿投资”）以货币出资方式认缴新材料公司新增注册资本 200.00 万元，认购总对价为 200.00 万元，广东迪生力汽配股份有限公司（以下简称“公司”）放弃对本次新增注册资本认缴出资的优先权。本次增资扩股后新材料公司注册资本将由 10,000.00 万元增加至 12,200.00 万元，公司持有新材料公司的股份将由 85%减少至 69.67%，新材料公司仍是公司控股子公司，公司合并报表范围未发生变更。

**赛力斯：关于公司骨干团队增持公司股份计划的进展公告。**基于对公司未来发展的信心，公司骨干团队自 2024 年 8 月 29 日起 6 个月内，以集中竞价交易方式增持公司股份，增持金额不低于人民币 1 亿元，不超过人民币 2 亿元。增持计划进展情况截至 2024 年 10 月 15 日，骨干团队以集中竞价交易方式增持公司股份合计 166.15 万股，占公司总股本的 0.11%，增持金额合计 15,298.99 万元。

**华培动力：关于实际控制人之一致行动人部分股份质押的公告。**截至本公告日，公司实际控制人吴怀磊先生之一致行动人吴佳女士直接持有公司股份 11,323,728 股，占公司总股本的 3.34%。吴佳累计质押公司股份（含本次）7,200,000 股，占其所持公司股份数量的 63.58%，占公司总股本的 2.13%。本次实际控制人之一致行动人部分股份质押后，公司控股股东上海华润投资管理有限公司（以下简称“华润投资”）及其一致行动人吴怀磊、吴佳剩余累计质押公司股份 71,940,000 股，占华润投资及其一致行动人合计持有公司股份数量的 40.98%，占公司总股本的 21.25%。

**保隆科技：保隆科技关于获得政府补助的公告。**自 2023 年 11 月 01 日至 2024 年 09 月 30 日，上海保隆汽车科技股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司累计收到与收益相关的政府补助共计 39,484,552.21 元，占公司 2023 年度归属于上市公司股东净利润绝对值的比例为 10.35%。

**山子高科：关于股东及其母公司司法重整的提示性公告。**根据广西河池化工股份有限公司（以下简称“河化股份”）于 2024 年 10 月 16 日在指定媒体发布的《关于控股股东司法重整的进展公告》（2024-043），公司原控股股东宁波银亿控股有限公司（以下简称“银亿控股”）及其母公司银亿集团有限公司（以下简称“银亿集团”）。银亿控股、宁波圣洲投资有限公司、西藏银亿投资管理有限公司及熊基凯持有公司股份占比分别为 3.13%、9.23%、4.82% 和 3.69%，合计持有公司股份占比 20.87%，上述股东属于持有公司 5% 以上股份的一致行动人（非第一大股东）。

**宏鑫科技：关于收到定点开发通知书的公告。**公司近日收到国内某航天科技有限公司（基于双方保密协议约定，不便披露客户具体名称）的定点开发通知书。该客户在充分分析了公司的质量保证体系、技术研发、生产组织能力以及产品价格等诸方综合因素，决定选择公司为其某车型定子主体、折叠桨外转子壳体、刚性桨外转子壳体的供应商，要求公司与其技术、质量部门对接、进行图纸、数据的确认，并签订合同。具体型号产品的供应时间、价格以及数量均以双方签订的供应协议或销售订单为准。截至本公告披露之日，公司与该客户尚未签订正式订单或销售合同。

**赛力斯：关于公司骨干团队增持公司股份计划实施完成的公告。**基于对公司未来发展的信心以及对公司投资价值的认可，为维护股东利益，增强投资者信心，公司骨干团队自 2024 年 8 月 29 日起 6 个月内，以集中竞价交易方式增持公司股份，累计增持金额不低于人民币 1 亿元，不超过人民币 2 亿元。截至 2024 年 10 月 17 日，骨干团队以集中竞价交易方式增持公司股份合计 205.86 万

股，占公司总股本的 0.14%，增持金额合计 18,898.91 万元。本次增持计划已实施完成。

**雷迪克：关于收到客户定点通知的公告。**公司于近日收到国内某大型汽车集团（限于保密要求，无法披露其名称，以下简称“客户”）下发的定点采购通知，公司将为该客户某款新能源汽车供应前、后轮毂轴承单元产品。具体型号的供应时间、价格以及数量均以双方签订的供应协议或销售订单为准。此次项目定点标志着客户对于公司持续创新能力、研发实力、产品质量及生产能力的认可，提高了公司在主机市场的品牌竞争力，也将对公司进一步拓展新能源汽车市场产生积极影响。本次项目具体销售数量和销售金额将根据最终签署的正式合同为准，预计上述项目对公司本年度的收入及利润水平暂无重大影响。

