

董办简报

2018.12
2018年第12期



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

CONTENTS 目录

福田快讯

P3 公司近期重要事项

决议公告

P8 公司董/监事会、股东大会决议及公告

销售快报

P10 福田汽车 2018 年 11 月份产销情况通报

证券市场

P12 沪深两市动态

P16 汽车板块动态

数据研究

P19 主要汽车上市公司 2018 年 11 月销量汇总

监管动态

P22 2018 年 12 月上交所监管案例

董办简报

2018 年第 12 期

《董办简报》创办于2006年，内容涵盖公司近期重要事项和决议公告，月度产销情况通报等。

《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、监事、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：龚 敏

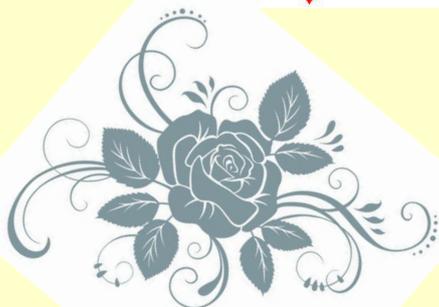
责任编辑：陈维娟

编 辑：姜若洋

投稿邮箱：jiangruoyang@foton.com.cn

联系电话：010-80708563

版权所有。





福田汽车举办技术成果展示活动

——北京市委军民融合办常务副主任汪洪调研

12月13日，北京市委军民融合办常务副主任汪洪一行调研参观了福田汽车技术成果展。为了营造技术创新的文化氛围，开拓员工创新思维，12月10日—14日，福田汽车工程研究总院新技术研究部、集团团委联合举办主题为“技术创造价值”技术成果展示活动，活动包括整车技术成果展示、模块技术成果展示、自动驾驶体验、专家大讲堂四部分，旨在系统总结福田汽车取得的技术成果，为全体员工搭建起新技术学习交流的平台，收集福田人对产品技术的新思维、新点子。

汪洪主任首先参观了位于公司室外展区的无人驾驶轻卡、无人驾驶VAN以及氢燃料客车等车型。随后在自动驾驶体验区，试乘了无人驾驶图雅诺，体验自动转弯、行人识别、自动紧急制动、自适应巡航、车道保持、车辆自动变道、交通标志识别、交通信号灯识别等功能。作为全国首家获得商用车自动驾驶路试牌照的企业，福田展示了其强大的新技术能力。

在整车技术成果展示区，主要展示了福田汽车在智能网联、新能源领域取得的产品成果，包括M3、M4、VAN、欧辉客车等福田两代智能网联汽车，以及燃料电池技术在轻卡、客车产品上的应用，混合动力在物流车上的应用

模块技术成果展示区，集中展示了智能汽车架构、感知系统、转向系统、制动系统、语音识别、混合动力系统、轻量化、防雾灯、智能制造技术、重型、轻型黄金动力系统、自主研发国六发动机等模块。

此后，军民融合办一行来宾参观了福田汽车工业互联网平台监控中心。福田智科车联网是全国最大车联网平台之一，目前车联网平台接入车辆已达80万+台，平台集成数据超过500T，每日采集数据18亿+条，每日新增数据量超过1.5T+，并形成了从终端应用到协议解析、数据传输，再到数据存储、数据处理、平台应用、优质服务等车联网全生态产业链。为整车厂、经销商、服务商、供应商等车联网平台及基于车联网的金融、物流、UBI保险、后市场、车队管理等应用。

回首福田汽车22年的研发之路，随着技术专家团队的建立与研发投入的不断增长，从最初的绘图板绘制出福田小卡走进千家万户，到现在利用计算机协同设计正向开发的商用车全系列产品走向全球，福田汽车以能力创新、技术创新持续带动着产品创新。

技术创造价值，创新引领发展。未来，福田汽车将努力营造创新文化，加强创新平台建设，培育创新动能，激发员工创新活力，为实现世界级民族汽车企业提供源源不断的创新动力。

（来源：上海证券报）

福田汽车与东软睿驰签署战略合作协议 加码布局智能网联领域

12月10日，福田汽车与东软睿驰汽车技术（沈阳）有限公司（以下简称“东软睿驰”）在北京签署战略合作协议。双方将围绕自主可控的智能网联汽车和人才培养等方面展开合作。东软睿驰总经理曹斌博士、福田汽车副总经理武锡斌代表双方签署了战略合作协议。东软睿驰中国区营销副总经理王铁柱、工程研究总院院长张志亮等领导出席并见证签约仪式。

在签约仪式现场，福田汽车副总经理武锡斌表示，发展智能网联汽车是构建绿色社会、智能物流的重要组成部分，其意义不仅在于汽车技术和产品升级，更有可能带来汽车业态的变革。东软睿驰作为一家专注于新能源汽车动力系统、高级驾驶辅助系统、汽车自动驾驶系统的技术公司，在智能网联汽车技术研究、标准制定、基础平台搭建等领域有着得天独厚的优势，此次合作可以充分发挥双方优势，实现互补，为智能网联汽车产业的发展贡献力量。

东软睿驰总经理曹斌博士表示，软件在汽车产业领域承担的作用将越来越大，核心软件平台和软件技术始终是东软睿驰发展的重要方向。东软睿驰在汽车智能网联方面的行业标准积累与产品创新能力，结合福田汽车在汽车智能网联产品领域拥有的充分技术储备和实操经验，双方将实现技术联合创新与升级，为中国智能网联汽车产业的发展创造更多可能。

发展智能网联汽车不仅是解决汽车社会面临交通安全、道路拥堵、能源消耗、污染排放等问题的重要手段，也是构建智慧出行服务新型产业生态的核心要素，更是推进交通强国、数字中国、智慧社会建设的重要载体，已成为新时代汽车产业转型升级的重要突破口、全球汽车产业技术变革的战略制高点。根据协议内容，未来双方将围绕智能网联汽车端到端的解决方案、特定场景应用、建设智能网联汽车小镇、构建政产学研用的创新协作平台等方面开展合作，共同致力于推动智能网联汽车产业发展。

