

董办简报

2026.6
2026 年第 6 期



CONTENTS 目录

董办简报

2026 年第 6 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

P14 临时公告

产销快报

P15 福田 2026 年 6 月份各产品产销数据

证券市场

P16 沪市动态

P18 汽车板块动态

数据研究

P25 主要汽车上市公司 2026 年 5 月产销汇总

监管动态

P27 2026 年 6 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 6 月 30 日)

福田汽车股价走势图



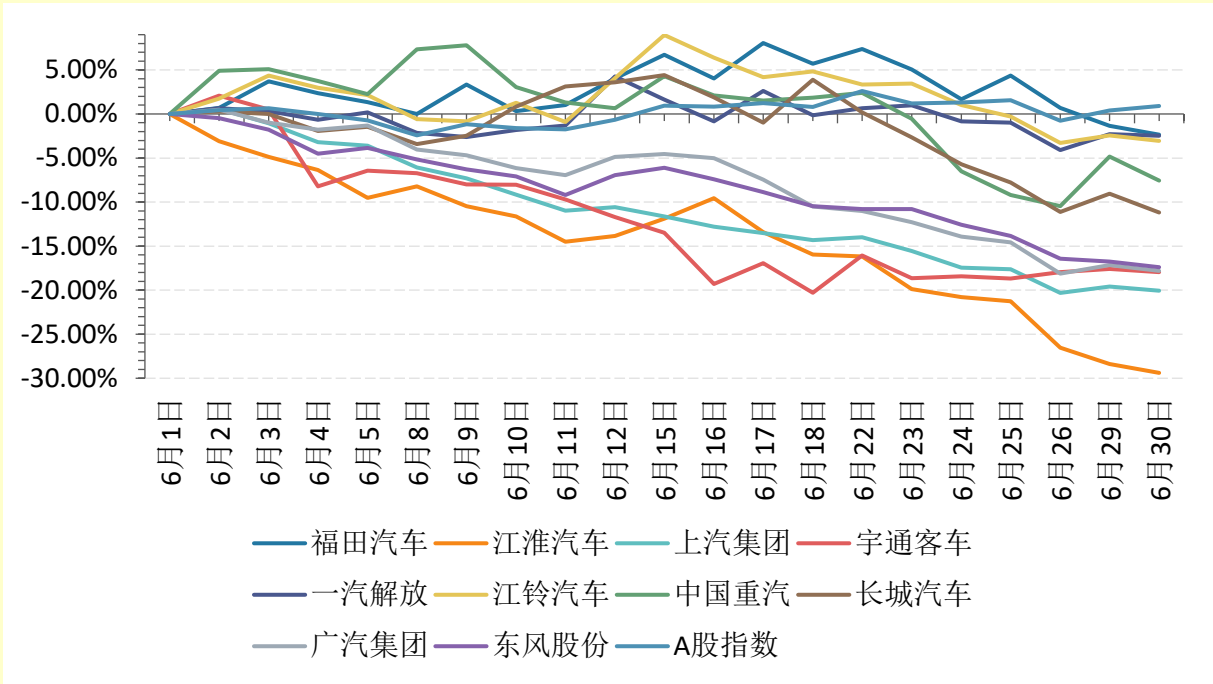
(福田汽车 K 线图，截至 6 月 30 日)

21 家汽车行业上市公司指标统计 (按股价涨跌幅排序)
(6 月 1 日-6 月 30 日)

序号	证券简称	2026 年 6 月 1 日-30 日股价		(截至 2026 年 6 月 30 日) 估值指标				
		收盘价元 (6.30)	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	福田汽车	2.91	-0.68	0.06	16.12	1.43	79.17	230.40
2	一汽解放	5.95	-2.14	0.02	36.84	1.11	49.21	292.82
3	江铃汽车	16.22	-3.16	0.40	11.46	1.16	8.63	112.63
4	中国重汽	19.51	-6.80	0.39	12.60	1.37	11.69	228.07
5	中通客车	9.36	-8.68	0.20	14.50	1.72	5.93	55.50
6	长安汽车	7.17	-9.47	0.04	23.13	0.92	99.13	639.53
7	长城汽车	15.09	-10.66	0.11	14.25	1.46	85.53	1,118.24
8	中集车辆	7.05	-13.18	0.08	14.98	0.90	18.74	132.13
9	金龙汽车	11.29	-15.93	0.21	14.16	2.23	7.17	80.95
10	安凯客车	3.26	-15.98	0.00	-53.03	3.82	9.40	30.63
11	东风股份	5.13	-16.18	0.10	-24.13	1.28	20.00	102.60
12	广汽集团	5.08	-16.31	-0.06	-5.95	0.50	101.97	425.92
13	宇通客车	26.81	-17.00	0.30	10.87	3.66	22.14	593.56
14	比亚迪	79.70	-17.13	0.45	26.38	3.13	91.17	6,648.57
15	海马汽车	3.70	-17.78	-0.02	-40.51	3.86	16.45	60.85
16	北汽蓝谷	4.87	-20.29	-0.14	-6.92	5.15	63.67	310.08
17	上汽集团	9.76	-20.78	0.27	11.10	0.37	114.95	1,121.94
18	曙光股份	2.49	-22.91	-0.09	-4.93	1.81	6.84	17.02
19	赛力斯	61.25	-24.07	0.43	17.89	2.58	17.42	1,043.80
20	千里科技	8.16	-24.37	0.01	327.25	3.56	45.21	368.92
21	江淮汽车	25.83	-30.23	-0.27	-27.92	4.63	22.54	582.25

注：福田汽车市盈率 (TTM) 为 16.12，排名行业第 6，低于汽车行业平均市盈率 24.82。

主要汽车行业上市公司涨跌幅趋势
(6月1日-6月30日)



A 股
福田
解放
江铃
重汽
长城
东风
广汽
宇通
上汽
江淮



福田汽车亮相 2026 西非矿业与电力博览会

近日，2026 年西非矿业与电力博览会在加纳首都阿克拉圆满落幕，福田汽车加纳携手多家当地经销商联合亮相此次博览会。此次参展，印证了福田汽车与合作伙伴长期以来的深度协作，也进一步彰显了福田汽车持续深耕西非中重卡市场，坚定推进全面国际化战略的决心。

作为西非矿业、电力及工程运输领域最具影响力的行业盛会，本届博览会共吸引来自全球 25 个以上国家和地区的 6000 余名专业人士、250 余家企业参展，汇聚了企业高管、采购决策者、技术专家及政府代表，展会规模和行业影响力稳居西非首位。

01 主力车型集中亮相 精准适配西非工况

展会现场，福田汽车集中展出了多款主力车型。其中 AUMAN 自卸车及牵引车产品，搭载康明斯、玉柴成熟动力总成，专为西非矿山开采、电力工程运输等场景量身打造。车辆具备动力强劲、结构坚固、承载力高等突出优势，能够轻松应对崎岖山路、重载上坡、连续作业等高强度工况，精准满足当地客户对出勤率、耐久性和维修便利性的核心需求。

