

谨慎推荐（维持）

国管局：进一步推动公共机构生活垃圾分类工作

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2019年9月4日

分析师：黄秀瑜（S0340512090001）电话：0769-22119455 邮箱：hxy3@dgzq.com.cn

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

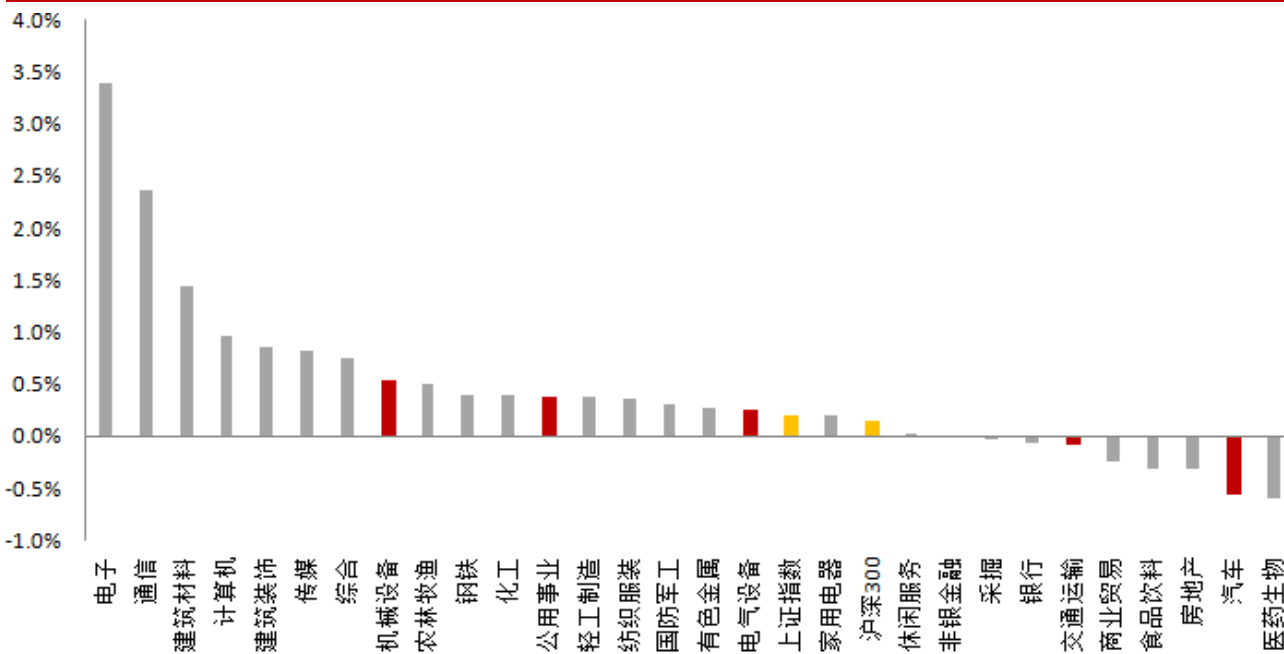
联系人：黎江涛（S0340117110042）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

联系人：张豪杰（S0340118070047）电话：0769-22119416 邮箱：zhanghaojie@dgzq.com.cn

板块行情：

周二上证指数上涨0.21%，机械设备、公用事业、电气设备板块小幅上涨，涨幅分别为0.54%、0.38%、0.25%，均略微跑赢上证指数；汽车和交通运输板块收跌，分别下跌0.55%和0.08%。二级行业方面，涨幅居前的是SW仪器仪表（+1.58%）、SW电气自动化设备（+1.18%）、SW运输设备（+0.87%）、SW公交（+0.86%），跌幅居前的是SW汽车整车（-0.92%）、SW机场（-0.64%）、SW汽车服务（-0.44%）、SW航空运输（-0.35%）。

图1：申万一级行业指数表现



资料来源：wind，东莞证券研究所

个股行情：

汽车

周二申万汽车涨幅前五分别是光洋股份（+10%）、*st 猛狮（+4.88%）、襄阳轴承（+3.9%）、东方精工（+3.8%）、鹏翎股份（+3.6%）。跌幅前五分别是奥联电子（-10%）、西菱动力（-6%）、深中华A（-4.5%）、飞龙股份

(-4.3%)、一汽轿车(-2.9%)。重点公司中,潍柴动力(-1.54%)、华域汽车(-0.95%)、星宇股份(-0.73%)、上汽集团(-1.32%)、比亚迪(-0.46%)、拓普集团(+0.63%)、福耀玻璃(-0.54%)。

