

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

国务院发文：打破垄断；支持民企进入电力、油气领域

先进制造行业日报

2019年12月24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

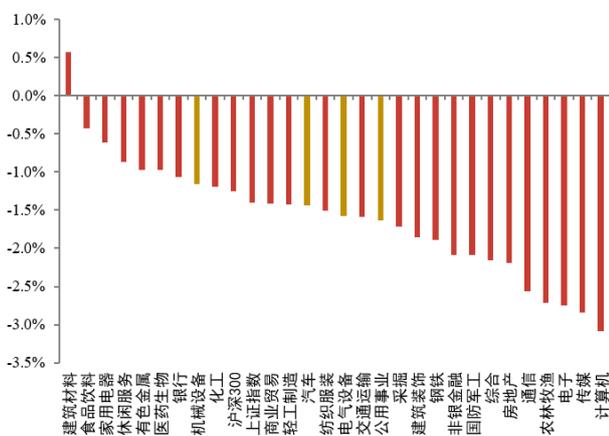
联系人：黎江涛（S0340117110042）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

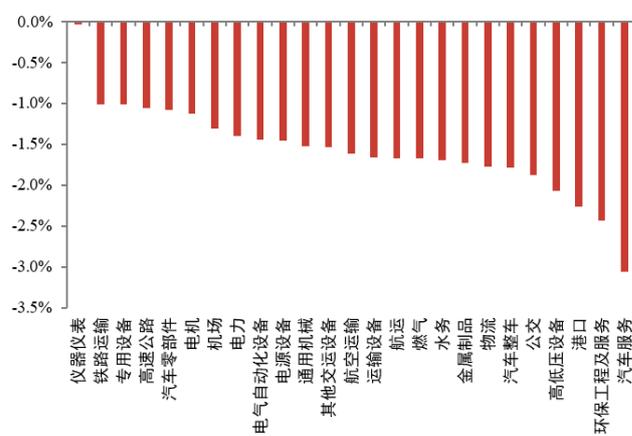
周一上证综指下跌 1.40%，沪深 300 下跌 1.25%。先进制造行业各板块均呈现不同程度的下跌，机械设备、汽车、电气设备、交通运输、公用事业分别下跌 1.15%、1.43%、1.58%、1.59%、1.63%。在先进制造各二级行业中，汽车服务、环保工程及服务、港口、高低压设备下跌幅度较大，分别下跌 3.06%、2.43%、2.26%、2.07%。

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凌云股份（+10.07%）、威唐工业（+9.98%）、一汽夏利（+9.94%）、科博达（+5.99%）、苏奥传感（+5.02%）。跌幅前五分别是天成自控（-10.04%）、华阳集团（-10.01%）、保隆科技（-9.56%）、威帝股份（-8.65%）、圣龙股份（-7.99%）。重点公司中涨幅靠前的是爱柯迪（+2.80%）、星宇股份（+2.25%）、常熟汽饰（+2.08%）。

机械

周一机械设备板块涨幅前五的公司分别是万讯自控（+10.02%）、南华仪器（+10.00%）、东音股份（+9.99%）、新天科技（+9.90%）、鲍斯股份（+5.75%）；跌幅前五的公司分别是宝塔实业（-9.20%）、北玻

股份 (-8.64%)、华兴源创 (-8.10%)、天翔环境 (-7.56%)、安控科技 (-7.32%)。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有中海油服 (+2.67%)、徐工机械 (+1.81%)、三一重工 (+1.29%)、杰瑞股份 (+1.28%) 等。

电气设备

周一电力设备板块涨幅前五个股分别是金利华电 (+9.55%)、易事特 (+6.29%)、福斯特 (+5.22%)、ST天成 (+3.27%)、中环装备 (+1.60%)。跌幅前五的个股分别是风范股份 (-10.05%)、神马电力 (-7.20%)、华仪电气 (-6.76%)、兆新股份 (-6.34%)、明阳智能 (-5.97%)。重点关注公司中跌幅较多的是明阳智能 (-5.97%)、日月股份 (-4.22%)。

环保

周一环保板块涨幅前五个股分别是鹏鹞环保 (+2.72%)、雪迪龙 (+0.00%)、国祯环保 (+0.00%)、伟明环保 (-0.53%)、先河环保 (-1.04%)。跌幅前五的个股分别是德创环保 (-7.74%)、天翔环境 (-7.56%)、久吾高科 (-4.15%)、津膜科技 (-4.02%)、聚光科技 (-3.93%)。重点关注的其它公司中，碧水源 (-1.57%)、盈峰环境 (-2.16%)、瀚蓝环境 (-2.20%)、维尔利 (-3.57%)。

公司公告：

汽车

- ◆ 新宙邦 (300037)：部分高管股份减持计划实施完毕。
- ◆ 广汽集团 (601238)：与上汽集团签署战略合作协议，联合开发电动车、互联网化等技术。

