

董办简报

2026.8
2026 年第 8 期



CONTENTS 目录

董办简报

2026 年第 8 期

《董办简报》创办于2006年，内容涵盖公司近期重要事项和信息披露公告，月度产销快报等。

《董办简报》是福田汽车对外宣传的窗口之一，也是公司对内进行沟通的渠道之一。投资者通过《董办简报》可以较为全面地了解近期的公司经营管理情况；公司董事、经理层及员工通过《董办简报》也可以较为全面深入地了解公司近期重要事项的决策及治理情况。

主办：董事会办公室

主编：陈维娟

责任编辑：王雯

编辑：李正超

投稿邮箱：600166@foton.com.cn

联系电话：010-80716495

行业指标

P3 汽车上市公司指标统计

福田快讯

P6 公司近期重要事项

信息披露专栏

P17 决议公告/临时公告/定期报告

产销快报

P18 福田 2026 年 8 月份各产品产销数据

证券市场

P19 沪市动态

P20 汽车板块动态

数据研究

P32 主要汽车上市公司 2026 年 7 月产销汇总

监管动态

P34 2026 年 8 月监管案例

公司名称：北汽福田汽车股份有限公司 地址：北京市昌平区沙河镇沙阳路 邮编：102206

公司网址：www.foton.com.cn 投资者热线：010-80716459



上证指数 K 线图



(上证指数 K 线图，截至 8 月 31 日)

福田汽车股价走势图



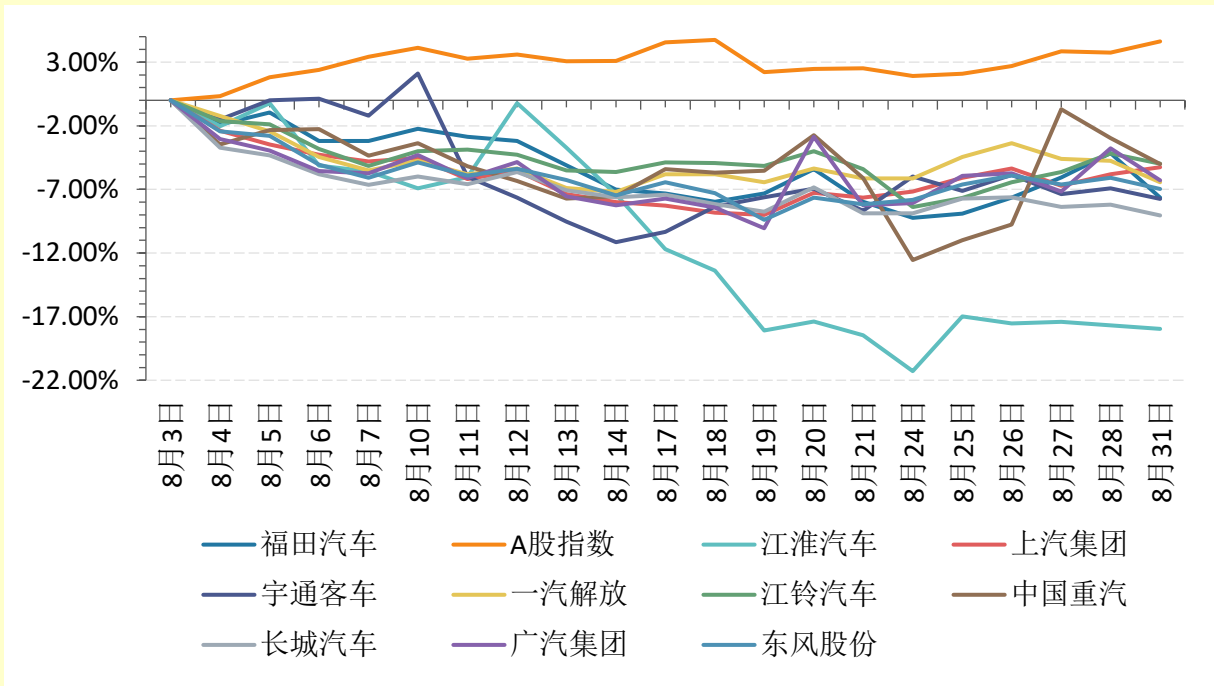
(福田汽车 K 线图，截至 8 月 31 日)

21 家汽车行业上市公司指标统计（按股价涨跌幅排序）
(8 月 1 日-8 月 31 日)

序号	证券简称	2026 年 8 月 1 日-31 日股价		(截至 2026 年 8 月 31 日) 估值指标				
		收盘价元 (8.31)	涨跌幅%	每股收益元	市盈率 (TTM)	市净率	总股本/亿股	总市值/亿元
1	曙光股份	3.03	12.22	-0.19	-6.09	2.36	6.84	20.71
2	海马汽车	3.85	1.58	-0.06	-36.97	4.19	16.45	63.32
3	千里科技	8.31	-0.24	0.02	285.59	3.64	45.21	375.70
4	安凯客车	3.59	-1.10	0.00	-47.00	4.20	9.40	33.73
5	中通客车	10.13	-2.31	0.48	13.29	1.78	5.93	60.06
6	中集车辆	7.98	-4.55	0.18	17.91	1.06	18.74	149.56
7	江铃汽车	16.20	-4.76	0.86	11.72	1.17	8.63	111.16
8	广汽集团	5.22	-5.43	-0.44	-4.97	0.53	101.97	437.76
9	上汽集团	10.40	-5.85	0.45	12.94	0.40	114.95	1,195.51
10	一汽解放	6.11	-6.00	0.06	29.73	1.14	49.21	300.69
11	东风股份	5.35	-6.14	0.06	-23.65	1.35	20.00	107.00
12	宇通客车	29.79	-7.48	0.84	12.02	5.08	22.14	659.53
13	中国重汽	21.42	-7.71	0.83	12.71	1.51	11.69	250.40
14	比亚迪	88.20	-7.90	1.35	27.32	3.35	91.17	7,571.25
15	福田汽车	2.90	-7.94	0.11	15.39	1.45	79.17	229.60
16	金龙汽车	11.18	-8.51	0.39	12.76	2.22	7.17	80.17
17	长城汽车	15.18	-9.70	0.29	21.73	1.50	85.78	1,108.49
18	长安汽车	7.07	-10.17	0.08	26.94	0.92	99.13	630.65
19	北汽蓝谷	5.08	-15.61	-0.31	-7.71	6.53	63.67	323.45
20	江淮汽车	20.97	-20.18	-0.34	-28.16	3.81	22.54	472.70
21	赛力斯	49.60	-20.32	-0.99	66.51	2.31	17.42	847.25

注：福田汽车市盈率（TTM）为 15.39，排名行业第 8，低于汽车行业平均市盈率 24.90。

主要汽车行业上市公司涨跌幅趋势
(8月1日-8月31日)



A 股
江铃
重汽
上汽
解放
广汽
东风
福田
宇通
长城
江淮



欧曼银河 7 转运全球最大固体火箭圆满收官，赋能高密发射新局

2026 年 8 月 7 日，随着最后一批次运载车辆平稳驶入东方航天港垂直装配厂房并通过验收，“银河筑梦 东方问天”欧曼银河 7 转运引力一号（遥三）运载火箭任务圆满收官。作为东方空间 2026 年发射任务品牌合作伙伴，福田欧曼旗下的欧曼银河 7 车队历时 2 天、分三批次往返，将最大重量达 72.7 吨的芯 I、芯 II 双子级箭体，长度超 12 米的 4 枚助推器全部安全送达。这是继欧曼银河 9 完成引力液体火箭发动机跨区域转运后，欧曼银河家族再度攻坚大尺寸、大载荷的精密转运，实现航天级运力的跃升，以国产高端重卡全场景覆盖能力加快航天强国建设步伐。

大载荷高阶考验 动力操控双向赋能

本次转运的芯级箭体最大直径近 3 米，单枚助推器重量超过 17 吨。相较于精密零部件运输，大尺寸、大载荷的结构件对承载刚性、动力线性度与操控精度提出了跃升级标准，纵向运输过载需严格控制在 $\pm 0.1g$ 以内，全程需遵循缓起步、禁急刹的刚性规范。基于银河智慧架构正向研发的欧曼银河 7，则以双层加强车架搭配 469 高承载驱动桥构建高强度刚性承载体系，为数十吨级结构件运输筑牢稳定根基，全程保持箭体姿态平稳无明显晃动。

同时，车辆搭载的 620 大马力福康发动机可输出 $2800N \cdot m$ 峰值扭矩，低转速区间即可持续释放强劲牵引力，配合传动效率达 99.7% 的变速箱，动力输出线性舒展，起步无突兀顿挫，精准匹配缓起步作业要求，将运输纵向波动牢牢控制在严苛标准内。行业领先的 7.69m 小转弯半径配合精准转向手感，可在厂区直角弯、受限通道内实现平稳转向，全程轨迹可控。

低速精密接驳 极致平顺贯穿转运全程

本次转运全程执行最高时速不超过 3km/h 的低速作业标准，箭体结构件对路面扰动与动力波动高度敏感，细微颠簸、启停冲击都可能影响最终装配精度，对车辆的动态调控能力与行驶平顺

性提出了严苛要求。欧曼银河 7 通过高性能 VCU 域控中枢，实现毫秒级全局协同调度，实时感知车速、载荷与路面状态，动态匹配动力输出与制动策略，全程运行状态精准可控。

针对于窄道、起伏坡道等多元路况，车辆配备的第三代空气悬架系统，可高效过滤路面起伏带来的细碎振动，同时主动调节车身姿态，即便途经颠簸路段也能保持箭体平稳，最大限度削弱路面工况对载荷的影响。

全时全程守护，航天级安全保障高价值运输

本次转运的“引力一号（遥三）”运载火箭箭体与助推器均为高价值航天核心动力，执行东方空间的一箭九星发射任务，关乎密集发射常态化的进程。欧曼银河 7 车队从厂区到港区，沿途工况多变，存在社会车辆汇入、路面突发状况等不确定因素，叠加多批次往返的作业强度，对车辆的安全系统能力与可靠性提出更高要求。

欧曼银河 7 标配一体化主被动安全系统，集成 AEB 自动紧急制动与 ESC 电子稳定控制功能，制动响应迅捷，力度平顺，既可在突发工况下快速介入避险，又避免因制动顿挫引发箭体姿态偏移。同时，整车 150 万公里 B10 寿命的可靠品质，进一步筑牢长效稳定的运行根基，协同被动安全配置，全维度安全守护运输全程。

此次任务的圆满收官，不仅进阶印证了欧曼银河重卡的航天级运力，更从引力液体火箭精密零部件跨区护航到固体大尺寸箭体多批次接驳，表明福田欧曼已具备航天产业链地面物流的全场景保障能力。苍穹逐梦，护航不息。福田欧曼始终与中国航天同向而行。

（来源：商用车新网）

扣非净利大增 41.04%！

福田汽车半年业绩向好，加速布局新能源与智能驾驶

8 月 28 日，福田汽车公布了其 2026 年上半年财务报告。报告显示，公司上半年营业收入达到 336.68 亿元，同比增长 10.86%；利润总额为 9.04 亿元，同比提升 20.44%；归属于上市公司

