

新能源设备

行业周度报告

第四批电池目录靴子落地，产销两旺行情即将开启

投资要点

- ◆ **本周行情回顾**：本周 A 股微幅下跌 0.53%，华金证券重点关注 7 支标的股本周下跌 3.47%，建议关注标的股本周下跌 3.46%，锂资源板块本周下跌 1.21%，电机电控板块本周下跌 1.97%，动力电池板块本周下跌 1.97%。锂资源板块 52 周涨幅居首为 50.10%，华金重点关注股票 52 周涨幅为 28.70%，华金证券重点关注标的市盈率估值为 97.66X，比上上周下降 3.4X。
- ◆ **重点公司动态**：**【比亚迪】(002594) 关于签署合作框架协议公告**。比亚迪与青海盐湖股份、宏达同，签署了《盐湖锂资源开发合作框架协议》各方将通过优势互补，就盐湖锂资源开发开展战略合作。**【南都电源】(300068) 关于全资子公司符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)的公告**。杭州南都动力科技有限公司本次入选该目录，有利于公司锂电池业务的发展和对新能源电池领域的拓展。
- ◆ **重大行业新闻**：**工信部公示第四批动力电池企业目录，中航锂电/微宏/超威等 32 家入选**。《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布，单体企业有中航锂电、河南锂动、微宏动力、南都、超威等 32 家企业入选，系统企业有上海捷新动力一家入选。(第一电动)；**396 款新能源车入选《道路机动车辆生产企业及产品公告》(第 286 批)**。其中新能源乘用车/轿车 29 款，客车 212 款，专用车 155 款。(第一电动)；**国家统计局：5 月新能源汽车产量达 5.4 万辆，累计已经超过 20 万辆**。据国家统计局数据统计，5 月新能源汽车产量为 5.4 万辆，同比增长 92.9%。累计方面，1-5 月新能源汽车产量为 21.9 万辆，同比增长 88.8%。(第一电动)
- ◆ **投资建议**：《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布，32 家企业入选，关注入选标的**南都电源**；三元锂标的：**格林美、澳洋顺昌**；锂电池板块推荐**国轩高科、金杯电工**；当前充电桩受到政策的强力推动，16 年超 5 倍增长，我们认为充电桩站上了风口，推荐**北巴传媒、南京公用、和顺电气**。
- ◆ **风险提示**：政策推广力度减弱；产能扩张不及预期；市场竞争加剧。

投资评级

领先大市-A 维持

首选股票		目标价	评级
002340	格林美	12.00	买入-A
300068	南都电源	28.00	买入-A
000421	南京公用	15.00	买入-A
600386	北巴传媒	28.00	买入-A
002245	澳洋顺昌	15.00	买入-A
300141	和顺电气	38.00	买入-A
002074	国轩高科	45.00	买入-A
002533	金杯电工	20.00	买入-A

一年行业表现



资料来源：贝格数据

	1M	3M	12M
升幅%			
相对收益	4.62	1.40	-1.24
绝对收益	5.10	-2.37	-30.28

分析师

谭志勇
SAC 执业证书编号：S0910515050002
tanzhiyong@huajinsec.cn
021-20655640

报告联系人

陈雁冰
chenyanbing@huajinsec.cn
021-20655676

内容目录

1、行业板块回顾	3
1.1 板块行情	3
2、公司动态点评	3
2.1 公司行情	3
2.2 公司业绩	4
2.3 公司并购重组、对外投资与战略合作	4
2.4 其他动态	6
3、行业重大新闻动态	6
3.1 国内行业重大新闻动态（国家层面）	6
3.2 国内行业重大新闻动态（省市层面）	7
3.3 国内行业重大新闻动态（公司层面）	9
3.4 国外行业重大新闻动态	9
四、重点推荐公司	10

