

行业整体效益大幅提升

军工板块中长期投资价值凸显

□本报记者 欧阳春香

在7月7日召开的中国上市公司协会国防军工板块发布仪式上,中信建投证券军工行业首席分析师冯福章表示,随着市场认知的成熟和军工企业的业绩逐步兑现,军工主题炒作的特征将有所削弱,军工板块中长期投资价值已经初步显现。由于6月份军工板块的调整非常充分,对7月中下旬到8月底军工板块的行情持乐观态度。

行业效益大幅提升

中上协党委书记、执行副会长姚峰在会上表示,随着我国国家安全战略的升级、国防军费投入的持续增加以及军工改革红利的不断释放,国防军工板块在资本市场上的重要性越来越高,军工经济整体规模和效益均获得大幅度的提升。

数据显示,截至2014年底,66家国防军工板块上市公司的总股本达到了594亿,营业收入达到了2734亿元,实现利润95亿元。其中,营业收入比上年增长24.48%,比全体上市公司平均水平高出了18.38个百分点。

同时,军工板块市值比重也在快速提高。冯福章介绍,截至7月6日,军工板块市值共1.69万亿,军工板块的市值占A股总市值的3%。此外,军工板块的流通市值占比已经达到A股的3.54%,未来随着军工集团资产证券化率的提升,民参军的扩大以及成量军工上市公司的做大做强,军工板块的市值比重有望迅速提升到4%左右。而美国当前军工板块的市值比重为2.06%。

中国重工董秘杨晓英认为,中国要实现从制造大国向强国跨越,离不开军工上市公司。中国制造2025、互联网+战略中,均将航空航天

天装备、高技术船舶、核电装备等高端装备及其互联网应用等列为重点领域。

随着军工改革深入推进,军民融合深度发展,核心军工资产有望陆续注入。军工央企上市公司将会在国防装备建设方面承担起越来越重要的角色,在国际军贸市场开拓方面也展现了强大的竞争力。军工上市公司在军转民、民参军和军民深度融合发展过程中必将大有作为。

川大智胜董秘宋万忠也表示,作为一家民营军工企业,“民参军”是一项长跑,需要企业的长期投入和努力。党的十八届三中全会提出推动军民融合深度发展以来,民营企业在“民参军”中获得了更多的参与机会,体制外的身份不再成为一种障碍。

中长期投资价值显现

冯福章认为,从投资价值看,军工板块主题炒作中长期的投资价值逐渐显现。估值水平过高一直是军工行业备受争议的地方。他介绍,目前军工板块的炒作特征有所修正,军工板块2015年动态市盈率是62倍,对应沪深300市盈率是13.75倍,军工板块市净率是5.04倍,对应沪深300是2.04倍。

冯福章说,目前军工板块整体相对依然有一定的溢价。首先,军工行业符合国防战略重点发展方向,地位不可替代;其次,军工产品结构正处于过渡期,虽然当前业绩很差,但是需求即将爆发,业绩可以迅速获得扭转;第三,军工产品和技术的军民共用性强,具备打开民品市场的巨大潜力;第四,资产注入预期强烈,市场基本上是安全注入后的业绩考虑估值。

他比较看好7月中下旬到8月底的军工板块的行情。原因主要在于以下几个方面:一是6月以来军工板块的调整非常充分,为下一轮军工板块的上涨提供了预留了空间;二是9月3日的

大阅兵是行业今年以来最重大的事件,其带动作用会提前反映;三是军民融合的政策会走向深化,国防工业2025的规划编制以及军工开放试点扩大等事件性的刺激在未来会陆续推出。

从武器装备建设来看,当前10年正是武器装备更新换代的关键时期,经过过去多年的研究和技术积累之后,大批新型号将逐步进入量产阶段,尤其围绕远洋海军、战略空军及国防信息化的建设,放量建设已经确认,这将为军工企业的业绩增长带来持续的动力。

从军工体制改革来看,军工体制改革、军工科研院所的改革、军工企业的融资改造等,既是国民经济从计划向市场转型的重要组成部分,也是国防建设的必然选择。尽管上述改革在推进过程中难免反复,但是市场化是大势所趋。资产重组仍然是现阶段军工企业改革发展的主要手段。

下半年迎多重利好

目前,国防科技工业“2025”和国防科技

104家公司入选中上协军工委国防军工板块

7月7日,中国上市公司协会国防军工行业委员会举行国防军工板块发布仪式,中直股份、中国卫星等104家上市公司入选。

中上协军工委副主任委员唐斌介绍,列入此次国防军工板块上市公司分为两类:第一类是国防军工板块,共66家;第二类是国防军工相关板块,共38家。

据介绍,国防军工板块由军品业务重要性较高,军品业务规模较大的上市公司组成。截至2014年底,入选国防军工板块的66家上市公司总股本达到594亿股,营业收入2734亿元,实现利润95亿元。