**天润工业：关于设立相关子公司并投资建设泰国工厂的进展公告。**公司于 2024 年 8 月 15 日召开第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于拟设立相关子公司并投资建设泰国工厂的议案》，同意公司在香港设立全资子公司润泽工业科技有限公司、润海工业贸易有限公司（拟定名称，以经当地注册机关批准的公司名称为准），香港子公司设立完成后，最终由上述两个香港子公司在泰国设立泰润工业科技有限公司（拟定名称，以经当地注册机关批准的公司名称为准）作为泰国工厂建设项目实施主体，项目计划投资金额不超过人民币 1.24 亿元，资金来源为公司自有资金和自筹资金，实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准。公司将根据市场需求和业务进展等具体情况分阶段实施建设泰国工厂项目。本次投资项目为公司主营业务。截至本公告披露日，依照公司董事会的授权，公司已完成香港子公司和泰国孙公司的设立登记相关事宜，并领取了当地行政主管部门签发的注册登记证明文件，公司已办理完成境外公司的备案登记事宜，并先后取得了山东省发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》（鲁发改开放备[2024]236 号）、山东省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3700202400382 号）。

**一汽解放：关于增加募投项目实施主体的公告。**公司本次计划新增一汽解放集团股份有限公司为 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目的实施主体，新增一汽解放汽车有限公司传动分公司为“一汽解放传动事业部集成式重型 AMT 变速箱技术改造项目”“一汽解放传动事业部车桥基地建设项目暨重型换代桥技术升级（一期）”以及“一汽解放动力总成事业部重型 MT 变速箱总成生产准备项目”实施主体，是为了满足募投项目的实际开展需要，提高募集资金的使用效率，加快募投项目的实施进度。本次新增的募投项目实施主体为公司及公司全资子公司之分支机构，且增加实施主体不涉及新增募投项目，也未改变募集资金的投资方向和项目建设内容，不会对募投项目的实施产生实质性的影响，符合公司经营需要。

**卡倍亿：关于股份回购进展暨回购完成的公告。**截至本公告披露日，公司通过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 5,633,230 股，占公司目前总股本的 4.53%，最高成交价为 58.33 元/股，最低成交价为 38.51 元/股，成交总金额为 279,980,302.80 元（含交易佣金等交易费用）。公司本次回购股份方案已实施完毕，回购的实施符合公司回购股份方案、回购报告书及相关法律法规的要求。

**金固股份：关于调整回购股份价格上限并延长实施期限的公告。**公司于 2024 年 4 月 26 日召开的公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》。同意使用自有资金以集中竞价方式回购公司股份，回购的股份拟用于实施股权激励计划或员工持股计划。本次回购的资金额度不低于人民币 3,000 万元（含），不超过人民币 6,000 万元（含），回购股份价格不超过人民币 7.85 元/股。本次回购股份的实施期限自董事会审议通过本次回购方案之日起 6 个月内。本次回购股份价格上限由人民币 7.84 元/股（公司 2023 年年度权益分派已实施完成，公司回购股份价格上限由不超过人民币 7.85 元/股调整至不超过 7.84 元/股）调整为人民币 12.15 元/股，该价格不高于董事会审议通过《关于调整回购股份价格上限并延长实施期限的议案》决议前 30 个交易日公司股票均价的 150%。原定回购股份方案将在 2024 年 10 月 26 日前实施完成。修改后的回购方案由 2024 年 10 月 26 日延长至 2025 年 4 月 26 日前完成。

**银轮股份：关于股份回购实施结果暨股份变动的公告。**公司于 2023 年 11 月 21 日召开第九届董事会第五次会议及第九届监事会第五次会议，审议通过了《关于回购公司股份的议案》。公司计划使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，本次回购股份用于实施股权激励或员工持股计划。拟用于回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元（含），且不超过人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过 25 元/股（含），回购期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。因实施 2023 年度权益分派，公司回购股份价格上限自 2024 年 5 月 20 日起从 25 元/股调整为 24.90 元/股。截至本公告披露日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式已累计回购公司股份 6,074,252 股，占公司目前总股本的比例为 0.7293%。最高成交价为 19.90 元/股，最低成交价为 13.95 元/股，使用总金额为 99998893.76 元（含交易费用）。

**维科精密：关于对外投资建设泰国生产基地的公告。**为满足海外客户多方面需求，顺应国际化发展趋势，公司拟使用自有资金及自筹资金，通过全资子公司 VICO TECHNOLOGY PTE. LTD.（以下简称“新加坡维科”）向孙公司 Vico Technology (Thailand) Co., Ltd.（以下简称“泰国维科”）投资不超过 4,000 万美元（含本数），用以建设泰国生产基地，包括但不限于购买土地、购建固定资产等相关事项，实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准。公司将根据市场需求和业务进展等具体情况分阶段实施建设泰国生产基地。为确保基地建设的顺利实施，公司董事会授权公司经营管理层及合法授权人员办理投资新建生产基地相关事宜，包括但不限于土地及设备购置、投资登记备案、相关合同及协议的签订、中介机构的聘请等内容。