股东的净利润为 9.05 亿元，同比增长 16.54%；扣除非经常性损益后的净利润为 7.77 亿元，同比大幅增长 41.04%，显示出盈利质量的显著提升。

福田汽车将业绩增长归因于公司加速推进“全面国际化、全面新能源化、全面智能化”三大战略转型。在销量方面，上半年福田汽车整车累计销售 36.04 万辆，同比增长 10.1%，市场占有率提升至 15.7%，较去年同期增加 0.3 个百分点，表现优于行业整体水平。

具体来看，中重型卡车销量达到 10.06 万辆，同比大幅增长 39.3%，市场占有率提升 1.6 个百分点；轻卡（含微卡）销量为 23.49 万辆，在国内传统能源和新能源市场均占据领先地位；大中型客车销量为 2716 辆，同比增长 17.4%；轻型客车板块虽然面临市场竞争压力，但随着风景 i、乐福等新产品的推出，新能源销量已呈现恢复性增长。

海外和新能源业务成为推动福田汽车销量增长的主要动力。上半年，福田汽车出口销量达到 10.9 万辆，同比增长 38.9%，其中重卡出口增速超过 63%。根据福田汽车的海外“3040”战略规划，到 2030 年，公司海外年销量目标将突破 40 万辆，新能源占比达到 30%。

为实现这一目标，福田汽车正在加快海外市场布局。在 8 月 28 日的品牌日活动上，福田汽车宣布其高端重卡 Galaxus R9 正式进入美洲市场。这款车基于福田银河智慧原生架构打造，是专为海外市场设计的产品。福田汽车海外事业部总裁武宗田表示，公司已对该车进行横跨美洲 7 国 19 城、全程 15000 公里的实地测试，以验证其全球适配能力和综合性能。未来，福田汽车将继续完善美洲本土化供应链、服务体系和合规体系，通过“全球技术研发+区域深度适配”的模式，提升中国商用车在全球高端市场的影响力。

在新能源业务方面，福田汽车上半年新能源产品销量为 5.9 万辆，同比增长 17.9%，尽管这一增速低于行业整体 36.6%的增幅。公司解释称，这主要是由于一季度主动优化新能源产品结构，淘汰部分低毛利老款车型，导致短期销量波动，但高毛利新能源物流车型占比稳步提升。随着国内新能源重卡市场的爆发，福田汽车也在积极补齐高端新能源重卡的产品短板，以提升市场份额。

同样在 8 月 28 日，福田汽车推出了两大战略级新能源新品，旨在填补高端商旅客运和中长途干线物流市场的空白。其中，卡文星海新能源豪华旗舰重卡纯电版本续航突破 600 公里，行业率

先量产 800V 高压液冷超充技术，18 分钟即可实现电量从 20%充至 80%，有效解决了干线物流补能效率不足的问题。另一款全球首发车型乐福 V7，则创新定义了 MPVan 全新产品品类，填补了国内新能源高端客运 VAN 细分市场的空白。

福田汽车副总经理、卡文汽车董事长秦志东表示，公司预计今年国内新能源商用车的市场渗透率将持续提高，特别是重卡市场，新能源渗透率有可能超过 50%，市场发展空间巨大。福田汽车已为此做好充分准备。

随着新能源商用车市场渗透率的提升，智能化在商用车领域也进入商业化落地的关键阶段。行业呈现出分层落地的格局：港口、矿区等封闭场景的 L4 无人驾驶已开展商业化示范运营；高速干线以 L2+高速领航辅助驾驶规模装车为主，L3 级高阶自动驾驶仍处于道路试点阶段。福田汽车智能驾驶系统开发首席总工程师田俊涛认为，商用车智能驾驶更注重运营价值，围绕安全提升、成本降低、劳动强度减负等核心需求进行迭代升级。

针对商用车工况复杂、品类多元、场景差异化大的特点，福田汽车在 8 月 28 日正式发布了苍穹智驾产品架构平台，分为苍穹 A、B、C 三大产品架构平台，实现封闭园区、城市道路、高速干线、全域无人驾驶的梯度化覆盖，同时兼顾前沿技术储备与商业化落地需求。

(来源：搜狐汽车)

福田汽车品牌日重磅落地多项核心成果

重塑商用车智能绿色全球化新格局

8 月 28 日，福田汽车品牌日暨新品发布会在福田汽车 X 实验室举办。本次活动汇聚产业投资人、核心客户、供应链伙伴、经销商及主流媒体等 600 余位嘉宾，集中落地四大核心成果：苍穹智驾产品架构平台正式发布、Galaxus R9 重卡登陆美洲市场、乐福 V7 MPVan 全球首发、卡文星海新能源旗舰重卡正式上市。通过智能技术迭代、全球市场突破、新能源产品补位的多维协同发力，福田汽车进一步夯实产业龙头地位，为国内商用车产业智能化、绿色化、全球化的高质量转型提供重要支撑。

十年深耕智驾技术 苍穹 ABC 开启商用智能规模化时代

活动现场，福田汽车智能驾驶系统开发首席总工程师田俊涛详细解读苍穹智驾产品架构平台，标志着福田汽车全面智能化战略正式进入体系化、品牌化、规模化落地的新阶段。今年 4 月，福田汽车于北京国家会议中心发布商用车行业首个大模型全域智能品牌“苍穹”，覆盖智驾、智舱两大核心业务板块，构建起完整的商用智能技术底座。当前，国内智能驾驶产业正迎来结构性拐点，乘用车智能辅助驾驶快速普及、物流行业降本增效压力持续加大，叠加商用车从业人员老龄化、新生劳动力供给不足等现实问题，多重产业因素共振，推动商用车智能驾驶从示范应用加速走向规模化落地。

福田汽车商用智驾技术的规模化落地，源于企业十年持续投入与分阶段迭代布局。2016 至 2018 年为技术探索阶段，福田推出国内首台自动驾驶卡车，率先开启商用车智能化技术探索；2018 至 2024 年进入技术储备与场景验证阶段，取得全国首张公开道路自动驾驶测试牌照，先后完成高速列队跟驰、东海大桥自动驾驶等多项标杆示范运营，实现技术研发向实景落地的跨越；2024 至 2026 年为商业化落地周期，高速领航智驾产品实现批量装车交付，智驾应用场景从传统货运顺利拓展至客运领域。伴随苍穹品牌正式发布，福田汽车正式迈入商用智驾全域普及新阶段，长期积累的技术成果与海量场景数据，成为企业领跑行业智能化升级的核心壁垒。

相较于乘用车智能驾驶侧重驾乘体验优化，商用车智驾更聚焦运营价值，围绕安全提升、成本降低、劳动强度减负等产业核心需求迭代升级。针对商用车工况复杂、品类多元、场景差异化大的行业特征，福田汽车自研构建行业专属“5+3+1+N”全栈智驾技术体系，形成“智能底盘支撑—高算力平台承载—AI 大模型算法赋能—全场景落地应用”的完整技术闭环，为不同细分商用场景提供体系化、可迭代的智能驾驶解决方案。基于这一技术基座，福田搭建苍穹 A、B、C 三大产品架构平台，实现封闭园区、城市道路、高速干线、全域无人驾驶的梯度化覆盖，兼顾前沿技术储备与当下商业化落地。

其中，苍穹 A 版定位企业高阶智驾战略储备，聚焦高速、城区开放道路端到端无人驾驶场景，重点布局 L3、L4 级高阶智能驾驶能力。产品搭载 1000+TOPS 高算力平台与多传感器深度融合

感知方案，依托 AI 预测性大模型完成复杂路况与长尾场景的持续学习、泛化与迭代，算法适应性持续提升。同时，系统在感知定位、计算控制、电源通信、底盘执行等全链路搭建多重安全冗余架构，配套完善的故障降级策略，为高阶无人驾驶规模化商用筑牢安全底座，可适配重卡、轻卡、VAN、客车等全品类商用车车型，支撑未来全域无人化场景落地。

苍穹 B 版为当前主力落地的量产智驾方案，主打高速、国道、城区全场景人机共驾，已实现高速辅助（HWA）、高速领航（HWP）功能量产落地，并持续迭代城市 NOA 能力，可全面适配全系商用车品类。针对商用车载重多变、挂车尺寸跨度大、车身边界差异化显著、行驶工况复杂等痛点，苍穹 B 版搭载定制化感知与规控算法，可精准适配不同挂厢重心、转弯半径与车身边界，有效应对道路施工、夜间强光、近距离并线等复杂道路工况。同时，系统搭载场景化智能节油策略，依托路况预判与动态车速优化，实现安全与节能双向提升。截至目前，搭载苍穹 B 智驾系统的重卡产品量产交付超 3000 台，累计安全运营里程突破 4 亿公里，保持零责任安全事故，以海量实景运营数据验证了商用智驾技术的成熟度与可靠性。

苍穹 C 版聚焦园区、港口、矿区、机场、环卫等封闭限定作业场景，依托专属智能线控底盘完成场景化专项调校，针对不同作业模式优化载重能力、行驶车速与控制逻辑。系统深度融合 V2X 车路协同技术，联动车辆调度、物流执行、仓储管理等后端系统，搭建车路云一体化协同作业体系，支持多车协同调度、远程监控与应急接管，推动封闭场景运输从单点无人行驶向全流程无人化作业升级。依托苍穹大模型持续进化能力，全系智驾产品可基于海量真实运营数据完成自主学习与迭代优化，持续提升安全性、节能性与操控稳定性，为各类商用场景提供专业化、可进化的智能驾驶能力。

锚定海外 3040 战略 Galaxus R9 正式登陆美洲市场

本次发布会福田汽车同步披露全球化战略最新进展。海外事业部总裁武宗田现场解读海外 3040 战略，并官宣 Galaxus R9 高端重卡正式登陆美洲市场，标志着福田汽车全面国际化战略迈出关键一步，中国自主高端重卡正式进入全球高端市场参与同台竞技。数据显示，今年上半年福田汽车海外出口销量达 10.9 万辆，同比增长 39%，其中重卡出口增幅超 63%，整体增速领跑行

业。出口数据持续走高的背后，是福田全球化发展模式从单一产品出海，向技术、品牌、供应链、服务协同的体系化出海完成关键跃迁。

依托“从一辆车到一条链”的全球化发展理念，福田汽车围绕产品研发、供应链布局、品质管控、售后服务、金融支持、后市场生态等七大核心维度，搭建标准化、可复制的全链条海外运营体系。同时，企业明确清晰的中长期海外战略目标，计划 2030 年实现海外年销量突破 40 万辆，新能源产品占比提升至 30%。通过规模提质增效、区域深度深耕、新能源赛道领跑、全生态服务赋能、全球网络协同五大实施路径，推动海外业务从规模型出口向高附加值的价值型出口全面升级。

此次登陆美洲市场的 Galaxus R9，并非国内车型简单迭代复刻，而是基于福田银河智慧原生架构打造的海外专属旗舰产品。车型搭载 90 余项自主核心技术与百兆以太网整车架构，支持全域 OTA 持续迭代升级，可实现车辆全生命周期性能进化。针对美洲长途干线、山地复杂路况的运营特征，新车完成 28 项本土化专项优化，配备格拉默高端座椅、加厚卧铺、车载冰箱等舒适配置，搭配智能电子后视镜、防滑步进脚踏等专属设计，大幅优化长途驾乘体验与作业便利性。同时，依托“1 大技术平台 + 6 大海外数据中心”的全球化车联网体系，实现海外数据合规运营、车队智能管理与车辆预见性运维，构建差异化海外数字化竞争优势。