工业军民融合“十三五”规划正在编制中。国防科工局局长许达哲透露,今年下半年,国防科工局将在全面深化改革上下工夫,解决制约国防科技工业发展的体制性障碍、结构性矛盾和政策性问题;推动军民融合,加快出台推动国防科技工业军民融合深度发展的若干政策措施。未来几年,包括武器装备社会化采购、军品市场化定价等关键事项有望逐步取得实质性进展,军民融合进程将提速。

中信证券分析师高嵩认为,军民融合未来2-3年有望持续成为市场热点,可以持续关注业绩持续快速增长的主流民参军公司,以及通过并购等形式实现民参军的新进入者;此外,关注军转民空间较大的国有企业。继续看好当前或短期内即将有业绩的北斗导航和雷达产业链,如银河电子、四川九洲、海格通信、天和防务等。

他说,除了“民参军”外,“军转民”也是军民融合的方向之一,预计在通航、大飞机、发动机等领域存在较大空间,可关注四川九洲、中航飞机、中直股份、中航动力等。

鲁北化工是世界上最大的磷铵、硫酸、水泥

城投控股 上半年业绩预增逾三倍

城投控股7月7日晚发布半年度业绩预告公告,预计2015年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将增加310%—360%。上年同期净利660,653,363.27元,每股收益0.22元。

报告期内,公司因出售所持有的部分西部证券和光大银行股票导致利润同比大幅增加。(戴小河)

鲁北化工

上半年净利预增200%

鲁北化工7月7日晚公告,公司预计2015年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润1950万元左右,同比增加200%左右。上年同期实现归属于上市公司股东的净利润为646.18万元。

鲁北化工是世界上最大的磷铵、硫酸、水泥联合生产企业,全国最大的磷复肥生产基地和石膏制硫酸基地。公司表示,通过各项工艺系统的技术改造,进一步实现节能降耗,主要产品生产成本有较大幅度降低,加上化肥、溴素产品市场价格销售价格高于上期,销售量增加,公司盈利能力获得较快增长。此外,投资收益增加也推动公司业绩增长。(戴小河)

星网锐捷

拟合资设互联网创业公司

星网锐捷7月7日晚公告,公司控股股东升腾资讯拟与福州宏欣投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宏欣投资”)、福建骏鑫智盛创业投资有限公司(以下简称“骏鑫智盛”)共同出资3000万元设立福建腾云宝有限公司(以下简称“腾云宝”)。

其中,升腾资讯以现金方式出资1350万元,占腾云宝注册资本45%;宏欣投资以自有资金货币出资1050万元,占合资公司35%股权;骏鑫智盛以自有资金货币出资600万元,占合资公司25%股权。宏欣投资主营对互联网行业的投资,骏鑫智盛主营对高科技行业、工业、农业的创业投资,两者与星网锐捷均无关联关系。

根据公告,合资公司腾云宝主营业务包括:互联网信息服务;网络科技研发;电子商务平台的数据处理与存储服务;电子商务平台开发和运营等。其中,腾云宝拟推出的“腾云社区”项目,聚焦快递行业末端投递效率低、延误投诉比例高、投递人员紧缺等诸多快递物流“最后一百米”问题,通过移动互联网手段,以社区生活为场景,连接线上用户和线下物流元素,对末端配送的信息流和配送元素进行对接整合,由此构建起社区用户与物业、快递物流、合作商家等社区生活相关方的信息连接平台。

星网锐捷是国内领先的网络通讯设备、网络终端、视讯产品、信息化软件等综合解决方案供应商。通过设立互联网创业子公司,有助于公司从传统硬件设备提供商向移动互联网领域的综合解决方案提供商和一体化运营服务提供商转型,促进“腾云社区”线下服务体系的建设投入和推广,加强线上商城/APP/微信平台的推广引流,形成“线上+线下”的全方位互动模式,打造“互联网+社区生活服务”的社区O2O平台。(汪珺)

成品油迎来两连降

“三连跌”概率大

国家发展改革委7月7日发出通知,将汽、柴油价格每吨分别降低95元和90元,测算到零售价格,90号汽油和0号柴油(全国平均)每升分别降低0.07元和0.08元,调价执行时间为7月7日24时。成品油价格实现两连降。

市场分析人士认为,目前国际原油价格利空因素较多,预计下一轮成品油下跌的概率偏大。下一次调价窗口将在2015年7月21日24时开启。

截至7月7日这次调价,今年国内成品油市场一共经历13次调价窗口:5次上调,5次下调,3次搁浅。涨跌互抵后,汽油累计上涨365元/吨,柴油累计上涨295元/吨。

隆众石化网分析师李彦表示,近期原油市场利空不断增强,希腊债务危机困局难解,使得交易商忧虑加重;伊朗核问题达成协议也显示乐观,其原油出口有望增长;美国和OPEC国家的真实原油产量有增无减,也使得供应过剩的压力延续;美元汇率强势,也对油价形成不利抑制。当前利空明显占据上风,开始全面压制利好,预计下一轮成品油下跌的概率偏大。