展会期间，福田展位吸引了大量专业观众驻足交流。福田团队与来自加纳及周边国家的矿业公司、电力工程承包商、运输车队负责人等进行了深入沟通，详细介绍了产品在不同工况下的应用解决方案，并针对客户提出的具体运营场景提供了定制化建议。现场多位客户对福田车辆的动力性能、燃油经济性及整车可靠性给予高度评价，并初步达成多项合作意向。这些积极的反馈和成果，为福田汽车后续在西非地区的渠道拓展、大客户开发及服务网络建设奠定了坚实基础。

02 上半年业绩飘红 西非市场增长强劲

2026 年以来，福田汽车持续深耕加纳市场，与区域内众多合作伙伴携手并进、整合资源，共同把握市场机遇。通过不断优化产品组合、提升配件保障能力、加强售前售后服务支持，持续扩大福田品牌在海外市场的影响力，中重卡业务实现稳健增长。数据显示，2026 年上半年，福田在

加纳的中重卡业务同比大幅增长 360%，其中自卸车市场开拓力度明显加大，已成为当地矿山和工程运输领域的重要选择。这一亮眼表现，印证了终端客户对产品品质、综合性能及配套服务的高度认可，展现了福田汽车在西非市场强劲的增长势头。

展望未来，福田汽车将聚焦西非中重卡核心业务，持续丰富产品矩阵，完善服务与配件保障体系，进一步拓展销售网络，深耕优质行业客户。福田将继续携手当地合作伙伴，以高品质的中重卡产品助力西非矿业与电力产业发展，同时积极探索本地化组装、技术培训、金融服务等合作模式，从单纯的产品输出走向技术、标准与服务的全面输出。福田汽车将携手西非伙伴共同开创互利共赢、长远发展的全新格局，为全面国际化战略的落地提供更坚实的支撑，也为中国商用车品牌在非洲市场的崛起贡献“福田力量”。

(来源：提加商用车)

福田汽车七大系列车型入选 2026 新能源汽车下乡目录，

政策红利助力乡村绿色运输

6月18日，工业和信息化部、商务部等五部门办公厅联合印发通知，正式启动2026年新能源汽车下乡活动。本次活动以“绿色、低碳、智能、安全——智行千县万镇，绿惠乡村万家”为主题，遴选满足乡村地区使用需求、口碑良好、质量可靠的新能源车型，落实车辆购置税、车船税减免、县域充换电设施补短板、乡村汽车以旧换新等既定政策，持续扩大乡村地区新能源汽车消费，助推乡村交通运输绿色低碳转型升级。

凭借完备的新能源产品矩阵与稳定可靠的产品实力，福田汽车七大主力车型成功入选2026新能源汽车下乡官方车型目录，包含大将军EV、欧马可、奥铃、领航、祥菱Q、风景i9、风景i7，全面覆盖城乡商贸配送、农资建材运输、乡村物资转运等多元场景，为全国县域及乡镇市场提供专业高效的一站式绿色运输配套解决方案。

01 新政多维惠民 购车用车双重保障直达乡村

依据五部门联合发布的 2026 年新能源汽车下乡活动通知，本次活动以扩大乡村新能源汽车消费、优化乡村新能源汽车使用环境为核心，重点开展优质车型遴选、落实新能源汽车税费减免、推进县域充换电设施补短板、实施乡村汽车以旧换新四大重点工作。

根据官方政策要求，本次活动持续落实新能源汽车车辆购置税、车船税减免政策，同步推进县域充换电设施补短板建设，持续完善乡村地区新能源汽车配套基础设施，夯实乡村新能源车辆推广应用基础。

通知明确，本次活动深入推进汽车以旧换新进乡村，设置专项以旧换新专区。乡村地区消费者换购新能源汽车，可按规定申领汽车以旧换新补贴，补贴申领不受资格数量限制，有效加快乡村老旧车辆淘汰更新，激活乡村汽车消费活力。

按照活动统一部署，各地将统筹行业资源下沉县域、乡镇市场，通过县域巡展、实车体验、政策宣讲等系列落地活动，普及新能源汽车惠民政策，推动汽车销售、售后维保、金融配套等服务下沉乡镇，持续完善乡村新能源汽车应用生态。

本次五部门出台的系列惠民政策，精准匹配乡村物流运输、县域生产作业的实际用车需求，有效激活下沉市场新能源汽车消费潜力，稳步推进乡村交通运输领域绿色低碳转型。

02 四大品类产品矩阵上榜 精准匹配乡村全场景运营需求

本次入选的七大系列车型，涵盖微卡、轻卡、厢货、皮卡四大新能源商用车产品矩阵，全面覆盖小微商贸配送、城乡支线物流、农用物资转运等全场景运营赛道，精准适配乡村各类生产经营运输需求。

祥菱 Q 纯电微卡体型小巧、转向灵活，适配乡镇街巷通行与停放，运营能耗成本低廉，是乡镇商贸摆摊、小件短途配送、个体农户零散运输的优选车型；

风景 i7、风景 i9 纯电厢货拥有大容积封闭式货箱、空间规整利用率高，专注货物运输场景，可全面适配乡镇生鲜配送、日用百货转运、农资建材运输、城郊商贸物流等场景，节能高效、车身灵活、稳定性强，完美匹配村镇高频次、多品类货运运营需求；

奥铃、欧马可、领航三款纯电轻卡组成全场景专业轻卡矩阵，承载能力优异、续航表现稳定。其中，奥铃主打日用百货、商超短途城配场景；欧马可专注冷链运输、高端城市物流领域；领航聚焦乡镇农副产品、农资、建材跨区域运输，整车针对乡村颠簸复杂路况专项优化调校，可长期适应高强度货运作业，完美适配个体商户及乡镇中小型物流车队运营需求；

大将军 EV 纯电皮卡通过性出众，可从容应对山地、坑洼等乡村非铺装复杂路况，适用于乡镇物资转运、农机农具运载作业，一站式满足乡村通勤配套与农事生产运输双重需求。

七大系列车型同步入选官方下乡目录，充分印证福田新能源商用车的产品可靠性、场景适配性与过硬品控能力，顺利通过国家多部门联合严苛筛选，可全方位覆盖乡村生产经营、物资运输、人员通勤等多元化专业运营场景，精准适配县域及乡镇市场刚需。

03 深耕下沉市场多年 全域服务网络护航用户全周期用车

长期以来，福田汽车持续深耕县域与乡村下沉市场，针对乡村复杂路况、高频重载作业、基层运维便捷性等核心工况痛点，定向开展新能源产品研发与技术升级。本次入选的全系下乡车型均搭载耐高低温、抗颠簸、高稳定性三电系统，配套完善长效的质保体系，有效降低用户运维成本，保障车辆长期稳定高效运营。

依托覆盖全国县乡两级的经销与服务网络，福田汽车精准对接本次新能源汽车下乡政策要求，落地多项专项服务保障举措。全国线下门店均设立专属置换服务专区，为用户提供旧车免费评估、上门回收、补贴代办一站式闭环服务，简化政策申领流程。同时配套新能源下乡专属金融方案与购车福利，叠加国家税费减免、不限名额置换补贴双重红利，切实减轻乡镇用户购车及运营成本。

