

谨慎推荐（维持）

特斯拉欧洲超级工厂拟 2021 年投入运营，主要生产 Model 3 和 Model Y

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2019 年 10 月 29 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

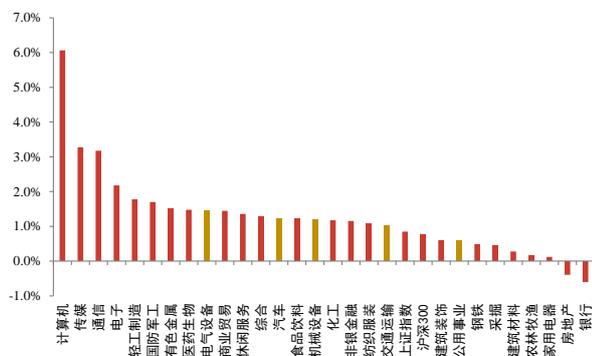
联系人：黎江涛（S0340117110042）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

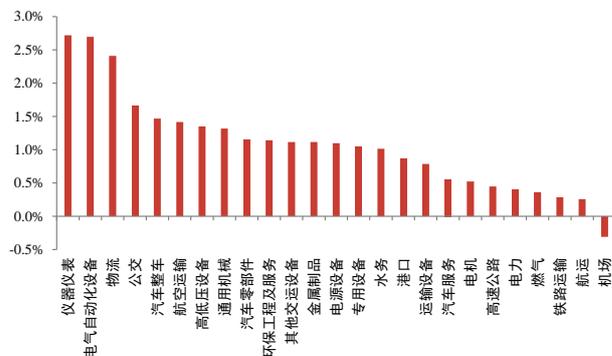
周一五上证指数上涨 0.85%，沪深 300 上涨 0.76%，创业板指数上涨 2.21%。先进制造各行业均呈现不同程度的上涨，电气设备、汽车、机械设备、交通运输、公用事业分别上涨 1.46%、1.22%、1.20%、1.02%、0.58%。在先进制造各二级行业中，仪器仪表、电气自动化设备、物流涨幅表现居前，分别上涨 2.72%、2.69%、2.41%。而机场表现较差，下跌 0.31%。

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长城汽车（+10.00%）、金固股份（+9.97%）、星宇股份（+5.89%）、拓普集团（+5.56%）、新朋股份（+5.33%）。跌幅前五分别是浙江世宝（-4.77%）、奥特佳（-3.21%）、广汽集团（-2.89%）、精锻科技（-2.63%）、天汽模（-2.58%）。其他重点公司中涨幅靠前的上汽集团（+2.64%）、长安汽车（+1.37%）。

机械

周一机械设备板块涨幅前五的公司分别是南兴股份（+10.02%）、古鳌科技（+10.01%）、精准信息（+10.00%）、汉威科技（+9.98%）、天广中茂（+9.80%）；跌幅前五的公司分别是天翔环境（-6.58%）、派

思股份 (-5.77%)、*ST 中捷 (-4.09%)、星光农机 (-3.74%)、天准科技 (-3.57%)。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有长川科技 (+5.89%)、先导智能 (+5.32%)、北方华创 (+3.76%) 等。

电气设备

周一电力设备板块涨幅前五个股分别是中元股份 (+10.09%)、金冠股份 (+10.07%)、积成电子 (+10.05%)、红相股份 (+10.03%)、泰豪科技 (+10.00%)。跌幅前五的个股分别是科力尔 (-9.99%)、易世达 (-3.99%)、华瑞股份 (-2.08%)、长高集团 (-1.67%)、ST 东电 (-1.54%)。重点关注公司中涨幅较多的是金风科技 (5.56%)、日月股份 (+3.15%)、阳光电源 (+3.02%)、中环股份 (+2.45%)、明阳智能 (+2.38%)、天顺风能 (2.15%)。

环保

周一环保板块涨幅前五分别是巴安水务 (+5.91%)、鹏鹞环保 (+5.74%)、中国天楹 (+4.98%)、南方汇通 (+3.94%)、万邦达 (+3.69%)。跌幅前五分别是天翔环境 (-6.58%)、伟明环保 (-1.10%)、瀚蓝环境 (-0.48%)、东江环保 (-0.30%)、博世科 (-0.09%)。重点关注的其它公司中，国祯环保 (+2.33%)、维尔利 (+1.81%)、盈峰环境 (+1.57%)、高能环境 (+0.78%)。

公司公告：

汽车

- ◆ 当升科技 (300073)：前三季度净利润同比增 6.98%。
- ◆ 均胜电子 (600699)：前三季度净利润同比减 33.60%。
- ◆ 先导智能 (300450)：前三季度净利润同比增 16.14%。
- ◆ 中国汽研 (601965)：前三季度净利润同比增 11.33%。
- ◆ 德赛西威 (002920)：前三季净利减少 57.79%。