机械

周二机械设备板块涨幅前五的公司分别是沃尔德(+14.30%)、卓郎智能(10.08%)、永贵电器(+10.03%)、宝塔实业(+10.02%)、长川科技(+10.00%);跌幅前五的公司分别是科沃斯(-5.05%)、福鞍股份(-4.48%)、泰瑞机器(-4.29%)、瑞凌股份(-4.09%)、威海广泰(-3.18%)。重点关注的公司中涨幅靠前的有大族激光(+6.29%)、锐科激光(+3.36%)、北方华创(+3.21%)、迈为股份(+2.41%)、捷佳伟创(+2.30%)、中联重科(+2.12%)。

电气设备

周二电气设备板块涨幅前五个股分别是华自科技(+10.04%)、青岛中程(+9.96%)、电光科技(+9.96%)、东方日升(+5.65%)、首航节能(+5.44%)。跌幅前五的个股分别是科力尔(-4.00%)、双杰电气(-3.71%)、南都电源(-3.52%)、易世达(-3.17%)、英可瑞(-2.50%)。重点关注公司中涨幅靠前的是东方日升(+5.65%)、明阳智能(+4.15%)，跌幅靠前的是福斯特(-2.29%)。

环保

周二环保板块涨幅前五分别是维尔利(+3.88%)、博天环境(+3.67%)、鹏鹞环保(+3.37%)、上海环境(+2.59%)、龙门环卫(+2.11%)。跌幅前五分别是天翔环境(-2.37%)、*ST 菲达(-2.04%)、上海洗霸(-1.77%)、旺能环境(-1.48%)、巴安水务(-1.08%)。重点公司中,维尔利(+3.88%)、上海环境(+2.59%)、高能环境(+1.31%)、国祯环保(-0.11%)、东江环保(-0.3%)、瀚蓝环境(-0.5%)、盈峰环境(-0.59%)。

公司公告:

汽车

- ◆ 宇通客车(600066): 8月销量5349辆,同比下降0.82%;8月产量4258辆,同比下降19%。1-8月销量累计同比增长14.45%。
- ◆ 金固股份(002488): 截至2019年8月31日,公司回购股份数量为599,050股,约占公司总股本的0.059%,最高成交价为8.38元/股,最低成交价为6.80元/股,支付的总金额为4,641,037.04元(含交易费用)。
- ◆ 美力科技(300611): 截至2019年8月31日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份597,200股,占公司总股本的0.33%;最高成交价为10.11元/股,最低成交价为8.58元/股,成交总金额为5,470,820.00元(不含交易费用)。
- ◆ 日上集团(002593): 截止2019年8月30日,公司回购股份数量4,200,000股,占公司总股本的0.60%,最高成交价为4.10元/股,最低成交价为3.49元/股,成交总金额为15,994,981元(不含交易费用)。

机械

- ◆ 晶盛机电(300316): 拟向中环领先增资2.7亿元,深化半导体战略投资布局。

- ◆ 徐工机械（000425）：将“16徐工02”票面利率由3.10%上调至3.55%。
- ◆ 亚威股份（002559）：制定亚威精密激光加工设备业务投资项目跟投实施方案。
- ◆ 神州高铁（000008）：截至8月31日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份5558.55万股，约占公司总股本的2%，最高成交价为4.33元/股，最低成交价为3.44元/股，成交总金额为2.04亿元（不含交易费用）。
- ◆ 永创智能（603901）：截至2019年8月31日，公司已经通过集中竞价交易方式回购股份数量为740.89万股，占公司目前总股本的比例为1.69%。成交的最低价格为6.5元/股，成交的最高价格为7.84元/股，支付的总金额约5194.52万元（不含交易费用）。

电气设备

- ◆ 日月股份（603218）：减持期届满，股东共减持1.15%股份。
- ◆ 科陆电子（002121）：拟转让龙岗工业园及成都科陆洲100%股权予深圳威新。
- ◆ 南都电源（300068）：上海益都、上海南都提前终止减持计划，已合计减持869万股。
- ◆ 正泰电器（601877）：拟斥资5亿元至10亿元回购公司股份，回购价不超33元/股。
- ◆ 华自科技（300490）：302.57万股限售股将解禁，占公司当前总股本的1.16%。
- ◆ 中元股份（300018）：股东徐福轩、傅多夫妇累计减持股份比例超过1%。
- ◆ 保变电气（600550）：拟定增不超3.68亿股，募资不超5亿元。