紧扣本次活动县域充换电设施补短板、完善乡村新能源应用环境的工作要求，福田汽车依托完善的产业服务体系，可为县域物流、乡镇客运等集体用户提供配套能源解决方案，助力乡村新能源运输配套设施提档升级。

04 践行双碳与乡村振兴战略 持续深耕县域绿色交通市场

2026 年新能源汽车下乡“绿色、低碳、智能、安全——智行千县万镇，绿惠乡村万家”的活动主题，与福田汽车长期践行的绿色发展、产业赋能乡村振兴战略高度契合。作为国内商用车领军企业，福田汽车持续深耕新能源核心技术研发，不断完善全谱系纯电动商用车产品矩阵，以高可靠性、高性价比的绿色运输装备下沉县域市场，助力乡村交通运输节能降碳，赋能乡村全面振兴。

下一步，福田汽车将严格落实五部门新能源汽车下乡各项工作部署，积极参与各地官方配套推广活动，精准落地各项惠民政策，推动优质新能源运输装备与专业化服务全面下沉千县万镇。

未来，福田汽车将持续依托七大系列下乡入选车型，持续迭代优化适配乡村工况的新能源商用车产品体系与全周期服务体系，以绿色、智能、可靠的智造装备助力县域交通运输转型升级，持续为乡村绿色发展、乡村振兴及“双碳”目标落地贡献产业力量。

（来源：国际充换电网）

百车出海 赋能丝路，北汽福田欧辉超百辆公交交付南亚市场， 纵深推进区域战略布局

6月18日，北汽福田欧辉超百辆12米城市公交交付南亚市场仪式在北京举行。北汽福田相关领导，南亚某国交通部门代表团及经销商代表共同出席，标志着北汽福田欧辉南亚市场规模化布局取得关键阶段性成果。该南亚市场作为区域交通要塞，公共交通体系长期面临运力不足与车辆老化双重压力，客运车辆更新换代需求持续释放。依托定制化整车方案、全流程一站式交付服务，北汽福田欧辉早在前期即已向该区域交付部分车辆，运营反馈良好，为本次续采订单奠定了信任基础，实现了中国客车品牌在当地公交市场批量规模化落地。

针对南亚市场高温、多雨、路况复杂等特点，本次交付车辆在整车设计上进行了系统化适应性开发：采用全承载加强结构和高强钢矩形管车架，提升车身刚度与强度；外覆盖件应用三重防腐工艺，增强耐候性；匹配柴油发动机与 AT 自动变速箱集成液力缓速器，并搭载福田 e-AIR 智能电控热管理系统，在保障动力性的同时降低油耗与振动噪声；EBS 增加门开制动功能，进一步强化高温运营场景下的安全冗余；搭载 ADAS 智能驾驶辅助系统，为当地公交智慧化升级提供技术支撑。

交付仪式上，北汽福田欧辉新能源客车总裁韩冬表示，此次订单是北汽福田欧辉深耕南亚市场的标志性项目，也是两国在公共交通领域友好合作的重要见证。北汽福田欧辉将持续加大该市场投入，提供全生命周期维保保障，并紧密对接当地路网建设与公交更新规划，拓展客运、物流等多领域合作，共建可持续交通生态。

北汽福田海外事业部业务副总裁刘光华表示，此次订单是中国出口当地公交市场的最大订单，也是当地公交系统升级的重要里程碑。后续北汽福田将持续深耕属地市场，安排工程师常驻当地，协同合作伙伴保障配件供应，助力当地公共交通智能化、舒适化转型。

当地交通部门主管公交公司 CEO 和经销商代表分别发言，对前期车辆运营表现给予积极评价，并期待未来在更多线路和区域扩大合作，共同提升当地公共交通服务水平。

此次批量交付不仅是北汽福田欧辉在南亚市场长期耕耘的阶段性成果，也从一个侧面体现出中国客车企业在产品适应性、供应链保障与海外服务方面的综合能力。下一阶段，北汽福田欧辉将持续优化全球产业布局，深耕整车核心技术与产品竞争力，加强与丝路沿线各国实体产业协同合作，以更具适应性的中国方案赋能全球公共交通升级，推动中国汽车产业高质量出海。

（来源：商用车新网）

AxTrax 2 电驱桥下线 北汽福田与采埃孚战略合作再结硕果

近日，北汽福田与采埃孚战略合作再结硕果——双方合资工厂首台 AxTrax 2 电驱桥在嘉兴正式下线，标志着北汽福田在商用车新能源核心部件领域掌握了关键话语权，实现了从布局到

落地的关键跨越。嘉兴经济技术开发区党工委书记、管委会主任章澜，北汽集团党委副书记、总经理，北汽福田董事长常瑞，北汽福田党委书记、总经理鹿政华，北汽福田副总经理、采埃孚福田董事长崔士朋，采埃孚集团董事会成员、商用车解决方案事业部与工业技术事业部负责人 Andreas Moser 以及来自政府、股东双方、合作伙伴及媒体界的数百位嘉宾齐聚一堂，共同见证这一里程碑时刻。

顺应产业变革大势，战略布局结出硕果

当前，汽车产业正经历百年未有之大变局，电动化、智能化浪潮席卷全球。“十五五”期间，国内商用车市场规模将稳定在 320 万辆左右，预计 2030 年新能源渗透率将达到 50%，商用车 L2+级智驾将达到 30%。与此同时，地缘政治博弈重塑全球能源供应链格局，能源自主可控已上升为各国战略核心，倒逼商用车行业加速从燃油驱动向电驱动转型。

正是基于对产业大势的深刻洞察，2023 年 4 月，北汽福田与采埃孚签署战略协议，将采埃孚最新电驱动技术首次导入中国，落地嘉兴生产。经过三年精心建设与筹备，AxTrax2 电驱桥在合资工厂正式下线，标志着这一战略布局从蓝图变为现实。

作为采埃孚面向下一代商用车打造的集成式电驱桥平台，AxTrax2 可应用于中型和重型车辆，以模块化设计替代发动机、变速箱、传动轴、差速器和常规车桥，实现商用车电动化。本次下线的产品搭载最高 930V 平台碳化硅逆变器，持续输出功率达 210 千瓦，峰值扭矩达 26000 牛·米，配备 3 速变速箱与电子换挡执行器，在紧凑设计最大限度释放电池布置空间的同时，与车辆制动、ADAS 及自动驾驶系统实现完全同步，为商用车电动化转型提供了高效、智能的系统解决方案。

嘉兴基地持续赋能，合资合作再上新台阶

自 2017 年北汽福田与采埃孚在嘉兴建立合资公司以来，双方合作不断深化。目前，北汽福田与采埃孚变速箱合资工厂已累计实现销售额 200 亿元，嘉兴基地凭借先进的生产系统与智能

装备，正成为采埃孚在亚太地区重要的制造、研发和功能总部基地。AxTrax2 电驱桥的正式下线，是双方合作从传统变速箱领域向电驱动领域延伸的关键一步。

鹿政华在致辞中向嘉兴市委、市政府、经开区及有关部门长期以来对北汽福田与采埃孚变速箱合资工厂发展的关心与支持表示衷心感谢，向夜以继日、攻坚克难的项目团队和全体员工致以崇高敬意。他表示，新产品下线只是万里长征的第一步，并对合资公司未来发展提出三点期待：