图表目录

表 1：各板块涨幅及估值对比（截至 6 月 24 日）	3
表 2：华金证券重点关注标的基本行情（截至 6 月 24 日）	3
表 3：华金证券建议关注标的基本行情（截至 6 月 24 日）	3
表 4：新能源汽车行业重点推荐公司盈利预测与估值一览表	10

1、行业板块回顾

1.1 板块行情

表 1：各板块涨幅及估值对比（截至 6 月 24 日）

板块名称	52 周 涨跌幅 (%)	1 周涨跌幅 (%)	上周 PE	上上周 PE
华金重点关注	28.70	-3.47	97.66	101.06
华金建议关注	-3.78	-3.46	78.35	81.90
动力电池	17.48	-1.97	-118.85	-129.12
锂资源	50.10	-1.21	115.51	116.32
电机电控	-1.73	-1.97	146.39	146.57
全部 A 股	-28.10	-0.53	84.57	84.38

资料来源：Wind 资讯、华金证券研究所

本周 A 股微幅下跌 0.53%，华金证券重点关注 7 支标的股本周下跌 3.47%，建议关注标的股本周下跌 3.46%，锂资源板块本周下跌 1.21%，电机电控板块本周下跌 1.97%，动力电池板块本周下跌 1.97%。锂资源板块 52 周涨幅居首为 50.10%，华金重点关注股票 52 周涨幅为 28.70%，华金证券重点关注标的市盈率估值为 97.66X，比上上周下降 3.4X。

2、公司动态点评

2.1 公司行情

表 2：华金证券重点关注标的基本行情（截至 6 月 24 日）

代码	名称	现价	1 周涨跌幅 (%)	最高	最低	30 日涨跌幅 (%)	今年初至上周末涨跌幅 (%)
300141.SZ	和顺电气	34.58	11.13	37.85	30.47	9.83	34.59
300340.SZ	科恒股份	70.20	6.36	78.50	67.22	73.88	112.61
002245.SZ	澳洋顺昌	13.31	-2.46	14.13	12.76	27.26	35.05
600386.SH	北巴传媒	19.28	-4.04	20.63	18.00	-5.37	8.07
300068.SZ	南都电源	22.59	-4.14	24.50	21.72	19.11	14.36
002340.SZ	格林美	8.60	-4.84	9.17	8.21	25.18	13.98
000421.SZ	南京公用	10.07	-11.08	10.94	9.49	-6.18	0.73

资料来源：Wind 资讯、华金证券研究所

表 3：华金证券建议关注标的基本行情（截至 6 月 24 日）

代码	名称	现价	1 周涨跌幅 (%)	最高	最低	30 日涨跌幅 (%)	今年初至上周末涨跌幅 (%)
300037.SZ	新宙邦	65.20	6.93	69.30	63.68	16.15	16.25
600303.SH	曙光股份	12.67	2.78	14.50	12.35	21.76	-13.22
002190.SZ	成飞集成	35.44	0.00	35.54	35.44	0.00	-18.78

代码	名称	现价	1 周涨跌幅 (%)	最高	最低	30 日涨跌幅 (%)	今年初至上周涨跌幅 (%)
300450.SZ	先导智能	37.81	0.00	37.81	37.81	0.00	14.68
002074.SZ	国轩高科	41.68	-0.99	43.50	39.80	21.50	11.15
002108.SZ	沧州明珠	27.21	-1.39	28.56	25.90	13.76	54.10
002407.SZ	多氟多	42.10	-4.46	45.68	39.00	8.22	37.90
002466.SZ	天齐锂业	43.65	-5.23	46.48	41.03	-16.81	15.26
002460.SZ	赣锋锂业	33.36	-6.94	73.53	30.80	-8.27	2.55
300457.SZ	赢合科技	75.50	-7.16	83.70	72.50	6.93	13.98
002709.SZ	天赐材料	69.30	-8.92	77.97	65.00	16.56	108.31
300153.SZ	科泰电源	27.49	-13.08	31.59	25.82	55.07	42.30