为验证旗舰产品的全球适配能力与综合性能，福田汽车将 Galaxus R9 送至欧洲西班牙极限测试场地，严格依照欧盟 ECE 权威标准，与国际主流欧系重卡开展同路况、同载重、同环境的对标实测，覆盖山地爬坡、高速巡航、丘陵起伏等核心运营工况。实测结果表明，Galaxus R9 综合性能全面对标国际一线水准，在用户高频使用的高速巡航场景中，油耗表现较同级竞品低 2.16%，全程无故障稳定运行。系列测试充分证明，中国高端重卡已彻底摆脱技术跟随局面，实现与国际标杆并跑、部分维度领跑的产业跨越。

当前，福田汽车已正式启动 15000 公里 Galaxus R9 品鉴之旅，车队将贯穿美洲 7 国 19 城，覆盖高原、沙漠、雨林、海岸等极致地貌。活动以秘鲁安第斯高原为标杆测试场景，集中验证高海拔动力输出、长下坡制动可靠性、复杂弯道操控稳定性等核心能力，全面适配美洲矿区、山区、

基建运输等差异化场景需求。此前在秘鲁举办的上市启程盛典，汇聚了近 2000 名海外客户、合作伙伴与行业媒体参与，市场认可度显著。未来，福田将持续完善美洲本土化供应链、服务体系与合规体系，以“全球技术研发 + 区域深度适配”的模式，持续提升中国商用车在全球高端市场的话语权。

两大新品联袂重磅发布 补齐全场景新能源运力矩阵

在新能源产业加速渗透的背景下，商用车细分场景专业化、精细化需求持续提升。本次品牌日，福田汽车一次性推出两大战略级新能源新品，补齐高端商旅客运、中长途干线物流两大细分赛道产品，完善全场景绿色运力矩阵，进一步加速商用车行业低碳转型进程。

福田汽车副总经理、卡文汽车董事长秦志东正式发布卡文星海新能源豪华旗舰重卡并公布售价。针对性破解 300 公里以上中长途干线物流新能源转型难题，卡文星海与欧曼银河重卡形成“双子星”产品布局，完善福田重卡能源化、智能化产品矩阵。

新车基于可电可氢专属平台打造，纯电版本续航突破 600 公里，行业率先量产 800V 高压液冷超充技术，18 分钟即可实现电量从 20% 充至 80%，有效解决干线物流补能效率不足的行业痛点。凭借 0.28 超低风阻系数、智能预判式热管理系统、高效集成电驱桥三大核心技术，整车综合能耗降低较同级产品 16%，6×4 车型百公里最低电耗仅 115kWh，4×2 车型百公里最低电耗仅 105kWh，年均可为物流用户节省运营成本超 2 万元。安全层面，车型配备 1500 兆帕超高强钢驾驶室，搭载多维度智能安全防护体系与 22 项智能辅助功能，全面规避干线行车风险。座舱采用乘用车级 NVH 调校与豪华座椅，大幅改善长途驾乘舒适性。

卡文星海 6×4 350 公里+车型售价为 46.6 万起，6×4 550 公里+车型售价为 61.8 万起。依托全国 500 + 新能源专属服务网点与预判式智能运维体系，叠加多项上市专属权益，车型可为用户提供全生命周期稳定保障，持续助力干线物流产业绿色、高效升级。

卡文事业部常务副总经理艾子良发布全球首发车型乐福 V7，创新定义 MPVan 全新产品品类，融合乘用车级智能舒适体验与大 VAN 车型空间优势，精准匹配线路客运、旅游商旅、商务接待、休旅改装四大高端场景，填补国内新能源高端客运 VAN 细分市场空白。

新车基于新能源专属 Master 架构完成客运场景专项标定，提供 83kWh、100kWh 两种电池版本，CLTC 最高续航可达 536km，全系标配 2C 超充能力，18 分钟即可完成 20%-80% 补能，适配高频次跨城营运需求。依托六合一集成高效电驱系统，车辆综合工况电耗低至 18.2kWh/100km，有效降低车队长期运营成本。车身采用 68% 超高强钢笼式结构与 98% 镀锌外覆盖件，具备十年长效防腐能力，搭配多级可调空气悬架与精细化 NVH 调校，怠速噪音低至 44 分贝，实现图书馆级静谧驾乘体验。整车搭载 L2 级智能驾驶辅助系统与高清智能座舱，支持语音交互、远程控车、车队管理及 OTA 无感升级。质保与服务层面，车型享有至高 10 年 100 万公里三电超长质保，依托全国 460 个服务网点构建全天候运维体系，重塑高端新能源客运市场价值标准。

本次发布活动，福田汽车实现智能技术、全球化布局、新能源产品三大核心能力的集中突破，完成前沿自研技术向场景化、商业化、价值化的高效转化。依托多年技术沉淀与产品优势，福田汽车即将亮相 9 月德国汉诺威国际商用车展，携 Galaxus R9、卡文 Beacon、启明星纯电轻卡等全球化新品及自研三电核心技术集体参展，面向全球市场系统展示中国商用车的智能研发能力、绿色产品实力与体系化制造水平。

面向产业未来，福田汽车将持续深耕“全面国际化、全面新能源化、全面智能化”三大核心战略，坚持以科技创新为核心驱动力，持续迭代技术、优化产品、升级服务，稳步推进世界一流商用车企业建设，持续引领中国商用车产业智能化、绿色化、全球化高质量发展。

（备注：文中苍穹智驾为北汽福田智能驾驶业务名称，涉及“智驾”相关技术仅代表技术路线储备与场景验证，各等级功能的量产应用，均严格遵循国家及地方相关法规要求，在合规区域与规定场景下开展。）

（来源：中国产业经济信息网）

北汽福田发布“十五五”科技矩阵 多项硬核技术重塑商用车产业新图

8 月 24 日，北汽福田在北汽福田 X 实验室测试中心举办科技文化节，并发布“十五五”技术战略。在北汽福田研发体系三十周年之际，北汽福田发布了这套覆盖新能源、智能网联、动力

传动、智能底盘、材料与轻量化、AI 等八大核心赛道的战略，将全面构建起从底层材料、核心部件到整车系统、生态服务的全链条自主技术体系。

在新能源方面，北汽福田将打通整车架构、节能与环境适应性集成技术，覆盖电控、电驱动、动力电池、燃料电池、储氢五大核心模块，并向电池全生命周期管理、微网能源、补能生态延伸；传统动力也并未被弱化，而是围绕节能节碳持续深耕，自主掌控高效发动机、全系列 AMT、自研车桥与 HCU 全栈标定等核心技术。

智能底盘方面，围绕线控转向、线控制动、智能悬架、底盘域控四大方向，搭建五大技术体系，落地 14 项覆盖全流程的核心底盘技术。

AI 技术方面，渗透设计研发、生产制造、测试验证、运营服务环节。从材料配方优化、底盘控制策略迭代，到电池健康预测、生产工艺提质，AI 正在成为所有技术赛道背后的“隐形超级工程师”——服务车企，更是服务用户。

福智控 FEEP 2.0 为商用车三域集中式智能域控架构，采用“3 功能域控+2 区域控制+1 数据处理+1 信息互联”的跨域融合方案，将整车域、座舱域、智驾域整合为统一架构。目前已在重卡、轻卡全新平台完成变型落地。

苍穹智驾·HWP 为北汽福田面向重型卡车量产场景的高速公路辅助驾驶一体化平台。北汽福田掌握了从算法到产品的规控全链条能力，攻克商用车重载工况下纵向精准控制、横纵向协同规划、智能节油等核心难题。截至目前，该平台已完成 A6 多车型迁移适配，累计交付 270 台，沉淀 19 项技术文件、超 14 项专利。

智构·创成式设计为 AI 与轻量化仿真融合技术，北汽福田拥有自主的创成式设计方法并申报专利，自主开发专属软件已取得软件著作权。该技术已在重卡、轻卡、中巴等多品类车型开发中应用。

爱易科·智枢·车网能源生态技术实现了 90%以上 V2G 充电桩与普通充电桩和车辆的稳定适配，单枪 V2G 最大功率达 240kW 并支持 40- 240kW 动态调节，充放电全程电芯温差控制在 5℃ 以内。配套的车网能源互动云平台集成负荷预测、光伏预测、车辆调度等全链路智能策略，让夜

间谷电和白天厂区光伏发的绿电存进车队电池、用电高峰再反哺厂区。目前该技术已形成 3 项核心发明专利，并在潍坊工厂、长沙超级卡车工厂完成项目立项。

AI 智绘引擎为北汽福田专属的工业级多模态 AI 创作平台，可直接生成符合整车设计规范的创意草图、三视效果图、三维图像及视频，不会出现“好看难造”的行业通病。平台已部署 4 个多模态大模型、20 多个 LoRA 模型，累计测试生图超 6000 张，将北汽福田数十年沉淀的造型设计经验转化为独家 AI 数字资产，把原本以月为单位的创意阶段压缩到以天计算，且全平台数据自主可控，从根源规避版权风险。

当天，北京市重点实验室正式揭牌，北汽福田联合北京理工大学、北京工业大学、河北工业大学及特来电共同构筑产学研共融平台；同场完成的“AI+新材料研究”、“聚合物固态电池”、“L4 级自动驾驶无人装备运营管理平台”三项产学研签约同样分量十足。

从 1996 年山东诸城起步的几个人研发团队，到如今拥有 5000+研发工程师团队，北汽福田用构建全栈技术体系表明，中国商用车企业正在从技术引进者转变为技术标准的输出者。

（来源：央视网）

信息披露专栏

一、决议公告

序号	决议公告	公告日期	审议通过	查询索引
1	董事会决议公告	2026-8-29	1、《关于<2026 年半年度报告及摘要>的议案》 2、《关于对北京汽车集团财务有限公司的风险持续评估报告的议案》 3、《关于 2026 年半年度“提质增效重回报”行动方案评估报告的议案》	www.sse.com.cn 编号：临 2026-044

二、临时公告

序号	公告类型	公告日期	公告	查询索引
1	经营数据	2026-8-6	2026 年 7 月份各产品产销数据快报	www.sse.com.cn 编号：临 2026-041
2	员工持股进展	2026-8-14	员工持股计划持有人会议决议公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-042
3	担保进展	2026-8-19	关于年度担保计划范围内担保进展的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-043
4	其他应披露的信息	2026-8-29	关于对北京汽车集团财务有限公司的风险持续评估报告的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-045
5	业绩说明会	2026-8-29	关于召开 2026 年半年度业绩说明会的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-046

三、定期报告

序号	公告类型	公告日期	公告	查询索引
1	定期报告	2026-8-29	《2026 年半年报告及摘要》	http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600166&SecurityCode=-