一是持续技术引领，充分发挥采埃孚全球技术优势和北汽福田整车场景优势，加快电驱桥从技术储备向商品交付的高效转化；

二是深化客户价值，紧盯干线物流、区域运输等核心场景，加快产品从“下线交付”向“客户盈利”的价值转化；

三是推进国产化和降本增效，依托国内产业链韧性与规模化优势，加快零部件国产化，让全球品质的电驱桥以更优性价比惠及客户，助力新能源商用车从“政策驱动”加速迈向“市场驱动”。

锚定“十五五”，助力商用车绿色转型

站在“十五五”开局之年的关键节点上，AxTrax2 电驱桥的量产下线，是北汽福田推进“全面国际化、全面新能源化、全面智能化”三大战略的又一重要成果。面对电动化与智能化深度融合、全球化格局重构的行业趋势，北汽福田正以关键技术为抓手，构建电池、电驱、电控等核心零部件纵向一体化协同优势。

此次 AxTrax 2 电驱桥的正式投产，不仅为北汽福田新能源商用车提供了强大的技术支撑，也为中国商用车行业电驱动技术的本土化发展树立了标杆。未来，北汽福田与采埃孚变速箱合资工厂将继续以技术创新驱动成本革命，以精益管理挖掘效率空间，推动新能源商用车加速迈向市场驱动的新阶段。

（来源：未行汽车）



信息披露专栏

一、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	2026-6-5	2026 年 5 月份各产品产销数据快报	www.sse.com.cn 编号：临 2026-036
2	担保进展	2026-6-13	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 2026-037



销售快报

福田汽车 2026 年 6 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）	16293	11816	100605	72246	39.25%	14032	15311	102299	78413	30.46%
			轻型货车	36928	36376	234886	229499	2.35%	35086	36576	233169	231735	0.62%
		客车	大型客车	246	169	1317	1352	-2.59%	231	230	1401	2340	-40.13%
			中型客车	551	356	1399	962	45.43%	165	338	1050	1350	-22.22%
			轻型客车	3725	3578	18946	19616	-3.42%	3191	3280	16263	21523	-24.44%
	乘用车			565	529	3251	3784	-14.09%	508	245	5304	4299	23.38%
	合计			58308	52824	360404	327459	10.06%	53213	55980	359486	339660	5.84%
	其中新能源汽车			13469	8290	59095	50142	17.86%	12618	7208	58870	52418	12.31%
	发动机产品（含福康）			25699	20638	157803	133845	17.90%	24147	20715	183752	139316	31.90%

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 6 月销量 9902 辆，2026 年累计销量 65078 辆，累计同比 35.65%；福康发动机 2026 年 6 月销量 15099 台，2026 年累计销量 93721 台，累计同比 2.99%。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

上交所向沪市公司发出“提质增效重回报”2.0专项行动公开倡议

6月23日，上交所向全体沪市公司发出“提质增效重回报”2.0专项行动的公开倡议，标志着专项行动进入新阶段。本次倡议旨在深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》相关工作要求，巩固深化“提质增效重回报”专项行动成果，推动上市公司主动拥抱新一轮科技革命和产业变革，大力培育优质上市公司群体，切实增强投资者获得感，更好服务新质生产力和经济高质量发展。

上市公司发展质量直接关系到资本市场的健康运行和投资者的切身利益。2024年以来，沪市公司积极响应“提质增效重回报”专项行动倡议，累计参与率已近八成，除新上市外，上证50、上证180、科创50等指数公司已实现全覆盖，参与倡议的公司制定并披露了专项行动方案，在提升经营质量、增加投资者回报、加强投资者沟通等方面取得了阶段性成效。但同时也应看到，部分公司行动方案与投资者期待和高质量发展要求仍有差距。在总结前期实践经验的基础上，2.0版本的“提质增效重回报”专项行动倡议引导公司围绕经营发展、公司治理、投资者回报等方面量化目标、细化举措、强化执行，稳步提升上市公司质量和投资价值。

行动倡议聚焦提升上市公司五方面质效：一是提升经营发展质效。本次倡议引导公司明确经营质量提升目标，比如选取净资产收益率、毛利率、产销量、研发成果等能体现盈利能力或经营质量的财务、非财务指标，或者公司认为更能体现自身特点的其他自选指标，并针对性提出提升举措。同时，也倡议公司积极使用并购重组、再融资等资本市场工具箱解决同业竞争等问题。二是提升公司治理质效。针对常见合规问题，引导公司持续完善各方归位尽责、有效制衡的内部治理机制，强化控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”合规意识与培训学习，持续提高决策科学性和审慎性，切实提升公司治理水平与规范运作能力。三是提升信息披露质效。引导公司规范非法定信息披露渠道的信息发布机制，谨防主动或被动卷入热点概念炒作，并建立信息披露差错内部追责机制。鼓励公司丰富信息披露形式，持续提升信息披露文件可读性与实用

性。四是提升投资者回报质效。引导公司在“量力而行”的基础上合理提高分红率、增加现金分红频次，鼓励积极实施股份回购注销和大股东增持，丰富业绩说明会、走进上市公司等多种投资者交流形式。五是提升社会责任质效。鼓励各公司进一步提高 ESG 报告披露意愿和质量，依规识别并分析 ESG 相关议题，客观、真实反映公司在环境、社会和治理方面的实践和成效。

为协助公司更好制定新一轮专项行动方案，上交所在公布本次倡议的同时发布配套示范文本，增设经营类、回报类和规范类相关明确指标，将专项行动涵盖的主要内容与净资产收益率、毛利率、同业竞争等各项细化指标明确在示范文本中，为上市公司量体裁衣编制方案提供清晰指引，同时也便于投资者获取并理解公司的经营现状与未来重点。

上交所鼓励全体沪上市公司参与“2.0”版本的专项行动，并建议相关指数成份股公司及连续多年信息披露为 A 类的公司积极引领示范。倡议对专项行动方案的决策程序、信息披露和评估完善等具体要求予以明确，引导形成公开透明的市场化约束。与此同时，倡议还积极推动构建投资高质量上市公司的市场生态，倡导广大投资者积极践行价值投资、长期投资理念，更多关注讲规范、质量优、有担当、重回报的上市公司。

后续，上交所将按照证监会的决策部署，认真贯彻相关工作要求，进一步推动沪市上市公司不断提升经营质量和投资价值，切实增强投资者获得感，筑牢资本市场稳定运行基础，与市场各方一道促进资本市场高质量发展。

（来源：上海证券交易所网站）

中国证监会就完善上市公司再融资规则公开征求意见

为深入贯彻落实党的二十届四中全会精神，增强国内资本市场竞争力、吸引力，提高资本市场制度包容性、适应性，中国证监会对《上市公司证券发行注册管理办法》、《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》以及配套规则进行修改。现向社会公开征求意见。主要修改内容如下：

一是建立再融资定向增发储架发行制度。信息披露工作规范程度较高的上市公司申请竞价定增的，可采取一次注册、多次发行方式，更好适应双边市场特征，便利上市公司迅速抓住市场时机实施融资，引导其理性融资、有序融资，减少一次性大额融资对市场的扰动。