机械

- ◆ 中国一重 (601106)：拟 5 亿元成立“一重集团(黑龙江)重工有限公司”。

电气设备

- ◆ 中环股份 (002129)：渤海信息产业基金已减持公司 0.55% 股份。
- ◆ 麦格米特 (002851)：拟 1777.38 万元购买泰国土地，作为投建工厂的建设用地。
- ◆ 科大智能 (300222)：3 名董事及监事减持期过半，合计减持 483.17 万股。
- ◆ 经纬辉开 (300120)：股东新雷基金拟减持不超 304 万股。

环保

- ◆ 龙马环卫 (603686)：签署合同总金额为 17.86 亿元的环卫一体化项目。

行业新闻：

汽车

- ◆ 报废机动车回收拆解企业技术规范标准出炉 (来源：电车汇)

近日，《报废机动车回收拆解企业技术规范》(征求意见稿)发布，本标准规定了报废机动车回收拆解

的术语和定义，值得注意的是，此次发布的意见稿对电动汽车企业拆解产能、场地建设、设施设备、人员、信息管理、安全环保、回收以及贮存和拆解的技术要求都有了相应标准。

◆ **交付时间或受到影响，大众ID.3遇大规模软件问题（来源：电车汇）**

日前，有海外媒体报道称，大众ID.3日前遇到软件问题，涉及约10000辆已下线的量产车，未来预计还将有20000辆车会受影响，预计第一批ID.3要到2020年年中才可完成交付。但软件问题具体是什么，报道中尚未说明。据外媒称，目前已有10000辆大众ID.3已下线，并停放在专门租赁的停车场中。但这些车辆却被认定软件方面存在问题，需要进行软件更新才可正式交付。由于目前该车正处于产量爬升阶段，所以后续可能还将有20000辆成品车会受到此问题的影响。

机械

◆ **中联重科闪耀亮相印度EXCON展，本地化高端装备凸显市场竞争力（来源：慧聪工程机械网）**

日前，第十届印度国际工程机械与技术展览会EXCON 2019在班加罗尔隆重举行。作为南亚地区的工程机械行业展会，EXCON 2019吸引了超30个国家、1200家全球工程机械企业参展。中联重科以“深耕本地，铸就卓越”为主题，携起重机、旋挖钻、平头塔3款本地化产品亮相，现场斩获订单3千万元人民币，再次展现了中联重科品牌强大的市场竞争力。

电气设备

◆ **风电占比19%！第三季度可再生能源占英国电力需求的近40%！（来源：风电头条）**

近日，英国政府数据显示，今年7月至9月，可再生能源季度发电量创历史新高，超过天然气发电量。英国商业、能源和产业战略部(BEIS)发布的最新能源趋势报告显示，2019年第三季度，英国可再生能源占全国电力需求的38.9%，略高于天然气的38.8%。由于可再生能源发电量的增加，低碳电力（可再生能源和核能）发电量增至57.3%；化石燃料发电量降至40.1%，创历史新低。

所有可再生能源发电量都有所增长，风电和太阳能增幅尤其显著，分别增长了22%和58%。报告显示，可再生能源发电量较2018年第三季度增长7.2%。由于英国核电站发生多次断电，核能发电比例有所下降，从去年同期的23%降至今年第三季度的18.4%。报告强调了风电是英国可再生能源的主要来源，占英国第三季度电力的19%。

◆ **国务院发文：打破垄断；支持民企进入电力、油气领域！（来源：PV现代光伏）**

《中共中央 国务院关于营造更好环境 支持民营企业改革发展的意见》于2019年12月22日发布。意见提出，在电力、电信、铁路、石油、天然气等重点行业和领域，放开竞争性业务，进一步引入市场竞争机制；支持民营企业以参股形式开展基础电信运营业务，以控股或参股形式开展发电配电网售电业务；支持民营企业进入油气勘探开发、炼化和销售领域，建设原油、天然气、成品油储运和管道输送等基础设施；支持符合条件的企业参与原油进口、成品油出口。在基础设施、社会事业、金融服务业等领域大幅放宽市场准入。

环保

◆ **固废污染防治法草案：机关、企事业应带头示范生活垃圾分类（来源：澎湃新闻）**

固废污染防治法草案拟进一步健全生活垃圾分类制度，赋予地方管理权限。12月23日，十三届全国人大常委会第十五次会议在京召开。全国人大宪法和法律委员会副主任委员徐辉在作固体废物污染环境防治法修订草案修改情况汇报时表示，机关、企事业应带头示范生活垃圾分类，减少使用一次性办公用品。

◆ **我国拟立首部流域性法律，以法为长江治“病”（来源：中国新闻网）**

长江保护法草案23日提请十三届全国人大常委会审议。草案专门设立了对破坏生态系统行为和污染环境行为的处罚，并对长江流域长期以来突出的违法采砂活动专门设立了处罚条款。草案称，要针对长江流域生态系统破坏的突出问题，把生态修复摆在压倒性位置，通过保障自然资源高效合理利用，防范和纠正各种影响破坏长江流域生态环境的行为。

■ **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