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 30 日

# 6 月份工程机械跨境电商订单同比增长 173%

先进制造行业日报

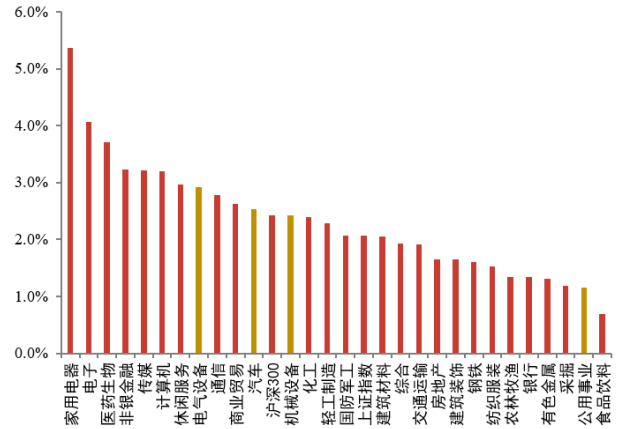
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

## 板块行情：

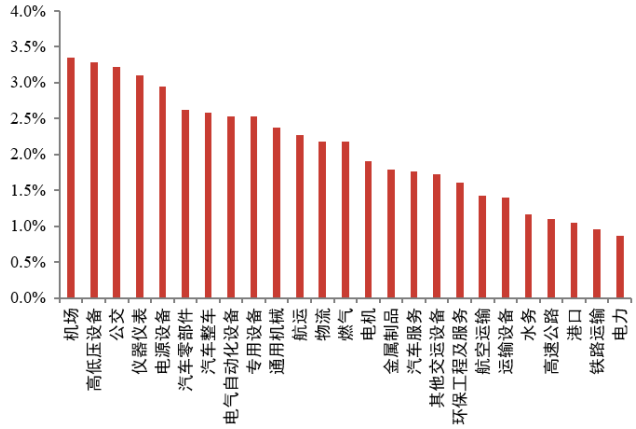
周三上证综指上涨 2.06%，沪深 300 上涨 2.42%。先进制造行业各板块均实现不同程度的上涨，电气设备、汽车、机械设备、交通运输、公用事业分别上涨 2.91%、2.53%、2.42%、1.92%、1.15%。在先进制造的各二级行业中，涨幅靠前的有机场、高低压设备、公交、仪器仪表、电源设备，分别上涨 3.35%、3.29%、3.22%、3.10%、2.95%。

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

周三申万汽车涨幅前五分别是金杯汽车（+10.04%）、隆盛科技（+10.02%）、广汽集团（+10.01%）、宗申动力（+10.01%）、天成自控（+9.99%）。跌幅前五分别是ST海马（-4.85%）、英博尔（-2.30%）、通达电气（-0.91%）、*st猛狮（-0.82%）、*st众泰（-0.76%）。其他重点公司中涨幅靠前的是中国汽研（+6.77%）、伯特利（+6.56%）。

### 机械

周三机械设备板块涨幅前五的公司分别是铂力特（+15.13%）、汇中股份（+10.03%）、中亚股份（+10.02%）、威派格（+10.00%）、上机数控（+10.00%）；跌幅前五的公司分别是景津环保（-2.75%）、华东重机（-1.99%）、弘宇股份（-1.83%）、永创智能（-1.67%）、*ST海源（-1.66%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有建设机械（+7.57%）、北方华创（+7.35%）、拓斯达（+7.22%）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

周三电力设备板块涨幅前五的公司分别是通裕重工（+10.20%）、金辰股份（+10.02%）、锦浪科技（+10.01%）、爱康科技（+10.00%）、经纬辉开（+10.00%）；跌幅前五的公司分别是青岛中程（-2.10%）、*ST兆新（-1.69%）、和顺电气（-1.55%）、浙富控股（-1.38%）、中电电机（-1.09%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有思源电气（+10.00%）、许继电气（+7.01%）和东方电缆（+7.00%）。

## 公司公告：

### 机械

- 光力科技（300480）：2020 年半年度净利润约 3122 万元，同比增加 31.76%。
- 田中精机（300461）：2020 年半年度净利润约 1712 万元，同比增加 117.92%。

### 电气设备

- 长缆科技（002879）：减持期过半 3 名董监高累计减持 32 万股。

## 行业新闻：

### 汽车

- **宝马将动力电池回收率提升高达 96%（来源：电车汇）**

7月29日，据国外媒体报道，宝马在未来将与德国回收专业公司Duesenfeld合作，对多达96%的电动汽车电池回收再利用。在宣布2030年可持续发展战略时，宝马集团指出实现循环经济的关键要素之一是回收高压电动汽车电池。欧盟目前要求回收至少50%的高压电池，行业平均水平可能不会比欧盟的要求高太多。宝马和德国回收专业公司Duesenfeld打算“开发一种回收率高达96%的方法”，其中也包括了对石墨和电解质的回收。值得一提的是，96%是一个巨大的进步，这几乎与铅酸电池的回收率相当。

### 机械

- **6月份工程机械跨境电商订单同比增长173%，海外售后试水“共享平台”（来源：证券日报）**

新冠肺炎疫情之下，除了网游、电商、在线教育等逆势增长之外，绝大多数行业都受到了冲击。不过，来自阿里巴巴国际站的最新数据显示，在2B领域，中国工程机械行业的跨境电商出口，除了疫情最为严重的3月份、4月份外，从年初至今，月均保持在三位数的同比增长。

7月27日，阿里巴巴国际站发布的《工程机械跨境电商发展报告》显示，从今年1月份至6月份，中国工程机械的订单数量，各月同比增长分别为105%、135%、75%、99%、135%、173%，从数据上可以明显看出，在3月份创下同比增长75%的最低增速后，开始逐月加速。

- **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