行业点评

行业研究

证券研究报告

谨慎推荐（维持）

5 月份挖掘机产量继续大幅增长

风险评级：中风险

先进制造行业日报

2020 年 6 月 24 日

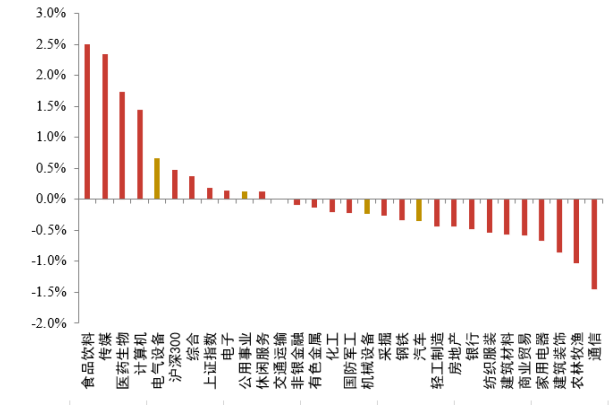
分析师：黎江涛（S0340519120001）电话：0769-22119416 邮箱：lijiangtao@dgzq.com.cn

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

板块行情：

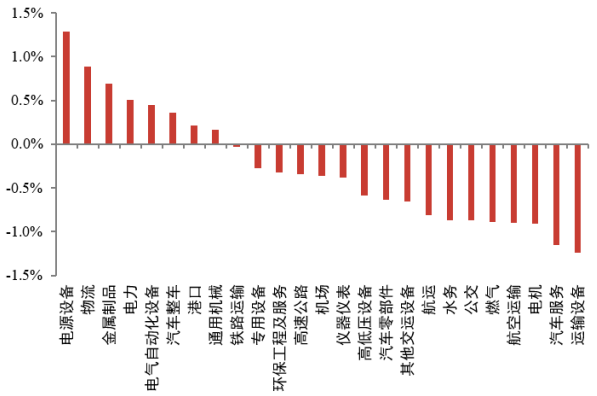
周二上证指数和沪深 300 指数分别上涨 0.18%和 0.48%。先进制造行业中，电气设备跑赢两大指数，全天上涨 0.66%。公用事业、交通运输、机械设备和汽车分别上涨 0.12%、0.00%、下跌 0.24%和下跌 0.35%。在先进制造的各个二级行业中，电源设备、物流、金属制品、电力和电气自动化设备表现较好，全天分别上涨 1.29%、0.89%、0.69%、0.50%和 0.44%；而运输设备、汽车服务、电机、航空运输和燃气表现垫底，全天分别下跌 1.24%、1.15%、0.90%、0.90%和 0.88%。

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天成自控（+10.03%）、合力科技（+10.02%）、神驰机电（+6.98%）、跃岭股份（+5.48%）、奥特佳（+4.76%）。跌幅前五分别是 ST 安凯（-5.07%）、*st 夏利（-5.06%）、苏奥传感（-4.98%）、蓝黛传动（-4.17%）、*st 猛狮（-3.99%）。重点公司中涨幅靠前的是比亚迪（+4.46%）、宇通客车（+1.60%）。

机械

周二机械设备板块涨幅前五的公司分别是森远股份（+10.15%）、玉龙股份（+10.02%）、至纯科技（+10.01%）、应流股份（+9.98%）、汉钟精机（+7.44%）；跌幅前五的公司分别是奥普光电（-5.92%）、新

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。

莱应材（-5.74%）、天茂退（-4.76%）、中亚股份（-4.74%）、*ST 京城（-4.73%）。重点关注的其他公司中涨幅靠前的有迈为股份（+7.28%）、艾迪精密（+4.47%）、恒立液压（+4.30%）等。

电气设备

周二电气设备板块涨幅前五的个股分别是神马电力（+10.02%）、通威股份（+4.51%）、金辰股份（+4.43%）、东方日升（+4.24%）、隆基股份（+3.81%）。跌幅前五的个股分别是中来股份（-8.71%）、和顺电气（-5.40%）、四方股份（-4.48%）、ST 天成（-3.76%）、*ST 东电（-3.55%）。重点公司中涨幅靠前的是锦浪科技（+3.56%）、国电南瑞（+2.47%）。

公司公告：

机械

◆ 杰克股份（603337）：拟推 158.43 万股限制性股票激励计划。

电气设备

◆ 中环股份（002129）：控股股东混合所有制改革已产生符合条件的意向受让方。

行业新闻：

汽车

◆ **2020能源工作指导意见：加大储能发展力度，制定实施储能产业发展规划（来源：电车汇）**

国家能源局官方网站关于印发《2020年能源工作指导意见》的通知。通知2次提到储能产业发展方向，其中稳妥有序推进能源关键技术装备攻关，推动储能、氢能技术进步与产业发展被列入2020年工作计划。并强调：加大储能发展力度。研究实施促进储能技术与产业发展的政策，开展储能示范项目征集与评选，积极探索储能应用于可再生能源消纳、电力辅助服务、分布式电力和微电网等技术模式和商业模式，建立健全储能标准体系和信息化平台。

机械

◆ **5月份产量继续大幅增长，挖掘机指数释放经济回暖信号（来源：铁甲工程机械网）**

国家统计局公布的数据显示，5月份，全国挖掘机产量40420台，同比大幅增长82.3%；前5个月，全国挖掘机累计产量153289台，同比增长14.7%。挖掘机产量大幅增长，加之其他实物量指标明显回升，与宏观经济运行的主要指标走势相互印证，反映出当前中国经济运行的积极因素逐步增多，经济继续呈现恢复态势。当前，我国复工复产复商复市全面推进，生产需求持续改善，但疫情冲击的损失尚需弥补，经济还未回归正常水平，国内经济恢复仍面临压力，推动经济全面回归常态化增长仍需付出更大努力。

■ **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