行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

风险评级：中风险

2020 年 7 月 31 日

天津市发布《交通强国天津方案》

先进制造行业日报

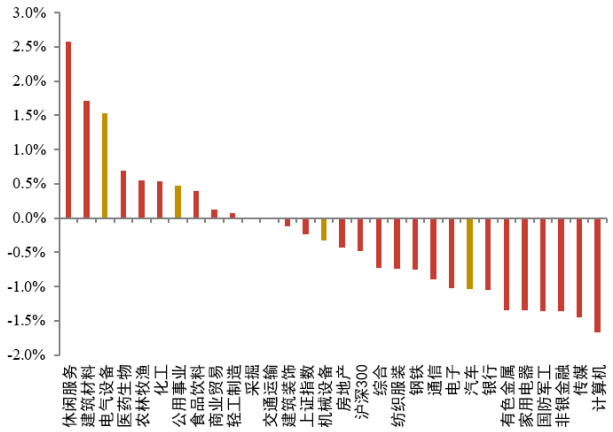
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

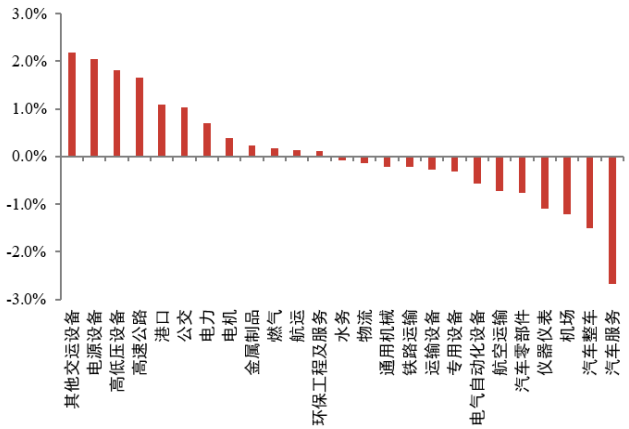
周四上证综指下跌 0.23%，沪深 300 下跌 0.49%。先进制造行业各板块中，电气设备、公用事业分别上涨 1.52%、0.47%；而交通运输、机械设备、汽车分别下跌 0.01%、0.33%、1.03%。在先进制造的各二级行业中，其他交运设备、电源设备、高低压设备涨幅较大，分别上涨 2.18%、2.04%、1.82%；而汽车服务、汽车整车、机场跌幅较大，分别下跌 2.68%、1.50%、1.21%。

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

周四申万汽车涨幅前五分别是信隆健康（+10.01%）、光启技术（+9.99%）、东安动力（+9.98%）、广汽集团（+6.46%）、越博动力（+6.27%）。跌幅前五分别是广汇汽车（-6.95%）、云内动力（-4.90%）、富奥股份（-4.60%）、新日股份（-4.53%）、奥特佳（-4.02%）。其他重点公司中涨幅靠前的是精锻科技（+6.18%）、中鼎股份（+4.62%）。

机械

周四机械设备板块涨幅前五的公司分别是祥和实业（+10.04%）、中亚股份（+10.02%）、威派格（+10.02%）、星徽精密（+10.00%）、青鸟消防（+10.00%）；跌幅前五的公司分别是至纯科技（-6.58%）、苏试试验（-5.31%）、爱司凯（-4.94%）、金明精机（-4.63%）、华菱星马（-4.55%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有上机数控（+6.19%）、中微公司（+3.98%）、美亚光电（+3.04%）等。

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。

电气设备

周四电力设备板块涨幅前五的公司分别是金风科技（+10.03%）、通威股份（+10.01%）、银星能源（+10.00%）、中恒电气（+10.00%）、经纬辉开（+10.00%）；跌幅前五的公司分别是红相股份（-4.96%）、中电兴发（-4.34%）、青岛中程（-4.17%）、麦格米特（-3.91%）、和顺电气（-3.33%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有特变电工（+7.66%）、锦浪科技（+7.61%）、东方电缆（+6.01%）和隆基股份（+5.21%）。

公司公告：

机械

◆ 苏常柴Ａ（000570）：上半年净利升 44.84%至 2769.03 万元。

◆ 赛腾股份（603283）：上半年净利同比增 71.88%至 1.04 亿元。

电气设备

◆ 锦浪科技（300763）：东元创投及其一致行动人合计减持 1.0006%公司股份。

行业新闻：

汽车

◆ **广州：到 2030 年建成 100 座加氢站，燃料电池汽车示范运行不低于 3000 辆（来源：电车汇）**

7月30日，广州市发展改革委对外发布《广州市氢能产业发展规划（2019-2030）》（以下简称《氢能规划》）。到2022年，完成氢能产业链关键企业布局，落实一批核心技术研发项目，推动氢能基础设施建设及示范应用。环卫领域新增、更换车辆中燃料电池汽车占比不低于10%；公交、物流、工程服务、仓储、港口等领域燃料电池汽车示范运行不低于3000辆。建设绿色氢能电综合调峰示范应用电站1座，建成加氢站不少于30座。氢能产业实现产值预计200亿元以上。

机械

◆ **天津市发布《交通强国天津方案》，高起点开启交通强市新篇章（来源：全球起重机械网）**

日前，《中共天津市委天津市人民政府关于贯彻落实〈交通强国建设纲要〉的交通强国天津方案》已正式印发。《交通强国天津方案》将分两个阶段具体实施。第一阶段：到2035年基本建成交通强市，基本形成现代化综合 交通体系。 港口集装箱吞吐量突破3000万标准箱，机场旅客吞吐能力达7000万人次；形成京津雄30分钟城际通勤圈、京津冀主要城市1小时高铁交通圈和3小时高速公路物流圈；双城间轨道交通30分钟通达，基本实现建制村10分钟到公交站、乡镇15分钟上高速。第二阶段：到本世纪中叶，全面建成人民满意、保障有力、世界前列的现代化综合交通体系。

■ **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