（来源：福田汽车官网新闻）

福田汽车 2019 全球合作伙伴大会投资人大会召开

12月21-23日，以“聚焦客户 创新营销 做精产品 做优服务”为主题的福田汽车 2019 全球合作伙伴大会在广州召开。福田汽车总部、各事业部领导、相关职能部门，以及来自全球的经销商、服务商、投资人代表近 2800 人参加大会。

21日上午，召开投资人大会，福田汽车副总经理宋术山主持大会。会上，北汽集团党委副书记、总经理、福田汽车董事长张夕勇作题为《坚定信念，戮力同心，共启新征程》的重要讲话。

张夕勇在总结回顾 2018 年业绩时指出，2018 年是福田汽车开启转型调整、高质量发展新征程的关键之年。在宏观经济下行压力下，2018 年汽车行业正在发生深刻、复杂的变化，在这一背景下，福田

汽车开启了深化改革调整、努力实现高质量发展新征程，提出了福田汽车三年行动计划，并在推动转型升级变革中取得了突破性成果。一是在聚焦主业、整合低效业务、引入战略投资者方面取得突破性进展；二是狠抓跑冒滴漏现象，实施采购降本、精简组织、优化人员等一系列降本增效措施，成效斐然；三是公司在抓存量提效率同时，从增量上找空间要效益；四是立足长远，布局电动化、智能化、网联化、共享化。

在安排2019年重点工作时，张夕勇指出，在战略层面，要聚焦商用车，做强商用车，坚定商用车第一品牌不动摇。在运营管理层面，要下大力气抓质量，管理改革提效率。在市场响应层面，要抢抓政策窗口和市场机遇，快速提升国六产品与纯电动产品的份额。此外，张夕勇还对福田汽车经销商、服务商伙伴提出了五点希望。一要有坚定的信念和信心；二要齐心合作，抓机遇，快速抢占市场；三要顺应互联网时代变化，创新变革；四要苦练内功，加强内部管理，尤其是保持核心人员、骨干业务员的稳定性，增强销售服务能力；五要主动学习，拥抱新时代。

福田汽车副总经理常瑞携营销团队亮相，并作题为《聚焦客户 战略引领 创新营销 市场增长》的营销工作报告。在报告中，常瑞在分析当前市场宏观环境的基础上，对各业务战略进行了分析定位，并分别明确了各业务的发展战略。在营销创新方面，常瑞重点围绕打造产品质量口碑、建立市场快速响应机制、二手车业务拓展、金融服务支持、数字营销业务升级、经销商转型与能力建设、营销团队薪酬体系改革、合规经营等八个方面，阐述了福田汽车强化营销创新的举措。常瑞强调，必须让经销商赚钱，让客户满意。2019年，福田汽车将重点通过对新能源应用场景和技术路线研究、福田汽车网络发展战略、商品改进及市场质量快速响应机制、战略客户协同开发机制、二手车业务发展战略、消费者金融体系设计、福田智蓝新能源BIS系统发布和时代BIS系统发布八大课题的研究，深度推进各业务战略的落地。

福田汽车副总经理武锡斌作题为《协同创新·共赢市场》的产品创新报告。武锡斌在讲话中指出：智能化、网联化、电动化、共享化的发展趋势，在业内已经形成共识，据此，福田汽车将围绕“安全、节能、环保、可靠、智能和高效”六大核心词，提升客户体验。

福田研发的愿景是着力打造“世界标准、中高端产品”的研发能力。目前，福田汽车“1+15”的研发体系布局已经完成，建成了1个北京科技创新中心、8个国内整车应用开发中心、3个合资公司技术中心、2个智能网联创新中心和2个海外研发中心。下一步将通过打造专家团队和行业带头人，引领技术与产品创新。

（来源：福田汽车官网新闻）

福田汽车与北京公交联合打造智蓝新能源“蓝色线路”

近日，在前门、鸟巢、中央电视台、天坛等首都的大街小巷，流动着一条蓝色的风景线，一辆辆蓝色涂装的福田欧辉双层大巴穿行在北京街头，车体上形象的漫画故事以及“为智慧物流而生”、“智、蓝、专、安、全”等富有感染力的文案形成的“蓝色创意”，宣扬着福田汽车及福田智蓝新能源所希冀的蓝色梦想，吸引了人们的关注。

作为首都北京公共交通系统重要的组成部分，北京公交集团发展至今，已拥有完善的系统配置、安全的硬件设施和贴心的人员服务，成为北京城市互通有无的重要保障。北京公交素有国门形象之窗的美誉，双层巴士更是被誉为北京的“路面之王”，一直以来北京公交始终作为首都绿色出行的倡导者，呼吁人们绿色出行。而北京更是福田汽车的全球总部所在地，本次福田汽车以北京公交双层巴士作为载体，旨在向更多的人传递绿色出行的理念，呼吁人们保卫蓝天，从你我做起！

据了解，福田汽车携手北京公交联合打造智蓝新能源蓝色线路，共在北京城区投放17条公交线路共计约150台双层巴士车媒，向首都人们传递着福田智蓝新能源所表达的“为智慧物流而生”的品牌理念。福田汽车勇担倡导绿色出行，建设绿色北京的责任，更是彰显了福田汽车以智能汽车服务智慧物流，建设绿色城市、绿色生活的决心。

福田汽车致力于新能源汽车的建设投入，打造专业、高品质的新能源汽车产品，服务智慧物流并服务于人们生活的方方面面。而福田智蓝新能源此次以“蓝色军团”的形象走进北京街头，所传递的品牌理念引人关注。据了解，福田智蓝新能源汽车产品则规划商用车全系列，且覆盖乘用车、客运、货运及专用车产品系列；其产品技术路线全面覆盖纯电动、氢燃料电池、混合动力；包含欧马可智蓝、奥铃智蓝、图雅诺智蓝、风景智蓝、智蓝iBlue、拓陆者智蓝、祥菱智蓝7个产品子品牌，服务于智慧物流各应用场景。

福田智蓝新能源的诞生，不仅意味着福田汽车旗下新能源业务整合，更是对国家“蓝天保卫战”的深度实践。福田智蓝新能源依托核心三电技术及创新的商业模式，融入“智能、环保、专业、安全”理念，打造适用电商物流、冷链配送、专用车等多领域多场景、全生命周期服务的“智能互联新能源物流车专家”。

