

制造强国将带火众细分行业

□本报记者 王小伟

国务院决定成立国家制造强国建设领导小组,多家券商表示有望对机器人、农业机械、轨交设备等细分行业内多家上市公司业绩带来提振。如果说“互联网+”是“软”的一面,那么“中国制造2025”则是建设制造强国的“硬”的一面。以领导小组成立为契机,“中国制造2025”料将是“下一个风口”,进而成为下半年市场最有看点的投资主题。

多细分板块受益

长江证券认为,“国家制造强国建设领导小组”的组建,将配合其他政策,给不少细分行业带来机遇。

首当其冲的要数机器人及自动化。机器人产业“十三五”规划将于今年10月底完成,行业未来五年重点发展领域将确定,相关配套政策

也将陆续跟进。拥有技术、资金优势的公司将充分受益行业高景气,包括慈星股份、软控股份、博林特等在内的机器人产业链公司将受益。

农业机械也是长江证券关注的重点板块之一。“互联网+农业”将成为行业长期发展趋势,相关平台型企业潜力巨大。《中国制造2025解读》提出到2020年国产农机产品市场占有率将达到90%,可看好行业中长期发展前景。

轨交设备方面,福建省初步规划“十三五”投资近1600亿元建设铁路,预计其他省市规划也将相继出台,以铁路为主的基建投资在“十三五”期间将持续高景气。时代新材、海达股份、尼康机电、永贵电器等公司将因此获益。

能源装备及油服方面,发改委发布的石化产业规划方案提出,新设立的石化产业基地原油年加工能力可达4000万吨以上,规划面积不小于40平方公里。宝德股份、杰瑞股份等产业链中有望进行外延扩张的公司将脱颖而出。

备受产能过剩困扰的工程机械也成为券商关注的行业。长江证券认为,人力成本不断提升释放高端设备需求,“一带一路”利好优质传统龙头“走出去”。浙江鼎力、中联重科等公司有望迎来估值回归。

望成新投资主题

多家券商已经将“中国制造2025”誉为“A股下一个风口”。银河证券指出,如果说“互联网+”是“软”的一面,“中国制造2025”则是建设制造强国的“硬”的一面。中国装备制造业是未来真正具有国际竞争力、可以通过“一带一路”走出去的大产业。“中国制造2025”不仅仅是2015年短期的主题性投资,更有其未来基本面的支撑,具有中长期投资价值。

中信证券也认为,“中国制造2025”是下半年最可能从资本市场“反身性”投资逻辑上

获益的主题。在中信证券看来,中国制造业企业要升级最快捷的方法是,借助牛市融资,然后到欧美收购低市盈率的先进同行,虚拟市值和实体经济都将由此受益,股价对业绩亦会有“反身性”影响;且制造业企业的收购目标,特别是海外目标,更可能物美价廉,业绩、技术踏实,也更可能通过整合形成细分领域的全球领军企业。

也有机构预计,今后各地政府有望制定鼓励政策,推动智能制造和绿色制造,国际化战略和“一带一路”战略也积极鼓励企业收购兼并,资本市场趋于活跃也有利于上市公司跨国收购。

中国制造产业的振兴或产生一系列“关联效应”。招商证券称,智能制造的本质是重新构建的一种制造业生产方式,受益产业会集中于机械制造和TMT行业,尤其是电子、通讯和计算机。

拆船补贴政策延长两年

航企纷纷推出新造船计划

□本报记者 欧阳春香

中国证券报记者从交通运输部获悉,经国务院批准,由交通部、财政部、发改委、工信部等四部委于2013年12月下发的《老旧运输船舶和单壳油轮提前报废更新实施方案》政策,实施期限延长至2017年12月31日。这意味着,我国对航运企业实施的拆船补贴政策将延续两年,航运龙头企业中国远洋、招商轮船、中海发展等将持续受益。

在股价低迷的情况下,中远集团、马士基、长荣海运近期纷纷推出新造船计划。分析认为,航企加快老旧船退役步伐,订造一批节能高效的新船型,将有助于消化航运市场过剩运力,提升航企盈利水平。

拆船补贴优惠延续

2013年12月开始推行的拆船补贴政策,在近几年航运持续低迷、运力过剩的情况下,在改善航运企业盈利状况、调整航运企业运力结构方面,发挥了积极作用。

根据方案,中央财政将安排专项资金,按1500元/总吨的基准,对在2013年至2015年提前报废更新的老旧运输船舶和单壳油轮进行补助。如今,该优惠政策将延长两年。

克拉克森数据显示,2014年,中国船东的拆解量达到创纪录的670万总吨,占全球总量的30%。2015年以来,拆解量也达到220万总吨。克拉克森分析师认为,其中部分原因是中国船东在政府拆船补贴政策的激励下增加了拆船数量。

