

谨慎推荐（维持）

特斯拉已经在扩建上海工厂，为生产电池做准备

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2019年9月18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

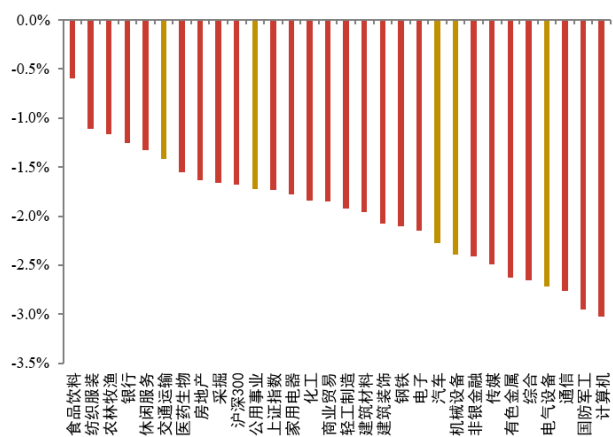
联系人：黎江涛（S0340117110042）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

### 板块行情：

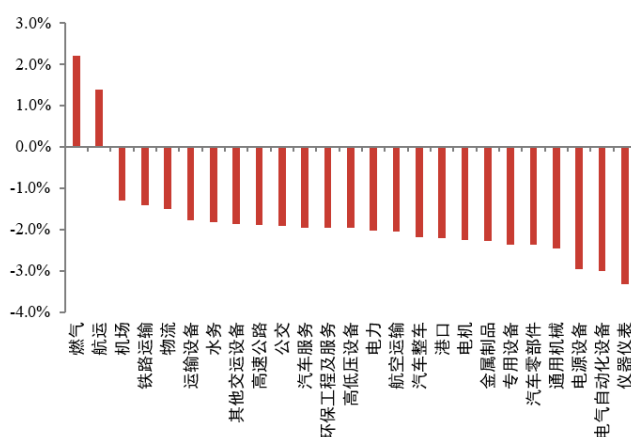
周二上证综指下跌1.74%，沪深300下跌1.68%。先进制造行业各版块均呈现不同程度的下跌，交通运输、公用事业、汽车、机械设备、电气设备分别下跌1.42%、1.72%、2.27%、2.39%、2.72%。在先进制造的二级行业中，燃气、航运细分行业表现较好，分别上涨2.21%、1.39%；而仪器仪表、电气自动化设备、电源设备等细分行业下跌幅度较大，分别下跌3.33%、3.02%、2.97%。

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

周二申万汽车涨幅前五分别是南方轴承(+10%)、华培动力(+10%)、特尔佳(+5%)、\*ST安凯(+5%)、\*ST斯太(+4%)。跌幅前五分别是春风动力(-6.4%)、西菱动力(-6%)、京威股份(-5.8%)、力帆股份(-5.6%)、四通新材(-5.4%)。重点公司中，华域汽车(-2.5%)、上汽集团(-1.24%)、广汽集团(-2.5%)、拓普集团(-3.44%)。

#### 机械

周二机械设备板块涨幅前五的公司分别是梅安森(+10.05%)、东方中科(+10.02%)、\*ST沈机(+4.95%)、

力星股份(+4.72%)、华宏科技(+4.27%)；跌幅前五的公司分别是光力科技(-9.18%)、柯力传感(-7.21%)、易成新能(-7.00%)、中航电测(-6.54%)、华昌达(-6.49%)。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有大族激光+1.04%)、恒立液压(+0.70%)、日机密封(+0.32%)等。

## 电气设备

周二电力设备板块涨幅前五个股分别是神马电力(+10.01%)、科力尔(+10.00%)、尚纬股份(+10.00%)、智慧能源(+6.51%)、航天机电(+4.14%)。跌幅前五的个股分别是东方日升(-7.93%)、智光电气(-7.66%)、易成新能(-7.00%)、麦格米特(-5.44%)、经纬辉开(-5.42%)。重点关注公司中跌幅靠前的是中环股份(-5.35%)、阳光电源(-4.00%)、通威股份(-3.49%)。

## 环保

周二环保板块涨幅前五分别是永清环保(+9.96%)、博天环境(+5.35%)、绿色动力(+2.48%)、联泰环保(+2.46%)、鹏鹞环保(+0.08%)。跌幅前五分别是聚光科技(-4.08%)、南方汇通(-3.84%)、天翔环境(-3.74%)、中材节能(-3.60%)、雪浪环境(-3.52%)。重点公司中，维尔利(-2.57%)、盈峰环境(-2.17%)、上海环境(-1.88%)、瀚蓝环境(-2.70%)、高能环境(-1.98%)、国祯环保(-2.79%)。

## 公司公告：

### 汽车

- ◆ 金麒麟(603586)：回购完成，公司已实际回购公司股份 425.7 万股，占公司目前总股本的比例为 2.0895%，支付总金额 6656 万元。

### 机械

- ◆ 中泰股份(300435)：山东中邑 100% 股权已过户至公司名下。
- ◆ 东杰智能(300486)：实控人姚卜文质押展期 750 万股。
- ◆ 南华仪器(300417)：苏启源减持计划已实施完毕，减持 45 万股。