值得称道的是，智蓝新能源双层广告巴士的出现，给市民带来的零排低噪、安全舒适的绿色出行体验受到了人们的一致认可。追溯到福田智能新能源产品的优越性，据悉，其匹配智能无级变速系统后，可实现3种动力模式智能切换，搭载的智能租赁及物流信息调度平台，可实现车主对车队的实时监测；最高续航里程可达450KM，百公里电耗节省5%以上，快充1小时便可充电至90%，先进的智能电池保温技术，使其在-20℃~45℃的极端温度环境下，同样能够正常工作。在安全方面，智蓝新能源产品其多项指标也均达到IP67的防护等级，零部件选择了和特斯拉同体系的供应商，多项主、被动安全技术的融合，也成就了其产品的市场竞争力。

此次福田汽车携手北京公交打造智蓝新能源蓝色线路，无疑是对绿色出行的再深化，更是推动了福田汽车及北京公交发展绿色环保的步伐。前瞻未来商用车市场发展趋势，福田汽车以福田智蓝新能源布下一枚关键的棋子，以“福田蓝”模式，积极助推打赢“蓝天保卫战”，将进一步助力中国交通运输绿色升级、提高人民绿色出行水平，为人们的日常生活保驾护航。（来源：福田汽车官网新闻）

福田汽车斩获“2018年践行消费者至上示范企业”

12月11日，由国家市场监督管理总局和中国消费者协会指导，中国消费者报社与中国消费网联合主办的“2018中国消费·维权高峰论坛”在北京举行。今年论坛以“引领质量提升 改善消费环境”为主题，福田汽车出席论坛活动，并斩获“2018年践行消费者至上示范企业”荣誉称号。

“中国消费·维权高峰论坛”自2016年创办以来，受到市场监管总局高度重视、大力支持，已经连续举办两届，影响力充分显现。今年，与会的中国消费者协会、国务院发展研究中心市场研究所、北京市法学会等单位的有关专家学者，围绕“引领质量提升 改善消费环境”的主题，就“强化质量意识践行消费者至上”的理念进行了多角度解读。作为国内商用车行业的佼佼者，福田汽车始终坚持以客户价值为引领，以产品和服务为落脚点，精准洞察客户需求，致力于为客户提供全生命周期专属定制方案，解决行业痛点问题，从而获评为“2018年践行消费者至上示范企业”。

当今，商用车行业客户对定制化产品、服务的诉求愈发迫切。在这样的大背景下，福田汽车以大数据为依托，集合线上、线下多种渠道，广开言路，深度挖掘客户需求，在冷链、危化品、快递快运等细分领域，推出了多款专属化定制产品。只有匹配实际需求的车型才能使运营效率最大化，定制化产品的出现在解决客户运营问题的同时，将降本增效落到实处。

纵观我国商用车行业服务的发展史，如果说，物资短缺、管卖不管修的初始阶段是服务1.0时代，一统天下的三包服务、24小时呼叫中心，是服务2.0时代。那么，福田汽车打破格局，提出“全生命周期专属定制服务”，则引领商用车行业服务走向3.0时代。

福田汽车集团始终秉承“全程无忧”的顶层服务理念，而旗下各子品牌结合产品特性将“全程无忧”真正的落到了实处，以福田欧曼为例，2018年其发布了“量身订制 畅行无忧”的服务升级工程，从买车、用车、修车、换车四大环节，针对20大行业的不同经营模式与作业场景，通过涵盖车辆定制、金融定制、管车定制、1+N线路服务定制、贴身服务定制、救援定制、打包服务定制、二手车服务定制方面，为客户带来全方位专属定制服务体验。

对于福田汽车而言，“消费者至上示范企业”并不仅仅是一项荣誉，更是一种鞭策。近年来，福田汽车推出的定制化车型、定制化服务，便是设身处地的为消费者考虑的表现之一。紧跟商用车行业发展趋势，聚焦从业者经营过程中的“痛点、难点”，以实际行动帮助消费者创造价值，福田汽车已然走在前列。（来源：福田汽车官网新闻）

决议公告

北汽福田汽车股份有限公司

关于公司中期票据获准注册的公告

近日，公司收到了中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）的《接受注册通知书》（中市协注【2018】MTN724号、中市协注【2018】MTN725号），交易商协会接受公司中期票据注册，并对相关事项进行了明确，主要内容如下：

一、公司中期票据注册金额为20亿元，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，由中国工商银行股份有限公司和光大证券股份有限公司联席主承销。

二、公司在注册有效期内可分期发行中期票据，接受注册后如需备案发行的应事先向交易商协会备案。发行完成后，应通过交易商协会认可的途径披露发行结果。

详见上海证券交易所官网或福田汽车官网公布的临2018—113号、2018-115号公告。

北汽福田汽车股份有限公司

2018年第六次临时股东大会决议公告

福田汽车2018年第六次临时股东大会于12月18日在公司1号楼109会议室召开。出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况如下：

1、出席会议的股东和代理人人数	36
2、出席会议的股东所持有表决权的股份总数（股）	2,567,581,289
3、出席会议的股东所持有表决权股份数占公司表决权股份总数的比例（%）	38.4937

大会审议通过了：

- 1、关于董事会授权经理部门2019年度公司融资授信额度的议案
- 2、关于2019年度对北京安鹏中融投资发展有限公司下属子公司按股比担保暨关联交易的议案
- 3、关于2019年度担保计划的议案
- 4、关于2019年度关联交易的议案
- 5、关于变更募集资金投资项目的议案

详见上海证券交易所官网或福田汽车官网公布的临2018—116号公告。

北汽福田汽车股份有限公司

关于获得政府补助的公告

自2018年11月1日至今，公司共收到产业扶持补助资金、产业集群专项基金、财政补助资金、课题研究资金等共21笔政府补助，共计48,672,433.52元（不含以前年度政府补助由递延收益转入损益的金额，未经审计）。具体明细如下：