拆船补贴在扮靓航运上市公司2014年业绩中发挥的作用不可小觑。2014年,中国远洋计入当期损益的政府补助为17.43亿元,其中包括控股股东中远集团转拨付的船舶报废补助资金13.79亿元。中海发展2014年扭亏为盈,实现净利润3.11亿元,公司表示其中很重要的一个原因是公司去年下半年收到船舶报废更新政府补助资金4.56亿元。

今年,中国远洋将继续通过拆旧造新来优化运力结构。根据中国远洋2015年船舶退役计划,将继续拆解23艘船舶共计114万

载重吨。

加大新造船力度

在拆解旧船的同时,近期,中远集团、马士基、长荣海运均推出了新造船计划。

据悉,中远集团将在3家中国船厂订造13艘20000TEU超大型集装箱船,总价值达到19.5亿美元。中远集团计划于2017年下半年开始陆续接收这批新船。

中远集团的这笔订单将成为中国船厂建造的最大集装箱船。中远集团的集装箱船订单将参与中国政府资助的“拆船补贴”政策。按照规定,在中国船东于国内拆船厂报废船舶之后,可以获得一定的补助金以订造相应新船。

今年1月,中远集团还与中国进出口银行签署了17.49亿美元(约合108.78亿元人民币)的船舶融资协议,用于支持中远集团在国内骨干船厂订造目前我国最大的9万吨级半潜船、30万吨级超大型原油轮、9400箱集装箱船以及节能环保散货船等53艘船舶,以替代

近两年拆解的100余艘老旧船舶。

近日,马士基航运也与现代重工签署意向书,将订造16艘14000TEU集装箱船,总价接近20亿美元。6月初,马士基刚在大宇航运下单订造11艘20000TEU集装箱船。6月17日,长荣海运副董事长在股东大会上表示,即将订造20艘支线集装箱船。

国内的多家航运公司也通过定增募资金投入造船主业。招商轮船股票非公开发行6月24日获证监会通过,公司计划募集资金总额不超过20亿元,全部用于购建5艘节能环保型VLCC油轮和6艘节能环保型散货船。中远航运今年1月也发布定增预案,拟募集资金25亿元,用于建造船舶的募集资金为17.5亿元,拟用于2艘半潜船、7艘多用途船和重吊船建造。

从2014年中旬开始,全球造船业界新造船价呈现下降趋势。摩根士丹利认为,今年新造船价或明显下降,而且这一下降趋势将延续至2016年。在新造船价下降及拆船补贴双重利好下,航企纷纷推出新造船计划,将有利于公司未来盈利持续改善。

□本报记者 李香才

矿业投资是上市公司海外并购的重要领域,紫金矿业、中润资源等上市公司近期宣布在海外进行矿业收购。不过,有分析指出,中企海外矿业投资面临诸多风险,应通过增加透明度来防范或化解潜在风险。

海外买矿热情不减

中润资源6月17日公布定向增发预案,公司拟募集资金不超过283.68亿元用于收购铁矿国际(蒙古)有限公司、明生有限公司、蒙古新拉勒高特铁矿有限公司各100%股权。

据了解,铁矿国际旗下的伊罗河有限公司,拥有蒙古国巴彦郭勒矿区铁矿,系大型原生磁铁矿,目前正在开采运营的矿区面积达1406公顷。其储量丰富,品位高,铁矿石保有矿石资源量为72546.38万吨。伊罗河公司生产的铁矿石主要供应中国包钢等国内大型钢铁企业。新拉勒高特铁矿公司旗下的英菲尼迪有限公司,主营业务为铁矿勘探和开采及其产品的进出口业务。英菲尼迪公司拥有的蒙古国拉勒高特矿区属于大型原生磁铁矿,可采矿区面积935公顷,铁矿石资源量

26388.54万吨。

中润资源称,公司房地产业务面临发展瓶颈,矿山业务逐渐成为公司未来业务发展的重点方向,为此,公司急需在现有矿业基础上寻求新的矿山资源。

紫金矿业5月27日也宣布,公司拟通过非公开发行募集资金总额不超过100亿元,用于收购刚果(金)卡莫阿铜矿、巴新波格拉金矿等项目。

根据紫金矿业披露,卡莫阿铜矿是一个新发现的世界级大型层状铜矿床,位于中非铜矿带内。根据2013年英国AMEC技术顾问公司编写的报告,按边界品位1%计算,卡莫阿铜矿控制资源量为铜矿石量7.39亿吨,平均品位2.67%,铜金属量1970万吨;推断资源量为铜矿石量2.27亿吨,平均品位1.96%,铜金属量446万吨;合计铜资源储量约为2416万吨。波格拉金矿是一个世界级的浅成热液型金矿,位列全球在产金矿第36位,并位列全球有统计的580个金矿中的第65位。根据公开资料,波格拉金矿的保有探明+控制+推断资源总量为191吨,平均品位3.47克/吨;证实+概略储量94吨,平均品位5.49克/吨,合计黄金资源储量为285吨。