销售快报

福田汽车 2026 年 8 月份各产品产销数据

产品类型				销量（辆）					产量（辆）				
				本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减	本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减
汽车产品	商用车	货车	中重型货车（含福戴）	12817	12945	126522	97291	30.04%	11824	9779	127825	95918	33.26%
			轻型货车	32900	33892	302593	292634	3.40%	33941	33121	297785	292930	1.66%
		客车	大型客车	189	265	1743	1716	1.57%	144	108	1799	2516	-28.50%
			中型客车	237	538	1860	1810	2.76%	234	195	1442	1833	-21.33%
			轻型客车	3976	3261	25967	26603	-2.39%	3857	3284	22996	28491	-19.29%
	乘用车			446	474	4068	4754	-14.43%	434	579	6007	5351	12.26%
	合计			50565	51375	462753	424808	8.93%	50434	47066	457854	427039	7.22%
	其中新能源汽车			11657	7773	82040	65709	24.85%	12010	7414	81651	68126	19.85%
	发动机产品（含福康）			19072	19126	206179	172393	19.60%	21627	20861	230867	182145	26.75%

注：1. 本表为销售快报数据，具体数据以定期报告数据为准。2. 福田戴姆勒与福田康明斯是 50：50 的合资公司。福戴重型货车 2026 年 8 月销量 7121 辆，2026 年累计销量 80621 辆，累计同比 23.96%；福康发动机 2026 年 8 月销量 10031 台，2026 年累计销量 122436 台，累计同比 3.29%。3. 新能源汽车包括纯电动汽车、氢燃料电池汽车、插电式混合动力汽车。4. 商用车数据含非完整车辆，轻型货车数据含微型货车。

证券市场

沪市动态

中国证监会发布上市公司 2025 年年度财务报告会计监管报告

截至 2026 年 4 月 30 日，共 5,517 家上市公司披露了 2025 年年度财务报告，其中主板 3,201 家、创业板 1,397 家、科创板 608 家、北交所 311 家。按期披露年度财务报告的上市公司中，214 家被出具非标准审计意见，其中被出具带强调事项段或持续经营事项段的无保留意见 109 家，保留意见 87 家，无法表示意见 18 家。

中国证监会组织专门力量抽样审阅了上市公司 2025 年年度财务报告，在此基础上形成了《上市公司 2025 年年度财务报告会计监管报告》。总体而言，上市公司能够较好地理解并执行企业会计准则和财务信息披露规则，但仍有部分上市公司在收入、金融工具、长期股权投资与企业合并、资产减值、研发支出等方面，存在会计处理或财务信息披露错误。针对上述问题，中国证监会下一步将重点推进以下工作：一是深入贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，不断完善上市公司财务信息披露监管工作机制，持续提升监管效能。二是持续跟进上市公司财务报告审阅发现的各类问题，依法依规做好后续监管处理。三是围绕监管工作发现的重点共性问题，强化监管协调，统一监管口径。四是针对市场热点难点会计实务问题加强实践指导，不断增强资本市场执行企业会计准则与财务信息披露规则的一致性、有效性。

上市公司和会计师事务所等中介机构应高度重视会计监管报告揭示的问题，认真纠正财务报告中存在的错误，及时掌握并正确执行企业会计准则和财务信息披露规则，扎实做好财务报告信息披露工作，不断提升会计信息披露质量，共同推动资本市场高质量发展。

（来源：中国证监会网站）

中国证监会就《私募投资基金募集监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见

为深入贯彻落实《国务院办公厅关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》，进一步加强对私募投资基金募集业务活动监管，促进私募投资基金行业高质量发展，中国证监会根据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《私募投资基金监

督管理条例》（以下简称《私募条例》）等法律法规，起草了《私募投资基金募集监督管理办法（征求意见稿）》（以下简称《募集办法》），现向社会公开征求意见。

合格投资者制度是私募投资基金监管制度和监管理念的基础，资金募集阶段是有效把好合格投资者入口关的核心环节。同时，资金募集是私募投资基金业务活动的关键阶段，对私募投资基金能否持续规范运作、投资者合法权益能否有效保障起着重要作用。《基金法》《私募条例》确立了向合格投资者非公开募集的基本原则，并授权中国证监会对合格投资者标准、募集阶段监管要求等作出具体规定。制定本办法是落实党中央、国务院决策部署和细化法律法规的具体举措，通过进一步细化完善差异化合格投资者标准，压实私募投资基金管理人、私募投资基金销售机构等相关主体责任，明确募集行为监管要求，对私募投资基金募集业务活动全面规范，推进私募投资基金行业规范健康发展。

《募集办法》共七章四十五条，主要内容包括：一是明确“卖者尽责、买者自负”的基本原则，明确募集方式，细化禁止性行为规范。二是完善合格投资者资产规模、收入水平和投资经历等认定标准，强化穿透监管要求。三是明确资金募集过程、募集文件和监管要求，压实私募投资基金管理人、私募投资基金销售机构适当性管理义务与风险揭示义务。四是完善保障募集资金安全机制，明确对募集结算专用账户、募集结算资金监督机构等的要求，加强对私募投资基金管理人内控制度建设要求。五是明确监督管理和法律责任。

《募集办法》是加强私募投资基金全流程监管的重要规则，其制定推进标志着私募投资基金行政规则体系加快建立完善，全链条监管制度基础进一步夯实。

中国证监会将认真研究各方反馈意见，进一步修改完善后按程序发布实施。

（来源：中国证监会网站）

汽车板块动态

工业和信息化部等四部门办公厅关于开展道路机动车辆产品生产一致性和质量提升专项行动的通知

各省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团工业和信息化主管部门、公安厅（局）、生态环境厅（局）、市场监管局（厅、委），有关道路机动车辆生产企业、检验检测机构、行业组织和技术服务机构：

为规范新能源汽车产业竞争秩序，守牢产品生产一致性和质量安全底线，保障公共安全和公民生命财产安全，工业和信息化部、公安部、生态环境部、市场监管总局（以下简称四部门）决定，即日起在全国范围内开展为期1年的道路机动车辆产品生产一致性和质量提升专项行动。现将有关事项通知如下：

一、工作目标

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，落实国务院常务会议部署要求，通过开展专项行动，集中整治道路机动车辆产品生产一致性、可靠性、耐久性、新技术测试验证等四方面问题，提升全行业生产一致性和质量安全水平，维护公平竞争市场秩序，推动汽车、摩托车产业健康可持续发展。

二、重点整治问题

（一）生产一致性

1.整车企业量产车技术指标与《道路机动车辆生产企业及产品公告》（以下简称《公告》）参数的一致性、相关国家标准的符合性等。

2.整车企业对零部件供应商的管理情况，包括采购标准、进货检验、零部件产品质量管理等情况。

3.整车企业的生产一致性保证能力，包括人员能力、生产/检验设备、采购的原材料和零部件总成及其供应商、生产工艺、工作环境、管理体系等情况。

（二）可靠性

1.整车产品、关键系统和零部件的可靠性测试验证情况。

2.整车企业、零部件企业的生产制造工艺标准能否保证产品可靠性。

（三）耐久性

1.整车企业的新车设计使用寿命和研发周期情况。

2.整车企业在车身材料选用、防腐工艺、结构防护等方面要求情况，整车产品缺陷、产品锈蚀、悬架断裂等问题情况。

（四）新技术测试验证

1.新产品创新设计对用户习惯、误操作风险、极端使用场景等风险评估是否充分，营销宣传是否符合实际情况。

2.新材料、新结构是否存在产品缺陷、疲劳失效等风险隐患情况。

3.产品组合驾驶辅助及自动驾驶功能测试验证是否充分，产品及云端平台数据安全、网络安全防护是否充分，人工智能安全防护是否充分，是否存在风险隐患，是否同步规划、同步建设、同步使用，用于案事件调查的日志留存是否完整。

三、重点工作任务

通过组织企业自查自纠、加强审查评估、强化监督检查、加强行业自律、健全政策标准体系、加强宣传引导等，坚持远近结合、标本兼治，全面提升道路机动车辆产品生产一致性和质量安全水平。

（一）组织企业自查自纠。各地工业和信息化主管部门要组织属地重点道路机动车辆生产企业对照准入管理要求和重点整治问题全面开展自查自纠，系统查找企业自身和关键零部件供应商的产品生产一致性、可靠性、耐久性和新技术测试验证等方面存在的问题，认真做好整改工作，全面加强供应链管理，强化生产一致性保证能力。企业应于2026年12月底前向各地工业和信息化主管部门报送自查自纠情况。对于发现存在的缺陷，企业应及时向市场监管总局备案召回计划，主动实施召回。各地工业和信息化主管部门要落实属地责任，督促指导属地企业加强汽车产品激进式创新设计测试验证，充分评估安全风险，稳妥审慎推动新技术装车应用。

（二）加强审查评估。根据《道路机动车辆生产企业及产品准入管理办法》（工业和信息化部令 第50号），制定汽车产品研发测试验证技术规范，督促指导企业加强新产品研发测试验证。组织技术服务机构建立产品创新设计审查工作机制，全面加强审查评估，及时甄别风险隐患。严格开展产品准入技术审查、软件升级管理、产品排放监管、强制性产品认证和新车注册登记查验，压实企业主体责任，坚决防范安全风险。

（三）强化监督检查。赴道路机动车辆生产企业、产品经销场所等开展企业准入条件保持情况监督检查、企业在用符合性制度建设和实施情况监督检查、产品生产一致性监督检查、产品环保信息公开监督检查、缺陷产品调查执法联动。加大对非理性竞争问题反映多、生产一致性和质量安全风险较高等企业相关车型、关键零部件的检查、抽查力度，组织对样品开展检验检测。加强道路机动车辆检验检测机构管理，联合赴检验检测机构开展现场检查，实现重点检验检测机构全覆盖，督促检验检测机构抵制非理性竞争、客观公正开展检验检测、加强对创新设计风险甄别和测试验证，守牢产品安全底线，严厉打击检验检测弄虚作假。对于存在不能保持生产准入条件、相关产品不符合国家标准和管理要求等问题的道路机动车辆生产企业，采取公开通报、暂停相关产品《公告》和强制性产品认证证书、不予办理相关车辆注册登记、罚款等联合惩戒措施。对于存在问题的道路机动车辆检验检测机构，采取罚款、撤销资质等联合惩戒措施。

（四）加强行业自律。做好道路机动车辆产品生产一致性和质量安全相关标准宣贯，督促引导行业企业落实标准要求。指导中国汽车工业协会、中国摩托车商会引导行业企业加强自律建设，强化产品生产一致性和质量安全承诺。引导主要道路机动车辆检验检测机构加强诚信自律建设，自觉抵制非理性竞争行为，规范测评活动和营销宣传行为，坚守合规底线，完善能力水平。

（五）健全政策标准体系。研究构建适应新技术发展、引领汽车产业进步的汽车质量提升标准体系，加快推进创新设计、可靠耐久、环境适用性、定型试验规程相关标准制修订。加快制定发布《道路机动车辆生产企业及产品应用新技术、新工艺、新材料准入管理办法》，严把新产品准入技术审查关。完善储能装置单体及总成信息填报等机动车合格证管理要求。建立健全汽车企业首席质量官制度，鼓励企业建立质量信息对内通报和对外披露机制。

（六）加强宣传引导。组织开展中国汽车品牌向上发展专项行动，举办“看见中国汽车”品牌联合活动，聚焦中国车企技术、质量、服务水平等情况，讲好中国汽车品牌故事，提升中国汽车品牌影响力。研究建立规范、公开、公正、可追溯的汽车行业第三方测评活动指南。持续整治汽车行业网络乱象，严厉打击夸大和虚假宣传等行为。加强权威、专业信息发布，公开通报存在问题的道路机动车辆生产企业、检验检测机构，为行业划清“红线”、守牢“底线”，坚决震慑行业非理性竞争乱象，引导行业提升产品生产一致性和质量安全水平。