值得注意的是,2015年2月底开始,柴油的零售利润高于汽油的零售利润。隆众成品油分析师薛群介绍,在十三连跌结束后,两大主营的汽油批发价格水涨船高,批零价差缩小,导致汽油零售利润逐渐缩水。相反,柴油批发价格波动有限,零售利润升高。因此,今年上半年,两大主营加油站以及销售主营油品资源的社会加油站普遍出现了柴油零售利润高于汽油零售利润的现象。

卓创资讯认为,当前沿海休渔期尚未结束,南方梅雨季节尚未结束,阴雨天气令工矿型企业开工率维持低位,柴油需求低位震荡;汽油需求也因终端加油站支撑表现平平。在浓重的下调氛围下,业者多对后市信心不足,为避免后期下调给自身带来的利润流失,按需进购成为主要抉择。受此影响,国内成品油购销氛围一般,成交清淡。(汪珺)

“新三板”动态

同望科技拟设立家装电商平台

徐菲菲出资600万元人民币,占注册资本60%。云装空间的收入将重点来源于家装服务类电商平台。

公司称,本次对外投资有利于公司“互联网+工程项目”商业模式的标杆示范以及V平台的完善和应用推

广。公司将核心业务“工程项目管理信息化”融入互联网思维和基本要素中,以工程装饰行业为突破口,由传统工程项目信息化解决方案提供商转型为“互联网+工程项目”解决方案的提供商。(汪珺)

绿色资本



引领未来

2015年8月6-7日 北京

主办单位:新华社经济参考报 绿色资本网

战略合作:新华社所属媒体(新华网、新华每日电讯、参考消息、中国证券报、上海证券报、半月谈、瞭望、瞭望东方周刊、环球、财经国家周刊、中国名牌、现代快报等)

他们,心怀梦想,倡导企业绿色价值观 他们,肩负责任,引领资本可持续发展

2015年8月7日,中国绿色资本品牌榜暨颁奖盛典揭晓。

中国绿色资本品牌榜是由新华社经济参考报和绿色资本网发起并联合众多机构和专家共同打造的品牌盛事。品牌榜关注产业发展新动态,准确把握时代脉络。榜单涉及生态环保、资本市场、金融、能源、科技、农业以及互联网金融、绿色工业等领域,设置行业评选,且下设细分奖项。通过机构推荐、专家评议、公众投票等途径,整合全媒体覆盖传播手段,持续关注年度最具影响力和活力的城市、企业和人物。主办方希望借助榜样的力量,向社会公众倡导绿色发展、绿色生产、绿色生活的价值理念,引领未来发展方向,并最终实现经济社会的可持续发展。

中国上市公司绿色发展蓝皮书首发式

中国上市公司绿色发展评价报告(蓝皮书)根据上年末在中国沪深股票交易所挂牌的上市公司中选择有代表性公司(根据各年度的主题有所侧重),通过收集分析其相关数据和文字资料,建立指数模型,系统分析其环境表现行为,结合政府官员、专家学者、企业家和广大投资者等多方意见,制定出相对科学、完善的评价体系,从而形成权威、实用的上市公司绿色发展年度报告。

该项研究成果将提高资本市场及广大投资者对环境风险的识别能力,树立上市公司良好公众形象,消除投资者疑虑,获取投资者认可,提升上市公司估值水平。中国上市公司绿色发展评价体系将成为资本市场及广大投资者的“风向标”,将为今后我国上市公司实现可持续发展和环境保护起到具有战略性指导意义的参考作用。

2015年8月7日蓝皮书首发式在京召开。

汇聚六大主题年会,打造年度“鼎”级盛事

- 1、资本市场发展年会
- 2、绿色金融发展年会
- 3、互联网金融发展年会
- 4、绿色能源发展年会
- 5、绿色技术创新年会
- 6、绿色城市发展年会

绿色发展中国行大型系列调研活动

寻找中国绿色发展的典范,探究不同领域及人物的发展历程,通过对城市、企业和人物的走访调研,品鉴成功者的思维精髓,彰显其绿色价值观。

对话绿色资本领军人物

主办方将借助国内主流电视、报纸、新媒体等传播途径,聚焦在绿色生态、资本运作、转型升级等方面做出巨大成就的城市管理者和企业经营者,通过访谈、对话等形式,传播其先进经验和绿色发展理念。

以上活动,火热报名中。详情请登录www.jckb.com

电话: (010) 63074978 63076029 13901039493 13701118338

大族激光

设两公司布局工业机器人产业

□本报记者 汪珺

大族激光7月7日晚公告,公司近期投资设立了深圳市大族锐视科技有限公司(以下简称“大族锐视”)和深圳市大族锐波传感科技有限公司(以下简称“大族锐波”)。大族锐视、大族锐波注册资本均为3,000万元人民币,公司控股股东深圳市大族创业投资有限公司(简称“大族创投”)、深圳市大族电机科技有限公司(简称“大族电机”)各各持股50%。

大族锐视的经营范围包括传感器及机器人相关产品的研发与销售。大族锐波的经营范围包括与机器人相关的电子元器件、集成电路、光电产品、半导体的设计、研发、生产与销售。工业机器人的核心零部件是机器人产业链的核心环节,传感器