

证券化率突破50% 深圳国企改革勇当排头兵

□本报记者 黄莹颖

随着市场企稳回暖,国企改革概念股再度活跃。深圳国资国企改革力度和深度居全国前列,截至2014年底,深圳国企证券化率突破50%。深圳市提出勇当“四个全面”排头兵,要“率先在重大改革上引领示范,在难点问题上探索攻坚”。分析指出,未来深圳国企改革的投资机会主要集中在产业升级和资本运作平台上。

收入利润双创新高

根据深圳国资委官网披露资料,截至8月底,深圳市属国企总资产9599亿元,增长24.9%;净资产4634亿元,增长27.6%;2015年1-8月,深圳市属国企实现营业收入、利润总额分别达791亿元和291亿元,分别增长33.4%和99.2%,总量和增速均创5年来同期最高水平,双双超额完成进度任务。其中,1-8月,深圳机场集团旅客吞吐量、深圳地铁集团客运量、深圳水务集团售水量、盐田港集团集装箱吞吐量分别同比增长11.8%、6.9%、6.8%和5.6%。

上半年,深圳国企完成投资约157亿元,完成年度预算的56%,投控公司、地铁集团、特区建发集团重大项目建设稳步推进。1-8月,市属国企研发投入同比增长18%,“十二五”以来连年保持增长。8月末,战略性新兴产业资产总额和净资产分别增长3%和16%,比“十二五”期初翻一番以上。

去年国信证券的上市,使得深圳国企上市融资总额创新高。统计显示,深圳国资系统企业2014年全年实现再融资约100亿元,创历史新高。

在深圳市一级国有企业中,深圳投资控股有限公司和深圳特区建设发展集团是国有资本投资运营公司,其他17家一级国有企业绝大部分集中在房地产、基础设施和公用事业领域。在房地产行业,有深业集团、特发集团、天健集团、深振业集团等;在基础设施和公用事业领域,有深圳地铁集团、盐田港集团、巴士集团、能源集团、燃气集团、水务集团、深圳国际控股等。

深圳国资两大投资运营平台旗下企业一览		
投资运营平台	旗下主要企业	上市公司
深圳市投资控股有限公司	国信证券	国信证券
	深圳市深超科技投资	
	深圳市城市建设开发集团	
	深圳市经济特区房地产集团	深深房
	通产集团	
	深圳市中小企业信用担保中心有限公司	
	深圳市深福保集团	
	深圳市粤通建设工程有限公司	
	深圳市纺织集团	深纺织
	深圳市建安集团	
深圳市特区建设发展集团	深圳市深投教育有限公司	
	深圳市建筑设计研究总院有限公司	
	深圳市深投发展有限公司	
	深业集团	沙河股份
	深圳市盐田港集团	深圳机场
	深圳市远致投资有限公司	盐田港
	深圳市城市规划设计研究院	

资料来源:深圳市国资委网站

再造国资新增长极

在2015年政府工作报告中,深圳市政府提出,要勇当“四个全面”排头兵,在全面深化改革领域,要“率先在重大改革上引领示范,在难点问题上探索攻坚”。要继续当好全国国资国企改革先锋,力争实现“五个突破”。

“五个突破”,一是在创新国资监管运营体制上取得新突破,创新完善以市国资委直接监管为主、国有资本投资运营公司2个平台辅助履职、N家产业集团专业化市场化运营的“2+N”国资监管运营新体制;二是在优化产业布局上取得新突破,推动85%的国有资本集聚到“一体两翼”国资特色产业体系,即以基础设施公用事业类产业为主体、金融准金融等高端服务业和节能环保等战略性新兴产业为两翼;三是在发展混合所有制经济上取得新突破,全系统混合所有制比例由目前的75%提高到85%左右;四是在完善现代企业制度上取得新突破,持续强化公司治理,探索建立健全专职董事、职业经理人等制度;五是在提高企业

竞争力上取得新突破,打造一批行业领先的优势集团,做强做优金融准金融和战略性新兴产业类企业,再造国资新的增长极。

中信证券报告指出,深圳市国有经济集中在传统行业,大部分与产业升级方向不一致,面临转型问题。根据深圳市国企改革总体方案,要推动85%的国有资本集聚到“一体两翼”国资特色产业体系。目前,深圳市国有经济中金融准金融等高端服务业、节能环保等战略性新兴产业占比比较小。这意味着,深圳国有资本要逐渐从非“一体两翼”行业退出,并重点投向和发展高端服务业和新兴产业。