资料来源：Wind 资讯、华金证券研究所

重点关注标的中和顺电气涨幅居首，为 11.13%，科恒股份上涨 6.36%。新宙邦受益于下游动力电池旺盛需求与 3C 产品的平稳增长，叠加电解质涨价将对低端产能的洗牌、渠道与技术领先优势，电解液将会呈现高速增长趋势，本周新宙邦上涨 6.93%。到 2020 年，国家年产 200 万辆、保有量 500 万辆新能源汽车的目标预计将会为行业带来年化 60% 的增长，将继续为关键零部件厂商带来飞速发展的机会，无论在乘用车、物流车还是客车领域曙光股份取得大订单，本周曙光股份上涨 2.78%。

2.2 公司业绩

【必康股份】(002411) 2016 年第一季度报告 (更新后)。报告期内，公司实现营业收入 8.77 亿元，同比增加 109.19%，实现归母净利润 2.33 亿元，同比增加 96.11%，EPS 0.19，比去年同期增加 41.57%。本公告仅对公司 2016 年第一季度合并资产负债表和母公司资产负债表中的部分数据进行了更正，其他报表未作任何变更。

2.3 公司并购重组、对外投资与战略合作

【比亚迪】(002594) 关于签署合作框架协议公告。比亚迪与青海盐湖、宏达同，签署了《盐湖锂资源开发合作框架协议》各方将通过优势互补，就盐湖锂资源开发开展战略合作。

点评：牵手盐湖股份成立合资公司，启动 3 万吨碳酸锂项目建设。合作框架协议提出，比亚迪、盐湖股份、深圳宏达同实业三方拟成立新的合资公司，股权比例分别为 48%、49.5%、2.5%，由盐湖股份进行财务合并报表。新公司生产碳酸锂所需的含锂老卤水主要来源于盐湖股份钾肥生产尾矿的再利用，并且盐湖股份确保老卤水供给新公司，由新公司收购盐湖股份直接及间接持有的青海盐湖佛照蓝科锂业股份有限公司 51.42% 股权，并在此平台启动 3 万吨碳酸锂项目建设。我国国内约有 50% 的锂资源来自于盐湖股份所在的青海地区，因为去年年中之前的碳酸锂价格约 6 万元/吨，盐湖提锂成本较高导致盐湖股份并没有充分利用卤水中的锂资源，而目前来看电池级碳酸锂价格已达约 16 万元/吨，出现了较大的利润空间，并且与电动车龙头比亚迪合作势必能够实现双赢的局面。

风险提示：新能源汽车推广不达标；政策不达预期。

【和顺电气】(300141)关于放弃对艾能特(苏州)能源技术有限公司股权优先购买权、增资优先认缴权暨关联交易的公告。本次股权转让及增资扩股交易完成后,公司持有艾能特83.19%的股权,对艾能特仍处于控制地位。

【金鹰股份】(600232)关于《战略合作协议》的进展公告。目前合资公司尚未工商注册登记,准备工作在筹划推进中,公司根据实际情况,与湖南瑞翔进行了友好协商,不再认购湖南瑞翔的部分股权。

【时代万恒】(600241)拟募资8亿投锂离子动力电池。公司拟以不低于11.72元/股的价格向包括控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司在内的不超过10名特定对象发行股份不超过6800万股,募集资金总额不超过8亿元,用于高能锂离子动力电池项目。

【科恒股份】(300340)关于对外投资暨关联交易的公告。公司使用自有或自筹资金990万元收购广东粤科泓润创业投资有限公司36.67%股权。粤科泓润主要从事创业投资,代理其他创业投资企业、机构、个人的创业投资,提供股权投资咨询,创业管理服务。

【双杰电气】(300444)对外投资公告。公司将以现金方式对天津东皋膜增资人民币1.3亿元。本次增资后,公司持有天津东皋膜技术有限公司31%的股权,成为该公司第一大股东,进入锂电池隔膜行业。