二是优化小额快速再融资制度，在拟融资规模不超过净资产 20%的前提下，沪深交易所上市公司小额快速融资上限从 3 亿元提升至 6 亿元，净资产超过 100 亿元的特大型企业小额快速融资上限提升至 10 亿元；北交所上市公司小额快速融资上限从 1 亿元提升至 2 亿元。同时，将小额快速再融资由上市公司年度股东会授权修改为上市公司股东会授权，提高融资灵活性。

三是实行统一的市价发行定价机制。要求所有上市公司定增须以发行期首日作为定价基准日确定发行价格，推动定价市场化，并完善锁定期安排，更加体现对中小投资者的保护。

四是简化上市公司向控股股东定增条件。支持运行规范、不存在严重失信行为的实际控制人、控股股东参与上市公司定增，发挥控股股东对上市公司的支持作用，帮助上市公司长期持续稳定发展。同时，将此类发行限售期延长至36个月，发挥市场机制约束作用。

五是强化可转债监管要求。明确沪深可转债与定增、增发、配股适用相同的再融资间隔期要求，并加强对发行可转债相关偿债能力约束的要求。

六是进一步明确募集资金投向主业等监管要求。优化财务性投资等相关要求，进一步强调募集资金应当投向主业。

欢迎社会各界提出宝贵意见。中国证监会将认真研究各方意见，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

新能源重卡规模化应用实施方案发布

近日，交通运输部、国家发展改革委等十一部门联合印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》（简称《方案》），提出以实现交通运输领域2030年前碳达峰，促进我国产业结构、能源结构、交通运输结构调整优化为目标，推动新能源重卡全场景规模化应用。

新能源重卡是指采用新型动力系统，完全或者主要依靠新型能源驱动的总质量在12吨及以上的重型载货汽车。近年来，在政策、市场的双重驱动下，新能源重卡销量呈现爆发式增长，在港口等场景广泛应用，短倒运输应用趋向成熟，长距离干线运输持续拓展，取得了积极成效。

面向未来，《方案》明确了到2030年的主要目标。其中包括，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；京津冀、汾渭平原等地区固定线路短倒运输电动化比例超过80%，建设零碳公路运输通道3万公里，支持并引导建设重卡充换电站3000个左右，高速公路新能源重卡货运量占比达到18%。

聚焦目标实现，《方案》围绕加快新能源重卡补能设施建设、加大新能源重卡全场景应用支持力度、完善新能源重卡运营服务和监管体系、强化科技创新和标准体系建设四个方面，部署了17项重点任务。

针对补能设施，《方案》提出，完善补能设施网络布局，聚焦国家高速公路、普通国省道货运繁忙路段，结合各地新能源资源禀赋，因地制宜建设新能源重卡补能设施网络。加快高速公路服务区充换电设施建设，提升充换电设施利用效率。推动各地在新能源清洁能源规划布局、项目入库、并网接入等方面给予政策支持。

针对应用场景，《方案》提出，推动车企与物流、能源等运营主体联动开展新型消费场景应用。加快干线运输拓展应用，推动大型运输企业、快递和物流企业、规模化货运车队等在干线公路运输中率先采用新能源重卡，鼓励跨区域联合打造大宗货物零碳公路运输线路。持续强化中短途运输场景应用，开展货运零排放试点建设。

针对技术标准，《方案》提出，依托零碳公路运输通道开展新技术应用示范，建设新能源重卡及补能设施运营服务和监管信息平台，加快推进关键技术标准统一规范与兼容互通，推进碳排放核算与碳足迹标识认证。

《方案》还围绕市场监管、车辆监督管理、售后维修体系、保险支持部署了一系列具体任务，进一步完善新能源重卡运营服务和监管体系。

（来源：中国交通新闻网）

新能源物流车赛道 IPO 密集登场

今年以来，多家新能源物流车企业谋求上市。新能源物流车数智化运营管理方案提供商地上铁绿色科技（深圳）股份有限公司（简称“地上铁”）近日向港交所递交主板上市申请。新能源重卡科技企业深向科技股份有限公司（简称“深向科技”）和江苏零一汽车科技有限公司（简称“零一汽车”）也先后于5月在港交所递交上市申请。拟在创业板IPO的苏州绿控传动科技股份有限公司（简称“绿控传动”），其审核状态已经变更为提交注册。

新能源物流车渗透率提升

电车资源行业研究院发布的《2026年一季度商用车（物流车）销量分析报告》显示，今年一季度物流车累计销量43.05万辆，新能源物流车渗透率为30%，较2025年同期增加7个百分点。4月，国内新能源物流车单月总销量达8.7万辆，同比增长62.74%，环比上涨6.92%。远程新能源商用车以12.8万辆的销量位居榜首，市场占有率达到20.3%。

中国汽车工业协会数据显示，2025年全年新能源物流车总销量达62.8万辆，较2024年增长37.4%。

电车资源行业研究院认为，核心城市燃油车限行范围持续扩大，路权优势超过价格因素，成为用户购车的主要决策依据。补贴退坡带来的成本增加，对有路权需求的用户影响有限，因此，新能源物流车渗透率增加。

与此同时，全生命周期成本优势显现：年运营里程超3万公里的高频城配场景中，新能源物流车全生命周期成本低于燃油车，用户购车更倾向于选择新能源车型。

头部企业业绩向好

随着头部企业相继实现盈利，可复制的多元化商业模式加速成型落地。

以地上铁为代表的新能源物流车运营商，已形成车辆租赁、管理服务、运维充电的多元经营结构。截至2025年底，地上铁运营的新能源物流车超过22.4万台，服务网络总数超3200个，互联互通充换电设施数量超280万个。

地上铁招股书显示，2025年公司营收41.4亿元，毛利率21%。管理服务收入占比46%，毛利率达28.3%，显著高于租赁业务（16.3%）和销售业务（7.1%）。息税折旧摊销前利润（EBITDA）为18.3亿元，复合年增长率达67.6%。经营现金流持续为正，2023年至2025年分别为6.6亿元、7.4亿元、14.6亿元。

重卡科技企业深向科技则通过智能驾驶订阅服务开启新的增长点。招股书显示，深向科技2025年营收39.6亿元，毛利1.95亿元，毛利率为4.9%。2023年至2025年，公司累计亏损净额约17.13亿元，亏损主要源于高强度的研发投入、固定资产摊销及前期高昂的市场拓展成本。不过，经调整净亏损率已从2023年的101.9%收窄至2025年的14.3%，规模效应开始显现。

截至2025年底，深向科技账面现金及现金等价物约6.2亿元。公司推出的“天玑·随行”与“天玑·雁行”两套智能公路货运技术方案，已开始按年度/终身订阅收费，成为公司盈利补充。

绿控传动则是一家新能源商用车驱动系统解决方案提供商，动力总成产品覆盖了纯电动、燃料电池、混合动力三种技术路线，并广泛应用于客车、货车、专用车以及非道路移动机械等领域。公司累计配套新能源商用车超20万辆，服务客户包括徐工、三一、东风汽车、中国一汽等20余家卡车企业。

