行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

国家发改委同意粤港澳大湾区城际铁路建设规划，近期总投资 4741 亿元

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2020 年 8 月 5 日

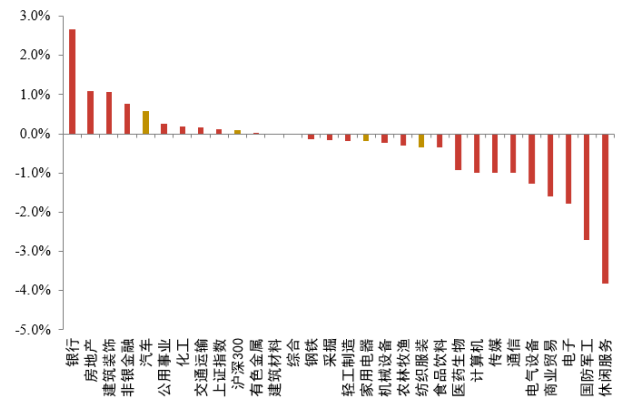
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

研究助理：张豪杰（S0340118070047）电话：0769-22119416 邮箱：zhanghaojie@dgzq.com.cn

板块行情：

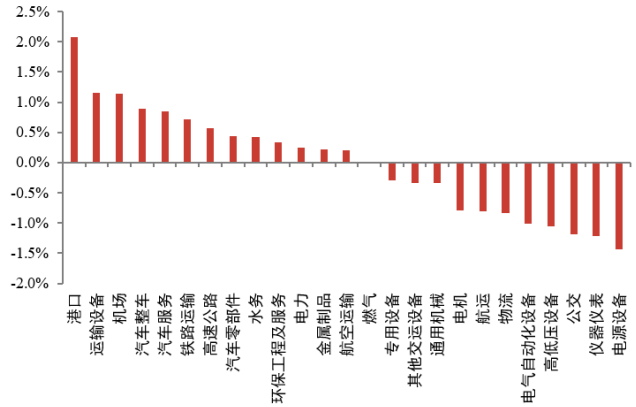
周二上证指数和沪深 300 指数分别上涨 0.11%和 0.09%。先进制造行业中，汽车、公用事业和交通运输均跑赢两大指数，全天分别上涨 0.58%、0.26%和 0.17%。在先进制造的各个二级行业中，港口、运输设备、机场、汽车整车和汽车服务表现较好，全天分别上涨 2.08%、1.15%、1.13%、0.89%和 0.84%；而电源设备、仪器仪表、公交、高低压设备和电气自动化设备表现垫底，全天分别下跌 1.44%、1.21%、1.18%、1.05%和 1.01%。

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奥特佳（+10.09%）、浩物股份（+10.05%）、新日股份（+10.00%）、光启技术（+10.00%）、中鼎股份（+9.98%）。跌幅前五分别是信隆健康（-6.76%）、宗申动力（-5.73%）、华懋科技(-5.51%)、长春一东(-4.93%)、天润工业(-4.93%)。其他重点公司中涨幅靠前的是一汽富维(+4.78%)、比亚迪（+3.28%）。

机械

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

周二机械设备板块涨幅前五的公司分别是精准信息（+10.07%）、天奇股份（+10.06%）、华宏科技（+10.05%）、鞍重股份（+10.05%）、深冷股份（+10.03%）；跌幅前五的公司分别是东富龙（-9.99%）、中微公司（-8.30%）、海容冷链（-7.94%）、大金重工（-7.33%）、金盾股份（-6.40%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有建设机械（+3.66%）、恒立液压（+2.67%）、华测检测（+1.55%）等。

电气设备

周二电力设备板块涨幅前五个股分别是中利集团（+10.00%）、好利来（+5.46%）、尚玮股份（+5.41%）、*ST 华仪（+5.04%）、百利电气（+4.59%）。跌幅前五的个股分别是经纬辉开（-10.00%）、芯能科技（-7.61%）、大金重工（-7.33%）、爱康科技（-6.39%）、东方日升（-5.21%）。重点公司中涨幅靠前的是锦浪科技（+2.77%）、隆基股份（+1.40%）。

公司公告：

汽车

◆ 宇通客车（600066）：7 月份销同比下降 58.84%。

电气设备

◆ 林洋能源（601222）：截至 7 月底累计回购 1279.18 万股。

行业新闻：

汽车

◆ **LG 化学的盈利哲学，反超宁德时代只因特斯拉成就（来源：电车汇）**

近日，LG 化学公布了 2020 年第二季度经营业绩，业绩显示，今年 4-6 月 LG 化学实现净利润 4191 亿韩元（折合人民币约 24.6 亿元），较上一季度增长逾 11 倍，较上年同期增长 5 倍，为 2018 年第三季度以来的最高水平。其中电池业务销售额达到 2.82 万亿韩元（约合人民币 166 亿元），营业利润达 1555 亿韩元（约合人民币 9 亿元），双双创下历年最高纪录。对于电池业务增长的原因，LG 化学表示，主要归因于欧洲、中国等全球环保政策的扩展使电动汽车的销量有所增长，以及北美地区大型储能项目的供应等。

机械

◆ **国家发改委同意粤港澳大湾区城际铁路建设规划，近期总投资4741亿元（来源：发改委官网、环球网）**

8月4日，国家发改委印发《关于粤港澳大湾区城际铁路建设规划的批复》，同意在粤港澳大湾区有序实施一批城际铁路项目。批复指出，到2025年，大湾区铁路网络运营及在建里程将达到4700公里，全面覆盖大湾区中心城市、节点城市和广州、深圳等重点都市圈；远期到2035年，大湾区铁路网络运营及在建里程达到5700公里，覆盖100%县级以上城市。批复显示，项目投资估算和融资方案近期建设项目总投资约4741亿元，资本金比例50%、共计2371亿元，由广东省和项目沿线地方使用财政资金等出资，并按照市场化原则，积极吸引社会资本参与。资本金以外资金通过银行贷款等方式解决。

- **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。本报告清晰准确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