【京威股份】(002662)关于购买江苏卡威汽车工业集团有限公司35%股权的公告。本次京威股份投资江苏卡威,有利于加快公司在新能源汽车产业的市场拓展,有利于公司快速发展。

【赢合科技】(300457)关于对外投资暨对全资子公司增资的公告。为了进一步扩大惠州赢合的规模,支撑其业务发展,公司计划使用自有资金3000万元对惠州赢合进行增资,增资完成后惠州赢合注册资本将增加至人民币8000万元,本公司持有其100%的股权。

【中国宝安】拟2.72亿元布局新能源产业链。公司于6月20日与自然人陈建刚签署了股权转让协议书,公司拟以2.72亿元收购张家港友诚科技机电有限公司68%股权,成为其控股股东。公司表示,拟通过此次投资进一步完善在新能源产业链的战略布局。

【正海磁材】(300224)非公开发行股票预案。本次发行股票价格为14.94元/股,数量不超过80,321,285股。

【骆驼股份】(601311)签订框架协议公告。公司与乌兹别克汽车工业公司,签订《框架协议》,公司拟收购乌兹别克汽车工业公司所持有的SC Djizak Battery Plant不少于51%的股份。

【坚瑞消防】(300116)坚瑞消防收购沃特玛电池公司100%股权获批。本次交易募集配套资金250,000万元,用于支付交易现金对价和交易费用、圆柱形锂电池生产线项目建设、偿还标的资产银行贷款及补充标的资产流动资金。

【吉利汽车】(00175)拟出售知豆电动汽车股权。公司已与一名独立第三方投资者签署框架协议,拟出售其所持有的知豆汽车股权。

2.4 其他动态

【南都电源】(300068)关于全资子公司符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)的公告。杭州南都动力科技有限公司本次入选该目录,有利于公司锂电池业务的发展和新能源电池领域的拓展。

点评:铅炭电池地位得到肯定,储能电站发展空间广阔。6月20日三部委联合印发《中国制造2025-能源装备实施方案》通知,在储能装备方面,明确高性能铅炭电池储能装备是重点技术攻关的项目,其目标为研究高导电率、耐腐蚀的新型电极材料设计、合成和改性技术,以及长寿命铅炭复合电极和新型耐腐蚀正极板栅制备技术,掌握铅炭电池本体制备技术,开发长寿命、低成本铅炭电池储能装置。该通知对铅炭电池提出了更高的要求,但同时也明确了铅炭电池在储能领域内的重要地位,将为铅炭电池的进一步研发提供有力的支撑。此前,国家能源局下发了《关于促进电储能参与“三北”地区电力辅助服务补偿(市场)机制试点工作的通知》,是今年第一份针对储能行业的实质性支持政策,明确了电储能设施的独立市场主体地位。公司作为储能业务的龙头,铅炭电池技术获得国际先进电池研究机构及用户的高度认可,具备较强竞争力,铅炭电池成本优势明显,储能度电成本已逐步下降并可满足商业化应用需求,未来发展空间广阔。

风险提示:新能源汽车推广不达标;政策不达预期;锂电池生产风险。

【彩虹精化】(002256)预披露2016年半年度利润分配预案。公司拟以2016年6月30日公司总股本4.71亿股为基数,以资本公积金转增股本,每10股转增30股。

【鹏辉能源】(300438)关于入选“符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)”的公告。本次入选该目录是对鹏辉能源及其全资子公司珠海鹏辉的研发能力与产品制造能力的认可。

【先导智能】(300450)公司将保荐机构及独立财务顾问变更为民生证券。兴业证券不再担任公司此次非公开发行股票的保荐机构及重大资产收购的独立财务顾问。

【科陆电子】(002121)关于撤回公司2015年度非公开发行股票申请文件的公告。鉴于保荐机构兴业证券股份有限公司已被中国证监会立案调查,为了维护广大投资者的利益、顺利推进本次非公开发行股票事宜,经公司审慎研究,决定更换保荐机构。