关注两大运营平台

根据已披露的深圳国企改革资料,深圳国企改革的投资机会主要集中在产业升级和资本运作平台上。

中信证券认为,目前,一级企业中,深圳能源集团、深圳市投资控股有限公司、深圳水务集团、特发集团旗下有一些新兴产业,比如清洁能源、LED 偏光片、污水处理、电子元器件

电气设备公司三季度七成预喜

□本报记者 刘杨

在政策和投资双轮驱动下,七成电气设备公司三季度业绩预喜。截至9月24日,申万一级电气设备行业有71家上市公司披露三季报业绩预告,包括续盈在内的业绩预喜公司达52家,占比达73.2%。其中,17家公司预计今年前三季度净利润实现同比翻番及以上增长,占比达23.94%。

分析人士称,今年以来,电改、特高压通道建设、配网、农网建设政策利好频频,电动汽车行业的高增长也成为电气设备板块业绩增长的引擎之一。

七成公司业绩预喜

Wind统计显示,在已发布三季报业绩预告的71家电气设备公司中,52家业绩预增,10家预减,1家不确定,8家亏损。

电动汽车行业的增长为电气设备板块贡献业绩。东源电器预计前三季度净利润为31077万元至34787万元,同比增长235%至

275%。公司业绩大幅增长的原因是,公司通过重大资产重组由传统输变电行业向新能源汽车行业转型,特别是锂电池业务爆发,拉动公司业绩高增长。海通证券分析认为,根据前三季度业绩预告,东源电器下半年有望进入加速成长期。

电动汽车充电接口标准日前通过审查,未来电动汽车用户将不用再为充电不兼容问题所困扰。有分析认为,随着政策扶持力度的不断加码,电动汽车的销量将获提振,从而利好整个产业链公司业绩增长。

今年以来,光伏电站建设热情高涨,产业链呈现全面回暖态势。国家能源局今年初下发《2015年光伏发电建设实施方案》,上调2015年光伏建设规模至17.8吉瓦,同比增幅高达67.9%,光伏电站建设获实质性推动。拓日新能源预计前三季度净利润约3000万元至3500万元,同比增长190.49%至238.90%。业绩增长的原因是,公司重点推进了自有光伏电站的建设,下半年公司110MW自有电站将并网发电,会带来可观的业绩释放。公司光伏组件的销量也伴随光

伏市场的回暖而有所提升。

经过前几年的低谷期,国内风电市场也迎来新发展期。尤其在节能减排、环境治理的趋势下,国家出台的一系列政策使得风电制造企业业绩呈向好趋势。如风电增值税优惠政策7月1日以后续延,纳税人销售自产风电实行增值税即征即退50%政策。金风科技前三季实现净利润179239万元至238985万元,同比增长100%;天顺风能预计前三季实现净利润20971万元至25165万元,同比增长80%;华仪电气预计前三季实现净利润增长40%至60%。

“新电改”利好产业链

“新电改”开启新能源并网、售电测放开、储能和微网三大主题。中信建投研报指出,配电网薄弱的客观现状和稳增长的需求,将驱动电网的投资,未来配电网将迎来高速发展,一次设备、二次设备的龙头企业将会受益。

国家电网公司近日下发年中综合计划调整,固定资产投资由年初计划的4396亿元上调到4679亿元。南方电网也将固定资产投资规模

上调137亿元至834亿元,投资规模创新高。

国家能源局此前下发的《配电网建设改造行动计划(2015—2020年)》提出,加强充换电设备配套电网建设与改造,保障充换电设施无障碍接入,2020年满足1.2万座充换电站、480万台充电桩接入需求,为500万辆电动汽车提供服务。国信证券研报分析指出,充电设施基础不完善制约了电动车推广的进度,行动计划出台,产业链中的电池、电机电控、整车和充电设施均将获益。