“走出去”面临诸多风险

有分析认为,中国企业对外投资面临诸多风险,包括缺乏清晰的战略定位;风险防范意识和能力欠缺;跨文化整合能力弱、公信力不足;法律、税收等制度风险等。因此,学会掌控和驾驭风险,是企业征战海外的一门必修课。

一些公司在收购海外矿产项目时,往往会提示投资者项目的投资环境、投资风险等。紫金矿业在此次收购刚果(金)卡莫阿铜矿和巴新波格拉金矿时表示,刚果(金)是发展中国家,社会经济发展状况相对落后。但是过去十余年以来,该国的政局总体较为稳定,政策具有一定的连贯性,对华关系较好,社会较为安定。加丹加省是该国经济状况最好的省份,近30年来没有发生战乱,社会治安状况良好。巴新的政局较为稳定,法律体系较为健全。巴新政府鼓励外国投资者投资资源,自1976年建交以来与我国持续保持良好关系,近年我国在巴新的投资逐步上升。

中润资源则直接在收购预案中提示了投资风险。中润资源称,蒙古国的矿业政策、经济政策、所有制政策等多变,非常不稳定,比如蒙古国的矿产资源法和投资法,近年来处于不停

的修订中,而且,根据蒙古国的矿产资源法,在特定条件下政府要占项目的一定股份。

增加透明度化解风险

清华大学经济管理学院和企业社会责任咨询机构商道纵横6月23日联合发布的中国采掘业海外投资透明度与风险管理研究报告指出,中国采掘业企业适当增加透明度,并积极与不同利益相关方进行沟通,是保障其海外投资正当性的有效途径,能有效防范或化解企业的潜在风险。中国企业在这方面已有探索,但仍有巨大的改进空间。

随着中国民营企业实力的不断增强和政府为民企“走出去”支持力度的加大,中国对外直接投资由早期的国企主导模式逐渐演变为国企和民企并驾齐驱。安永认为,中国民营企业海外投资具备诸多优势,比如经营体制灵活、发展势头更为迅猛、投资领域更为多元化等。但与此同时,民企出海面临比国企更多的阻力,最为突出的就是融资难。此外,民营企业自身在战略和管理上也存在一定的问题。要解决这些问题,中国民企需要“内外兼修”:一方面企业要不断提高自身的核心竞争力;另一方面,也需要政府为民企出海保驾护航。

中国石化

去年环保整治投入逾120亿元

中国石化6月24日在京发布《中国石化2014年社会责任报告》。这是中国石化自2008年起连续第8年发布企业社会责任报告。根据报告,中国石化2014年落实了公司提出的“碧水蓝天”803个环保综合整治项目的71.7%,落实投资总额228.7亿元的52.9%,投资额达到120.98亿元。

在上述基础上,根据环保新要求,2014年中国石化新增环保治理项目168个,新增投资94.1亿元。启动“能效倍增”计划,实施节能项目573个,投资17.3亿元,实现节能87万吨标煤,相当于植树1800多万棵,减少二氧化碳排放160万吨。

报告显示,2014年中国石化为社会提供成品油1.89亿吨,化工产品经营量6079万吨;累计建成页岩气产能25亿立方米/年,令1370万户家庭使用上清洁能源,与煤炭相比,每年可减排二氧化碳300万吨、二氧化硫7.5万吨、氮氧化物近2.5万吨;累计建成地热供暖能力2323万平方米,占全国常规地热资源供暖面积的30%,为近20万个家庭提供清洁供暖,年可替代标煤32万吨,减排二氧化碳85万吨。

2014年,中国石化全面排查公司原油、天然气、成品油管道,全长3万多公里,完成隐患治理5985项,完成治理资金48.9亿元,参加各类应急演练300多万人次。

2014年,中国石化全面完成节能环保各项任务,COD、氨氮、二氧化硫、氮氧化物排放量同比分别下降2.5%、4.2%、8.1%、3.9%,工业废水排放量下降8.0%,外排污水合格率达到99.3%、提高0.4个百分点,万元产值综合能耗下降0.61%。(汪珏)