3、行业重大新闻动态

3.1 国内行业重大新闻动态(国家层面)

1. **工信部公示第四批动力电池企业目录,中航锂电/微宏/超威等32家入选。**《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布,单体企业有中航锂电、河南锂动、微宏动力、南都、超威等31家企业入选,系统企业有上海捷新动力一家入选。(第一电动)

点评:该批次共有32家公司入选,1-4批总共进入目录的动力蓄电池及电池系统企业已达57家。该目录通过对动力电池企业的筛选,将进一步优化产业结构,淘汰低端锂电企业,

提升新能源汽车锂电池质量，提高行业集中度。而之前备受行业关注的高端三元锂电池外企 LG 和三星并没有出现在目录中，事者 2015 年产能约 1.75GWh，2016 年 5 月起新能源车补贴需强制采用目录内的电池，预计全年三元锂电池需求达 9.5GWh，而三星不 LG 这两家外企的遗憾落选，将使国内三元锂电池供应格局发生改变，目录中涉及的国内三元锂电池企业，有望快速切入高端三元锂电的供应链，抢占市场先机，短期内订单量将大幅提升。我们预计，随着三星不 LG 本批次目录的落选，国内三元锂电池下半年将迎来阶段性的供需失衡，入选目录的相关企业业绩将迎来快速增长。

风险提示：新能源汽车推广不达标；政策不达预期。

2. **国家统计局：5 月新能源汽车产量达 5.4 万辆 累计已经超过 20 万辆。**据国家统计局数据统计，5 月新能源汽车产量为 5.4 万辆，同比增长 92.9%。累计方面，1-5 月新能源汽车产量为 21.9 万辆，同比增长 88.8%。与此前中汽协公布的 5 月 3.7 万辆的产量数据相差达 1.7 万辆；同样在累计方面，1-5 月，中汽协数据显示为 13.2 万辆，同比增长 1.31 倍，是两个统计口径的差异。（第一电动）

3. **发改委：电动汽车实行扶持性电价 2020 年前免收基本电费。**国家发改委下发《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》，确定对经营性集中式充换电设施用电实行价格优惠，执行大工业电价，并且 2020 年前免收基本电费；明确居民家庭住宅、住宅小区等充电设施用电，执行居民电价。（第一电动）

4. **396 款新能源车入选《道路机动车辆生产企业及产品公告》(第 286 批)。**其中新能源乘用车/轿车 29 款，客车 212 款，专用车 155 款。（第一电动）

5. **国六排放标准征求意见稿出台，先睹为快。**国家能源局已会同国家标准委组织编制完成第六阶段《车用汽油》和《车用柴油》两项国家强制性标准的征求意见稿，现公开征求意见。（电车汇）

3.2 国内行业重大新闻动态（省市层面）

1. **南京市发布 2016 新能源汽车推广计划及补贴实施细则。**南京市计划 2016 年计划推广总数为 2502 辆，其中公交车 500 辆、各类专用车 500 辆、企业及私人乘用车 1502 辆。对新能源汽车充电设施建设计划总量为 3000 根，其中交流桩 2200 根，直流桩 800 根。（第一电动）

2. **上海市嘉定区拟三级补贴新能源汽车，2017 年完成 11000 辆推广目标。**拟规划 2016-2017 年新增新能源汽车推广应用 7000 辆，在 2017 年底累计完成 11000 辆目标；配套设施方面，力争两年新增 66 个新能源公交车充电桩，新增 50 个共享班车充电桩，新增 2000 个新能源汽车公共充电桩。（第一电动）

3. **上海发布新能源汽车专项资金补贴通知，覆盖整车/零部件/充电等领域。**上海市经济信息化委、上海市新能源汽车推进领导小组办公室发布《关于组织申报 2016 年度上海市新能源汽车专项资金项目的通知》，重点支持的领域覆盖五个方面：一、新能源整车，二、关键零部件，三、充换电设备，四、综合性应用，五、公共平台。（第一电动）