招股说明书显示，绿控传动2025年营业收入为33.5亿元，同比增长152.6%，归母净利润1.53亿元，同比增长218%。截至2025年底，流动资产合计32.9亿元。公司2025年电驱动系统收入中，货车收入占比达到84.73%。在货车市场中，绿控传动主要发展重卡车型，2025年应用于新能源重卡领域的电驱动系统收入占比为79.64%。

创投资本争相布局

随着产业成熟与盈利验证，创投资本对新能源物流车的认知从早期“谨慎观望”转向“争相布局”。

相关资料显示，地上铁累计 11 轮融资超 33 亿元，投后估值达 56.69 亿元，公司机构股东包括新加坡政府投资公司（GIC）、宁德时代、博将资本等。零一汽车 2026 年 5 月完成 9.25 亿元融资，投后估值 70 亿元，投资方包括紫金矿业、山东能源集团旗下兖矿资本、三花控股、淡马锡等。深向科技 Pre-IPO 轮融资 11.77 亿元，由普华资本领投，欣旺达、前海溟天、瀚棠置业等共同投资。

中研普华产业研究院《2025-2030 年中国电动物流车行业发展前景及投资趋势预测研究报告》预计，随着政策的持续加码和市场需求的升级，电动物流车的市场渗透率将持续提升。未来五年内，电动物流车将在城市配送领域实现全面普及，并在干线物流、冷链物流等业态中逐步渗透。尽管电动物流车行业前景广阔，仍面临基础设施区域不均衡，低温衰减、电池寿命等问题。

（来源：经济参考报）

奇瑞汽车与引望智能签署深化战略合作协议

6 月 11 日，奇瑞汽车股份有限公司与引望智能技术有限公司在安徽芜湖签署深化战略合作协议，双方将围绕 L3 级、L4 级自动驾驶等技术开展深度合作，加快“十五五”时期高阶自动驾驶技术的突破与量产落地。

根据协议，双方将协同推进 L3、L4 级自动驾驶的工程化攻关与规模化部署，共同构建合规、安全、高效的智能出行体验。

引望智能前身为华为车 BU，2024 年 1 月独立运营，专注智能驾驶 ADS、鸿蒙座舱等增量部件业务。奇瑞近年来加速智能化转型，旗下猎鹰智驾 2026 年计划覆盖超 35 款车型。

此次深化合作标志着双方在既有基础上迈入新阶段，奇瑞整车能力与引望全栈智驾技术的结合，有望推动高阶自动驾驶加速落地。

（来源：中国证券报）

江淮汽车回购预案获股东会通过

公司拟 5000 万元至 1 亿元回购股份

6 月 30 日，江淮汽车召开 2026 年第一次临时股东会，会上，《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案的议案》以 99.57% 的同意比例高票通过，其中持股 5% 以下的中小股东支持率也高达 95.27%。

根据预案，江淮汽车拟以自有资金，通过集中竞价方式回购股份，金额不低于 5000 万元、不超过 1 亿元，回购价格上限为 64 元/股。本次回购的股份将全部予以注销并减少注册资本。

业内人士表示，“注销式回购”能够直接减少总股本，从而增厚每股收益和每股净资产，含金量较高。方案设定 64 元/股回购价格上限，这一安排不仅为后续操作预留了充足空间，更清晰传递出管理层对当前公司股价的价值判断。

据悉，江淮汽车 2026 年营收目标为 650 亿元，同比增长 39.58%。与华为深度合作的超高端品牌尊界正成为核心看点——尊界 S800 累计交付已突破 19000 台，连续 9 个月稳居百万级豪华车型销量冠军。除已上市的尊界 S800 以及尊界 S800 典藏大观外，尊界 V800、尊界 V680 等 MPV 车型也将陆续推出。此外，江淮与华为已联合组建超 5000 人的研发团队，双方合作已进入全方位战略合作 2.0 时代。

（来源：上海证券报）

渤海汽车重大资产重组审核恢复

6 月 25 日，渤海汽车公告称，公司重大资产重组事项收到上交所恢复审核通知。根据公告，公司拟发行股份及支付现金购买北京海纳川持有的北京北汽模塑 51%股权、海纳川安道拓（廊坊）座椅 51%股权、廊坊莱尼线束系统 50%股权并募集配套资金。2026 年 5 月 31 日，该事项因财报更新中止审核。截至 6 月 25 日，公司完成加期财务资料更新并申请恢复审核，同日收到上交所同意通知。本次交易尚需上交所审核通过及证监会同意注册，能否获批及时间均不确定。

具体来看，北京北汽模塑 51%股权作价 16.26 亿元，海纳川安道拓（廊坊）座椅 51%股权作价 1.29 亿元，廊坊莱尼线束系统 50%股权作价 9.55 亿元，交易总对价合计 27.28 亿元，其中股份支付 23.19 亿元，现金支付 4.09 亿元。同时，公司计划向不超过 35 名特定对象募集配套资金，总额不超过 13.79 亿元，募集资金将优先用于支付 4.09 亿元现金对价，其余部分将投向汽车保险杠产线设备更新、智能车载通讯终端系统产能建设、补充流动资金等。

值得注意的是，标的资产均出现了不同程度的评估溢价。例如，截至评估基准日 2025 年 2 月 28 日，北汽模塑 51%股权的交易价格为 16.26 亿元，评估增值率达 338.85%；海纳川安道拓（廊坊）座椅 51%股权交易价格为 1.29 亿元，评估增值率为 239.77%。

公开信息显示，北汽模塑主营汽车保险杠等外饰件，是北京奔驰、沃尔沃的核心供应商，并已批量供货给小米汽车、理想汽车、赛力斯等新能源品牌。廊坊莱尼线束系统是北京奔驰与小米汽车 SU7/YU7 系列车型低压线束的独家供应商，并正在拓展新能源汽车高压线束业务。海纳川安道拓（廊坊）座椅专注于汽车座椅骨架，主要配套北京奔驰等客户，并已取得北汽新能源享界新车型的定点。

渤海汽车在公告中提示了多项风险。业绩承诺兑现风险：交易对方海纳川对标的资产做出了三年业绩承诺。例如，北汽模塑 51%股权在 2026 年至 2028 年的承诺净利润分别不低于 1.94 亿元、

1.99 亿元和 2.03 亿元。但该承诺受行业周期、市场需求等多重因素影响，存在不达标可能。关联交易增加风险：标的公司的主要客户包括北京奔驰等北汽集团下属企业。交易完成后，上市公司的关联交易规模和占比预计将提升，如何保持公允性仍是监管与市场关注焦点。每股收益摊薄风险：由于发行股份购买资产及募集配套资金，交易完成后公司股本将扩大，存在短期内每股收益被摊薄的可能。

本次交易完成后，渤海汽车的主营业务将从活塞、轻量化零部件，扩展至汽车外饰件、座椅骨架、线束等板块。开源证券认为，此次重组有望显著增厚公司体量，强化与北汽集团的协同，使渤海汽车作为北汽系统核心零部件资本平台的战略价值面临重估。

渤海汽车年报显示，公司 2025 年实现营业收入 31.15 亿元，同比下降 26.31%；归母净利润 1.67 亿元，实现扭亏为盈（2024 年亏损 12.64 亿元），主要原因系原德国子公司渤海国际和 BTAH 于报告期不再纳入合并报表范围，“超额亏损”转回形成投资收益所致。

