

日期: 2017 年 12 月 04 日

行业: 新三板-汽车



分析师: 邵锐

Tel: 021-53686137

E-mail: shaorui@shzq.com

SAC 证书编号: S0870513050001

研究助理: 黄涵虚

Tel: 021-53686177

E-mail: huanghanxu@shzq.com

SAC 证书编号: S0870116030006

## 通用计划于 2019 年投放自动驾驶出租车 ——新三板汽车行业日报

### ■ 汽车板块表现回顾:

#### 1、行业指数情况

2017 年 12 月 1 日, 三板成指收于 1297.10 点, 上涨 0.45%, 成交金额 3.11 亿元; 三板做市指数收于 998.52 点, 上涨 0.09%, 成交金额 1.01 亿元。按照证监会行业分类, 新三板汽车制造业平均上涨 0.94%, 成交金额 2149.35 万元。

#### 2、行业板块情况

2017 年 12 月 1 日, 新三板汽车制造业公司挂牌共 202 家。其中采用做市转让 16 家, 占比 7.9%, 协议转让 186 家, 占比 92.1%。发生成交的股票共 20 家, 其中做市转让的 3 家, 协议转让的 17 家。整个行业共成交股票数 289.58 万股, 成交金额 2149.35 万元。由于博弈科技本交易日成交额较高, 行业整体成交额出现较大幅度上升。

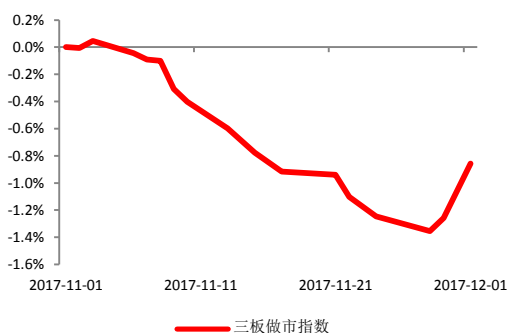
#### 3、个股涨跌榜

2017 年 12 月 1 日, 新三板汽车制造业公司中上涨的股票 8 个, 下跌 4 个。涨幅前三的为得普达 82.94%、蓝华科技 49.29%、远成股份 27.78%, 成交金额前三的为博弈科技、斯菱股份、得普达。

#### 4、行业新闻

- (1) 宇通、中通、安凯获新能源汽车补助资金额行业领先;
- (2) 长城汽车旗下豪华品牌 WEY 半年销量突破 5 万辆;
- (3) 一汽、东风、长安签署战略合作框架协议;
- (4) 吉利或将在沃尔沃比利时工厂投产领克车型;
- (5) Here 将收购 ATS 加强自动驾驶云服务实力;
- (6) 通用表示 2019 年将推出全自动驾驶出租车。

最近 1 个月新三板做市指数



报告编号:

首次报告日期: 2017 年 12 月 4 日

## 一、汽车行业行情回顾

## 1、行业指数概况

2017年12月1日，三板成指收于1297.10点，上涨0.45%，成交金额3.11亿元；三板做市指数收于998.52点，上涨0.09%，成交金额1.01亿元。按照证监会行业分类，新三板汽车制造业平均上涨0.94%，成交金额2149.35万元。

图 1 行业涨跌幅情况 (%)

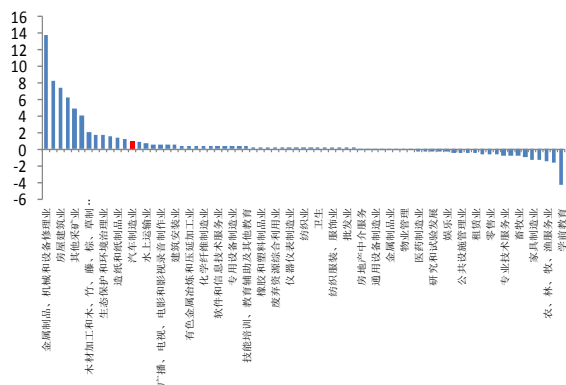
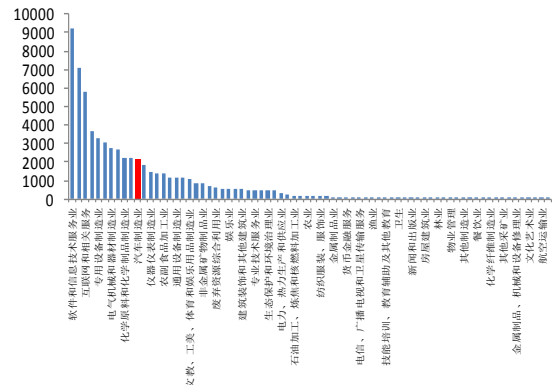