序号	补助项目	入账日期	补助金额（元）	补贴依据	备注
1	产业扶持补助资金	2018-12-20	38,177,100.00	嘉开财企[2018]52号	与资产相关的政府补助
2	财政补助资金	2018-11-27	1,478,800.00	嘉开财企[2018]47号	
3	北京市燃气（油）锅炉低氮改造以奖代补资金	2018-11-30	630,000.00	京环函[2016]293号	
4	寒冷地区纯电动城间大客车平台及整车开发课题研究	2018-11-19	2,220,000.00	2017YFB0103804	与收益相关的政府补助
5	产业集群专项资金	2018-11-20	2,000,000.00	诸财企指字[2018]34号	
6	燃料电池重卡项目课题补助	2018-12-20	1,100,000.00	Z181100004518006	
7	2017年度外经外贸专项资金	2018-11-15	630,000.00	长沙县2017年度外经外贸发展专项资金项目公示	
8	单笔50万元以下补贴（共计14笔）		2,436,533.52		
	合计		48,672,433.52		

详见上海证券交易所官网或福田汽车官网公布的临2018—117号公告。



销售快报

福田公司 2018年11月份产销情况通报

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	2155	4337	34383	29774	15.48%	1303	4413	32926	29868	10.24%
		重型货车	2155	4337	34383	29774	15.48%	1303	4413	32926	29868	10.24%
		重型半挂牵引车	4087	3581	45113	60507	-25.44%	4025	3254	43511	60501	-28.08%
		重型非完整车辆	1897	1868	22622	16119	40.34%	1814	2792	22766	19801	14.97%
		中型货车	1263	1633	10109	12896	-21.61%	1156	2260	11474	17428	-34.16%
		中型非完整车辆	21	0	522	2	26000.00%	32	0	571	15	3706.67%
		中重型货车小计	9423	11419	112749	119298	-5.49%	8330	12719	111248	127613	-12.82%
		其中欧曼产品	8189	9915	96129	106780	-9.97%	7160	10484	93012	110782	-16.04%
	轻型货车	24554	28524	289541	266902	8.48%	22542	29214	287684	262747	9.49%	
	微型货车	76	2501	5997	49974	-88.00%	75	2416	6119	49599	-87.66%	
	客车	52	981	1640	5810	-71.77%	485	1018	2155	6017	-64.18%	
	大型客车非完整车辆	0	0	6	3	100.00%	0	0	11	2	450.00%	
	中型客车	31	132	1312	1395	-5.95%	8	129	1433	1547	-7.37%	
	大中型客车小计	83	1113	2958	7208	-58.96%	493	1147	3599	7566	-52.43%	
	轻型客车	2411	2706	30105	29692	1.39%	2423	2652	29975	28893	3.74%	
	乘用车	基本型乘用车	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
多功能乘用车		689	1696	13928	20249	-31.22%	539	1904	14690	20488	-28.30%	
运动型多用途乘用车		2587	4982	31682	41313	-23.31%	3158	4994	31246	41595	-24.88%	
交叉型乘用车		187	346	1927	5073	-62.01%	324	216	2069	4130	-49.90%	
合计			40010	53287	488887	539709	-9.42%	37884	55262	486630	542631	-10.32%
其中 新能源汽车			333	933	2211	4228	-47.71%	957	1192	2892	4702	-38.49%
发动机产品	福田康明斯发动机		19906	25855	218050	249974	-12.77%	19844	23613	221951	246588	-9.99%
	柴油发动机		2865	5184	38971	51024	-23.62%	2466	4158	38026	52484	-27.55%
	汽油发动机		6747	8859	76893	83834	-8.28%	6783	8815	77185	88501	-12.79%
	合计		29518	39898	333914	384832	-13.23%	29093	36586	337162	387573	-13.01%



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. 欧曼品牌归属于福田戴姆勒，福田戴姆勒与福田康明斯是 50：50 的合资公司。
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. 鉴于新能源汽车产销量为投资者较为关注的信息，从 2016 年 7 月 1 日起，新能源汽车产销量在月度各产品产销快报中体现，单笔低于 1000 辆的新能源汽车订单不再单独或汇总公告。

证券市场

沪深两市动态

夯实制度基础 提升监管效能——上交所修订债券上市挂牌业务规则

近日，经中国证监会批准，上交所发布实施了新修订的《上海证券交易所公司债券上市规则》及《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》（以下统称上市挂牌规则）。

2015年以来，公司债券市场平稳发展，市场结构不断优化。随着市场规模逐步扩大，进一步夯实基础性制度安排、完善上市挂牌规则的必要性日渐凸显。为此，上交所于去年下半年着手启动上市挂牌规则的修订工作，并于今年5月向社会公开征求了意见。此次修订，共收到来自有关单位及投资者的具体反馈意见近50条。上交所对所有反馈意见逐条研究，反复讨论、数易其稿，合理可行的意见均予以吸收采纳。此次修订除了规则体例及结构的调整外，重点对以下几方面进行了优化完善：

一是加强一线监管，切实提升监管效能。落实《证券交易所管理办法》对交易所履职提出的最新要求，将自律监管对象拓宽至发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员，以及提供有关服务的专业机构及其人员，并增设了现场检查等监管方式及收取惩罚性违约金等措施，促进各市场参与者归位尽责，进一步提升监管效能。

二是规范债券预审核规程，强化申报即纳入监管。通过设置专门章节强调了上市预审核、挂牌条件确认环节的监管要求，进一步明确债券预审核的权限、申请文件要求、自律监管权限及期后事项报告等事项，落实“申报即纳入监管”的预审核要求。

三是健全信息披露和存续期管理安排，强化投资者权益保护。适应债券信用风险防控的新挑战、新形势，重点完善了存续期制度安排，包括进一步丰富和强化信息披露要求，夯实信息披露义务人责任，明确发行人信息披露事务负责人的资质要求；细化受托管理人的尽职调查、风险管理、补位披露、风险提示等职责，优化持有人会议制度安排，进一步强化风险防控及持有人权益保护。

四是规范债券停复牌行为，保障债券市场平稳运行。近年来，部分债券因异常波动或按规定被实施停牌等，导致流动性丧失等问题，受到市场关注。此次修订进一步完善了债券停复牌的适用情形，确保债券交易的连续性，并细化停牌期间的信息披露、风险排查等要求。

五是做好衔接协调，健全交易所债券自律规则体系。吸纳了近年来新发布的相关规则要求，明确可交换债券、永续期债券等特定品种债券的监管规定，进一步完善债券交易转让机制安排。