（来源：深圳商报）

财政部 税务总局 工业和信息化部有关司负责人就调整节能汽车、新能源汽车车船税优惠政策答记者问

近日，财政部、税务总局、工业和信息化部发布了《关于调整节能汽车、新能源汽车车船税优惠政策的公告》（以下简称《公告》）。财政部税政司、税务总局财产和行为税司、工业和信息化部装备工业一司有关负责人回答了记者提问。

一、《公告》规定，自 2027 年 1 月 1 日起，取消对节能汽车减半征收车船税政策，取消对纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车免征车船税政策。此次政策调整的背景是什么？

答：车船税是一种财产税，对车辆、船舶所有人或者管理人每年征收。其中，对于乘用车（核定载客人数 9 人及以下）按排气量大小分档设置税额。如，排气量为 1.0 升以上至 1.6 升（含）的，税额幅度为 300 元至 540 元；排气量为 1.6 升以上至 2.0 升（含）的，税额幅度为 360 元至 660 元。对于商用车，客车（核定载客人数 9 人以上）按辆征收，税额幅度为 480 元至 1440 元；货车按整备质量征收，税额幅度为每吨 16 元至 120 元。具体适用税额由各省、自治区、直辖市人民政府在上述税额幅度内确定。

为支持新能源汽车产业发展、促进节能减排，根据《中华人民共和国车船税法》及其实施条例有关规定，财政部、税务总局、工业和信息化部等部门发文明确，对符合条件的节能汽车减半征收车船税，对符合条件的纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车

免征车船税。该项优惠政策自2012年实施以来，对于鼓励消费者购买新能源汽车、节能汽车，促进汽车产业发展发挥了积极作用。

近年来，我国汽车产业特别是新能源汽车产业加快发展。2025年，我国新能源汽车销量达1649万辆，新能源汽车国内新车销量占比突破50%。纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车、节能汽车与其他燃油汽车一样，都属于大额财产。根据有关数据，2025年插电式（含增程式）混合动力乘用车平均销售价格为21.8万元，部分车型销售价格达到百万元以上。对上述类型车辆恢复征收车船税，有利于促进税收公平，增强税收对收入分配的调节作用。

二、纯电动乘用车、燃料电池乘用车是否需要缴纳车船税？

答：根据《中华人民共和国车船税法》，纯电动乘用车、燃料电池乘用车不属于车船税的征税范围，不征收车船税。

三、《公告》实施以前取得的纯电动商用车等4类车辆，是否继续享受车船税优惠政策？

答：根据《公告》规定，自2027年1月1日起，纳税人在《公告》实施以前取得的纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车、节能汽车，不再享受优惠政策，需按规定缴纳车船税。

四、《公告》实施后，纯电动商用车等4类车辆如何计算缴纳车船税？

答：自2027年1月1日起，纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车、节能汽车需按照各省、自治区、直辖市人民政府根据《中华人民共和国车船税法》所附《车船税税目税额表》确定的车辆具体适用税额，计算缴纳车船税。

五、《公告》实施后，纯电动商用车等4类车辆如何申报缴纳车船税？

答：按照现行税收管理规定，车船税有两种申报缴纳方式。一种是由保险机构代收代缴，纳税人可在购买交通事故责任强制保险时由保险机构一并扣缴车船税。另一种是纳税人自行申报缴纳，具体有线上线下两个渠道可供选择。线上办理方式为：登录所在地区电子税务局（以北京市为例，网址为<https://etax.beijing.chinatax.gov.cn/>），进入“财产和行为税合并申报”模块申报缴纳车船税；线下办理方式为：前往车辆登记地的办税大厅，现场申报缴纳车船税，具体方式和渠道，可由纳税人自行选择。

需要注意的是，车船税按年申报、分月计算、一次性缴纳，具体申报纳税期限由省、自治区、直辖市人民政府规定。由保险机构代收代缴机动车车船税的，纳税人应当在购买机动车交通事故责任强制保险的同时缴纳车船税。

六、《公告》实施后，纯电动商用车等4类车辆如何确定车船税的缴纳地点？

答：依法在车辆登记部门登记的车辆，纳税人自行申报缴纳的，应在车辆登记地缴纳车船税；保险机构代收代缴车船税的，应当在保险机构所在地缴纳车船税。已由保险机构代收代缴车船税的，纳税人不再向税务机关申报缴纳车船税。

依法不需要办理登记的车辆，应在车辆的所有人或者管理人所在地缴纳车船税。

（来源：国家税务总局网站）



汽车行业 2025 年 5 月产销综述

5 月，汽车产销环比增长、同比小幅下降。受政策调整、市场结构变化、宏观环境承压等多重因素影响，国内市场同比继续呈现两位数下滑；出口发展强劲，延续快速增长态势。分车型看，乘用车销量同比小幅下滑，商用车销量继续保持增长，新能源汽车市场企稳回升。

今年以来，汽车市场呈现出“内需承压、外贸强劲”的显著特征。行业运行面临内需不足、成本高企、外部冲击等多重挑战。在消费端，应稳定政策与市场预期，深化行业治理，慎重出台限制类举措，稳住消费基本盘；在外贸端，需深耕国际化发展，有效应对各类风险挑战，强化国际循环的稳定支撑作用。

2026 年 5 月，汽车产销分别完成 261.6 万辆和 262.9 万辆，环比分别增长 1.6% 和 4.1%，同比分别下降 1.2% 和 2.1%。2026 年 1-5 月，汽车产销分别完成 1223.5 万辆和 1220.7 万辆，同比分别下降 4.6% 和 4.2%。2026 年 5 月，商用车产销分别完成 37.5 万辆和 37.6 万辆，环比分别下降 0.8% 和 5.1%，同比分别增长 11.8% 和 12.5%。2026 年 1-5 月，商用车产销分别完成 188.6 万辆和 188.8 万辆，同比分别增长 8% 和 7.7%。

2026 年 5 月，客车产销分别完成 5.2 万辆和 5.3 万辆，环比分别增长 2.5% 和 0.3%，同比分别增长 19.9% 和 22.8%。2026 年 1-5 月，客车产销分别完成 21.9 万辆和 21.7 万辆，同比分别增长 3.3% 和 2.1%。2026 年 5 月，货车产销均完成 32.3 万辆，环比分别下降 1.3% 和 6%，同比分别增长 10.5% 和 11%。2026 年 1-5 月，货车产销分别完成 166.7 万辆和 167.2 万辆，同比分别增长 8.7% 和 8.5%。2026 年 5 月，商用车出口 12 万辆，环比增长 13.4%，同比增长 44%。2026 年 1-5 月，商用车出口 53.2 万辆，同比增长 29.5%。（来源：中国汽车工业协会）