图 2 行业成交金额情况 (万元)



数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

## 2、行业板块情况

2017年12月1日，新三板汽车制造业公司挂牌共202家。其中采用做市转让16家，占比7.9%，协议转让186家，占比92.1%。发生成交的股票共20家，其中做市转让的3家，协议转让的17家。整个行业共成交股票数289.58万股，成交金额2149.35万元。由于博弈科技本交易日成交额较高，行业整体成交额出现较大幅度上升。

表 1 汽车制造业板块情况

项目	做市	协议	合计
挂牌公司家数	16	186	202
本日新增家数	0	0	0
协议转做市	0	0	0
总股本（亿股）	9.82	102.14	111.96
流通股本（亿股）	4.96	39.84	44.79
成交股票只数	3	17	20
成交数量（万股）	11.70	277.88	289.58
成交金额（万元）	72.93	2076.42	2149.35

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

### 3、个股涨跌榜

2017年12月1日,新三板汽车制造业公司中上涨的股票8个,下跌4个。涨幅前三的为得普达 82.94%、蓝华科技 49.29%、远成股份 27.78%,成交金额前三的为博弈科技、斯菱股份、得普达。

表 2 汽车行业涨幅前 8

公司名	代码	现价 (元)	涨幅 (%)	周涨幅 (%)
得普达	833119.OC	4.61	82.94	129.35
蓝华科技	836238.OC	10.45	49.29	318.00
远成股份	834388.OC	46.00	27.78	175.28
肇庆动力	834387.OC	27.46	24.82	61.82
博弈科技	838169.OC	25.00	13.64	13.64
瑞阳科技	834825.OC	8.00	2.96	0.13
三祥科技	831195.OC	3.15	0.96	-4.55
骏驰科技	832270.OC	3.28	0.61	5.81

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

表 3 汽车行业成交额前 10

公司名	代码	成交金额 (万元)	现价 (元)	涨幅 (%)
博弈科技	838169.OC	1,250.00	25.00	13.64
斯菱股份	832147.OC	330.33	3.50	-30.00
得普达	833119.OC	199.61	4.61	82.94
肇庆动力	834387.OC	112.60	27.46	24.82
昊方机电	831710.OC	58.65	8.38	-0.24
开特股份	832978.OC	54.00	4.50	0.00
江隆股份	832443.OC	41.30	0.70	0.00
东利机械	832305.OC	30.50	5.00	0.00
泰安科技	833800.OC	25.00	5.00	-23.08
金洪股份	831376.OC	21.00	7.00	0.00

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

## 二、行业新闻

### 1、宇通、中通、安凯获新能源汽车补助资金行业领先

第一商用车网对工信部《2016 年度新能源汽车推广应用补助资金(第二批)清算审核车辆信息表》数据进行统计,补贴前十的企业占比达到 77.2%,其中宇通客车获得补贴 58.56 亿元,占 34.93%;中通客车获得补贴 22.95 亿元,占 13.69%;安凯客车获得补贴 8.48

亿元，占 5.01%。（新闻来源：第一商用车网）

## 2、长城汽车旗下豪华品牌 WEY 半年销量突破 5 万辆

10 月长城汽车旗下豪华 SUV 品牌 WEY 两款车型 VV7 和 VV5 销量均超过 8000 辆，半年销量突破 5 万辆，成为中国品牌 15 万 020 万区间 SUV 销量冠军。（新闻来源：盖世汽车）

## 3、一汽、东风、长安签署战略合作框架协议

一汽、东风、长安签署战略合作框架协议，将在前瞻共性技术创新、汽车全价值链运营、联合出海“走出去”、新商业模式等四大领域开展全方位合作。（新闻来源：中国经济网）

## 4、吉利或将在沃尔沃比利时工厂投产领克车型

据外媒报道，领克汽车一位高管表示，吉利和旗下沃尔沃正考虑在沃尔沃位于比利时的工厂投产领克品牌汽车，而美国南卡罗来纳州的沃尔沃新工厂也成为潜在的投产地点。领克品牌车型于 11 月 28 日正式在中国市场发售，在欧洲和美国市场的开售时间分别为 2019 年和 2020 年。（新闻来源：腾讯网）