**华洋赛车：对外投资的公告。**根据公司战略发展需要，为加大市场开拓，进一步增强公司核心产品竞争力，公司拟以现金增资方式投资重庆峻驰摩托车有限公司（以下简称“峻驰摩托”），本次投资金额为 312.2449 万元，增资完成后公司取得峻驰摩托 51.00% 的股权。本次交易不构成重大资产重组。

**飞龙股份：关于对境外子公司增加注册资本的公告。**公司于 2024 年 4 月 10 日召开第八届董事会第八次会议、第八届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司向境外子公司增加投资的议案》，公司拟以自有资金向全资子公司龙泰汽车部件（泰国）有限公司（以下简称“龙泰公司”）增加投资 4.5 亿元人民币，主要用于其工厂项目建设及经营管理等。公司于 2024 年 10 月 16 日召开第八届董事会第十一次（临时）会议、第八届监事会第十次（临时）会议，审议通过《关于对境外子公司增加注册资本的议案》，根据龙泰公司实际情况和经营发展需求，拟用其中约 1.6 亿元自有资金用于对龙泰公司增加注册资本。后续根据龙泰公司建设进展情况，投资金额逐步到位，注册资本也适时进行变更。

**均胜电子：均胜电子关于获得政府补助的公告。**公司及下属子公司近期累计收到与收益相关的政府补助合计人民币 12,528.50 万元，涉及智能驾驶、汽车安全等相关技术研发、软件和信息技术升级、专项及人才发展和科技创新等事项，占公司 2023 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 11.57%。其中，归属于上市公司股东部分的政府补助金额合计约 8,049.66 万元，占公司 2023 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 7.43%。

## 五、投资建议

整车推荐广汽集团、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。

表7: 重点推荐公司

股票代码	股票名称	EPS			PE			周涨跌幅	最新收盘价 (元)	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	12.09	-1.34%	8.10	推荐
002594.SZ	比亚迪	5.71	10.32	12.82	45.00	19.19	23.42	0.08%	300.30	推荐
000625.SZ	长安汽车	0.80	1.14	0.73	15.66	14.73	18.16	0.53%	13.26	推荐
601633.SH	长城汽车	0.94	0.83	1.66	31.41	30.52	16.25	-6.64%	26.98	推荐
<b>智能化零部件:</b>										
600741.SH	华域汽车	2.28	2.29	2.29	7.59	7.11	7.10	-3.50%	16.27	推荐
603596.SH	伯特利	1.71	2.06	1.73	47.03	33.71	27.57	3.47%	47.70	推荐
002920.SZ	德赛西威	2.15	2.79	3.93	49.41	46.47	30.19	2.50%	118.63	推荐
603786.SH	科博达*	1.11	1.51	2.08	59.08	47.34	27.45	-2.39%	57.10	推荐
600699.SH	均胜电子*	0.29	0.77	1.02	48.76	23.36	16.04	-0.97%	16.36	推荐
601799.SH	星宇股份*	3.30	3.86	5.34	38.65	33.98	27.81	-0.79%	148.52	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	21.56	13.14%	113.42	推荐
301031.SZ	中熔电气	2.32	1.77	2.25	70.24	74.08	42.24	8.34%	95.05	推荐
001380.SZ	华纬科技	1.17	1.27	1.65	37.19	27.37	12.24	14.38%	20.20	推荐
300258.SZ	精锻科技*	0.51	0.49	0.69	22.65	26.20	12.43	1.30%	8.58	推荐
601689.SH	拓普集团	1.54	1.95	1.74	37.97	37.66	25.92	1.19%	45.10	推荐
603305.SH	旭升集团*	0.75	0.77	0.93	30.65	25.78	10.66	-0.40%	9.91	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、自动驾驶技术发展不及预期的风险;
- 3、行业竞争加剧的风险。

## 图表目录

图 1: 本周汽车行业板块涨跌幅为 1.34%.....	4
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.....	5
表 4: 汽车板块估值比较.....	5
表 5: 未来三个月大小非解禁一览.....	6
表 6: 本周大宗交易一览.....	7
表 7: 重点推荐公司.....	15



## 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，香港市场以恒生指数为基准。	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

机构请致电：

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi\_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun\_yj@chinastock.com.cn

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru\_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang\_yj@chinastock.com.cn

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

褚颖 010-80927755 chuying\_yj@chinastock.com.cn

公司网址：www.chinastock.com.cn