四、工作要求

（一）加强组织领导。四部门强化工作协同，加强问题线索信息共享，定期会商研判，形成监管合力，守牢安全底线，切实维护公共安全和公民生命财产安全。各地工业和信息化、公安、生态环境、市场监管部门要落实属地责任，加强组织领导和协调联动，开展本地区的专项行动，严格规范涉企行政检查，为期1年的专项行动结束后，要及时向四部门报送工作情况。

（二）压实各方责任。道路机动车辆生产企业要进一步落实产品生产一致性和质量安全主体责任，深入开展自查自纠，自觉抵制非理性竞争，加强供应链管理，强化生产一致性保证能力，加强新产品测试验证，规范营销宣传行为，守牢产品安全底线。各有关道路机动车辆检验检测机构要依法依规、公正客观开展检验检测，切实提升工作质量。行业协会要引导行业企业加强自律，积极承担社会责任。标准化组织要加快推动相关标准制修订，进一步健全标准体系。技术服务机构要严格开展技术审查，加强对创新设计的审查评估。

（三）形成长效机制。加大典型案例曝光力度，深挖典型案例示范效应，深化经验总结，完善行业自律规范，维护良好行业秩序。运用好规则、政策、标准等多种手段，强化市场化思维、法治化理念，构建系统完备、科学规范、运行有效的制度体系，深入整治非理性竞争，不断提高行业治理水平，健全多部门协调联动、齐抓共管的长效工作机制，持续提升道路机动车辆产品生产一致性和质量安全水平，推动产业高质量发展。

（来源：工业和信息化部装备工业一司）

车门把手存在缺陷 9 家车企同日召回超 427 万辆汽车

8月21日，市场监管总局连续发布多条召回信息，其中多家车企因门把手安全隐患进行不同规模召回，涉及特斯拉、小米汽车、小鹏汽车、中国一汽、北汽蓝谷、东风汽车、奇瑞汽车、吉

利汽车（极氪）、零跑汽车 9 家车企，召回总数超过 427 万辆。这是国内汽车市场因单一问题引发的最大批次召回。

此轮召回的车型涉及特斯拉 Model Y、Model 3、2024 款小米 SU7、极氪 007、极氪 X、零跑 C01、零跑 C11、小鹏 G6、小鹏 P7+、小鹏 X9 等 20 款车型。召回的主要原因是：由于车内应急机械拉手与内饰颜色接近，不易识别和操作。当发生严重碰撞导致整车低压系统失效等极端情形时，可能影响驾乘人员快速开启车门逃生和车外人员救援，存在安全隐患。

特斯拉召回超过 290 万辆 占比近 70%

从数量上来看，此次发起召回的 9 家车企中，特斯拉召回车辆的数量最多，超过 290 万辆，达到 2975910 辆，占此次召回总数的近 70%。其中召回国产 Model Y 电动汽车超过 190 万辆。

具体来看，特斯拉（上海）有限公司、特斯拉汽车（北京）有限公司自 2026 年 9 月 25 日起，召回 2019 年 3 月 4 日至 2026 年 4 月 29 日期间生产的部分国产 Model 3 电动汽车，共计 973156 辆；2020 年 11 月 16 日至 2026 年 4 月 30 日期间生产的部分国产 Model Y 电动汽车，共计 1956713 辆。

自 2026 年 9 月 25 日起，召回 2018 年 8 月 22 日至 2019 年 11 月 20 日期间生产的部分进口 Model 3 电动汽车，共计 35590 辆；2022 年 10 月 27 日至 2026 年 2 月 13 日期间生产的部分进口 Model X 电动汽车，共计 8328 辆；2023 年 1 月 18 日至 2026 年 2 月 10 日期间生产的部分进口 Model S 电动汽车，共计 2123 辆。

特斯拉（上海）有限公司、特斯拉汽车（北京）有限公司将免费为召回范围内的车辆加贴警示标识；并通过汽车远程升级（OTA）技术升级车窗控制软件，增加事故后降窗策略，以降低安全隐患。因部分车辆已配备警示标识，本次召回此部分车辆无需再次加贴。

小米小鹏零跑召回数量均超过 25 万辆

其他车企中，有 3 家车企的召回数量均超过 25 万辆，分别是小米汽车的 39 万余辆、零跑的超过 37 万辆和小鹏的 26 万多辆。

具体来看，小米汽车科技有限公司自即日起，召回 2024 年 8 月 8 日至 2026 年 3 月 4 日生产的部分 2024 款小米 SU7 系列纯电动汽车，共计 339069 台。召回 2023 年 12 月 27 日至 2024 年 8 月 16 日生产的部分 2024 款小米 SU7 系列纯电动汽车，共计 51366 台。

小米汽车科技有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手处加贴警示标识；并通过 OTA 技术升级软件，优化中控解锁逻辑及降窗策略，以降低安全隐患。因部分车辆已加贴警示标识，本次召回此部分车辆无需再次加贴。

零跑汽车有限公司自即日起，召回 2022 年 8 月 7 日至 2025 年 11 月 29 日期间生产的部分 C01 汽车，共计 48625 辆；2021 年 9 月 20 日至 2026 年 4 月 21 日期间生产的部分 C11 汽车，共计 322575 辆。

零跑汽车有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手位置加贴警示标识；并通过 OTA 技术升级车窗控制软件，增加事故后降窗策略，以降低安全隐患。

肇庆小鹏新能源投资有限公司自 2026 年 8 月 22 日起，召回 2023 年 4 月 7 日至 2025 年 12 月 22 日期间生产的部分小鹏 G6 汽车，共计 134588 辆；2024 年 7 月 23 日至 2025 年 12 月 10 日期间生产的部分小鹏 P7+ 汽车，共计 94688 辆；2023 年 8 月 8 日至 2025 年 9 月 26 日期间生产的部分小鹏 X9 汽车，共计 35566 辆。

肇庆小鹏新能源投资有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手位置加贴警示标识，以降低安全隐患。

单一问题引发的最大批次召回

剩余的 5 家车企召回数量均未过 10 万辆，其中吉利极氪超过 9 万辆，最少的是中国一汽，刚刚超过 1.1 万辆。此外，北汽极狐汽车召回的原因与其他 8 家车企略有不同。

具体来看，浙江吉利汽车有限公司自 2026 年 8 月 24 日起，召回 2023 年 3 月 1 日至 2026 年 5 月 21 日期间生产的部分极氪 007 和极氪 X 汽车，共计 92658 辆。浙江吉利汽车有限公司将授权、委托浙江极氪智能科技有限公司免费为召回范围内的车辆加贴警示标识，并通过 OTA 技术升级车窗控制软件，增加事故后降窗策略，以降低安全隐患。

奇瑞新能源汽车股份有限公司自 2026 年 9 月 18 日起，召回 2023 年 10 月 11 日至 2025 年 2 月 27 日期间生产的 iCAR 03 汽车，共计 57688 辆；2025 年 5 月 23 日至 2026 年 3 月 15 日期间生产的风云 X3 汽车，共计 10800 辆。奇瑞新能源汽车股份有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手下方加贴警示标识，并更换改进后的车内应急机械拉手盖板，以降低安全隐患。

东风汽车集团有限公司自即日起，召回 2025 年 3 月 4 日至 2026 年 4 月 16 日期间生产的部分纳米 06、风神 L8、e π 007、e π 008 汽车，共计 53452 辆。东风汽车集团有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手位置加贴警示标识，并通过 OTA 技术为纳米 06、风神 L8 汽车升级车窗控制软件，增加事故后降窗策略，以降低安全隐患。

中国第一汽车集团有限公司授权、委托中国第一汽车股份有限公司自即日起，召回 2024 年 1 月 11 日至 2026 年 3 月 30 日期间生产的部分 EH7 汽车，共计 7873 辆；2024 年 4 月 29 日至 2026 年 1 月 23 日期间生产的部分天工 08 汽车，共计 4035 辆。中国第一汽车股份有限公司将免费为召回范围内的车辆在车内应急机械拉手位置加贴警示标识，以降低安全隐患。

北汽蓝谷麦格纳汽车有限公司自 2026 年 8 月 22 日起，召回 2023 年 8 月 17 日至 2026 年 7 月 31 日期间生产的极狐考拉纯电动汽车，共计 46850 辆。

值得一提的是，与其他 8 家车企不同的是，北汽蓝谷麦格纳汽车有限公司本次召回范围内的车辆，召回原因是：因右后侧滑动门内部应急机械拉手开启盖板缺少专用文字提示标识，可识别性

较差，极端情形下可能影响右后侧滑动门快速开启，存在安全隐患。北汽蓝谷麦格纳汽车有限公司将免费为召回范围内的车辆更换带有文字提示标识的应急机械拉手开启盖板，并通过 OTA 技术，免费为召回范围内的车辆升级软件，增加严重碰撞事故后降窗策略，以降低安全隐患。

（来源：中国质量新闻网）

广汽领程 X6 无人车正式下线， 携手新石器开发的首款无人物流车量产落地

8月25日，广汽领程携手新石器联合开发的首款无人车在广州从化工厂正式下线。广汽领程首席营销官杨林，新石器合伙人、高级副总裁张卫玲，广汽资本投资执行董事李梦迪，部分大客户以及相关企业其他代表共同出席本次下线仪式。此次下线的 X6 无人车，是双方自今年3月签署战略合作协议以来联合开发的首款车型，标志着广汽领程践行“新能源智慧运力领导者”战略定位取得实质性突破，为广汽领程“133 战略规划”的落地推进按下了加速键。广州市在智能网联与新能源汽车领域的产业配套与政策支持，为本次量产下线的顺利实现提供了有力保障。

锚定万亿商用车自动驾驶赛道，“133 战略规划”加速落地

智能驾驶商用车市场空间广阔，RoboTruck 与 RoboVan 两大细分市场规模均超3万亿元。今年4月北京车展，广汽领程正式发布自动驾驶“133 战略规划”——以“构建全球领先的商用车自动驾驶平台”为一个愿景，以 RoboTruck、RoboVAN、RoboBUS 三大平台全面覆盖干线物流、城市配送、城市客运三大核心场景。X6 无人车的如期下线，正是“133 战略规划”从战略蓝图走向量产实践的重要里程碑。今年7月，公安部《智能网联汽车道路测试与示范应用安全通行规范》（GA/T 2388-2026）正式实施，首次将无人配送车纳入全国性管理范畴，行业正加速从“技术验证期”迈入“合规运营期”。

战略协同见实效，RoboVan 产品矩阵稳步推进

今年3月25日，广汽领程与新石器签署战略合作协议，双方在无人物流车领域开展全方位、多层次合作，涵盖联合研发、生产合作、商业模式创新及行业标准建设等维度。仅用五个月时间，双方即交出首款联合开发车型 X6 无人车，充分展现了广汽领程在新能源商用车领域高效协同的体系化作战能力与执行力。新石器作为 L4 级无人物流车行业头部企业，已落地超1.6万台无人车，业务覆盖全球15个国家、超300座城市，L4级自动驾驶车辆累计行驶里程全球率先突破1亿公里。此次合作将新石器在自动驾驶技术与场景运营方面的先发优势，与广汽领程在整车制造、供应链管理 & 体系化运营等方面的深厚积累深度融合，形成“技术+制造+场景”三位一体的核心竞争力。