主要汽车上市公司 2026 年 5 月份产销信息汇总

序号	证券简称	销量				产量			
		5 月 (单位： 辆)	月度 同比	本年累计 ↓ (单位： 辆)	累计同 比	5 月 (单位： 辆)	月同比	本年累计 (单位： 辆)	累计 同比
1	上汽集团	348,988	-5%	1,650,577	-2%	334,602	-19%	1,620,760	-10%
2	比亚迪	383,453	0.3%	1,405,039	-20%	380,549	9%	1,410,884	-21%
3	长安汽车	180,103	-20%	916,918	-18%	195,121	2%	862,068	-12%
4	广汽集团	127,330	8%	628,219	4%	122,675	-5%	651,372	0.5%
5	长城汽车	100,399	-2%	475,815	4%	110,423	8%	506,606	10%
6	福田汽车	58,191	17%	302,096	10%	55,938	13%	306,273	8%
7	赛力斯	36,480	-17%	160,386	8%	36,583	-18%	160,459	5%
8	江铃汽车	32,278	6%	153,291	12%	34,922	10%	156,213	13%
9	江淮汽车	27,332	-18%	140,495	-14%	27,285	-22%	154,582	-5%
10	北汽蓝谷	21,871	28%	68,613	24%	20,982	56%	67,372	24%
11	东风股份	9,357	-7%	58,169	-3%	9,927	-15%	56,390	-0.1%
12	千里科技	8,210	2%	35,186	23%	8,921	36%	35,458	95%
13	金龙汽车	3,509	-2%	19,074	5%	4,146	2%	19,187	-3%
14	宇通客车	3,570	4%	16,203	2%	3,480	14%	14,887	-3%
15	中通客车	1,459	46%	6,332	32%	1,183	15%	5,828	18%
16	安凯客车	865	50%	3,406	23%	643	-18%	3,718	14%

说明：数据来源为上市公司 2026 年 5 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、上市公司披露设立合资公司公告，相关信息披露不准确、不完整，风险提示不充分

2026 年 6 月 9 日，宿迁联盛科技股份有限公司（以下简称宿迁联盛或公司）披露关于签订战略框架协议并拟设立合资公司的公告称，公司拟与朱蓉辉及汇智光芯人工智能科技（苏州）有限公司（以下简称汇智光芯）设立合资公司，从事磷化铟衬底的研发和生产销售。公告显示，合资方汇智光芯经营范围为金属材料及电子元器件销售。同时公告显示，磷化铟衬底项目一期投资主要工作包括厂房、装修、生产环境、设备采购、人员组建及生产手续等工作落实，建设周期 10 个月。预期达到年生产 12 万片 4-6 英寸磷化铟衬底。

经监管问询，公司于 6 月 13 日披露回复公告称，汇智光芯仅为持股平台，无实际业务，且截至 2026 年 3 月 31 日净资产-21,287.85 元，已资不抵债，人员为 0。关于投资项目的 10 个月建设周期系“固定资产投资建设阶段预估用时”，未包含开始正式建设前项目立项、环评、安评等前置手续用时，亦未包括建设期后的工艺调试与试生产用时、小批量生产与客户验证用时等，且非 10 个月内能够无条件实现达产、产生收入或利润。

当前，磷化铟衬底属于市场较为关注的热点概念，为投资者高度关注。公司披露相关信息，应当审慎、准确、客观，并充分提示不确定性风险，避免对投资者产生误导。公司披露的设立合资公司公告涉及磷化铟衬底业务，但未说明合资方仅为持股平台、无实际业务、净资产为负等实际生产经营情况，也未就 10 个月项目建设周期的不确定性充分提示风险，可能对投资者决策产生误导。公司直至监管问询后才发布回复公告予以说明，相关信息披露不准确、不完整，风险提示不充分。

综上，公司上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 2.1.5 条、第 2.1.6 条等有关规定。责任人方面，时任董事会秘书谢龙

锐作为公司信息披露事务的具体负责人，未能勤勉尽责，对公司上述违规行为负有责任，违反了《股票上市规则》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（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第 13.2.1 条、第 13.2.2 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，我部作出如下监管措施决定：对宿迁联盛科技股份有限公司及时任董事会秘书谢龙锐予以监管警示。

（来源：上海证券交易所官方网站）

2、上市公司在上证 E 互动平台中回复问题，相关信息发布不准确、不完整，风险提示不充分

经查明，新亚强硅化学股份有限公司（以下简称新亚强或公司）于 2026 年 6 月 8 日通过上证 E 互动平台回复涉及光纤产品的投资者提问时，回复“公司高纯四氯化硅、硅酸乙酯产品是光纤预制棒生产的主要原料，公司将持续深耕电子级化学品领域，积极拓展包括光纤在内的各类应用场景”。相关信息发布后，公司股价于 2026 年 6 月 9 日快速上涨，并于 2026 年 6 月 10 日、2026 年 6 月 11 日涨停，触及股票交易异常波动。

经监管督促，公司在 2026 年 6 月 11 日提交的《关于股票交易异常波动的公告》中称，公司高纯四氯化硅、硅酸乙酯等光纤级产品的营业收入占公司整体营业收入比例仅为 0.30%，占比极低，对公司整体业绩无明显影响。公司不生产光纤类产品。

当前“光纤”属于市场较为关注的热点概念，对公司股价和投资者决策可能产生较大影响。公司发布相关信息，应当审慎、准确、客观，并充分提示不确定性风险，避免对投资者产生误导。公司在上证 E 互动平台中，回复的内容未能准确反映公司相关产品的具体营收占比、对公司经营业绩的实际影响程度等，经监管督促才发布公告予以说明，相关信息发布不准确、不完整，风险提示不充分，可能对投资者决策产生误导。

公司上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 1.4 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》第 7.1.1 条、第 7.5.3 条、第 7.5.4 条等有关规定。

责任人方面，时任董事会秘书桑修申作为公司信息披露事务的具体负责人，未能勤勉尽责，对公司上述违规行为负有责任，违反了《股票上市规则》第 1.4 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（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第 13.2.1 条、第 13.2.2 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，我部作出如下监管措施决定：对新亚强硅化学股份有限公司及时任董事会秘书桑修申予以监管警示。

（来源：上海证券交易所官方网站）

3、上市公司对 2025 年部分商贸业务的收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”，并进行会计差错更正

经查明，广西五洲交通股份有限公司（以下简称五洲交通或公司）于 2026 年 4 月 3 日披露《关于前期会计差错更正的公告》。公告显示，基于公司于 2025 年 12 月实施的会计差错更正及追溯调整，公司对 2025 年开展的商贸业务开展全面自查，对部分商贸业务的收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”，涉及对前期已披露的 2025 年一季度报告、半年度报告、三季度报告营业收入、营业成本进行会计差错更正。

公司 2025 年一季度报告、半年度报告、三季度报告财务信息披露不准确，违反了《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》）第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 2.1.4 条等有关规定。责任人方面，公司时任董事长周异助作为公司主要负责人和信息披露第一责任人，时任总经理许国平作为公司经营管理事务的具体负责人，时任总会计师玉莉作为财务事务的具体负责人，未能勤勉尽责，对公司上述违规行为负有责任。上述人员违反了《股票上

市规则》第 2.1.2 条、第 4.3.1 条、第 4.3.5 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。

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第 13.2.1 条、第 13.2.2 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，我部作出如下监管措施决定：对广西五洲交通股份有限公司及时任董事长周异助、时任总经理许国平、时任总会计师玉莉予以监管警示。

（来源：上海证券交易所官方网站）