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 7 日

吉利汽车 6 月销量同比增 21%

先进制造行业日报

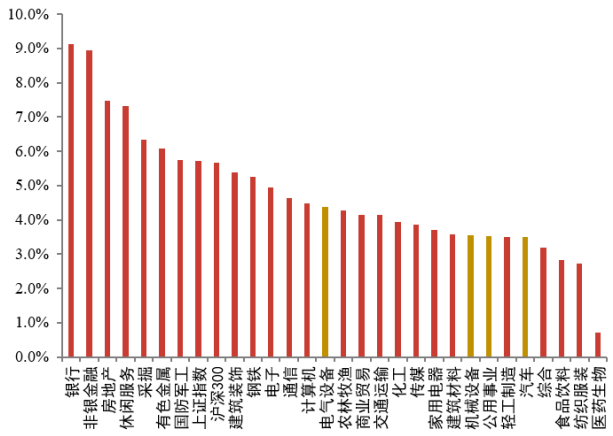
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

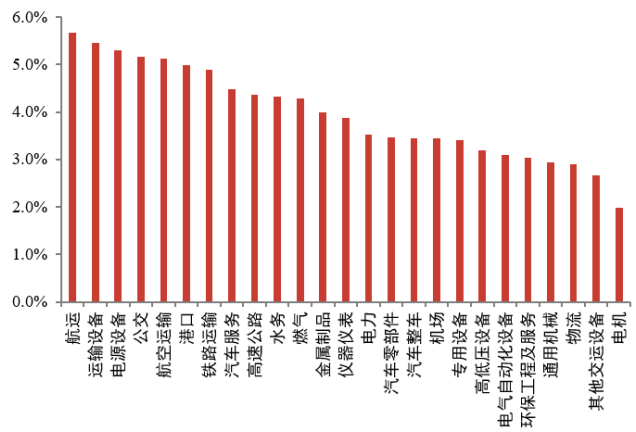
周一上证综指上涨 5.71%，沪深 300 上涨 5.67%。先进制造行业各板块中，电气设备、交通运输、机械设备、公用事业、汽车分别上涨 4.36%、4.15%、3.54%、3.53%、3.50%。在先进制造的各二级行业中，航运、运输设备、电源设备、公交、航空运输涨幅较高，分别上涨 5.67%、5.46%、5.30%、5.17%、5.12%。

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亚太股份（+10.00%）、奥特佳（+9.98%）、精锻科技（+9.97%）、中国中期（+9.24%）、常青股份（+8.77%）。跌幅前五分别是st八菱（-5.04%）、春风动力（-2.56%）、朗博科技（-1.39%）、凌云股份（-0.26%）、*st众泰（-0.00%）。其他重点公司中涨幅靠前的是中鼎股份（+7.50%）、上汽集团（+5.95%）。

机械

周一机械设备板块涨幅前五的公司分别是中微公司（+16.80%）、中国通号（+12.72%）、派思股份（+10.06%）、海默科技（+10.05%）、江苏神通（+10.04%）；跌幅前五的公司分别是*ST京城（-4.32%）、和科达（-4.03%）、上机数控（-3.34%）、华菱精工（-2.03%）、中密控股（-1.98%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有北方华创（+10.00%）、至纯科技（+9.99%）、克来机电（+9.60%）等。

电气设备

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。

周一电力设备板块涨幅前五的个股分别是中环股份（+9.21%）、日丰股份（+8.90%）、上海电气（+8.79%）、协鑫集成（+8.63%）、智光电气（+7.90%）。跌幅前五的个股分别是八方股份（-7.53%）、ST天成（-2.49%）、宏发股份（-0.94%）、捷昌驱动（-0.93%）、阳光电源（-0.85%）。重点关注公司中涨幅较多的是隆基股份（+6.62%）。

公司公告：

汽车

◆ 上汽集团（600104）：6 月销量 47.95 万辆，同比增长 2.77%。

机械

◆ 弘亚数控（002833）：3068 万元受让中设机器人 12%的股权。

◆ 华中数控（300161）：定增申请获深交所受理。

电气设备

◆ 明阳智能（601615）：5%以上股东靖安洪大累计减持约 1379 万股。

行业新闻：

汽车

◆ **吉利汽车6月销量同比增21%，SUV涨幅明显（来源：每日经济新闻）**

7月6日，吉利汽车（HK.0175）公布了6月销量数据。数据显示，6月吉利汽车总销量为110129辆，环比增长约1%，同比增长约21%。1-6月吉利汽车总销量为530446辆，完成全年141万辆销量目标的38%。具体来看，吉利汽车旗下轿车6月销量为37154辆，与上月销量基本持平；SUV车型销量为70167辆，环比增长约23%。在新能源领域，几何A、帝豪EV、帝豪GSe等新能源及电气化产品，6月总销量为8750辆，环比增长约43%。

机械

◆ **3258亿元！上半年全国铁路固定资产投资超额完成（来源：中新经纬）**

据中国国家铁路集团有限公司官方微信号消息，今年以来，国铁集团认真贯彻落实中央关于统筹推进疫情防控和经济社会发展的决策部署，把推进铁路建设作为做好“六稳”工作、落实“六保”任务的重要举措，努力克服疫情造成的不利影响，加大铁路建设组织力度，超额完成铁路投资目标任务。

据悉，上半年，全国铁路固定资产投资完成3258亿元，超去年同期38亿元，同比增长1.2%，其中国家铁路基建投资完成2451亿元，同比增长3.7%；截至7月1日，新线开通1178公里，其中高铁605公里。

受疫情影响，一季度铁路投资仅完成799亿元，同比下降21%。二季度，落实中央复工复产及“六稳”“六保”决策部署，国铁集团调增了铁路投资计划，加大了在建工程组织实施力度，完成投资2459亿元，同比增长11.4%，其中基建投资完成1797亿元，同比增长16.4%，在超额完成投资计划的同时，补上了一季度投资的亏欠，实现了铁路投资的逆势增长。

- **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