环保

- ◆ 启迪环境（000826）：截至2019年8月30日，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式实施回购股份合计3,907,776股，占公司总股本的0.2732%，购买股份最高成交价为12.29元/股，购买股份最低成交价为9.40元/股，支付的总金额39,915,924.09元（含交易费用）。
- ◆ 迪森股份（300335）：截至2019年9月3日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份合计883,700股，占公司目前总股本的0.24%，最高成交价5.87元/股，最低成交价5.60元/股，支付总金额为5,027,173元（不含交易费用）。

行业新闻：

汽车

- ◆ **奇瑞8月销量大涨33.2% 全新一代瑞虎8劲增42%（来源：盖世汽车）**

9月3日，奇瑞控股集团公布了最新销量数据：8月份，集团共销售整车6.52万辆，环比劲增33.2%，同比增长5.4%；1-8月份，集团累计销量达43.9万辆，自主车型销量同比增长5.9%。其中全新一代瑞虎8上市三个月，销量持续攀升，8月份销量达10,198辆，环比增长10%，同比增长42%。

- ◆ **日产-雷诺联盟迎来曙光：日本和法国将合作探索汽车技术（来源：盖世汽车）**

据外媒报道，日本和法国已经同意在下一代汽车技术方面共享信息，双方还将探索更深层次的合作，此举

可能旨在修复日产和雷诺之间紧张的联盟关系。随着电动汽车、网约车和自动驾驶的兴起，汽车行业迎来了巨大的变革，世界各地的汽车制造商们都在努力应对行业的高速增长。

机械

◆ 下半年行业总体将保持需求持续升级态势（来源：中国机床工具工业协会）

中国机床工具行业2019年1月-7月累计完成营业收入同比降低2.5%，累计实现利润总额同比降低21.1%。1月-7月，中国机床工具工业协会重点联系企业主营业务收入同比下降17.2%，行业整体运行持续下行。预计下半年行业总体上仍将保持需求持续升级态势。

◆ 备好农机迎秋收（来源：经济参考报）

近日，河北省武强县积极组织农机销售公司、农机合作社等，做好农机具销售和检修工作，确保秋收工作顺利进行。

电气设备

◆ 2019年上半年逆变器出口数据出炉：华为、古瑞瓦特、锦浪位列前三（来源：光伏们）

今年上半年，全球光伏市场迎来爆发期，国产逆变器的出口量创历史最佳。海关数据显示，在上半年逆变器出口规模排行榜中，华为技术有限公司以113086台的规模名列第一，深圳古瑞瓦特新能源股份有限公司（86153台）、宁波锦浪新能源科技股份有限公司（78114台）分别位列二、三名。

◆ 华能新泰100MW组件采购项目开标，330W以上高效单晶组件最低报价1.82元/瓦（来源：光伏们）

此次报价仍远低于目前市场主流成交价格，根据PV InfoLink上周最新报价来看，310W单晶PERC组件价格在1.8~1.98元/瓦之间，主流成交价在1.92元/瓦。据PV InfoLink报告，由于国内需求回温的时间段晚于预期，一直维持较高开工率的组件环节整体库存也略有提升，近期海内外组件都出现小幅跌价。不过，随着下半年国内外市场的陆续启动，近期大型招投标项目也开始增多，后续订单回暖的信号增强。同时8月底海外市场需求也陆续启动，欧洲市场夏季假期结束，需求陆续在9-11月开始恢复，而印度市场随着8月保障性关税降税政策，也对组件价格有一定支撑。

◆ 华润电力400MW风电项目集中开标：金风科技、远景能源、中车株洲所分别中标（来源：北极星风力发电网）

华润电力集中发布6个风电项目400MW风电机组货物及服务中标结果公告，其中，中车株洲所中标4个风电项目，总计250MW；金风科技中标1个风电项目，总计100MW；远景能源中标1个风电项目，总计50MW。

环保

◆ 国管局发布关于进一步推动公共机构生活垃圾分类工作的通知（来源：国管局网站）

国管局9月3日发布关于进一步推动公共机构生活垃圾分类工作的通知，要求各地区要指导地级及以上城市编制健全公共机构生活垃圾分类实施方案，特别是督促46个重点城市加快完善实施方案，对生活垃圾分类工作作出进一步部署；在11月30日前将本地区公共机构生活垃圾分类工作进展情况和46个重点城市公共机构生活垃圾分类实施方案报送国管局节能司。

■ 风险提示：宏观经济承压、行业竞争加剧等。

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