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 6 月 19 日

发改委：2020 年风电装机达到 2.4 亿千瓦左右，预估今年风电装机在 0.35 亿千瓦左右

先进制造行业日报

分析师：卢立亭（S0340518040001）电话：0769-22110925 邮箱：luliting@dgzq.com.cn

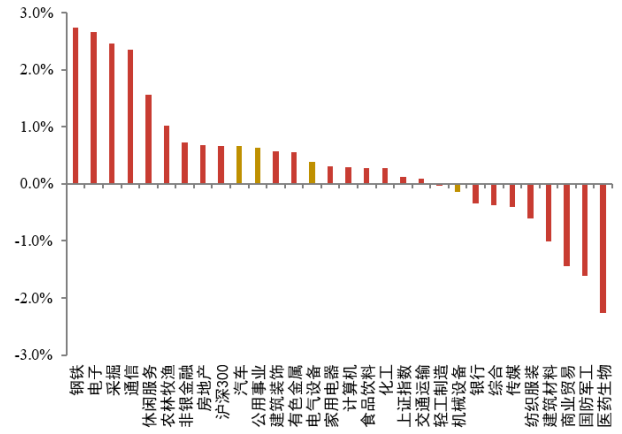
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

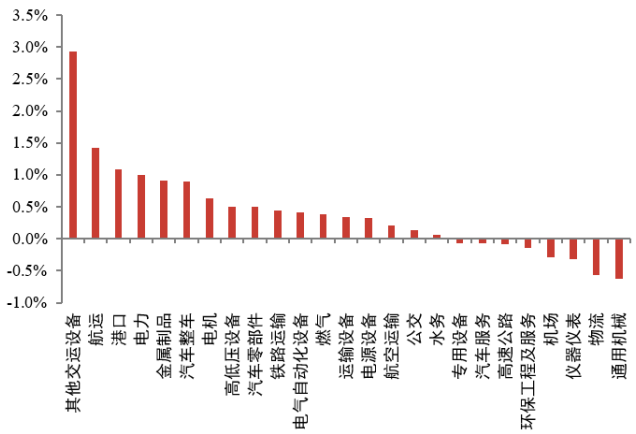
周四上证综指上涨 0.12%，沪深 300 上涨 0.67%。先进制造行业各板块中，汽车、公用事业、电气设备、交通运输实现上涨，分别上涨 0.66%、0.63%、0.39%、0.09%；而机械设备下跌 0.14%。在先进制造的各二级行业中，其他交运设备、航运、港口涨幅较高，分别上涨 2.92%、1.42%、1.09%；而通用机械、物流、仪器仪表跌幅较大，分别下跌 0.62%、0.56%、0.32%。

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

周四申万汽车涨幅前五分别是富奥股份（+10.09%）、钱江摩托（+9.96%）、交运股份（+7.46%）、朗博科技（+7.45%）、力帆股份（+6.84%）。跌幅前五分别是圣龙股份（-2.96%）、*st安凯（-2.93%）、长春一东（-2.77%）、湘油泵（-2.72%）、远东传动（-2.69%）。重点公司中涨幅靠前的是比亚迪（+4.10%）、拓普集团（+2.51%）。

机械

周四机械设备板块涨幅前五的公司分别是宇环数控（+10.04%）、智云股份（+10.00%）、蓝英装备（+9.98%）、中亚股份（+9.96%）、理工光科（+8.57%）；跌幅前五的公司分别是申科股份（-10.03%）、天茂退（-8.33%）、创元科技（-6.79%）、帝尔激光（-6.24%）、建设机械（-5.82%）。重点关注的其他公司中

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。

涨幅靠前的有中微公司（+5.67%）、艾迪精密（+3.35%）、捷佳伟创（+3.34%）等。

电气设备

周四电力设备板块涨幅前五的个股分别是通达动力（+10.01%）、通光线缆（+6.65%）、通达股份（+6.55%）、大连电瓷（+5.74%）、*ST华仪（+5.36%）。跌幅前五的个股分别是创元科技（-6.579%）、北京科锐（-4.97%）、退市锐电（-4.35%）、锦浪科技（-4.2%）、金雷股份（-3.17%）。重点关注公司中涨幅较多的是国电南瑞（+1.60%）、许继电气（+1.59%）。

公司公告：

机械

◆ 晶盛机电（300316）：约 157.44 万股限制性股票 6 月 23 日解禁。

行业新闻：

汽车

◆ **西宁市提出2024年实现公交全面电动化目标（来源：电车汇）**

近期，西宁市人民政府发布了《西宁市进一步加快纯电动车推广应用支持锂电新能源产业发展的措施》，措施指出，将在七大重点领域加快纯电动车推广应用。公交领域，今年起，全市新增和更新的公交车全部使用纯电动车。根据车辆强制报废更新期限，2023年底前，市公交集团运营的燃油和天然气公交车全部更换为纯电动车；2024年底前，城市公交线路全部实现纯电动车。

机械

◆ **新松与中车株机有限公司签订战略合作协议（来源：新松机器人）**

2020年6月15日，中国机器人领军企业新松公司与中国中车核心子公司中车株机强强联合，在株洲国创轨道科技有限公司举行签约仪式并签署战略合作协议。作为各自领域的龙头企业，双方将通过此次战略合作框架协议的签署，结成长期、稳定、共赢的战略合作关系，进一步提升轨道交通装备产业的智能制造水平。新松与中车株机将充分发挥各自优势，利用智能装备和机器人相关技术，在轨道交通装备智能制造领域展开合作，建立示范标杆项目。双方将一道为解决轨道交通装备制造领域技术难点展开合作攻关，并推动研发成果加速落地应用。

电气设备

◆ **发改委：2020 年风电装机达到 2.4 亿千瓦左右，预估今年风电装机在 0.35 亿千瓦左右（来源：风电头条）**

6 月 18 日，国家发改委、国家能源局发布《关于做好 2020 年能源安全保障工作的指导意见》。《意见》指出，在保障消纳的前提下，支持清洁能源发电大力发展，加快推动风电、光伏发电补贴退坡，推动建成一批风电、光伏发电平价上网项目，科学有序推进重点流域水电开发，打造水风光一体化可再生能源综合基地。安全发展先进核电，发挥电力系统基荷作用。开展煤电风光储一体化试点，在煤炭和新能源资源富

集的西部地区，充分发挥煤电调峰能力，促进清洁能源多发满发。2020 年，常规水电装机达到 3.4 亿千瓦左右，风电、光伏发电装机均达到 2.4 亿千瓦左右。

截止2019年底，中国累计风电并网容量已达到2.1亿千瓦（全球累计装机量达到650GW），综合发改委2020年政策目标“装机2.4亿千瓦左右”，预计2020年中国风电新增装机在0.35亿千瓦左右。

- **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