作为双方携手打造的首款车型，X6 无人车率先落地，聚焦城市末端配送与支线物流场景，拥有6立方米装载空间，可有效满足电商、生鲜、商超、药品等多场景配送需求，为构建覆盖全场景、

全天候、全时段的智能配送生态体系奠定了坚实基础。双方合作的 12 立方米、20 立方米无人车后续也将陆续推出。

立足湾区启新程，共拓千亿级智慧物流新赛道

当前，无人物流车行业正加速迈入新发展阶段。到 2030 年，国内无人配送车保有量有望突破 200 万辆，形成千亿级市场空间。在同等场景下，无人车单票配送成本比纯人工低 25%至 35%，成本优势正驱动行业从“试点尝鲜”走向“批量采购”。广汽领程地处粤港澳大湾区核心地带，广州“十五五”规划明确提出打造万亿级汽车产业集群、布局建设从化等核心零部件产业园。立足湾区，广汽领程将持续深化与新石器在技术、产品、市场及资本层面的协同，加快推动相关产品在粤港澳大湾区及全国范围内的规模化落地运营，持续赋能智慧物流与城市服务，为粤港澳大湾区乃至全国的智慧交通体系建设注入新的强劲动能。

本次 X6 无人车的正式下线，标志着广汽领程与新石器的战略合作从“示范应用”走向“规模商用”。在政策破冰、技术成熟与成本下探等多重因素驱动下，广汽领程将以此次下线为新起点，坚定推进“新能源智慧运力领导者”战略落地，持续以领先科技、卓越品质和创新服务赋能广大客户，携手开启新能源商用车智能化的新时代篇章。

（来源：汽车商业评论）

上汽西班牙建厂获批在即：2 亿欧元投建名爵欧洲首产基地

简介：在欧洲电动汽车市场快速增长及本土化生产需求持续攀升的背景下，中国车企出海正从“产品输出”迈向“产能落地”。据外媒报道，西班牙国防部发言人确认，将批准中国上汽集团在加利西亚地区建设汽车工厂的计划，此前因项目邻近海军基地而引发的安全疑虑已基本消除。这一绿灯信号的亮起，标志着上汽欧洲本地化战略取得关键性突破，也意味着西班牙有望成为中国车企登陆南欧制造腹地的重要桥头堡。

在欧洲电动汽车市场快速增长及本土化生产需求持续攀升的背景下，中国车企出海正从“产品输出”迈向“产能落地”。据外媒报道，西班牙国防部发言人确认，将批准中国上汽集团在加利西亚地区建设汽车工厂的计划，此前因项目邻近海军基地而引发的安全疑虑已基本消除。这一绿灯信号的亮起，标志着上汽欧洲本地化战略取得关键性突破，也意味着西班牙有望成为中国车企登陆南欧制造腹地的重要桥头堡。

上汽此次在西班牙投建的工厂，将是其旗下名爵（MG）品牌在欧洲的首座整车生产基地，也是该品牌深耕欧洲市场、构建“研产供销”全链路本地化体系的核心支点。早在今年 6 月，上汽便已披露该项目初步规划：初期投资约 2 亿欧元（约合 2.17 亿美元），计划于 2028 年正式投产，设计年产能最高可达 12 万辆，主要面向欧洲本土市场供应新能源及燃油车型。

上汽是近年来与西班牙签署建厂协议的多家中国汽车和电池企业之一。对于部分曾因汽车工厂关闭而陷入困境的地区而言，中国企业的投资也为当地产业发展提供了新的机会。

值得注意的是，由于项目选址距离西班牙海军基地较近，此前一度引发关于安全风险的讨论。然而，加利西亚自治区政府发言人于 8 月 11 日对外透露，西班牙国防部长 Margarita Robles 已主动联络自治区政府负责人，明确表示将在项目提交内阁审批时给予支持。国防部方面同时确认，其与上汽集团就该项目的安全沟通已持续数月之久，经全面评估后“对安全问题没有任何担忧”。

不过，根据西班牙的审批流程，该项目仍需提交至战略投资委员会（Strategic Investments Committee）作最终审核。该委员会保留附加相关条件的权限，例如围绕安全、技术保护或运营监督等方面可能提出具体合规要求。国防部发言人表示，是否会附加条件及条件具体内容目前尚未最终敲定，但国防部层面的支持态度已为项目推进扫清了最关键的障碍。

从产业背景来看，上汽是近年来与西班牙签署建厂协议的众多中国汽车及电池企业之一。对于西班牙部分曾因传统汽车工厂关闭而深陷就业与产业空心化困境的地区而言，中国企业的接踵投资正成为激活本地制造业、重塑供应链格局的重要外部动力。加利西亚地区作为西班牙北部工业重镇，此次引进上汽项目，有望带动周边零部件配套体系的协同发展，形成新的产业集群效应。

从安全质疑到国防部公开背书，上汽西班牙工厂的落地进程折射出中国车企在海外拓展中日益成熟的政企沟通与合规应对能力。一旦项目如期于 2028 年投产，不仅将大幅提升名爵品牌在欧洲市场的响应速度和成本竞争力，更可能引发中国车企新一轮南欧制造布局热潮，推动中欧汽车产业合作进入产能深度融合的新阶段。

（来源：盖世汽车网）

七大商用车企半年报扫描：潍柴动力千亿营收断层领先，出海

“双雄”半年齐破十万辆

在今年上半年国内乘用车市场承压运行的背景下，商用车板块以逆势走强的姿态扛起了汽车市场稳健增长的大旗，1至6月实现销量229.7万辆，同比增长8.3%。从商用车上市公司2026半年报来看，“历史新高”“翻倍增长”也成为了贯穿多份财报的关键词。

据不完全统计，截至目前，潍柴动力、中国重汽、一汽解放、福田汽车、宇通客车、中通客车、金龙汽车等商用车企业已悉数披露2026年半年报。纵观各家成绩单，一条清晰的产业主线浮出水面：出口成为最大增长引擎，新能源从政策驱动全面转向市场驱动，智能化从概念验证走向规模化商用。

国联民生证券研报指出，“今年上半年重卡、客车需求复苏叠加海外订单放量，板块盈利弹性最强。其中重卡受益于基建、物流更新需求，是整车板块中确定性最强的细分赛道”。

潍柴动力营收规模断层领先

从营收规模来看，在已发布 2026 半年报的商用车企中，潍柴动力以营收 1231.63 亿元、同比增长 8.85%的业绩断层领先，这一数字比中国重汽、一汽解放、福田汽车三家之和还要多。

不过，重卡“三巨头”（中国重汽、一汽解放、福田汽车）的营收差距已缩小至 50 亿元以内。其中，中国重汽以 384.1 亿元的营收在重卡“三巨头”中位列第一，同比增长 46.82%；一汽解放紧随其后，营收 375.71 亿元，同比增长 33.81%；福田汽车营收 336.68 亿元，同比增长 10.86%。

客车领域，宇通客车以 167.19 亿元营收稳坐行业“头把交椅”，金龙汽车、中通客车分别录得营收 110.85 亿元和 40.14 亿元。

从归母净利润绝对值来看，潍柴动力也以 77.01 亿元的数据遥遥领先；宇通客车 18.67 亿元位居第二；中国重汽 9.73 亿元、福田汽车 9.05 亿元紧随其后。而从归母净利润的增速来看，一汽解放虽以 1459.16%的增幅排第一，但这与其去年同期基数过低有关，其 3.06 亿元的归母净利润在行业中仍属偏低。

在众多财报数据中，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称扣非净利润）往往更能反映企业主业的真实盈利能力。在已披露的 2026 半年业绩商用车上市公司中，有三家扣非净利润增速均优于归母净利润。其中，宇通客车扣非净利润为 17.96 亿元，同比增长 15.83%；福田汽车扣非净利润为 7.77 亿元，同比增长 41.04%；宇通重工(9.930, 0.00, 0.00%)扣非净利润为 0.83 亿元，同比增长 18.59%。

商用车出海“双雄”格局初步形成

透过七份商用车产业链上市公司 2026 年半年报，出口和新能源两大增长极已清晰浮现，其中，出口已走向“多极共进”。

今年上半年，中国重汽出口重卡（含联营出口）10.84 万辆、同比增长 57.1%，出口收入 309.12 亿元，同比增长 54%。福田汽车出口 10.91 万辆、同比增长 38.9%，两大头部企业半年出口均突破十万辆，商用车出海“双雄”格局初步形成。

客车出口领域，截至报告期末，宇通客车累计出口各类客车超 13.8 万辆，在新能源客车领域已累计出口超 1.3 万辆。金龙汽车出口客车 1.78 万辆，同比增长 26.76%；新能源客车出口 2777 辆，同比增长 35.20%。

“截至报告期末，公司大中型客车出口销量行业第一，海外业务毛利率表现优异，成为利润提升的重要支点。”金龙汽车在 2026 年半年报中表示。

出口与新能源共振，为商用车产业打开新增长空间的同时，智能化、自动驾驶在商用车领域也进入商业化落地的关键期。比如，福田汽车利用苍穹智驾产品架构平台，将实现封闭园区、城市道路、高速干线、全域无人驾驶的梯度化覆盖；宇通重工在报告期内发布新款 5t 自动驾驶洗扫

车后，将持续推动高级别自动驾驶环卫车在市政道路、园区、高速等多元化场景下的商业化落地进程。

另外，易控智驾在公告中披露，截至2026年6月30日，其在运行无人矿卡数量超过3100台，已下订单、处于交付流程中的车辆超过1000台。

“当前，国内智能驾驶产业正迎来结构性拐点，乘用车智能辅助驾驶快速普及、物流行业降本增效压力持续加大，叠加商用车从业人员老龄化、新生劳动力供给不足等现实问题，多重产业因素共振，推动着商用车智能驾驶从示范应用加速走向规模化落地。”福田汽车智能驾驶系统开发首席总工程师田俊涛表示。

高增长下暗流涌动

成绩之外，隐忧同样不容忽视。在商用车行业出口高歌猛进、新能源集体放量的同时，地缘政治壁垒、原材料成本波动、技术路线不确定性的三重压力也如影随形。

宇通客车在2026半年报中明确表示：“地缘冲突引发国际原油价格剧烈波动，可能对客车行业形成双向影响。”一方面，传统燃油客车全生命周期使用成本大幅攀升，可能抑制部分价格敏感型市场的采购需求，尤其对依赖柴油公交、长途客运的发展中国家造成成本压力；另一方面，高油价显著拉大燃油车与电动车的运营成本差距，可能倒逼部分市场加速新能源客车替代进程，为电动化出海创造结构性机遇。

国内市场竞争同样激烈。中国重汽在半年报中直言，国内重卡市场已进入深度存量竞争，新能源重卡成为内销增长主力，传统燃油车型需求承压。新势力企业加速入局，整体销售空间受到挤压。天然气重卡受气价波动影响，终端销量出现阶段性波动，各企业在电池、电控及运营方案上的竞争日趋激烈。