机械

- ◆ 华测检测 (300012)：前三季度净利润同比增 123.09%，社保基金新进股东前十名名单。
- ◆ 思维列控 (603508)：前三季度净利润同比增 450.71%。
- ◆ 捷佳伟创 (300724)：前三季度净利润同比增 30.47%。
- ◆ 晶盛机电 (300316)：前三季度净利润同比增 5.85%。
- ◆ 安徽合力 (600761)：前三季度净利润同比增 4.15%。
- ◆ 锐科激光 (300747)：前三季度净利润同比减 23.12%。

电气设备

- ◆ 日月股份 (603218)：前三季度净利润同比增 73.03%。

- ◆ 金雷股份（300443）：前三季度净利润同比增 69.24%。
- ◆ 天能重工（300569）：前三季度盈利 1.46 亿元，同比增长 143.10%。
- ◆ 中环股份（002129）：前三季度净利润同比增 64.84%。
- ◆ 风范股份（601700）：前三季净利增加 262.95%。
- ◆ 凯发电气（300407）：前三季度净利润同比增 364.63%。
- ◆ 九洲电气（300040）：拟与国家电投旗下企业组建 20 亿元生物质投资基金。
- ◆ 华瑞股份（300626）：前三季净利减少 46.25%。
- ◆ 易世达（300125）：前三季净利减少 73.24%。

环保

- ◆ 龙马环卫（603686）：前三季度实现归母净利润 1.99 亿元，同比增长 0.11%；控股股东、实际控制人计划减持公司股份不超过 1.9247%。
- ◆ 瀚蓝环境（600323）：前三季度实现归母净利润 7.36 亿元，同比下降 0.99%。
- ◆ 国祯环保（300388）：前三季度实现归母净利润 2.53 亿元，同比增长 10.99%。
- ◆ 盈峰环境（000967）：全资子公司长沙中联重科中标深圳福田政府环卫一体化项目 11.53 亿元。
- ◆ 东江环保（002672）：前三季度实现归母净利润 3.32 亿元，同比下降 10.88%
- ◆ 德创环保（603177）：前三季度实现归母净利润-965 万元，同比下降 565.94%。

行业新闻：

汽车

- ◆ **特斯拉欧洲超级工厂拟2021年投入运营，主要生产Model 3和Model Y（来源：电车汇）**

据外媒报道，特斯拉在其2019年第三季度财报及随后召开的财报电话会议中，都提及了在欧洲建立4号超级工厂（Gigafactory 4）的最新计划，并表示这座工厂可能会在2021年的某个时候投入运营。这家电动汽车制造商还指出，有关欧洲超级工厂的正式公告将很快发布，该公司目前正在为其选址。特斯拉的欧洲超级工厂将与位于上海的“3号超级工厂”（Gigafactory 3）相似，因为它们都将主要生产Model 3电动轿车和Model Y跨界车。

- ◆ **丰田将于2020年夏季提供Level 4自动驾驶车同乘体验（来源：盖世汽车）**

在美国进行人工智能、自动驾驶以及机器人等研发的Toyota Research Institute,Inc.（简称TRI）将于明年夏季（2020年7月-9月），使用自动驾驶试验车TRI-P4，面向东京都内大众开放同乘体验。丰田计划以这台P4试验车在MaaS（mobility as a service）领域，实施相当于SAE Level 4级别的自动驾驶的实际演示。

机械

- ◆ **2019中国工程机械营销&后市场大会在济南开幕（来源：今日工程机械）**

2019年10月27-29日，2019中国工程机械营销&后市场大会在山东济南举行，大会以“变局中的可持续发展”为主题，汇聚业内外知名专家、学者以及行业精英，共同探讨处于国内外宏观政治、经济环境及行业变局中的制造商、代理商、技术服务商如何看待变局，如何拥抱变化，如何跨越周期，实现可持续发展。

环保

◆ 郑州生活垃圾分类12月起正式实施 不按规定分类将受处罚（来源：北极星固废网）

《郑州市城市生活垃圾分类管理办法》将于12月1日正式实施，将按照厨余垃圾、可回收物、有害垃圾、其他垃圾四类对生活垃圾进行分类。规定单位或个人未按生活垃圾分类要求投放生活垃圾的，由城市管理综合执法部门责令改正；拒不改正的，对单位处1000元以上3000元以下罚款，对个人处50元罚款。

◆ 海南2030年生活垃圾焚烧发电占比将达100%（来源：中国电力新闻网）

近日《海南省生活垃圾焚烧发电中长期专项规划（2018~2030年）》发布，指出近期（现在至2023年）海南省生活垃圾焚烧发电处理能力将达到12500吨/日，全省生活垃圾焚烧发电占比达到95%；远期（2024年~2030年）海南省生活垃圾焚烧发电处理能力将达到17350吨/日，生活垃圾焚烧发电占比达到100%。

■ **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