行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

蔚来汽车 7 月交付达 3533 台

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2020 年 8 月 4 日

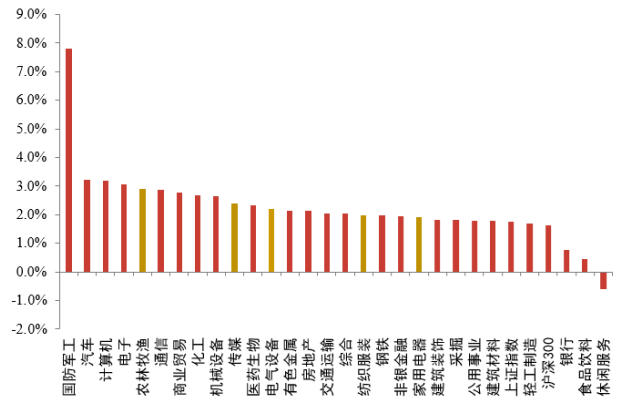
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

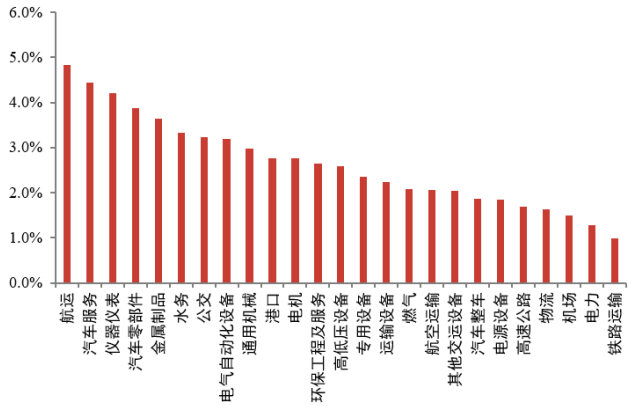
周一上证指数和沪深 300 指数分别上涨 1.75%和 1.75%。先进制造行业中，汽车、机械设备、电气设备、交通设备和公用事业均跑赢两大指数，全天分别上涨 3.22%、2.66%、2.21%、2.05%和 1.79%。在先进制造的各个二级行业中，航运、汽车服务、仪器仪表、汽车零部件和金属制品表现较好，全天分别上涨 4.83%、4.44%、4.20%、3.87%和 3.65%；而铁路运输、电力、机场、物流和高速公路表现垫底，全天分别上涨 0.99%、1.28%、1.50%、1.63%和 1.69%。

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浩物股份（+10.08%）、西仪股份（+10.06%）、新泉股份（+10.02%）、中鼎股份（+10.02%）、豪能股份（+10.01%）。跌幅前五分别是科博达（-1.58%）、星宇股份（-1.43%）、春风动力（-1.43%）、圣龙股份（-1.37%）、*st 猛狮（-1.11%）。其他重点公司中涨幅靠前的是一汽富维（+9.96%）、福耀玻璃（+9.88%）。

机械

周一机械设备板块涨幅前五的公司分别是中微公司（+13.20%）、五洋停车（+10.08%）、永创智能（+10.04%）、润邦股份（+10.04%）、中亚股份（+10.03%）；跌幅前五的公司分别是 ST 中捷（-4.46%）、

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。

捷佳伟创（-4.43%）、菲达环保（-2.72%）、建设机械（-2.50%）、星光农机（-2.34%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有至纯科技（+10.01%）、赢合科技（+10.01%）、北方华创（+10.00%）等。

电气设备

周一电力设备板块涨幅前五个股分别是泰豪科技（+10.05%）、红相股份（+10.02%）、良信电器（+10.02%）、经纬辉开（+9.97%）、上海电气（+9.64%）。跌幅前五的个股分别是阳光电源（-2.62%）、金雷股份（-1.50%）、东方日升（-1.28%）、吉鑫科技（-1.15%）、中闽能源（-0.72%）。重点公司中涨幅靠前的是东方电缆（+8.40%）、宏发股份（+8.22%）。

公司公告：

机械

◆ 建设机械（600984）：董事兼总经理李长安拟减持不超 6.5 万股。

电气设备

◆ 中环装备（300140）：合计持股 5%以上股东之一减持股份达到 1%。

行业新闻：

汽车

◆ **蔚来汽车 7 月交付达 3533 台（来源：电车汇）**

8 月 3 日，蔚来公布了 2020 年 7 月交付数据。蔚来在 7 月交付 3533 台，同比增长 322.1%，超过了去年同期交付数的 4 倍，是仅次于今年 6 月的史上第二高单月交付成绩。蔚来 ES8 本月交付 923 台，同比上涨 462.8%，自 2018 年 6 月启动交付至今，已累计交付 23861 台。蔚来 ES6 本月交付 2610 台，同比上涨 287.8%，环比上涨 5.4%，自 2019 年 6 月启动交付至今，已累积交付 25754 台。蔚来已累计完成交付 49615 台，并在 7 月 18 日完成第 50000 台整车量产下线。

机械

◆ **众能联合完成国家电投产业基金C1轮融资，继续领跑中国工程设备产业互联网（来源：众能联合、高空机械工程）**

8 月 3 日，国内领先的工程机械设备服务平台众能联合宣布完成 C1 轮融资。本轮融资由央企背景的国家电投产业基金投资，资金将用于对工程设备行业全链条数字化改造、服务网络建设和人才引进，以助推公司长期持续高速发展。

■ **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