债券上市挂牌规则是上交所债券市场的基本业务规则，此次修订发布将有利于进一步夯实上交所债券市场自律管理规则体系，规范发行人、中介机构等市场参与主体的上市挂牌、信息披露、交易转让及信用风险管理等市场行为，将为建设高质量交易所债券市场奠定更为坚实的制度基础。上交所将继续一如既往地扎实开展债券市场自律管理工作，不断提升组织市场和服务实体经济的能力，切实维护债券投资者合法权益，促进和保障交易所债券市场平稳有序健康发展。

（来源：上海证券交易所官方网站）

全国首单知识产权资产支持证券在上交所成功发行

12月21日，奇艺世纪知识产权资产支持证券在上海证券交易所成功发行，标志着全国首单知识产权资产支持证券的成功落地，实现了我国知识产权证券化的零突破。

今年4月，习总书记在庆祝海南省建省办经济特区30周年大会上发表重要讲话，为海南改革开放发展指明了前进方向。同时，中共中央、国务院发布《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》，赋予海南“探索知识产权证券化”的重大改革创新任务。此次项目的成功发行，是上交所在中国证监会、国家知识产权局的指导下，会同海南省知识产权局，贯彻落实习总书记“4.13”重要讲话精神，落实党中央、国务院指导意见，推动知识产权服务创新科技发展的重要举措，为解决知识产权行业融资难题迈出了坚实的一步。

奇艺世纪知识产权资产支持证券是以电视剧著作权交易形成的应收债权作为基础资产。这既符合资产证券化的产品要求，又满足知识产权转化的现实需要，开辟了知识产权行业资产证券化融资路径，具有广泛的示范效应。知识产权证券化可以有效满足广大文化科技企业知识产权融资需求，有利于资本与技术的高效融合，为创新领域提供高效率、低成本的融资服务，加快创新价值流动，推动科技成果转化，促进知识产权真正成为驱动企业创新发展的引擎。

下一步，上交所将继续贯彻落实党中央、国务院指导精神，按照证监会统一部署，发挥资本市场作用，深入推进知识产权证券化，为创新科技发展提供有力支撑，助力海南省创新发展，助力国家创新驱动战略。

(来源：上海证券交易所官方网站)

沪深港交易所就不同投票权架构公司纳入港股通股票范围达成共识

为进一步优化互联互通机制，推动内地与香港资本市场协同发展，沪深港交易所已就不同投票权架构公司纳入港股通股票具体方案达成共识。下一步，3所将抓紧制订相关规则，在完成必要程序后向市场公布，预计规则将于2019年年中生效实施。

(来源：上海证券交易所官方网站)

民企债券融资支持工具在上交所落地以市场化方式支持民企发展

为贯彻党中央、国务院支持民营经济发展的指示精神，落实“两个毫不动摇”要求，在证监会的统一部署下，2018年12月14日上交所市场首单民营企业债券融资支持工具正式落地，通过金融工具创新以市场化方式改善民营企业融资环境，促进民营经济发展。

2018年10月22日，国务院常务会议决定设立民营企业债券融资支持工具，由人民银行依法向专业机构提供初始资金支持，委托其按市场化运作、防范风险原则，为经营正常、流动性遇到暂时困难的民营企业发债提供增信支持，以市场化方式帮助缓解民营企业融资难。根据人民银行、证监会部署，通过出售信用保护等方式为民营企业债券融资提供增信支持。此次交易所市场民营企业债券融资支持工具，是在前期推出的交易所市场信用保护合约试点的基础上，由中证金融作为交易所市场民营企业债券融资支持工具的实施机构，与债券承销机构共同提供信用保护，重点支持有市场、有前景、技术有竞争力的民营企业债券融资，发挥债券市场公开、透明、引导性强的优势，修复民企债券融资渠道，支持民营经济发展。

本次信用保护工具由中证金融与华泰证券对江苏亨通光电股份有限公司联合创设。亨通光电为上交所民营上市公司，目前主体评级AA+。当日，亨通光电通过簿记建档方式顺利发行公司债（18亨通01）1亿元，发行利率为4.9%，中证金融和华泰证券向该期债券认购机构共出售信用保护合约名义本金3000万元。其中，中证金融提供1500万元名义本金信用保护，华泰证券提供1500万元名义本金信用保护。中证金融和华泰证券同步出售信用保护合约、为民营企业发行人提供信用增进支持，保障民营企业债券的顺利发行，也进一步降低了发行人的融资成本。同日，招商证券对海亮集团当日发行的公司债券出售信用保护合约，以市场化机制为民营企业债券融资提供有效支持。

交易所市场民营企业债券融资支持工具通过市场化机制支持民营企业债券融资，主要具有以下特点：

一是坚持市场化、法制化原则。结合前期试点经验，市场主体自愿参与，公平协商。在民营企业选取、价格形成、期限安排等具体实施环节按照市场化原则运作，中证金融与市场机构充分发挥各自优势。债券融资支持工具以短期限为主，契合了民营企业融资需求。

二是健全激励约束安排和风险共担机制。中证金融和债券承销机构按照风险收益对等原则，共同出售信用保护合约，共担风险。中证金融与债券承销机构既可以各自名义对同一保护对象分别提供信用保护，也可以联合提供信用保护。

据悉，上交所在总结前期试点经验的基础上将近期发布信用保护工具业务规则，充分发挥民营企业债券融资支持工具对民营企业的支持作用，缓解民营企业融资困难，着力为民营企业发展营造良好的融资环境。（来源：上海证券交易所官方网站）

上证指数 K 线图



（上证指数 K 线图，截至 12 月 25 日）

福田汽车股价走势图



（福田汽车股价走势图，截至 12 月 25 日）

汽车板块动态

日本将允许高度自动驾驶车上路 或于2020年上半年开始

日本国家警察厅（National Police Agency）公布了一项法案草案，将允许具高度自动驾驶功能的车辆在公共道路上行驶，并且计划于2020年上半年实施该法案。

该法案将会使国家道路交通法得到修订，允许政府归类为3级自动驾驶的车辆在公共道路上行驶。3级自动驾驶的车辆可让驾驶员将注意力转移到别处，让系统自行行驶，除非出现紧急情况和系统故障，则需要驾驶员重新控制车辆。在早期阶段，日本政府可能只会在公路发生交通堵塞期间，允许使用3级自动驾驶技术。