4. **广州将投逾 25 亿元建 73 个新能源汽车充电站。**广州市将在 2018 年前建设 73 个新能源汽车充电站、34700 个充电桩，总投资 25.3 亿元。（第一电动）

5. **南京市发布 2016 新能源汽车推广计划及补贴实施细则。**南京市计划 2016 年计划推广总数为 2502 辆，其中公交车 500 辆、各类专用车 500 辆、企业及私人乘用车 1502 辆。对新能源汽车充电设施建设计划总量为 3000 根，其中交流桩 2200 根，直流桩 800 根。（第一电动）

6. **新能源充电基础设施 PPP 项目落户安庆市。**项目计划总投资 8.18 亿元，到 2020 年，建设各类充电场站及公共充电桩近 2 万个。2016 年，建成 1800 个公共充电桩，其中主城区建成 1000 个公共充电桩、4 个公交充电站和 100 个充电桩。（第一电动）

7. **上海限购车牌：要求有本市户籍或连续缴满 3 年社保。**与此同时，上海市 6 月份车牌拍卖结果刚刚出炉：个人额度 11546 张，参加拍卖的人数为 275438 人，比上月减少 2451 人，中标率 4.2%。最低成交价 84400 元，平均成交价为 84483 元，比上个月的 85058 元减少了 575 元。（电车汇）

8. **六盘水：7900 辆新能源汽车助推城市绿色转型。**从《六盘水“十三五”新能源汽车充电设施建设规划》(以下简称《规划》)专家评审会上获悉，六盘水市预计投资 1.89 亿元建设充电桩网络，至 2020 年全市范围新能源汽车保有量将超过 7900 辆，充电桩数量 7200 余个，充电桩与新能源车配比超过 1:1。（第一电动）

9. **武汉将新建 5000 根充电桩。**本次投放的 5000 根智能充电云桩将合理分布在武汉各个城区，覆盖商超、购物中心、写字楼、酒店、医院、社区、旅游景区，构建全城的补电网络，保障电动车车主在三环内平均 5 公里的范围内随时充电。所有充电桩将通过互联网接入云平台，对社会提供全自动式互联网充电服务。（第一电动）

10. **南昌将新建 7 座汽车充电站。**南昌市 7 个充电站项目获批复，分别位于下正街公交停车场、中大公交停车场、南昌西站、城南公交枢纽、朝阳公交枢纽、力高皇冠假日酒店、江西中科健康体检有限公司。（电车汇）

11. **青白江:14 个重大项目“吸金”48 亿元。**青白江区举行了 2016 年第二次项目集中签约仪式，涉及总投资 48 亿元的 14 个重大项目集中签约落户，涵盖新能源动力电池、新材料、商用车配套、科技园、进出口贸易、口岸服务、总部经济等多个方面。（第一电动）

12. **2016 湖州市新能源汽车推广 1140 辆以上，造“千辆级”城市。**其中新能源客车 150 辆以上、出租车 190 辆以上、物流车 300 辆以上、乘用车 500 辆以上。（电车汇）

13. **北京今年新能源车个人指标仅剩 1.3 万个单位指标已用完。**今年以来，北京个人新能源小客车指标申请人数持续破万，截至第三期个人新能源指标已用掉 73.6%。（第一电动）

14. **北京第二批地补发布补贴 1030 辆纯电动客车资金超 3 亿。**第二批新能源汽车补助资金共涉及 1030 辆(2015 年推广纯电动客车)，拟拨付资金 30814.215 万元。本次补贴共覆盖北汽福田汽车股份有限公司和江苏九龙汽车制造有限公司两家企业。（第一电动）

3.3 国内行业重大新闻动态（公司层面）

1. **北京第 8 批新能源车备案信息公布,北汽 EX200/特斯拉 Model X 入选。**北汽 EX200、北汽 EV200、特斯拉 Model X、Model S 等入选第 8 批北京市示范应用纯电动小客车产品备案信息。（第一电动）