中信建投研报认为,电气设备行业下半年的投资机会主要集中于四个方面。受益于配网、农网改造升级需求的提升,配网自动化装备制造企业的业绩将会高速增长,尤其是技术实力雄厚的龙头企业,如四方股份、许继电气、国电南瑞;电改带来发展机遇,关注积极参与售电业务的企业,如北京科锐、阳光电源、科陆电子;特高压直流设备生产商,特别是具业绩弹性大产品业务的企业,如许继电气、平高电气等;电动汽车作为电气设备板块的子行业,其产业链公司将继续受益。

上海科创集团积极推进创投聚集地建设

□本报记者 官平

上海科技创业投资(集团)有限公司执行董事、党委书记沈伟国9月24日在2015“聚焦一号”课题、建设科创中心——对话上海国企领导”全媒体访谈活动中透露,公司所投基金参股了深圳市大疆创新科技有限公司,汪峰向章子怡求婚钻戒所用的无人机就是大疆创新生产的。

据介绍,目前大疆创新的无人机产品已被广泛应用于航拍、电影、农业、遥感测绘、野生动物保护等领域,其在全球无人机市场独占鳌头,产品不断推陈出新,重新定义了“中国制造”的魅力内涵。

科创集团投资的案例还包括:上海市“明星工程”——上海土地房屋综合管理信息系统、建设户籍信息数据库的上海众恒信息产业股份有限公司、开发医保卡管理系统的万达信息股份有限公司、负责银行POS机投放运营的杉德银卡通信息服务有限公司。

上述创业项目的成功,离不开上海优质的创业投资环境。沈伟国指出,当前,上海创业投资的集聚度还不够,有影响的企业数量和质量有待提升。上海建设科创中心,应积极推进创投聚集地的建设。上海科创集团将在创投聚集地的规划、选址、推进实施中积极作为。

数据显示,截至2015年上半年,科创集团共

管理引导基金财政专项资金50亿元,参股基金近80个,参股基金总规模近230亿元,参股基金投资项目超700个。“专注于科技创新创业的投资机构,我们的使命和功能主要是,吸引和拉动社会资金,推进科技成果转化与产业化。”沈伟国说。

2014年8月18日,经上海市人民政府批准,上海科创集团由上海科投投资公司与上海创业投资有限公司经战略重组揭牌成立。重组后的科创集团注册资本16.9亿元,直接受托管理的政府资金达120亿元,是上海乃至全国最大的国有创业投资机构之一,肩负着推进上海具有全球影响力的“科技创新中心”建设的重要使命。

白羽鸡行业去库存明年或见成效

我国白羽肉鸡养殖行业遭受2012年底的“速生鸡”事件和2013年初的H7N9事件的双重打击,消费市场经历了相当长时间的低迷,相关企业业绩大幅亏损。2015年上半年,益生股份、圣农发展、民和股份、仙坛股份四大上市白羽肉鸡养殖企业净利润分别为-1.9亿、-3.5亿、-1.3亿和859万元。

“去产能成为白羽肉鸡行业的首要任务。2015年我国祖代鸡引种量已经下降到80万套,2016年白羽肉鸡联盟计划把引种量控制在80万套以内。”益生股份董事长曹积生介

绍。2009年开始,我国祖代种鸡进口量持续大幅增长,2013年一度高达154万套。引种规模的收缩将有效降低白羽鸡产业链的整体产能,多家上市公司董事长一致认为,明年去库存效果将有所表现,商品鸡数量会出现一定规模的下降。

从今年6月份起,养猪行业摆脱周期性低迷,毛猪价格从每公斤14元涨到目前的17.2元。然而,通常与猪肉价格具有连带效应的肉鸡价格至今仍是低迷。历史上,正常的猪肉与鸡肉价格比中枢为1.5-1.6。然而,目前市场毛鸡价格

却只有6.13元/公斤,比价超过历史最高点,达到了2.8。“一方面是猪肉产量的绝对缺口更大,另一方面是消费者对于白羽鸡的误解太深。”曹积生分析到。

为拉动市场消费,为白羽鸡“平反正名”,益生股份、圣农发展、民和股份、仙坛股份联合举办白羽鸡肉营养与人类健康新闻发布会,多位国家食品安全、家禽养殖方面的专家揭示肉鸡养殖、加工全过程,用科学的数据打破近年来“速成鸡”、“激素鸡”、“6翅8腿鸡”等流传的种种谬误,重建消费者的认知。