自动驾驶技术一共分为5类。根据现行法律，只有具有自动转向、自动加速或制动功能的1级自动驾驶车辆，以及具备多项自动功能的2级自动驾驶车辆可在公共道路上行驶。4级自动驾驶车辆是即使在紧急情况下，也可在没有人力干预时自动驾驶的车辆；而5级自动驾驶车辆无需任何条件要求，可完全实现自动驾驶。

该法案草案将允许3级自动驾驶车辆的驾驶员使用移动电话或看电视（上述行为在传统车辆中是被禁止的），只要他们能够在紧急情况下顺利收回对汽车的控制权。但是在后座使用电脑工作、睡觉或者喝酒的行为仍被禁止。

除非配备行驶数据记录仪，否则自动驾驶车辆禁止在公共道路上行驶，此外，驾驶员也需要保存驾驶数据。只有当车辆满足汽车制造商设定的条件时，驾驶员才能使用3级自动驾驶功能。此类条件称为操作设计域，包括天气状况、行驶道路类型、驾驶时间以及驾驶速度。

日本政府将从12月25日开始征求公众意见，并一直持续到明年1月23日，然后再向普通国会提交该法案。

在日本这个劳动力短缺和人口老龄化日益严重的国家，人们对自动驾驶技术寄予厚望，希望自动驾驶技术可以提高老年人的移动出行次数，并解决物流公司驾驶员短缺的问题。

在日本，汽车制造商和出租车公司，以及其他企业已经开始在公共道路上测试自动驾驶车辆。但是，人们仍对该技术的安全性感到担忧。尤其是今年3月份，优步（Uber）的一辆自动驾驶汽车在亚利桑那州坦佩（Tempe）的人行横道外撞上一名骑自行车的女子，并导致其死亡。据报道，这是自动驾驶车辆在测试过程中发生的第一起致命交通事故。

（来源：盖世汽车网）

中汽协称明年新能源车补贴至少再降30%

年关将至，车企们又开始关注明年新能源汽车补贴这件大事儿了。近日，中国汽车工业协会秘书长助理许海东透露，明年新能源汽车补贴至少要在今年基础上再降低30%，目前2019年新能源汽车补贴的政策文件已经制定好了，但发布时间还不确定。这也进一步显示出，国内新能源退坡倒计时正在临近。

随着中国新能源汽车年销量突破100万辆大关，以及未来新能源汽车销量的更大范围普及，新能源汽车正在从“政策导向”向“市场导向”过渡，国家相关部门也已经明确了补贴政策的“退坡、调整、退出”机制，预计在2020年全面取消新能源汽车补贴。而此次中汽协内部人士对于2019年补贴再降30%的表述，也是补贴退坡的表现之一。这也是为什么年底的新能源汽车会迎来一波抢购潮。

不过对于新能源汽车补贴退坡甚至取消，行业人士也有两种不同观点，一方面认为补贴退坡会对现在的新能源汽车市场造成冲击，因为政策仍然是车企、电池供应商、消费者都重点考虑的问题，现阶段很多消费者对新能源汽车的态度仍然犹豫不决，需要利好政策的助推；但另一方面，也有车企认为补贴政策反而制约了新能源汽车的发展，不仅增加了国家的补贴压力，对很多车企来说压力很大。因为补贴的钱都是由车企垫付，这部分资金需要几年才能收回，而且各地补贴的不同也造成了售价上的差距，这对车企的全面布局也有所影响。

不过目前来看，新能源汽车补贴退坡已是大势所趋，车企、供应商和消费者都要提前有所打算。

（来源：盖世汽车网）

北汽新能源获4.9亿元政府产业扶持资金

北汽蓝谷（600733.SH）12月24日晚间公告，其子公司青岛分公司截至公告日累计收到山东省莱西市政府拨付的产业扶持资金4.9亿元，用于奖励青岛分公司为地方经济发展做出的突出贡献。

北汽蓝谷是北京新能源汽车股份有限公司（简称“北汽新能源”）的上市载体公司。今年9月27日，北汽新能源成功借壳上市。前三季度，北汽蓝谷净利润1.33亿元，可以看出上述政府扶持资金将对北汽蓝谷2018年度利润总额产生积极影响。

新能源汽车一直是地方政府青睐的热门项目。此前，有汽车行业分析师告诉汽车之家编辑，为争取新能源汽车项目落地，一些地方政府不惜批钱批地大力支持。在一些新的造车企业中，地

方政府甚至担任起投资股东的角色。此次，山东省莱西市政府对北汽新能源的大笔资金鼓励，也能从一定程度上印证上述观点。

截至今年11月，北汽新能源销量达到128368辆，同比增长53.05%。今年年初，北汽新能源总经理郑刚曾透露，2018年的销量目标为15万辆。由于近几年，新能源汽车补贴呈逐年持续退坡的态势，因此车企往往会选择在年底进行冲量。在这样的背景下，北汽新能源的年终目标或许有望达成。

（来源：盖世汽车网）

41家中国整车企业布局研发燃料电池汽车

2018氢能及燃料电池产业年度发展论坛在上海举办，会上业内人士分析称：“零排放、支持大载重、长续航里程、燃料补给快”等优势特性的氢燃料电池汽车正在成为新能源汽车产业化发展的重要分支。目前越来越多中国企业正在加入燃料电池行业，截止目前已经有了41家中国整车企业开始研发燃料电池汽车。

除了整车企业，汽车零部件企业、产业资本也相继在氢能及燃料电池产业加码投入，据悉氢燃料电池汽车已在上海、郑州、张家口、佛山、云浮、十堰等多地实现商业化运营。仅2018年氢燃料电池产业相关投资及规划资金超过850亿人民币。

中国汽车技术研究中心首席专家方海峰表示，国务院已制定了一系列支持氢能及燃料电池汽车发展的战略规划，相关部门也出台政策大力推动发展。规划提出到2025年要实现5万辆的推广规模，到2030年要达到100万辆的大规模推广应用，市场前景广阔。目前燃料电池汽车产业链体系已经初步建立，市场化步伐正在加快，2017年燃料电池汽车产量达到1275辆，同比增长了103%；2018年1-11月产量是465辆，但预计12月份还有大规模上量。