## 5、Here 将收购 ATS 加强自动驾驶云服务实力

据外媒报道，Here 宣布将收购德国智能网联汽车云端软件更新服务公司 Advanced Telematic Systems（ATS），交易预计在 2018 年初完成。Here 表示，将其 OTA 技术来研发单独的产品以提高旗下业务的实力，并用来保障智能网联设备地图及软件更新的安全性。（新闻来源：盖世汽车）

## 6、通用表示 2019 年将推出全自动驾驶出租车

通用汽车宣布计划 2019 年在多个密集的城市环境中推出全自动驾驶出租车，并表示该公司每辆自动驾驶汽车的收入最终都可能达到“几十万美元”。通用首席财务长 Chuck Stevens 表示，到 2025 年，将成本从今年的 2.5 美元每英里降至每英里 1 美元以下，从而获得 20%至 30%的利润。（新闻来源：盖世汽车）

# 三、公司重点公告

表 4 公司重点公告

类型	公司名	代码	事件	内容
其他公告	斯菱股份	832147	恢复转让	拟出售部分土地及房屋和附属物，公司股票自 2017 年 10 月 31 日开始起暂停转让。涉及的交易事项已初步明确，鉴于该事项尚需等待时间较长，且由于重大不确定事项影响消除，公司股票自 2017 年 12 月 1 日起恢复转让。

奥腾电子	837166	解除限售	本批次股票解除限售数量总额为 10,449,591.00 股, 占公司总股本的比例是 16.83%, 可转让时间为 2017 年 12 月 6 日。
源悦汽车	870231	权益变动	上海泽夏投资咨询有限公司于 2017 年 11 月 30 日通过全国中小企业股份转让系统以协议转让交易的方式减持公司的流通股 400,000 股, 上海泽夏投资咨询有限公司持股比例由 15.17% 变为 14.59%。
易实精密	836221	权益变动	南通易实国际贸易有限公司于 2017 年 11 月 29 日通过全国中小企业股份转让系统以协议转让方式, 减持易实精密股份 1,600,000 股, 其持股比例由 60.0000% 变更为 57.5385%; 南通威驰信息科技有限公司于 2017 年 11 月 29 日减持易实精密股份 1,800,000 股, 其持股比例由 39.0769% 变更为 36.3077%。

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

## 四、重点公司

表 5 每日重点公司

公司名	代码	营收 (百万元)	同比 (%)	净利润 (百万元)	同比 (%)	加权 ROE (%)	业务特色
苏轴股份	430418.OC	172.87	35.92	30.92	36.79	14.34	滚针轴承行业龙头, 受益下游国产汽车需求向好
点评	1. 汽车制造是滚针轴承最大的需求市场, 滚针轴承可用于汽车的动力总成、底盘、空调等部分, 数量占每辆汽车约 80 套轴承中的 30% 左右。德国舍弗勒集团滚针轴承销量占全球销量的近一半, 外资企业在国内市场份额同样较高, 由于公司产品较外资企业产品具有一定的价格优势, 有望逐步替代其国内市场份额。据中国轴承行业协会统计, 公司上半年滚针轴承产量在同行业企业中排名第一。 2. 公司下游客户以博世、马格纳、松下等跨国公司为主, 其中以国产汽车为代表的汽车领域的需求增长显著。上半年公司新厂房建设项目基本完成竣工验收, 按规划将新增年产能轴承 8000 万套、滚针 5 亿支, 随着公司产能释放, 将有助于公司持续快速增长。						

数据来源: Wind 资讯 上海证券研究所

注: 财务数据为 2017 年中报数据

## 分析师承诺

邵锐 黄涵虚

本人以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师的研究观点。此外，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中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

## 投资评级体系与评级定义

股票投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起6个月内公司股价相对于同期市场基准沪深300指数表现的看法。

投资评级	定 义
增持	股价表现将强于基准指数 20%以上
谨慎增持	股价表现将强于基准指数 10%以上
中性	股价表现将介于基准指数 $\pm 10\%$ 之间
减持	股价表现将弱于基准指数 10%以上

行业投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起12个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准沪深300指数表现的看法。

投资评级	定 义
增持	行业基本面看好，行业指数将强于基准指数 5%
中性	行业基本面稳定，行业指数将介于基准指数 $\pm 5\%$
减持	行业基本面看淡，行业指数将弱于基准指数 5%

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

在法律允许的情况下，我公司或其关联机构可能会持有报告中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提供投资银行或财务顾问服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归上海证券有限责任公司所有。未获得上海证券有限责任公司事先书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。

上海证券有限责任公司对于上述投资评级体系与评级定义和免责条款具有修改权和最终解释权。