

谨慎推荐（维持）

中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2019年9月20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

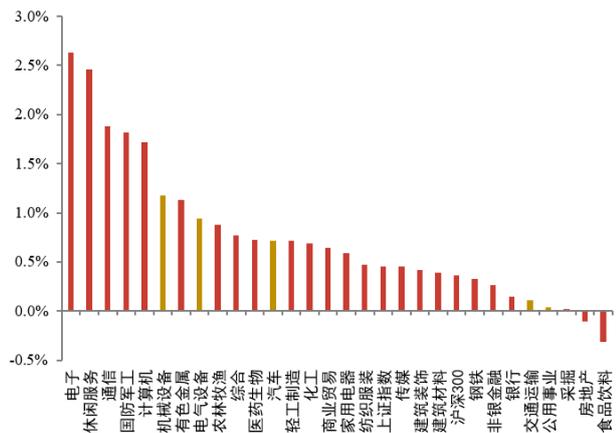
联系人：黎江涛（S0340117110042）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

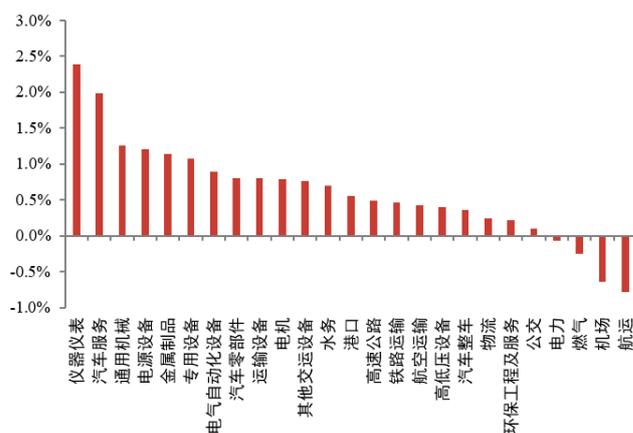
周四上证综指上涨 0.46%，沪深 300 上涨 0.37%。先进制造行业各版块均呈现不同程度的上涨，其中机械设备、电气设备、汽车板块涨幅相对较高，分别上涨 1.18%、0.94%、0.72%；交通运输、公用事业涨幅较小，分别上涨 0.11%、0.04%。在先进制造各二级行业中，仪器仪表、汽车服务、通用机械、电源设备、金属制品、专用设备等行业表现较好，分别上涨 2.38%、1.99%、1.25%、1.20%、1.14%、1.07%；而航运、机场、燃气、电力等细分行业出现下跌，分别下跌 0.79%、0.64%、0.25%、0.06%。

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东方精工（+10%）、苏奥传感（+10%）、保隆科技（+10%）、华培动力（+10%）、越博动力（+10%）。跌幅前五分别是南方轴承（-3.6%）、永安行（-2.6%）、特尔佳（-2.4%）、国机汽车（-2.2%）、德宏股份（-2%）。重点公司中，华域汽车（+0.2%）、广汽集团（+2.4%）、拓普集团（+0.8%）、星宇股份（+2.6%）。

机械

周四机械设备板块涨幅前五的公司分别是银宝山新 (+10.06%)、科森科技 (+10.01%)、亿利达 (+10.00%)、东方中科 (+9.99%)、宝鼎科技 (+9.98%)；跌幅前五的公司分别是杭齿前进 (-2.81%)、天广中茂 (-2.35%)、五洋停车 (-2.19%)、科瑞技术 (-1.98%)、梅安森 (-1.92%)。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有先导智能 (+7.64%)、捷佳伟创 (+5.85%)、克来机电 (+5.26%)、锐科激光 (+4.00%)、大族激光 (+3.99%)、浙江鼎力 (+3.67%) 等。

电气设备

周四电力设备板块涨幅前五个股分别是凯发电气 (+10.03%)、航天机电 (+10.00%)、华仪电气 (+7.36%)、积成电子 (+6.35%)、金冠股份 (+5.82%)。跌幅前五的个股分别是神马电力 (-7.38%)、泰永长征 (-5.02%)、ST远程 (-4.96%)、日月股份 (-2.59%)、科力尔 (-2.51%)。重点关注公司中涨幅靠前的是明阳智能 (+2.95%)、天能重工 (+2.68%)、福斯特 (+2.44%)、中环股份 (+2.12%)。

环保

周四环保板块涨幅前五分别是中材节能 (+3.21%)、天瑞仪器 (+2.75%)、碧水源 (+2.68%)、鹏鹞环保 (+2.41%)、天翔环境 (+2.15%)。跌幅前五分别是上海环境 (-5.77%)、永清环保 (-2.82%)、博天环境 (-2.47%)、巴安水务 (-2.21%)、绿色动力 (-1.67%)。重点公司中，维尔利 (+1.40%)、盈峰环境 (+0.61%)、上海环境 (-5.77%)、瀚蓝环境 (-0.72%)、高能环境 (+0.50%)、国祯环保 (+0.52%)。

公司公告：

汽车

- ◆ 福田汽车 (600166)：回购完成，累计回购 1.05 亿股，回购金额 2.5 亿元，回购均价 2.37 元/股。
- ◆ 华友钴业 (603799)：调整收购方案，原标的资产为巴莫科技 100% 股权和华友衢州 15.68% 股权，调整后的标的资产为华友衢州 15.68% 股权。原标的资产华友衢州 15.68% 股权的交易作价为 86,240.00 万元，调整后的标的资产交易作价为 80,500.00 万元。