而就在近日举行的第九届全球新能源汽车大会上，明天氢能董事长王朝云也认为真正意义的能源安全就是氢能源，真正意义的新能源汽车是燃料电池汽车。同时，纯电动、混合动力、燃料电池在各自的应用领域要远近结合、供需匹配，协调共同推进中国新能源汽车的发展。

不过目前燃料电池汽车行业面临的一些发展瓶颈。包括某些核心材料和关键部件如质子交换膜、高速电机还依赖进口；氢气的生产、运输、储存和分配在国家层面仍然没有清晰落地的规划蓝图，加氢站布局以及氢气使用成本仍然较高等等。

（来源：盖世汽车网）

汽车行业 2018 年 11 月产销综述

2018年11月，汽车产销量环比均呈小幅增长，同比降幅依然明显。1-11月，汽车产销同比继续呈下降趋势，降幅比1-10月有所扩大。

11月，汽车生产249.84万辆，环比增长7.02%，同比下降18.89%；销售254.78万辆，环比增长7.05%，同比下降13.86%。其中，乘用车生产212.29万辆，环比增长6.03%，同比下降20.46%；销售217.35万辆，环比增长6.19%，同比下降16.06%。商用车生产37.54万辆，环比增长13%，同比下降8.69%；销售37.43万辆，环比增长12.32%，同比增长1.68%。

1-11月，汽车产销2532.52万辆和2541.97万辆，同比下降2.59%和1.65%。其中乘用车产销2147.41万辆和2147.84万辆，同比下降3.37%和2.77%；商用车产销385.10万辆和394.13万辆，同比增长1.97%和5%。

主要汽车上市公司 2018 年 11 月销量信息汇总

说明：数据来源为各公司11月份产销快报公告及中国汽车工业协会产销快讯。

1、月度汽车销量情况汇总表（不含 50:50 股权共同控制子公司）

上市公司名称	销量（辆）				
	本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减
浙江吉利控股集团有限公司	129,991	132,806	1,282,612	1,000,397	28.21%
重庆长安汽车股份有限公司	93,363	122,663	1,118,378	1,259,122	-11.18%
长城汽车股份有限公司	132,489	131,062	919,245	944,576	-2.68%
北汽福田汽车股份有限公司	40,010	53,287	488,887	539,709	-9.42%
比亚迪股份有限公司	49,835	46,490	441,121	357,295	23.46%
安徽江淮汽车股份有限公司	36,062	42,781	431,157	469,872	-8.24%
江铃汽车股份有限公司	24,765	29,708	250,895	276,474	-9.25%
东风汽车股份有限公司	16,123	15,856	136,925	176,677	-22.50%
海马汽车集团股份有限公司	2,633	13,017	62,385	124,470	-49.88%
郑州宇通客车股份有限公司	5,784	7,686	50,002	54,428	-8.13%
天津一汽夏利汽车股份有限公司	737	2,086	17,811	23,206	-23.25%

2、月度汽车销量情况汇总表（含 50:50 股权共同控制子公司）

上市公司名称	销量（辆）				
	本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减
上海汽车集团股份有限公司	643,605	718,438	6,392,038	6,197,004	3.15%
重庆长安汽车股份有限公司	161,458	267,511	1,979,649	2,588,801	-23.53%
广州汽车工业集团有限公司	204,135	180,508	1,961,203	1,822,772	7.59%
浙江吉利控股集团有限公司	129,991	132,806	1,282,612	1,000,397	28.21%
长城汽车股份有限公司	132,489	131,062	919,245	944,576	-2.68%
北汽福田汽车股份有限公司	40,010	53,287	488,887	539,709	-9.42%
比亚迪股份有限公司	49,835	46,490	441,121	357,295	23.46%
安徽江淮汽车股份有限公司	36,062	42,781	431,157	469,872	-8.24%

江铃汽车股份有限公司	24,765	29,708	250,895	276,474	-9.25%
东风汽车股份有限公司	16,123	15,856	136,925	176,677	-22.50%
海马汽车集团股份有限公司	2,633	13,017	62,385	124,470	-49.88%
郑州宇通客车股份有限公司	5,784	7,686	50,002	54,428	-8.13%
天津一汽夏利汽车股份有限公司	737	2,086	17,811	23,206	-23.25%

3、月度汽车产品销量明细分类汇总表

(1) 中重卡(含底盘)

上市公司名称	销量(辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
北汽福田汽车股份有限公司	9,423	11,419	112,749	23.06%	119,298	-5.49%
安徽江淮汽车股份有限公司	2,902	5,524	50,168	11.64%	66,887	-25.00%
江铃汽车股份有限公司	168	209	873	0.35%	330	164.55%

(2) 轻卡(含底盘、微卡)

上市公司名称	销量(辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
北汽福田汽车股份有限公司	24,630	31,025	295,538	60.45%	316,876	-6.73%
重庆长安汽车股份有限公司	21,534	14,703	266,666	23.84%	205,249	29.92%
安徽江淮汽车股份有限公司	14,797	14,053	179,931	41.73%	176,289	2.07%
江铃汽车股份有限公司	16,293	19,878	155,983	62.17%	160,212	-2.64%
长城汽车股份有限公司	13,677	11,777	124,565	13.55%	106,006	17.51%
东风汽车股份有限公司	7,885	10,308	96,943	70.80%	117,565	-17.54%

(3) 大中客(含底盘)

上市公司名称	销量(辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
郑州宇通客车股份有限公司	4,937	7,084	42,268	84.53%	47,331	-10.70%
安徽江淮汽车股份有限公司	612	517	3,948	0.92%	4,466	-11.60%
北汽福田汽车股份有限公司	83	1,113	2,958	0.61%	7,208	-58.96%
重庆长安汽车股份有限公司	118	30	935	0.08%	1,140	-17.98%

(4) 轻客

上市公司名称	销量(辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
江铃汽车股份有限公司	7,807	8,098	82,090	32.72%	79,208	3.64%
北汽福田汽车股份有限公司	2,411	2,706	30,105	6.16%	29,692	1.39%
重庆长安汽车股份有限公司	3,371	2,697	29,111	2.60%	23,125	25.89%
东风汽车股份有限公司	4,096	5,142	24,860	18.16%	35,037	-29.05%
安徽江淮汽车股份有限公司	1,213	1,198	9,900	2.30%	14,961	-33.83%
郑州宇通客车股份有限公司	847	602	7,734	15.47%	7,097	8.98%

