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

通威、隆基公布电池片、硅片 7 月最新定价，价格不变

先进制造行业日报

2020 年 6 月 29 日

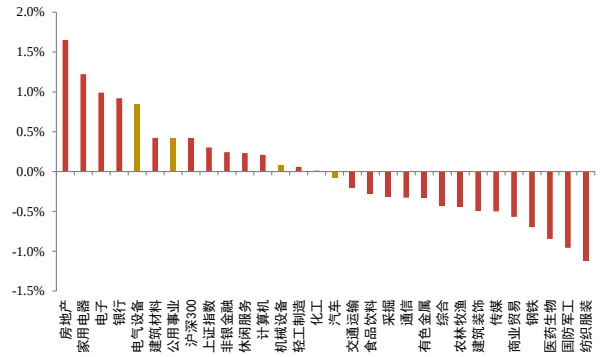
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

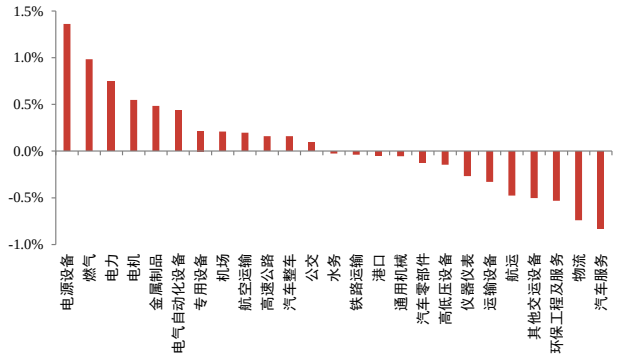
上周三上证指数和沪深 300 指数分别上涨 0.30%和 0.42%。先进制造行业中，电气设备、公用事业跑赢两大指数，分别上涨 0.85%、0.42%。机械设备、汽车、交通运输分别上涨 0.08%、-0.08%、-0.20%。在先进制造的各个二级行业中，电源设备、燃气、电力表现较好，全天分别上涨 1.36%、0.98%、0.75%；而汽车服务、物流、环保工程及服务表现较差，分别下跌 0.83%、0.74%、0.53%。

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

上周三申万汽车涨幅前五分别是神驰机电（+7.85%）、登云股份（+6.61%）、朗博科技（+6.48%）、华阳集团（+5.35%）、新朋股份（+5.11%）。跌幅前五分别是合力科技（-10.02%）、新日股份（-8.16%）、八菱科技（-6.25%）、*st 众泰（-5.06%）、*st 夏利（-4.80%）。重点公司中涨幅靠前的是均胜电子（+3.22%）、潍柴动力（+2.27%）。

机械

上周三机械设备板块涨幅前五的公司分别是华伍股份（+10.02%）、蓝英装备（+10.01%）、星徽精密（+10.01%）、锐科激光（+10.00%）、杰克股份（+9.99%）；跌幅前五的公司分别是和科达（-5.31%）、三德科技（-4.58%）、一拖股份（-4.18%）、星云股份（-3.81%）、*ST厦工（-3.63%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有杭叉集团（+5.36%）、帝尔激光（+3.87%）、捷佳伟创（+3.60%）等。

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。

电气设备

节前最后一个交易日电力设备板块涨幅前五的个股分别是阳光电源（+6.85%）、隆基股份（+5.56%）、和顺电气（+5.52%）、福斯特（+5.32%）、神马电力（+5.09%）。跌幅前五的个股分别是国轩高科（-3.83%）、中环股份（-3.60%）、九洲电气（-3.45%）、通达动力（-2.98%）、易成新能（-2.80%）。重点关注公司中涨幅较多的是通威股份（+4.62%）、锦浪科技（+2.68%）、思源电气（+2.57%）。

公司公告：

汽车

◆ 德赛西威（002920）：参股公司 Ficha Inc.在东京证券交易所上市。

行业新闻：

汽车

◆ **丰田：因混合动力系统缺陷将全球召回75.2万辆普锐斯系列车型（来源：电车汇）**

据官方信息表明，本次召回车辆涉及2013-2015年款普锐斯和2014-2017年款普锐斯V，召回车辆的混合动力系统可能存在缺陷，需要修复以避免安全隐患。丰田汽车方面表示，“根据设计，所涉车辆在遇到对某些混合动力系统故障时应进入故障安全驾驶模式。”但在极少数情况下，车辆可能无法按预期进入故障安全驾驶模式。如果发生这种情况，车辆可能会失去动力并熄火。虽然动力转向和制动不受影响，但车辆在高速行驶时突然熄火可能会增加事故风险。

电力设备

◆ **通威、隆基公布电池片、硅片 7 月最新定价，价格维持不变（来源：光伏们）**

6 月 25 日，通威、隆基官网分别更新了电池片、硅片的最新价格，7 月电池片、硅片的售价保持不变。电池片环节，通威太阳能在经过数次价格调低后，随着各省本年度竞价项目申报规模的明确，市场需求上升，电池片价格维稳不变，多晶电池稳定在 0.5 元 / W，单晶 PERC 单双面 156.75mm 电池片稳定在 0.78 元 / W，158.75 及 166mm 则稳定在 0.8 元 / W。

◆ **国家能源局公布 2020 年光伏补贴竞价名单，共 25.97GW（来源：光伏盒子）**

2020 年 6 月 28 日，国家能源局公布了 2020 年光伏竞价项目的结果：一共 434 个项目纳入 2020 年国家竞价补贴范围，总装机容量 2596.7208 万千瓦，其中普通光伏电站 295 个、装机容量 25.63GW，工商业分布式光伏发电项目 139 个、装机容量 0.34GW。

■ **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