### 电气设备

- ◆ 协鑫集成(002506)：协鑫集团可交换债投资人累计完成换股 7922.87 万股。
- ◆ 爱康科技(002610)：6 名董事、高管增持承诺履行期限再延长 6 个月。

### 环保

- ◆ 伟明环保(603568)：中标宁晋县生活垃圾焚烧发电项目 20 年特许经营权，总规模日处理生活垃圾 2000 吨，分两期建设。一期规模日处理生活垃圾 1000 吨，总投资估算约 4.94 亿元。
- ◆ 国祯环保(300388)：控股股东股权解除质押，解除质押占其所持股份比例 6.48%。截至目前，其质押公司股份 148,840,000 股，占其持股总数的 68.41%，占公司总股本的 22.20%。
- ◆ 高能环境(603588)：拟使用自有资金或自筹资金不低于人民币 5000 万元且不高于 10000 万元以集中竞价交易方式回购部分公司 A 股股份，回购价格不超过人民币 14 元/股。

## 行业新闻：

### 汽车

#### ◆ 外媒：特斯拉已经在扩建上海工厂，为生产电池做准备（来源：电车汇）

9月17日，全球电动车市场的龙头企业、美国特斯拉公司正在中国上海市建设一座电动车工厂，目前施工和生产线的组装正在紧张进行当中。不过据外媒最新消息，根据施工工地现场的照片，外媒认为上海工厂在正式投产之前，已经比原定计划扩大了建设规模，可能是为了后续的锂电池生产做好厂房准备。

#### ◆ 德国8月纯电动车销量再次翻倍（来源：盖世汽车）

据外媒报道，8月份，德国纯电动汽车销量飙升，而插电式混合动力车型出现同比下滑。与此前几个月的情况一样，纯电动汽车在德国的销量提升了一倍有余，而插电式混合动力汽车的销量却没能维持2018年的表现，与去年同期相比有所下降。具体数据为，纯电动汽车销量是5001辆，同比飙升104%，市场份额约占1.6%；而插电式混合动力汽车销量为3120辆，同比下降9%，市场份额约占1.0%。

### 机械

#### ◆ 第21届中国国际工业博览会开幕，首发100多款尖端技术和产品（来源：央广网）

第21届中国国际工业博览会17日在上海开幕，100多款尖端工业技术和产品在工博会上首发。作为中国装备制造最具影响力的国际工业品牌展，本届工博会以“智能、互联—赋能产业新发展”为主题，首发了100多款尖端技术和产品，涉及人工智能、自动化、机器人、工业互联网、数字化工厂等领域。

#### ◆ 装备工业司组织开展机器人产业发展调研（来源：工信部）

为了解我国机器人产业发展情况，做好《机器人产业发展规划(2021-2035年)》编制的前期研究工作，近日，工业和信息化部装备工业司组织中国机器人产业联盟等单位专家赴重庆、四川、上海、江苏、广东、深圳等地开展实地调研，组织召开了地方主管部门、行业协会、高校、研究机构、重点企业等参加的座谈会，交流研讨机器人产业发展现状、存在的主要问题及挑战、产业发展趋势，听取了推动机器人产业高质量发展的政策措施建议。

#### ◆ 爱仕达：将筹集逾5亿元打造温岭数字化装备制造基地建设项目（来源：澎湃新闻）

爱仕达在上海举办智能制造生态圈峰会。会上，爱仕达正式对外宣布将筹集超过5亿元资金打造“温岭数字化装备制造基地建设项目”，预期达成2万台工业机器人、5万台机器人控制器和相关零部件，以及3000台/套集成专用设备的超大规模生产能力，以规模效应实现智能制造在工业应用领域的新突破。

### 电气设备

#### ◆ 中国首套自主研发容量最大的海上风机铸件在大连交付（来源：中国新闻网）

9月17日，由大连华锐重工集团股份有限公司自主研发的8-10兆瓦海上风机铸件在辽宁大连交付，这是中国首套单机容量最大的海上风机铸件。此次下线交付的8-10兆瓦海上风机铸件包括轮毂和弯头，可在8兆瓦至10兆瓦的海上风电机组上实现通用。轮毂和弯头作为海上风电机组的关键核心部件，其产品结构复杂，轮廓尺寸高大，产品单重在50吨以上，且设备要求能在-20℃、-40℃低温下正常运转，制造难度较大。

### 环保

#### ◆ 生态环境部官员：今年年底全国碳市场建设将有重要进展（来源：中国证券网）

生态环境部应对气候变化司司长李高日前在中央财经大学绿色金融国际研究院2019年会暨中国绿色

金融与国际市场对话高层论坛上透露，今年年底全国碳市场在制度建设和基础设施建设方面将取得重要进展。李高表示，有关部门将以气候变化的目标引导、投资政策指导、强化政策支持为重点，加快启动第一批气候投融资地方试点工作。鼓励和引导试点地区政府探索差异化的气候投融资的发展路径和模式，引导试点地方制定体现地方特色，能够解决当地突出问题和投融资的目标方案。指导试点地方结合实际，因地制宜地开发气候投融资业务创新模式，有效提升地方气候变化项目的筹资能力、拓宽融资渠道。

■ **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](http://www.dgzq.com.cn)