(5) 基本型乘用车(轿车)

上市公司名称	销量(辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
重庆长安汽车股份有限公司	12,948	13,179	180,784	16.16%	167,396	8.00%
比亚迪股份有限公司	15,807	20,628	148,142	33.58%	194,330	-23.77%
安徽江淮汽车股份有限公司	4,602	5,611	42,500	9.86%	32,006	32.79%

海马汽车集团股份有限公司	1,323	3,412	19,854	31.82%	42,103	-52.84%
东风汽车股份有限公司	4,142	406	15,122	11.04%	7,135	111.94%
长城汽车股份有限公司	1,043	1,616	8,436	0.92%	10,430	-19.12%
天津一汽夏利汽车股份有限公司	0	365	960	5.39%	8,548	-88.77%

(6) 多功能乘用车 (MPV)

上市公司名称	销 量 (辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
比亚迪股份有限公司	10,032	10,265	132,012	29.93%	15,164	770.56%
重庆长安汽车股份有限公司	7,958	20,135	98,186	8.78%	217,742	-54.91%
安徽江淮汽车股份有限公司	5,302	6,688	59,560	13.81%	64,933	-8.27%
北汽福田汽车股份有限公司	689	1,696	13,928	2.85%	20,249	-31.22%
海马汽车集团股份有限公司	36	553	2,598	4.16%	7,358	-64.69%
东风汽车股份有限公司	0	0	0	0.00%	9,758	-100.00%

(7) 运动型多用途乘用车 (SUV)

上市公司名称	销 量 (辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
长城汽车股份有限公司	117,769	117,669	786,244	85.53%	828,140	-5.06%
重庆长安汽车股份有限公司	46,670	69,638	528,608	47.27%	581,220	-9.05%
比亚迪股份有限公司	23,996	15,597	160,967	36.49%	147,801	8.91%
安徽江淮汽车股份有限公司	6,634	9,190	85,150	19.75%	110,330	-22.82%
海马汽车集团股份有限公司	1,274	9,052	39,928	64.00%	75,009	-46.77%
北汽福田汽车股份有限公司	2,587	4,982	31,682	6.48%	41,313	-23.31%
天津一汽夏利汽车股份有限公司	737	1,721	16,851	94.61%	14,658	14.96%
江铃汽车股份有限公司	497	1,523	11,949	4.76%	36,724	-67.46%
东风汽车股份有限公司	0	0	0	0.00%	7,182	-100.00%

(8) 交叉型乘用车

上市公司名称	销 量 (辆)					
	本月数量	去年同期	本年累计	占本公司总销量比例	去年累计	累计同比增减
重庆长安汽车股份有限公司	764	2,281	14,088	1.26%	63,250	-77.73%
北汽福田汽车股份有限公司	187	346	1,927	0.39%	5,073	-62.01%

(9) 发动机

上市公司名称	销 量 (台)				
	本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减
北汽福田汽车股份有限公司	29,518	39,898	333,914	384,832	-13.23%
安徽江淮汽车股份有限公司	15,994	24,714	200,739	250,888	-19.99%
哈尔滨东安动力股份有限公司	15,736	25,337	151,993	208,327	-27.04%
海马汽车集团股份有限公司	1,467	12,034	53,709	120,638	-55.48%

1、政府补助达标未及时披露

2018年10月25日，北京航天长峰股份有限公司（以下简称航天长峰或公司）披露获得政府补助的公告称，公司及控股子公司2018年1月1日至2018年10月15日，累计收到的各类政府补助资金1,457.43万元。经核实，公司2017年度经审计归属于上市公司股东的净利润为1,031.7万元。2018年9月29日，公司收到单笔与收益相关的政府补助1,000万元，占最近一年经审计归属于上市公司股东净利润的96.93%，远超临时公告的披露标准，但公司未及时披露，直至2018年10月25日才披露相关公告。同时，截至2018年5月，公司2018年累计收到与收益相关的政府补助合计119万元，占最近一年经审计的归属于上市公司股东净利润的比例为11.53%，已达到临时公告的披露标准，但公司也未就上述收到政府补助事项及时履行临时公告的披露义务，直至2018年10月25日才予以披露。上交所对北京航天长峰股份有限公司及其时任董事会秘书娄岩峰、刘磊予以监管关注。

2、通过媒体发布不实言论

2018年8月27日，熊猫金控股份有限公司（以下简称熊猫金控或公司）实际控制人赵伟平通过网络直播发布了“熊猫金库发生挤兑”“投资者大量提前退出”等言论，部分媒体刊登转载了“熊猫金控实控人承认银湖网和熊猫金库陷兑付危机”的报道，引起了市场关注和投资者质疑，而公司尚未披露有关重要信息。2018年9月25日，公司回复本所监管工作函，对前期直播内容和媒体报道所称的“挤兑”进行了回应，称公司旗下P2P平台熊猫金库和银湖网确实存在债权转让排队情况，实控人赵伟平已累计受让P2P平台债权约3亿元。上交所对熊猫金控股份有限公司实际控制人赵伟平予以监管关注。

3、大股东质押股份未及时披露

义马煤业集团青海义海能源有限责任公司持有河南大有能源股份有限公司560,300,845股的股份，占大有能源总股本的23.44%，为公司持股5%以上的股东。2018年8月22日，义海能源将其持有的40,000,000股份质押给中航国际租赁有限公司，质押股份占公司总股本的1.67%。义海能源作为上市公司大股东，未及时将前述股份质押事项告知公司，导致公司迟至2018年10月12日才披露上述股份质押信息。义海能源作为上市公司大股东，其股份是否被质押以及质押比例大小，市场和投资者对此关注度较高。义海能源应当根据相关规则的要求，及时告知公司上述股份质押事项，并督促公司对外披露。但义海能源上述股份质押情况未及时告知公司，导致公司未能及时履行信息披露义务。义海能源有关股份质押的信息披露不及时，损害了投资者的知情权。上

交易所对河南大有能源股份有限公司大股东义马煤业集团青海义海能源有限责任公司予以监管关注。