与此同时，商用车企业新能源业务高速增长的背后，上游原材料价格正经历剧烈反弹。中国重汽在2026半年报中指出，“重卡产业链涉及多类原材料，上半年大宗商品价格走势分化，电池及部分有色金属成本明显上涨，化工产品价格回落。地缘政治冲突持续扰动能源供应，外部环境复杂多变，大宗商品价格波动的不确定性较大，叠加物流与海运成本起伏，整车及零部件企业的生产成本控制面临持续挑战”。

隐忧之外，积极因素同样明确。2026年5月，交通运输部、国家发展改革委等11部门联合印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，多措并举加快推动新能源重卡规模化应用。该方案明确提出，到2030年新能源重卡渗透率达到40%，保有量突破160万辆、占比达到20%左右，为新能源重卡市场带来极大利好。

福田汽车副总经理、卡文汽车董事长秦志东在接受《每日经济新闻》记者采访时表示：“我们预判今年国内新能源商用车的市场渗透率将持续走高，特别是重卡市场，其新能源渗透率有可能会超过 50%，市场发展空间很大。”

（来源：每日经济新闻）

汽车行业 2026 年 7 月产销综述

7 月，汽车市场进入传统销售淡季，客流与订单自然回落，叠加半年度冲量提前释放部分需求、全国持续高温及部分区域台风、洪涝灾害影响线下销售等因素，环比呈现季节性回落，同比微降。其中，出口继续保持高速增长，月度出口量连续两个月超过 100 万辆，新能源汽车出口占比连续两个月超过 50%；新能源汽车月度新车销量占比首次超过 60%、累计占比首次超过 50%。

7 月 30 日，中共中央政治局召开会议，部署下半年经济工作，明确提出实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，要有效扩大国内需求，营造公平有序的市场竞争环境。会议作出一系列重要部署，释放出多重积极信号，将有助于稳定信心、提振消费，推动行业平稳运行。

2026 年 7 月，汽车产销分别完成 257.3 万辆和 258.4 万辆，环比分别下降 6.8%和 8%，同比分别下降 0.7%和 0.3%。2026 年 1-7 月，汽车产销分别完成 1756.7 万辆和 1760.2 万辆，同比均下降 3.7%。2026 年 7 月，商用车产销分别完成 32.8 万辆和 31.7 万辆，环比分别下降 15.4%和 22.5%，同比分别增长 10%和 3.5%。2026 年 1-7 月，商用车产销分别完成 260 万辆和 261.4 万辆，同比分别增长 8.4%和 7.7%。

2026 年 7 月，客车产销分别完成 5 万辆和 4.7 万辆，环比分别下降 14.1%和 23.3%，同比分别增长 14.2%和 13.6%。2026 年 1-7 月，客车产销分别完成 32.7 万辆和 32.6 万辆，同比分别增长 7.2%和 6.2%。在客车主要品种中，与去年同期相比，大型客车产销小幅下降，其他两大类客车品种产销呈不同程度增长。2026 年 7 月，货车产销分别完成 27.8 万辆和 27 万辆，环比分别下降 15.6%和 22.3%，同比分别增长 9.3%和 1.9%。2026 年 1-7 月，货车产销分别完成 227.3 万辆和 228.8 万辆，同比分别增长 8.6%和 7.9%。在货车主要品种中，与去年同期相比，微型货车产量下降、销量增长，其他三大类货车品种产销均呈不同程度增长。

（来源：中国汽车工业协会）

主要汽车上市公司 2026 年 7 月份产销信息汇总

序号	证券简称	销量				产量			
		7 月 (单位： 辆)	月度同 比	本年累计 ↓ (单位： 辆)	累计同 比	7 月 (单位： 辆)	月同比	本年累计 (单位： 辆)	累计 同比
1	上汽集团	338,606	0.3%	2,383,981	-0.3%	340,010	5%	2,344,406	-5%
2	比亚迪	419,211	22%	2,227,722	-11%	420,249	32%	2,234,379	-9%
3	长安汽车	161,557	-23%	1,280,451	-18%	175,955	-10%	1,228,635	-12%
4	广汽集团	112,934	-6%	886,019	1%	103,284	-20%	900,062	-3%
5	长城汽车	108,067	4%	691,962	3%	110,045	9%	735,913	9%
6	福田汽车	51,784	13%	412,188	10%	47,934	19%	407,420	7%
7	赛力斯	26,679	-44%	223,259	-9%	27,572	-41%	223,642	-10%
8	江铃汽车	28,818	21%	217,851	11%	29,694	16%	218,819	11%
9	江淮汽车	28,605	14%	200,991	-7%	32,370	30%	214,889	-2%
10	北汽蓝谷	22,828	122%	121,723	57%	22,304	108%	115,974	47%
11	东风股份	7,509	-14%	76,694	-1%	8,799	20%	77,704	10%
12	千里科技	8,520	-17%	52,017	6%	7,951	-13%	51,349	44%
13	金龙汽车	3,860	13%	27,714	7%	3,571	-9%	28,011	-0.5%
14	宇通客车	2,925	-9%	23,025	-6%	3,191	-17%	23,894	-5%
15	中通客车	1,138	12%	8,738	28%	1,367	35%	8,454	18%
16	安凯客车	524	-22%	4,777	8%	415	-21%	4,831	5%

说明：数据来源为上市公司 2026 年 7 月份产销快报公告。

注：中国重汽、一汽解放、海马汽车未披露产销公告。



1、上市公司大股东和一致行动人规避减持比例限制，信息披露不准确

一、相关主体违规情况

根据中国证监会重庆监管局《行政处罚决定书》（〔2026〕6 号）查明的有关事实，罗卫国存在以下违规行为。

2021 年 4 月 22 日，罗卫国将其持有的 14,300,000 股天域生物科技股份有限公司（以下简称天域生物或者公司）股票协议转让给牧鑫青铜 1 号私募证券投资基金（以下简称牧鑫青铜 1 号基金）。罗卫国为牧鑫青铜 1 号基金唯一份额持有人，与牧鑫青铜 1 号基金构成一致行动关系。

截至 2021 年 11 月 14 日，罗卫国及其一致行动人牧鑫青铜 1 号基金等合计持有天域生物股票 120,469,829 股，占公司股份总数 41.52%，罗卫国为公司大股东、实际控制人。2021 年 12 月 6 日，罗卫国将其持有的全部牧鑫青铜 1 号基金份额转让给万某红。2021 年 12 月 10 日和 12 月 14 日，天域生物分别披露《关于公司股东转让基金产品份额的补充公告》和《简式权益变动报告书》，称基金份额转让后罗卫国与牧鑫青铜 1 号基金不再构成一致行动关系。2021 年 11 月 15 日至 2021 年 12 月 28 日期间，

罗卫国和牧鑫青铜 1 号基金通过二级市场竞价交易方式减持天域生物股票 14,579,200 股，占公司股份总数的 5.02%。2021 年 12 月 22 日至 2022 年 4 月 23 日，万某红申请赎回牧鑫青铜 1 号基金份额并在收到赎回款后，全部转至罗卫国指定账户，牧鑫青铜 1 号基金减持天域生物股票全部收益由罗卫国享有。

罗卫国与万某红之间的基金份额转让交易不具有商业实质，罗卫国与牧鑫青铜 1 号基金仍然构成一致行动关系，仍应共同遵守上市公司大股东减持相关规定。罗卫国为实现减持天域生物股票目的，通过基金份额转让交易方式隐匿一致行动关系，规避上市公司大股东和一致行动人减持比例限制。上述行为同时导致公司于 2021 年 12 月 10 日披露的《关于公司股东转让基金产品份

额的补充公告》以及罗卫国及其一致行动人于 2021 年 12 月 14 日披露的《简式权益变动报告书》等信息披露文件中关于一致行动关系的披露不准确。针对上述交易违规行为，中国证监会重庆监管局对罗卫国出具《行政处罚决定书》（〔2026〕6 号）。

二、责任认定和处分决定

（一）责任认定

罗卫国为规避上市公司大股东和一致行动人减持比例限制，通过基金份额转让交易方式隐匿一致行动关系，导致相关信息披露文件中关于一致行动关系的披露不准确，上述行为严重违反了《上海证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》（以下简称《股票上市规则》）第 1.4 条、第 2.1 条等有关规定。对于上述事项，规定期限内，罗卫国回复无异议。

（二）纪律处分决定

鉴于上述违规事实和情节，经上海证券交易所（以下简称本所）自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 16.2 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，本所作出如下纪律处分决定：对天域生物科技股份有限公司控股股东、实际控制人罗卫国予以公开谴责。

（来源：上海证券交易所官方网站）

2、上市公司虚增营业收入、虚增利润总额，存在违规行为

一、上市公司及相关主体违规情况

根据中国证监会湖南监管局《行政处罚决定书》（〔2026〕9 号，以下简称《决定书》）查明的有关事实，2023 年，湖南南新制药股份有限公司（以下简称南新制药或者公司）控股子公司广州南新制药有限公司（以下简称广州南新）在客户退货后，未冲减当期收入和利润，导致南新制药 2023 年年度报告虚增营业收入 4435.88 万元，占当期营业收入 5.96%；虚增利润总额 908.77 万元，占当期利润总额 119.46%。

2023 年，广州南新与客户签订《应收账款协议》，在《应收账款协议》约定的现金折扣生效后，未冲减当期收入和利润，导致南新制药 2023 年年度报告虚增营业收入 2032.40 万元，占当

期营业收入 2.73%；虚增利润总额 286.45 万元，占当期利润总额 37.65%。

以上事项，导致南新制药共计虚增 2023 年度营业收入 6468.28 万元，占当期营业收入 8.69%；虚增利润总额 1195.22 万元，占当期利润总额 157.11%。

同时，根据公司于 2025 年 4 月 30 日披露的《关于前期会计差错更正及定期报告更正的公告》，公司 2023 年 12 月底销售的部分产品在 2023 年确认收入的条件不充分，应计入 2024 年收入。由此，对 2023 年年度报告、2024 年一季报、2024 年半年报、2024 年三季报相关科目进行更正。其中，2023 年年度报告中调减营业收入 2453.97 万元，占更正前金额的 3.30%；调减利润总额 1674.66 万元，占更正前金额绝对值的 220.14%；调减归属于母公司所有者的净利润（以下简称归母净利润）1462.01 万元，占更正前金额绝对值的 389.72%。调整后 2023 年度利润总额、归母净利润均由盈转亏。

二、责任认定和处分决定

（一）责任认定

公司上述行为违反了《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）第七十八条第二款，《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024 年 4 月修订）》（以下简称《科创板股票上市规则》）第 1.4 条、第 5.1.2 条、第 5.1.3 条等有关规定。

责任人方面，根据《决定书》，张世喜作为公司时任总经理、广州南新总经理，全面负责公司经营管理，在客户退货和应收账款折价协议签订的审批流程上签字决策，未督促、沟通会计处理，签字保证南新制药 2023 年年度报告真实、准确、完整，未勤勉尽责，是公司上述信息披露违法行为直接负责的主管人员。

李亮作为南新制药时任副总经理、财务总监，主管会计工作，知悉应收账款协议签订事项，未督促财务部门进行会计处理，签字保证南新制药 2023 年年度报告真实、准确、完整，未勤勉尽责，是公司上述信息披露违法行为直接负责的主管人员。