“新三板”动态

两新三板公司 共建产业联盟

达美盛(430311)9月24日晚公告,公司23日与三川能源(832279)签署战略合作协议,约定双方发挥各自优势,在互相尊重、自愿互利的基础上,按照合作互动、优势互补、共同发展、互利共赢的市场原则进行合作,强强联手以打造产业联盟,共同拓展市场领域,逐步形成完善、合理的产业链。

协议主要约定:达美盛帮助三川能源为业主提供更加全面的工厂设备全生命周期管理解决方案;三川能源帮助达美盛拓展流程工业主领域的软件系统及工程设计服务业务。达美盛是中国领先的智慧工厂及建筑全生命周期二维信息一体化国家高新技术企业。三川能源从事流体污染控制、过滤行业多年。(汪瑶)

先锋新材 拟参设互联网财险公司

先锋新材9月24日晚公告,公司计划使用自有资金出资1亿元左右参与发起设立互联网财产保险公司,出资后公司拟占财产保险公司注册资本的10%。

根据公告,拟发起设立的保险公司为全国性地财产保险公司,依托互联网销售平台,以互联网保险模式为经营特点,在保监会规定的范围内经营各类财产保险业务及相关业务。拟设立的财产保险公司将与国内知名电商合作,经营各类财产保险。(李香才)

上峰水泥 拟新疆收购水泥公司股权

上峰水泥9月24日晚公告,公司拟在新疆北疆自治州阿拉山口口岸70余公里的博尔塔拉蒙古自治州收购博乐市中博水泥有限公司70%股权,股权转让价款总额为6292.531万元。

中博水泥位于新疆博州博乐市非金属工业园区,拥有一条年产熟料设计产能150万吨的新型干法熟料生产线;通过租赁方式控制博乐市博兰水泥有限责任公司一条100万吨水泥粉磨生产线,另通过位于乌苏市的全资子公司乌苏市博兰建材有限责任公司拥有一条100万吨水泥粉磨生产线。主要生产PO42.5级、PC32.5级水泥,销售区域主要为新疆北疆市场,近年经营管理不善。

本次收购实施后,公司将在面向中亚的新疆北疆市场新增新型干法熟料产能约150万吨、水泥产能100万吨,后续将通过技术改造和管理整合等继续优化产能结构,提升精细化管理水平,将中博水泥打造成新亚欧大陆桥枢纽口岸地区的优质建材战略基地。(李香才)

合力泰拟募资28亿 夯实智能模组业务

合力泰9月24日晚公告,公司拟不低于17.18元/股、向不超过10名特定投资者非公开发行A股股票不超过16,298.0209万股,募集资金总额不超过28亿元,扣除发行费用后,拟用于智能终端及触显一体化模组项目、生物识别模组项目、电子纸模组及其产业应用项目和补充流动资金。

智能终端及触显一体化模组项目拟投入募集资金9.5亿元,主要建设年产1,200万片智能终端触显一体化模组生产线及配套的曲面盖板玻璃生产线。项目建设期2年,达产后平均年新增净利润16,073.99万元,项目税后内部收益率为16.76%。

生物识别模组项目拟使用募集资金8.2亿元,建设年产1,800万套生物识别模组生产线。项目建设期2年,达产后平均年新增净利润11,669.15万元,项目税后内部收益率为16.39%。

电子纸模组及其产业应用项目拟使用募集资金5.7亿元,建设年产1,600万套智能电子纸模组产业化生产线。项目建设期2年,达产后平均年新增净利润8,437.34万元,项目税后内部收益率为16.82%。(汪瑶)

汇通能源 终止收购艾瑞咨询

汇通能源9月24日晚公告,由于交易各方在收购价格上未能达成一致,分歧较大,因此公司决定终止本次重大事项的筹划。公司股票将于2015年9月25日复牌。

因筹划重大事项,可能涉及重大资产重组,公司股票于9月14日起停牌。该重大事项为,通过非公开发行股份向非关联方第三方收购上海艾瑞市场咨询有限公司100%的股权,预计收购金额占公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产总额的比例超过50%,达到重大资产重组的标准。

汇通能源表示,终止收购行为对公司当期业绩无重大影响,也不会影响公司未来发展的既定战略。(王荣)