海发控股

欲转让海南航空国有股

海南航空(600221)6月24日晚公告,公司近日收到股东海南省发展控股有限公司(简称“海发控股”)通知,海发控股拟将所持海南航空股份对外进行协议转让并公开征集受让方的有关事项已取得海南省国资委批准。海发控股将向社会公开征集股票受让方,拟对外转让共计595,238,094股,占海南航空股份的4.89%,均为非限售国有股。

根据公告,本次股票转让的每股成交价格以本次股票公开征集受让方信息公告日前30个交易日的每日加权平均价格算术平均值为基础确定,最低价格不得低于该算术平均值的90%。

公开信息显示,海发控股是海南省政府为推进省内重大项目实施而于2005年2月2日策划成立的国有独资公司。截至2015年3月31日,海发控股位列海南航空前十大流通股东第四位,持股比例为5.04%。海南航空前三大股东均属“海航系”,依次分别为大新华航空有限公司、海口美兰国际机场有限责任公司和海航集团有限公司,持股比例分别为29.06%、7.30%和5.04%。

此次转让后,海发控股的持股比例将由5.04%降至0.15%,或将退出海南航空前十大流通股东的榜单。(汪珏)

中国农业银行贵金属业务助您扬帆远航

中国农业银行已推出交易类、积存类贵金属业务可满足您多方位的贵金属投资需求,伴您扬帆远航。

一、交易类

金市通为中国农业银行交易类贵金属业务品牌,包括帐户贵金属业务(即纸黄金)和代理上海黄金交易所个人贵金属业务(即T+D业务)。

账户贵金属交易业务是农业银行面向个人客户推出的一款账户类交易产品。个人客户可以按照我行提供的账户贵金属买卖价格,通过网上银行进行账户贵金属的即时买卖或委托交易,以赚取投资收益。

该业务具有以下五大优势:一是交易成本低:无开户费,无交易手续费,无需进行实物交割,省去了加工运输流转费用;二是交易时间长:支持5x24小时的无间断交易,交易渠道每周一早8:00开市,周六早4:00闭市;三是交易品种丰

富:客户可以选择人民币或美元作为投资币种,支持黄金和白银两个交易品种,组合成四大交易品种,为您提供丰富的投资选择;四是交易起点低:人民币黄金、人民币白银的交易起点为1克,最小交易单位为1克;美元黄金的交易起点为0.1盎司,美元白银的交易起点为1盎司,少量资金即可投资参与贵金属市场;五是支持双向交易:提供先卖出后买入的交易方式,让您在市场下跌的行情中也可获利。

代理上海黄金交易所个人贵金属业务是农业银行以上海黄金交易所金融类会员身份,接受与我行签订《中国农业银行代理上海黄金交易所贵金属交易业务协议书》客户的委托,代理其在上海黄金交易所内进行贵金属交易、资金清算和实物交割。

该业务具备以下八大优势:一是交易速度快:采用业内最领先的客户端软件进行交易,让您比

交易对手领先一步;二是交易成本低:与纸黄金、实物黄金等黄金产品相比,买卖成本最低;与股票、基金等其他投资品相比,交易金额相同的情况下费率更低;三是交易时间长:有白天和晚上两个交易时段,价格与国际同步,避免价格不连续带来的风险(最活跃的交易都在夜盘,不耽误您工作);四是可双向交易:涨时买涨,跌时卖空,涨跌均可赚钱;五是保证金交易:有杠杆,占用资金少,杠杆倍数最高可达6倍;六是可提取实物:可提取上海黄金交易所标准金,成色有保证,价格更优惠;七是多投资品种:提供黄金、白银两种产品,现货交易和延期交易两大交易方式,组合形成7个交易品种,让您有更多元的贵金属投资选择;八是全透明市场:交易报价与国际贵金属市场高度对接、同步浮动,交易透明。

二、积存类

中国农业银行存金通2号业务是客户通过我

行借记卡开立贵金属积存账户,按照我行实时报价购买“传世之宝”实物积存账户贵金属,购买量实时计入客户积存账户。购买达到2克后,客户可申请从其积存账户里提取“传世之宝”贵金属实物,也可进行账户贵金属买卖。

该业务具备以下四个优势:一是购买起点更低,粒度更细:存金通2号产品的交易起点低至0.1克,最小交易单位进一步细化到0.01克;二是定投方式多样,更加灵活:支持按重量或金额两种方式委托定投,客户每个月最多可以委托25笔有效定投,更有有效的为积存客户平摊购买成本;三是网上银行买卖,更加便捷:存金通2号业务柜面交易和网银交易同步推出,客户在每个交易日的10:00-15:00随时登录农业银行网银进行自助交易;四是积存账户交易,成本更低:存金通2号的客户账户买入价对接传世之宝浇铸工艺的投资金条,工艺成本更低,更适合积存。