胡新保作为南新制药时任董事长，未审慎关注公司经营情况和财务处理情况，签字保证南新制药 2023 年年度报告真实、准确、完整，未勤勉尽责，是公司上述信息披露违法行为的其他直接责任人员。

同时，时任总经理张世喜作为公司日常经营管理主要负责人，时任副总经理、财务总监李亮作为公司财务事项直接负责人，时任董事长胡新保作为公司主要负责人和信息披露第一责任人，还应当对公司前述定期报告财务数据披露不准确负有责任。

上述人员违反了《证券法》第八十二条第三款，《科创板股票上市规则》第 1.4 条、第 4.2.1 条、第 4.2.4 条、第 4.2.5 条、第 5.1.2 条等有关规定及其在《董事（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

（二）申辩理由

对于上述事项，公司及时任总经理张世喜、时任副总经理、财务总监李亮回复无异议，时任董事长胡新保提出异议并申请听证，主要申辩理由如下：一是部分违规事实发生时间早于其任职时间，任职期间未直接分管相关业务，不直接负责公司的日常经营管理，违规事项与其履职行为缺乏直接关系；二是基于委派兼任董事长职务，任职期间主要通过董事会治理、听取管理层汇报、督促内控建设、强调财务合规和风险防控等方式履行职责；三是在知悉违规事项后，积极督促公司内部自查，进行会计差错更正，采取有效措施消除不良影响；四是应当将其与直接负责人员进行区分处理。

（三）纪律处分决定

对于上述申辩理由，上海证券交易所（以下简称本所）自律监管纪律处分委员会经审核认为：

第一，胡新保作为公司时任董事长，系公司主要负责人和信息披露第一责任人，任期内签署相关定期报告并保证所披露信息真实、准确、完整，应当对公司违规行为负有相应责任，已经达到本所公开谴责标准，不因任职背景、职责范围等减免自身勤勉尽责义务。第二，胡新保未提供充分证据证明其已就违规事项采取实质性履职措施，且相关事后整改措施系应尽法定义务，不足

以减轻违规责任。第三，本次纪律处分已综合考虑当事人任职期间、履职措施、责任区分等因素，合理认定相关人员的违规责任。

鉴于上述违规事实和情节，经本所自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《科创板股票上市规则》第 14.2.1 条、第 14.2.3 条、第 14.2.5 条的规定和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号——纪律处分实施标准》等有关规定，本所作出如下纪律处分决定：对湖南南新制药股份有限公司，时任总经理张世喜，时任副总经理、财务总监李亮，时任董事长胡新保予以公开谴责。

(来源：上海证券交易所官方网站)

3、上市公司未按规定披露控股股东非经营性资金占用、关联交易

一、公司及相关主体违规情况

根据中国证券监督管理委员会浙江监管局出具的《行政处罚决定书》（〔2026〕29 号、30 号、31 号、32 号、33 号、34 号、35 号）查明的事实，海越能源集团股份有限公司（以下简称公司）、控股股东铜川高鑫金融控股有限公司（以下简称高鑫金控）在信息披露、规范运作方面，有关责任人在职责履行方面，存在如下违规行为。

（一）公司控股股东、关联方情况

案涉期间，铜川汇能鑫能源有限公司（以下简称汇能鑫）持有公司 19.21%的股份，高鑫金控持有汇能鑫 100%的股份。汇能鑫仅是高鑫金控用于管理控制公司的持股平台，相关事务由高鑫金控管控，在经营决策、财务管理、人员管理、行政管理、办公场所等方面无独立性。案涉期间高鑫金控实际管控公司，是公司控股股东。

案涉期间，高鑫金控能够对宁夏恺力信商贸有限公司（以下简称宁夏恺力信）、铜川安泰容电子科技有限公司（以下简称铜川安泰容）施加重大影响。公司与宁夏恺力信、铜川安泰容符合《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第三条第一款所述“一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方”的情形。根据相关规定，宁夏恺力信、铜川安泰容是公司的关联方。

(二) 公司未按规定披露控股股东非经营性资金占用、关联交易

2023 年至 2024 年期间，控股股东高鑫金控通过组织、指使公司及其子公司向供应商预付货款、向工程建设方支付预付款、向客户延迟收款等形式，占用公司及其子公司资金。其中 2023 年资金占用发生额 36,878.08 万元，期末余额 11,003.55 万元，占公司当期净资产的比例分别为 12.08%、3.60%；2024 年 1—6 月资金占用发生额 19,258.50 万元，期末余额 25,842.63 万元，占公司当期净资产的比例分别为 6.26%、8.40%。

2023 年至 2024 年期间，公司及其子公司与关联方宁夏恺力信、铜川安泰容发生原材料采购、委托加工、厂房和土地租赁等关联交易。其中 2023 年发生额 30,556.15 万元，占公司当期净资产的比例为 10.01%；2024 年 1—6 月发生额 655.39 万元，占公司当期净资产的比例为 0.21%。

上述事项，公司未按规定及时披露，亦未在 2023 年年度报告、2024 年半年度报告真实、准确、完整披露，导致相关定期报告存在虚假记载、重大遗漏。公司 2024 年年度报告已披露报告期内控股股东资金占用发生额 19,258.50 万元。截至 2025 年 5 月立案调查日，案涉占用资金已全部归还。

二、责任认定和处分决定

(一) 责任认定

公司未按规定披露控股股东非经营性资金占用、关联交易，违反了《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）第七十八条、第八十条，《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第五条，《上海证券交易所股票上市规则（2024 年 4 月修订）》（以下简称《股票上市规则（2024 年 4 月修订）》）第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 2.1.4 条、第 2.1.6 条、第 2.1.7 条、第 4.1.3 条、第 6.3.1 条，《上海证券交易所股票上市规则（2025 年 4 月修订）》（以下简称《股票上市规则（2025 年 4 月修订）》）第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 2.1.4 条、第 2.1.6 条、第 2.1.7 条、第 4.1.3 条、第 6.3.1 条等有关规定。

高鑫金控作为控股股东，组织指使资金占用，未完整告知公司关联方情况，违反了《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第三条，《股票上市规则

(2024年4月修订)》第1.4条、第4.5.1条、第4.5.2条,《股票上市规则(2025年4月修订)》第1.4条、第4.5.1条、第4.5.2条,《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作(2025年5月修订)》第4.1.1条、第4.2.4条、第4.3.1条等有关规定。

责任人方面,根据《行政处罚决定书》认定,高鑫金控时任董事长王彬,组织安排资金占用,未对案涉关联交易事项保持应有关注,是控股股东高鑫金控违法违规行为直接负责的主管人员。

同时,王彬作为公司时任董事长、财务总监,组织安排资金占用,未对案涉关联交易事项保持应有关注,未能勤勉尽责,未能保证公司及时披露,未能保证相关定期报告真实、准确、完整,是公司信息披露违法违规行为直接负责的主管人员。王彬相关行为严重扰乱证券市场秩序,造成特别恶劣社会影响。

公司时任副董事长、董事、总经理、董事会秘书曾佳,安排实施资金占用,未对案涉关联交易事项保持应有关注,未能勤勉尽责,未能保证公司及时披露,未能保证相关定期报告真实、准确、完整,是公司信息披露违法违规行为直接负责的主管人员,违法行为情节严重。

公司时任财务副总监帅国强,知悉案涉资金占用相关业务的部分事项,未对资金占用事项保持应有关注,未能勤勉尽责,未能保证相关定期报告真实、准确、完整,是公司信息披露违法违规行为的直接责任人员。

公司时任董事、审计委员会委员苟斌辉,未对案涉资金占用事项保持应有关注,未能勤勉尽责,未能保证相关定期报告真实、准确、完整,是公司信息披露违法违规行为的直接责任人员。公司时任监事会主席、计划财务中心经理杨斌,未对案涉资金占用事项保持应有关注,未能勤勉尽责,未能保证相关定期报告真实、准确、完整,是公司信息披露违法违规行为的直接责任人员。

上述人员的行为违反了《证券法》第八十二条,《股票上市规则(2024年4月修订)》第1.4条、第2.1.2条、第4.3.1条、第4.3.5条、第4.4.2条,《股票上市规则(2025年4月修订)》第1.4条、第2.1.2条、第4.3.1条、第4.3.5条、第4.4.2条等有关规定及其在《董事(监事、高级管理人员)声明及承诺书》中作出的承诺。

前期，因公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度存在控股股东及其关联方非经营性资金占用事项，上海证券交易所（以下简称本所）已于 2024 年 2 月、2024 年 6 月、2025 年 4 月对公司、控股股东高鑫金控、王彬、曾佳及有关责任主体作出纪律处分决定（〔2024〕41 号、〔2024〕119 号、〔2025〕79 号），但公司、控股股东高鑫金控、王彬、曾佳等有关责任主体仍未积极采取整改措施、如实披露占用情况，2023 年度、2024 年度再次被查实新增控股股东非经营性资金占用事项，涉及金额较大，严重侵害上市公司和中小投资者利益，情节严重。此外，就公司 2023 年部分资金占用事项，本所已经作出违规处理，本次不再重复处理。

（二）申辩理由

对于上述纪律处分事项，公司、高鑫金控、苟斌辉、杨斌均提出有异议，但未提出具体申辩理由；王彬经本所公告送达未回复异议，视为无异议。曾佳提出的主要申辩理由为不存在“安排实施资金占用”的客观行为与主观故意，并积极配合调查，且占用资金已归还，未对公司造成损失等。帅国强提出的主要申辩理由为：一是资金占用发生在其入职前，其难以知悉案涉资金占用相关事项，不具有主观过错；二是其作为会计机构负责人仅流程性参与部分审批并配合签署相关定期报告，不担任公司董事、监事、高级管理人员，不具备财务相关的决策权；三是已勤勉尽责，针对公司系统性内控缺失问题在集团内投诉举报，牵头建设内控体系，积极配合调查、整改占用资金事项。

（三）纪律处分决定

对于上述申辩理由，本所自律监管纪律处分委员会经审核认为，相关违规事实及责任认定已经行政处罚查明认定，对曾佳所称未安排实施资金占用及帅国强所称不知情、已勤勉尽责等异议理由不予采纳。根据行政处罚认定，帅国强是公司信息披露违法违规行为的直接责任人员，属于本所业务规则规定的监管对象，本所基于相关违规事实对其予以纪律处分并无不当。此外，本次纪律处分已充分考虑占用资金归还情形及相关责任人的任职期间、职责范围、履职情况等主客观因素，合理认定违规责任。

鉴于上述违规事实和情节，经本所自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则（2024 年 4 月修订）》第 13.2.1 条、第 13.2.3 条，《股票上市规则（2025 年 4 月修订）》第 13.2.1 条、第 13.2.3 条及《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号——纪律处分实施标准》等有关规定，本所作出如下纪律处分决定：

对海越能源集团股份有限公司，控股股东铜川高鑫金融控股有限公司，时任董事长、财务总监、控股股东铜川高鑫金融控股有限公司董事长王彬，时任副董事长、董事、总经理、董事会秘书曾佳予以公开谴责，对时任财务副总监帅国强，时任董事、审计委员会委员苟斌辉，时任监事会主席、计划财务中心经理杨斌予以通报批评，并公开认定王彬终身不适合担任上市公司董事、高级管理人员，曾佳 5 年不适合担任上市公司董事、高级管理人员。

（来源：上海证券交易所官方网站）