行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2020 年 7 月 9 日

拓斯达上半年净利预增 344.69%至 374.69%

先进制造行业日报

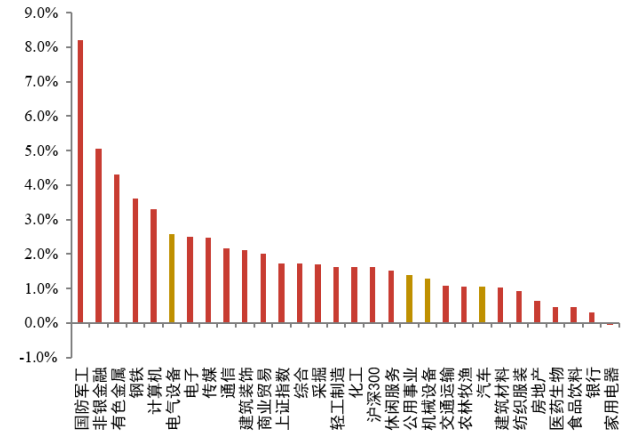
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

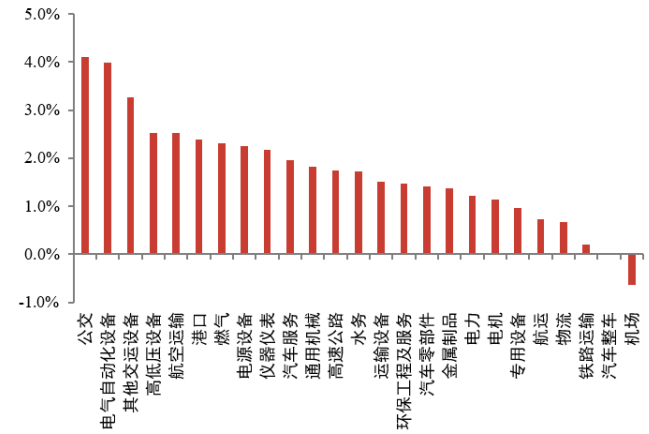
周三上证综指上涨 1.74%%，沪深 300 上涨 1.62%。先进制造行业各板块中，电气设备、公用事业、机械设备、交通运输、汽车分别上涨 2.57%、1.39%、1.30%、1.08%、1.04%。在先进制造的各二级行业中，公交、电气自动化设备、其他交运设备涨幅较大，分别上涨 4.09%、3.98%、3.26%；而机场下跌 0.63%。

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大东方（+10.07%）、新日股份（+10.00%）、华培动力（+9.99%）、拓普集团（+9.99%）、艾可蓝（+9.20%）。跌幅前五分别是兆丰股份（-2.63%）、力帆股份（-2.44%）、银轮股份（-1.95%）、华域汽车（-1.89%）、中国重汽（-1.74%）。其他重点公司中涨幅靠前的是爱柯迪（+3.76%）、中国汽研（+2.47%）。

机械

周三机械设备板块涨幅前五的公司分别是田中精机（+10.01%）、山东矿机（+10.00%）、蓝英装备（+10.00%）、大元泵业（+10.00%）、星徽精密（+10.00%）；跌幅前五的公司分别是科沃斯（-3.03%）、中金环境（-2.62%）、昌红科技（-2.24%）、上海亚虹（-1.90%）、杭可科技（-1.85%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有汇川技术（+9.99%）、埃斯顿（+7.64%）、至纯科技（+6.54%）等。

电气设备

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。

周三电力设备板块涨幅前五的个股分别是通光线缆（+10.04%）、盛弘股份（+9.98%）、蓝海华腾（+9.97%）、东方日升（+9.36%）、中国西电（+7.83%）。跌幅前五的个股分别是ST天成（-4.69%）、和顺电气（-1.76%）、神马电力（-1.17%）、中来股份（-1.13%）、ST远程（-0.68%）。重点关注公司中涨幅较多的是林洋能源（+5.66%）、思源电气（+5.21%）、隆基股份（+4.37%）、宏发股份（+3.82%）。

公司公告：

汽车

◆ 长城汽车（601633）：6 月销量 8.2 万辆，同比增长 29.6%。

机械

◆ 拓斯达（300607）：上半年净利预增 344.69%至 374.69%。

电气设备

◆ 明阳智能（601615）：持股 5%以上股东蕙富凯乐大宗交易减持 2%股份。

行业新闻：

电气设备

◆ **硅料涨价，高效电池片出口价上涨（来源：智汇光伏）**

根据PVInfolink跟踪的价格，上周，单晶、多晶用硅料价格都出现了上涨。本周（7月2日-7月8日）单晶用硅料价格虽然不变，但多晶用硅料价格进一步上升。由于近期新疆某硅料厂发生事故，预期硅料的短缺情况将持续，未来价格会进一步上涨。

随着硅料价格的上涨，本周下游的高效电池片的出口最新报价也有所提高，国内报价暂时没变。

然而，据市场人员反馈，国内高效电池片价格实际上从半个月前已经开始小幅上涨。尤其是高效电池片，有短缺的情况。

单晶硅片由于近期大规模新产能投产，因此价格保持稳定。组件价格仍在持续的温和下跌。

■ **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