2. **比亚迪获法国交通运营商 16 台客车订单。**同时 B.E. green 的创始人与比亚迪签下一批 K9 和 C9 的订单，并很期待第一辆比亚迪 12 米电动大巴在今年九月份开始运营。（第一电动）

3. **“e 享天开” 联手 EVCARD：上汽投资 2 亿试水分时租赁。**上汽分时租赁业务计划三年内全国一线和重点城市，达到 1.2 万辆车，4000 个网点，100 万左右会员，仅分时租赁业务有 10 亿左右收入。（电车汇）

4. **上海金桥发表声明与特斯拉合资建厂为虚假消息。**报道称，日前，上海金桥集团和特斯拉签署了不具备法律效力的备忘录，拟在上海浦东建立特斯拉汽车工厂，双方计划各投资 300 亿元。受此消息影响，21 日早间浦东金桥封于涨停，金桥 B 股也大涨 7.336%。上海金桥出口加工区发布澄清公告表示迄今并未与任何人签署与特斯拉（TSLA）合资建厂的备忘录或其他形式的文件！（电车汇）

5. **战略牵手首汽奇瑞新能源再迎里程碑式发展。**奇瑞汽车和北京首汽集团于芜湖举行“奇瑞汽车与首汽集团合作签约仪式”。仪式上，首汽集团向奇瑞汽车签单 1 万辆新能源汽车，同时双方签署长期战略合作协议，强强联合资本助力资源整合，共同打造“互联网+分时租赁”出行平台。（电车汇）

6. **收购蓝科锂业比亚迪瞄准碳酸锂电池。**盐湖股份（000792.SZ）与比亚迪共同公告称，双方与第三方合作在青海成立新公司，盐湖股份确保含锂老卤水供给新公司，用以提取锂。（高工锂电）

7. **特斯拉 Model X 亚洲区交付:首批车主亮相。**特斯拉于位于北京金港汽车公园的体验店内，举行了 Model X 中国地区的交车仪式，共有 6 台 Model X 已交付。中国区的六位首批车主均为行业精英，其中包括 IBM 大中华区咨询业务总监陶曲明、奥美广告董事长助理朱漫芳等。（第一电动）

3.4 国外行业重大新闻动态

1. **特斯拉计划出资 28 亿美元收购太阳能公司。**特斯拉计划出资 28 亿美元，收购太阳能电池制造商 SolarCity，此次收购将大幅降低销售和安装成本。（电车汇）

四、重点推荐公司

表 4：新能源汽车行业重点推荐公司盈利预测与估值一览表

推荐公司	股票代码	每股收益 (元)			市盈率			收盘价 (6.28)	6个月 目标价	投资评 级
		2015	2016E	2017E	2015	2016E	2017E			
格林美	002340	0.11	0.15	0.18	85.8	57.5	47.7	8.62	12	买入-A
澳洋顺昌	002245	0.25	0.29	0.48	55.8	31.1	18.8	13.25	15	买入-A
南都电源	300068	0.34	0.51	0.72	70.5	33.5	23.8	22.79	28	买入-A
金杯电工	002533	0.26	0.44	0.59	49.9	27.7	20.9	13.96	20	买入-A
国轩高科	002074	0.67	1.14	1.75	62.5	32.1	20.9	40.82	45	买入-A
和顺电气	300141	0.14	0.54	0.74	243	62.3	45.6	36.70	38	买入-A
北巴传媒	600386	0.36	0.59	0.69	54.7	34.8	29.7	18.74	28	买入-A
南京公用	000421	0.4	0.46	0.5	27.4	21.6	19.7	10.23	15	买入-A

资料来源：贝格数据，华金证券研究所

行业评级体系

收益评级：

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A — 正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B — 较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

谭志勇声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn