行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

# 发改委公布 2020 年风电、光伏平价上网项目，规模超市场预期

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2020 年 8 月 6 日

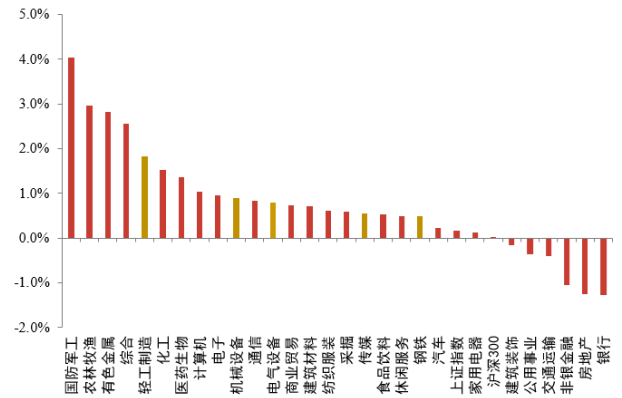
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

研究助理：张豪杰（S0340118070047）电话：0769-22119416 邮箱：zhanghaojie@dgzq.com.cn

## 板块行情：

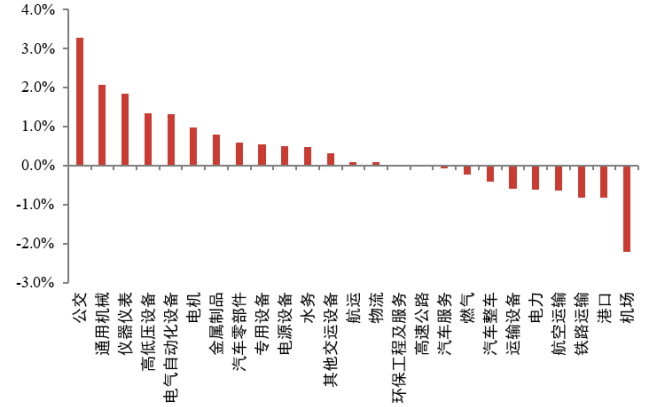
周三上证指数和沪深 300 指数分别上涨 0.17%和 0.03%。先进制造行业中，机械设备、电气设备和汽车均跑赢两大指数，全天分别上涨 0.90%、0.79%和 0.23%。而公用事业、交通运输表现较差，全天分别下跌 0.37%和 0.41%。在先进制造的各个二级行业中，公交、通用机械、仪器仪表、高低压设备和电气自动化设备表现较好，全天分别上涨 3.28%、2.08%、1.83%、1.34%和 1.32%；而机场、港口、铁路运输、航空运输和电力表现垫底，全天分别下跌 2.20%、0.82%、0.81%、0.63%和 0.63%。

图1：申万各一级行业指数涨跌幅（%）




资料来源：Wind，东莞证券研究所

图2：先进制造二级行业涨跌幅（%）




资料来源：Wind，东莞证券研究所

## 个股行情：

### 汽车

周三申万汽车涨幅前五分别是光启技术（+10.01%）、信隆健康（+10.01%）、豪能股份（+9.99%）、华懋科技（+8.84%）、金杯汽车（+8.74%）。跌幅前五分别是浩物股份（-8.65%）、圣龙股份（-4.90%）、东方时尚（-4.04%）、钱江摩托（-3.36%）、奥特佳（-3.11%）。重点公司中涨幅靠前的是中鼎股份（+3.96%）、新泉股份（+3.87%）。

### 机械

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

周三机械设备板块涨幅前五的公司分别是安控科技（+10.19%）、精准信息（+10.05%）、岱勒新材（+10.01%）、天奇股份（+10.01%）、利君股份（+10.01%）；跌幅前五的公司分别是千山退（-9.97%）、冀凯股份（-6.04%）、星徽精密（-5.98%）、北玻股份（-5.24%）、天瑞仪器（-5.02%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有克来机电（+10.00%）、上机数控（+9.78%）、埃斯顿（+7.55%）等。

