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 9 日

交通运输部：指导督促各地做好新能源公交车出租车推广

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

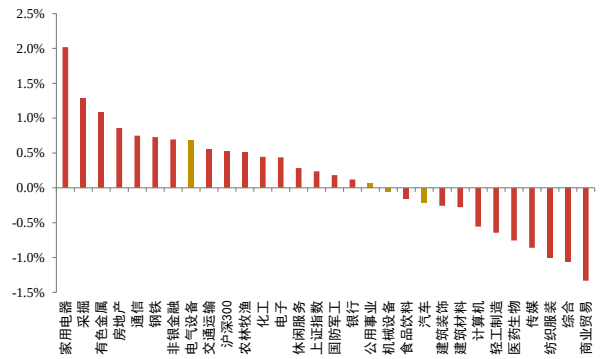
分析师：黎江涛（ S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

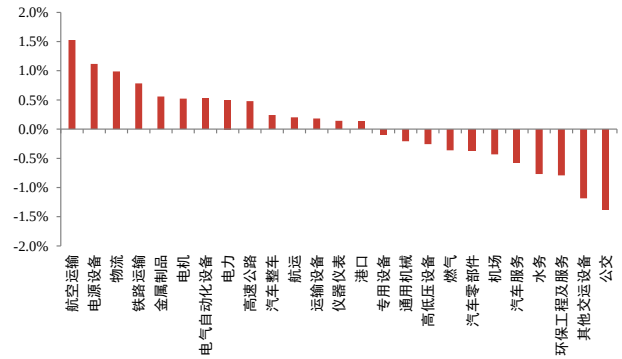
周一沪深 300 指数和上证指数分别上涨 0.52%和 0.24%，创业板指下跌 0.59%。先进制造行业中，电气设备、交通运输表现相对较好，分别上涨 0.69%、0.56%，而公用事业、机械设备、汽车表现欠佳，分别上涨 0.06%、下跌 0.06%和下跌 0.21%。在先进制造的各个二级行业中，航空运输、电源设备表现较好，分别上涨 1.53%、1.12%；而其他交运设备、公交表现较差，分别下跌 1.19%、1.38%。

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

周一申万汽车涨幅前五分别是南方轴承（+9.18%）、常熟汽饰（+7.64%）、春风动力（+5.36%）、伯特利（+5.27%）、长城汽车（+4.52%）。跌幅前五分别是上海凤凰（-9.99%）、贵航股份（-9.97%）、小康股份（-9.96%）、长源东谷（-9.83%）、信隆健康（-9.72%）。其他重点公司中表现较好的是华域汽车（+3.28%）、一汽解放（+3.44%）。

机械

周一机械设备板块涨幅前五的公司分别是浙矿股份（+10.00%）、东方中科（+9.99%）、海容冷链（+8.60%）、天桥起重（+8.16%）、华铁股份（+7.87%）；跌幅前五的公司分别是天茂退（-10.71%）、爱司凯

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。

（-10.00%）、银都股份（-9.99%）、华菱星马（-9.96%）、台海核电（-8.49%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有杰瑞股份（+5.64%）。

电气设备

周一电力设备板块涨幅前五的个股分别是风范股份（+10.10%）、退市锐电（+10.00%）、通威股份（+5.87%）、金雷股份（+5.33%）、*ST 银河（+5.10%）。跌幅前五的个股分别是京运通（-7.83%）、泰永长征（-3.87%）、金通灵（-3.20%）、日月股份（-3.19%）、蓝海华腾（-3.08%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的是明阳智能（+4.57%）、金风科技（+4.11%）、阳光电源（+3.36%）。

公司公告：

,机械

◆ 浙江鼎力（603338）：持股 5%以上股东德清中鼎计划减持不超过 280 万股。

电气设备

◆ 金风科技（002202）：董事古红梅辞职。

行业新闻：

汽车

◆ **交通运输部：指导督促各地做好新能源公交车出租车推广（来源：电车汇）**

6月8日，交通运输部发布《关于做好交通运输促进消费扩容提质有关工作的通知》称，要推进交通运输绿色消费发展，指导督促各地进一步做好新能源公交车、出租汽车推广应用，逐步推动城市公共交通工具和城市物流配送车辆实现电动化和清洁化。

电气设备

◆ **2020年首个地方补贴办法出炉！分布式补贴0.1元（来源：光伏产业网官微）**

2020 年首个围绕海上风电、光伏发电项目进行专项资金扶持的办法新鲜出炉，适用于上海市 2019 年-2021 年投产发电的可再生能源项目。

办法指出，对于企业投资的风电、光伏项目，根据实际产生的电量（海上风电、光伏电站按上网电量，分布式光伏按发电量）对项目投资主体给予奖励，奖励时间为连续 5 年。单个项目年度奖励金额不超过 5000 万元。具体标准如下：（1）海上风电。近海风电奖励标准为 0.1 元/千瓦时，深远海风电项目奖励标准另行研究确定。（2）光伏项目。2019 年光伏电站奖励标准为 0.3 元/千瓦时，分布式光伏（含户用光伏）奖励标准为 0.15 元/千瓦时（学校光伏为 0.36 元/千瓦时）。2020 年、2021 年投产光伏项目奖励标准以 2019 年标准为基准分别减少 1/3、2/3。2019 年底前完成备案并开工、2020 年 6 月底之前建成并网的项目，可享受 2019 年的奖励标准。2020 年内完成备案并开工、2021 年 6 月底之前建成并网的项目，可享受 2020 年的奖励标准。

- **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