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 18 日

太阳能 428 亿元，风电 357 亿元，2020 年可再生能源电价附加支出预算 924 亿元

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

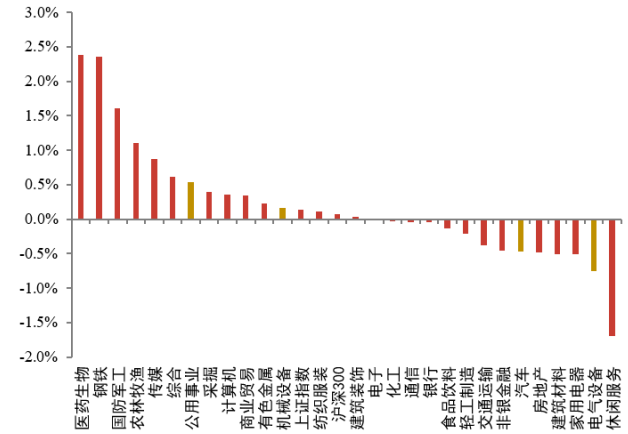
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

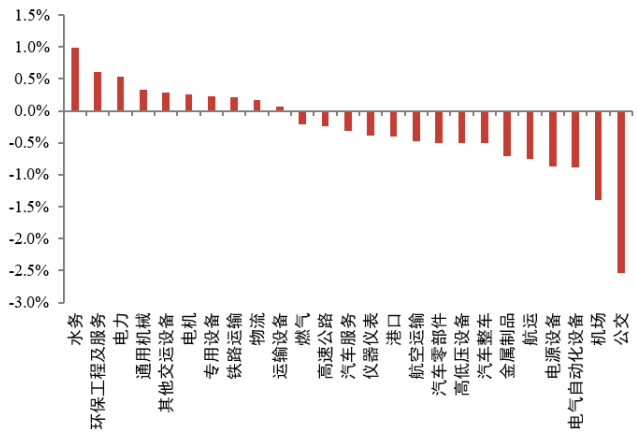
周三上证综指上涨 0.14%，沪深 300 上涨 0.08%。先进制造行业各板块中，公用事业、机械设备实现上涨，分别上涨 0.54%、0.16%；而交通运输、汽车、电气设备分别下跌 0.38%、0.47%、0.75%。在先进制造的各二级行业中，水务、环保工程及服务、电力涨幅较大，分别上涨 0.99%、0.61%、0.53%；而公交、机场、电气自动化设备跌幅较大，分别下跌 2.53%、1.40%、0.88%。

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东方精工（+10.10%）、合力科技（+7.36%）、豪能股份（+6.82%）、*st 中华A（+5.22%）、*st猛狮（+4.94%）。跌幅前五分别是力帆股份（-7.51%）、江淮汽车（-4.95%）、科博达（-4.77%）、天成自控（-4.38%）、银轮股份（-3.95%）。重点公司中涨幅靠前的是星宇股份（+0.63%）、上汽集团（+0.39%）。

机械

周三机械设备板块涨幅前五的公司分别是上机数控（+9.99%）、麦克奥迪（+9.95%）、建设机械（+8.14%）、高澜股份（+7.28%）、美亚光电（+7.18%）；跌幅前五的公司分别是天茂退（-11.11%）、爱司凯（-9.57%）、拓斯达（-7.89%）、奥普光电（-7.20%）、亿嘉和（-6.64%）。重点关注的其他公司中涨幅靠

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。

前的有杰瑞股份（+3.96%）、埃斯顿（+3.38%）、至纯科技（+3.04%）等。

电气设备

周三电力设备板块涨幅前五的个股分别是锦浪科技（+10.00%）、北京科锐（+9.96%）、麦克奥迪（+9.95%）、金雷股份（+7.63%）、金利华电（+5.61%）。跌幅前五的个股分别是国轩高科（-5.52%）、中环股份（-4.84%）、国电南自（-4.15%）、特锐德（-3.46%）、金冠股份（-3.35%）。重点关注公司中涨幅较多的是日月股份（+2.07%）、东方电缆（+1.79%）。

公司公告：

机械

◆ 克来机电（603960）：实控人之一陈久康拟减持不超 2%的股份。

行业新闻：

汽车

◆ **无钴化是噱头？特斯拉连签6000吨钴供应和锂电池定价协议（来源：电车汇）**

近日，有消息称特斯拉与嘉能可达成钴供应长期协议，每年供应量约为6000吨，购买的钴材料将用于上海工厂与计划中的柏林工厂。与此同时，特斯拉又在今日宣布了跟松下的一项电池扩产计划，双方签署了一项为期三年的价格协议，内容涉及在内华达州Gigafactory的锂离子电池单元的制造和供应。特斯拉和松下正在就扩大合资电池产能进行谈判。这意味着特斯拉即使一再宣称正在研发无钴电池技术，但从产业化层面难掩对含钴三元材料的旺盛需求。

机械

◆ **玉柴与中科大先进技术研究院签订战略合作协议（来源：玉柴）**

6月15日，玉柴与中国科学技术大学先进技术研究院在合肥签订战略合作协议。双方将在科技协同创新、人才培养、战略咨询等领域开展合作，强强联合，推动中国内燃机产业高质量发展。中国科学技术大学党委书记舒歌群、玉林市委书记黄海昆、玉柴集团董事长晏平等共同见证签约。

电气设备

◆ **太阳能 428 亿元，风电 357 亿元，2020 年可再生能源电价附加支出预算 924 亿元（来源：光伏们）**

6月17日，财政部公示2020年中央财政预算，在2020年中央本级政府性基金支出预算表中支出，2020年预算可再生能源电价附加收入安排的支出为838.65亿元，其中风力发电补助356.85亿元，太阳能发电补助428.39亿元，生物质能发电补助53.41亿元。

■ **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