### 电气设备

周三电力设备板块涨幅前五个股分别是芯能科技（+10.04%）、亿晶光电（+10.00%）、好利来（+9.99%）、电科院（+9.96%）、协鑫集成（+9.94%）。跌幅前五的个股分别是中元股份（-5.35%）、福斯特（-3.87%）、中利集团（-3.24%）、*ST 兆新（-3.05%）、中闽能源（-2.39%）。重点公司中涨幅靠前的是明阳智能（+7.67%）、日月股份（+6.56%）、东方电缆（+5.84%）。

## 公司公告：

### 机械

◆ 银宝山新（002786）：上半年净利润 398.11 万元，扭亏为盈。

### 电气设备

◆ 金风科技（002202）：年报推 10 派 1.6 元，A 股股权登记日 8 月 11 日。

## 行业新闻：

### 汽车

◆ **河南：到2025年，全省累计建成集中式充换电站2000座以上（来源：电车汇）**

8月4日，河南省人民政府办公厅印发河南省加快电动汽车充电基础设施建设若干政策。政策明确加大充电基础设施建设力度，到2025年，河南全省累计建成集中式充换电站2000座以上，各类充电桩15万个以上。郑州、洛阳都市圈公共充电桩与电动汽车比例达到国内先进水平，城市核心区公共充电设施服务半径小于1公里。

### 机械

◆ **柳工再次斩获中亚客户大单（来源：慧聪工程机械网）**

近日，柳工在乌克兰和哈萨克斯坦两地再次斩获大单，乌克兰某客户购买柳工31台设备，哈萨克斯坦某客户购买柳工15台设备。采购的设备包括装载机、挖掘机、滑移装载机、压路机、平地机等产品。这是柳工海外将士通过深入推进“建设开放的国际化柳工”战略，在复杂的市场环境中角逐而来的成绩，也是广大海外客户对柳工的高度赞誉和认可。

### 电气设备

◆ **发改委公布2020年风电、光伏平价上网项目（来源：每日风电）**

8月5日，国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司印发《关于公布2020年风电、光伏发电平价上网

项目的通知》（以下简称《通知》）。

《通知》主要是公布2020年风电、光伏发电平价上网项目，明确有关要求。经梳理，21个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团共报来平价风电项目2664.67万千瓦，平价光伏发电项目3305.06万千瓦。其中，已落实电网接网消纳意见的平价风电项目1139.67万千瓦、平价光伏发电项目3305.06万千瓦。

为避免项目列入平价项目名单后延迟建设，浪费接网消纳资源，同时考虑风电、光伏发电项目合理建设周期，《通知》规定，除并网消纳受限原因以外，风电项目应于2022年底前并网、光伏发电项目应于2021年底前并网。同时，明确已公布的2019年第一批平价项目亦按此要求组织建设。

- **风险提示：**宏观经济下滑，行业景气度下降，海外贸易环境恶化，市场竞争加剧等。

**东莞证券研究报告评级体系：**

| | |
|---|---|
| **公司投资评级** | |
| 推荐 | 预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上 |
| 谨慎推荐 | 预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间 |
| 中性 | 预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间 |
| 回避 | 预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上 |
| **行业投资评级** | |
| 推荐 | 预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上 |
| 谨慎推荐 | 预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间 |
| 中性 | 预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间 |
| 回避 | 预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上 |
| **风险等级评级** | |
| 低风险 | 宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告 |
| 中低风险 | 债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告 |
| 中风险 | 可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告 |
| 中高风险 | 科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告 |
| 高风险 | 期货、期权等衍生品方面的研究报告 |

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

**分析师承诺：**

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

**声明：**

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及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、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

**东莞证券研究所**

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22119430

传真:（0769）22119430

网址：www.dgzq.com.cn