机械

- ◆ 玉龙股份 (601028)：董事会、监事会拟进行换届选举。
- ◆ 众合科技 (000925)：累计收到与收益相关的政府补助 983.58 万元。
- ◆ 光力科技 (300480)：过户登记手续已完成，信庭至美为公司第二大股东。

电气设备

- ◆ 中来股份 (300393)：携手安彩高科投建年产 2GW 高效光伏组件项目。
- ◆ 电科院 (300215)：被认监委列入防爆电气产品强制性产品认证指定实验室名单。
- ◆ 合纵科技 (300477)：半年报推 10 转 4 股，股权登记日 9 月 25 日。
- ◆ 保变电气 (600550)：公司及子公司年初至今累计收到政府补助 1517.12 万元。

环保

- ◆ 国祯环保（300388）：控股股东转让股权，转让方国祯集团拟将其持有的国祯环保 15% 的股份以协议转让方式转让给受让方，转让价格为 12.7 元/股。
- ◆ 盛运环保（300090）：收到中国证券监督管理委员会安徽监管局行政处罚及市场禁入事先告知书。
- ◆ 万邦达（300055）：中标宁夏和宁化学有限公司中水回用“近零排放”项目，中标项目总价 1.28 亿元，占公司 2018 年度经审计营业收入的 9.65%。

行业新闻：

汽车

- ◆ 中共中央、国务院：加强智能网联汽车研发，形成自主可控完整的产业链（来源：财联社）

中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》。《纲要》提出，加强新型载运工具研发。实现3万吨级重载列车、时速250公里级高速轮轨货运列车等方面的重大突破。加强智能网联汽车（智能汽车、自动驾驶、车路协同）研发，形成自主可控完整的产业链。强化大中型邮轮、大型液化天然气船、极地航行船舶、智能船舶、新能源船舶等自主设计建造能力。完善民用飞机产品谱系，在大型民用飞机、重型直升机、通用航空器等方面取得显著进展。

- ◆ 特斯拉上海超级工厂量产前通过第二次验收（来源：盖世汽车）

据electrek报道，特斯拉上海超级工厂再次通过了一项重要的政府验收。这意味着量产在即。据报道，上海临港地区建设项目管理服务中心组织规划、建设、消防、防雷、档案等专业验收部门召开了特斯拉超级工厂项目（一期）——联合厂房1的综合验收现场会。特斯拉全球副总裁、大中华区总裁朱晓彤出席了会议。各专业条线分别对项目现场进行了验收并对现场相关施工资料进行核查，一致同意通过验收。

机械

- ◆ 第二批符合《工业机器人行业规范条件》的企业名单出炉（来源：中商情报网）

近日，工信部发布第二批符合《工业机器人行业规范条件》的企业名单，上榜的8家公司分别是浙江钱江机器人有限公司、合肥欣奕华智能机器有限公司、安徽省配天机器人技术有限公司、佛山华数机器人有限公司、重庆华数机器人有限公司、国机智能科技有限公司、昆山华恒焊接股份有限公司、中国船舶重工集团公司第716研究所。

- ◆ 新松机器人发布我国首款工业软件与控制平台（来源：中国证券网）

9月17日至21日，第21届中国国际工业博览会在上海国家会展中心举行。开幕当日，新松机器人自动化股份有限公司对外发布我国首款工业软件与控制平台，为中国制造迈向中国智造提供强大助力。

电气设备

- ◆ 国家能源局印发《关于加强电力中长期交易监管的意见》（光伏们）

国家能源局印发《关于加强电力中长期交易监管的意见》的通知，目的为进一步加强电力中长期交易监管，规范市场交易行为，维护市场秩序。此次通知的主要任务有十二项，包括：规范制定市场交易规则；规范组织市场交易；规范参与交易行为；做好市场交易服务；促进售电企业公平参与市场交易；加强市场

成员行为自律监督；较强运营监控和风险控制；规范市场干预行为；加强市场交易中事后监管；加强信息披露和报送监管；加强市场信用监管；建立政府监管和外部专业化监督密切配合的监管体系。

◆ **晶澳太阳能借壳天业通联回归A股获有条件通过（摩尔光伏）**

中国证监会并购重组委召开会议，对晶澳太阳能借壳天业通联重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易事项进行审核。19日下午，证监会网站发布《中国证券监督管理委员会并购重组委2019年第40次会议审核结果公告》，秦皇岛天业通联（发行股份购买资产）获有条件通过。

◆ **最低4.1元/瓦！中广核公示170MW光伏项目EPC总承包中标候选人（光伏们）**

9月19日，中广核贵州关岭纳卜170MW光伏项目公示EPC总承包中标候选人。中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司以单价4.1元/瓦位列第一中标候选人。

环保

◆ **习近平在河南主持召开黄河流域生态保护和高质量发展座谈会（来源：万得资讯）**

习近平在河南主持召开黄河流域生态保护和高质量发展座谈会时强调，共同抓好大保护协同推进大治理，让黄河成为造福人民的幸福河。习近平指出，更加注重保护和治理的系统性、整体性、协同性，抓紧开展顶层设计，加强重大问题研究，着力创新体制机制，推动黄河流域生态保护和高质量发展迈出新的更大步伐。

◆ **四部门印发《京津冀工业节水行动计划》（来源：工业和信息化部网站）**

工信部、水利部、科技部、财政部印发了《京津冀工业节水行动计划》。节水行动计划的目标是，力争到2022年，京津冀重点高耗水行业(钢铁、石化化工、食品、医药)用水效率达到国际先进水平。万元工业增加值用水量(新水取用量，不包括企业内部的重复利用水量)下降至10.3立方米以下，规模以上工业用水重复利用率达到93%以上，年节水1.9亿立方米。

■ **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