

券商梳理国企改革概念投资路线

机械军工、食品饮料、股息率低个股引关注

9月13日,国务院印发《关于深化国有企业改革的指导意见》。这就意味着,国企改革的大幕已经拉开,顶层设计的出台将极大的加快各地改革的步伐。昨日,国新办就国企改革进行吹风会,探索混合所有制企业员工持股、国有资本收益全民共享、国有资本将充实社会保障基金、新一代信息技术等产业将得到重点发展、对国企领导过高收入进行调整等均是会上主要看点。那么,在当前的A股国企改革的投资路径中,投资者该如何梳理主线?

青年报记者 陈颖婕



新华社图

机械军工板块将乘国企改革之风

安信证券昨日发布的研报指出,国企改革应关注“大集团,小公司”类型的企业,传统行业的企业在安全边际条件下关注转型弹性。目前,传统行业下游减速明显,行业过剩产能仍较大,已无趋势性机会,在安全边际条件下,需要关注积极寻求转型的传统优质公司及国企改革带来的机遇,传统行业关注国企改革和转型带来的个股机会,关注他们增长以及改革带来的弹性。

机械军工行业将乘国企改革之风,在下半年迎来投资领域重要的机会。选股思路方面,安信证券指出,可参照对于已进行改革的公司,投资者要重点关注是否转型新兴产业及后续资本运作情况;对于还未进行改革的公司,通过筛选以下线索,包括各省市国企改革试点名单、各地领导国企改革讲话、及公告明确进行改革,还未具体实施的等,并多渠道验证,重点关注改革确定性较高的公司,尤其是“大集团,小公司”类型资产注入预期较强的标的。个股方面,安信证券重点推荐的标的公司包括军工板块:中直股份、中航飞机、航天发展、光电股份、四创电子等;机械行业:四川九洲、南方汇通、天地科技、上海机电、潍柴重机等。

盈利好、股息率低个股值得关注

国泰君安研报则表示,伴随着国企改革顶层设计文件的出台,国资监管也有了抓手,《意见》明确提出易管资本为主推进经营性国有资产统一监管。并且有望建立起覆盖全国国有企业、分级管理的国有资本经营预算管理制度,提高国有资本收益的

上交比例,可能会在2020年提高到30%。对于国资监管的变革,认为将会给部分国企带来较大的变数。

从顶层设计方案来看,未来国企的分红上缴比例有望逐步提升。因此,对于当前盈利较好,但是股息率较低的个股,在逐步提高分红比例的过程中有望逐步释放潜力,取得较好收益。建议投资者重点关注当前盈利较好股息率较低的个股,包括伊利股份、泸州老窖、大秦铁路。

此外,国泰君安还表示,今年上半年一些地方国企改革推进较快,如广东、上海、深圳等地改革领跑全国。一些自身经营较好的地方国企,有望在简政放权后,积极参与市场化竞争,获取外延式发展的机遇。在政策活力和自身活力的双重激发下,一大批在市场化竞争中留下的国企,将会开展广泛的外延式扩张。推荐个股包括广州浪奇、岭南控股、广日股份、老凤祥、农产品和珠江钢琴。

食品饮料行业迎主题投资机会

广发证券则认为,国企改革顶层设计方案落地,食品饮料也迎来了最大的主题投资机会。混改、员工持股、资产注入是投资者关注的方向。

举例来说,洋河股份是食品饮料行业国企改革成功案例之一。历史上其有两次改制,2002年集团股份制改革,2006年增资扩股,中高层骨干持股比例提升至30.79%。2009年上市进一步深化混改,其成功的改革带来了国内白酒行业神话般的超高速增长,2004至2013年收入利润复合增速分别为49%和91%。此次国企改革方案出炉,食品饮料行业内中炬高新、恒顺醋业、安琪酵母、古井贡酒、老白干酒等个股均有投资机会。

■公告速递

奋达科技否认与操纵股价案有关

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 奋达科技昨天在全景网互动平台表示,孙国栋操纵公司股价事件纯属个人行为,与公司不存在任何关系。

证监会网站上周五发布消息称,日前证监会对马信琪和孙国栋涉嫌操纵股票价格的两案调查、审理完毕,两案已进入告知听证程序,操作手法均是通过虚假申报等方法影响相应股票价格,并快速反向卖出获利,证监会拟罚没总计4696万元,这其中孙国栋涉嫌操纵股票中就包括奋达科技。

奋达科技昨天在互动平台称,公司拥护管理层严厉打击包括操纵

市场在内的一切非法活动,公司对市场和法律心存敬畏。公司依法生产经营,合规进行信息披露,全力维护股东合法权益。奋达科技在全景网互动平台上还表示,公司健康电器产品已经进入了飞利浦的供应链,此次与飞利浦合作研发智能手表。

此前,奋达科技控股股东、董事长肖奋提交的《关于公司内部员工增持公司股票的倡议书》,倡议奋达科技及全资子公司全体员工积极买入奋达科技股票,凡2015年8月27日至8月31日期间净买入的奋达科技股票,且连续持有12个月以上并在职的,若因增持产生的亏损,由肖奋本人予以补偿,收益则归员工个人所有。

新华传媒拟转让两地产项目股权

青年报记者 陈颖婕

本报讯 新华传媒昨晚晚间披露,公司拟以承债式股转方式将所持南桥项目30%股权和间接持有的南翔项目60%股权,分别以不低于1.06亿元和9675万元的价格通过上海文化产权交易所公开挂牌转让。本次转让后,公司将不再持有南翔项目股权,但仍持有南翔项目40%股权。

资料显示,南翔项目又名南翔新城“叁家壹MORE”项目,位于上海市奉贤区南翔新城,东至望园路,西至德政路,南至南奉公路,北至解放东路。南翔项目是新华传媒首个独立开发的文化地产项目,主旨是以文化

产业为主要导向,重点打造与自然环境高度融合的集文化传媒、影视、动画、游戏、广告设计、教辅等多种业态的创新型文化类商办项目。

新华传媒对此表示,为发展图书业务,公司于2012年投资了上海天下一家置业有限公司(又称南翔项目),又于2014年参与投资了上海上报悦置业发展有限公司(又称南翔项目),尝试通过建设大型文化商业中心的模式改善图书自营的盈利能力,但随着公司战略重心逐步向新媒体领域转移,为配合公司调整和优化存量资产及业务结构,进一步回笼前期在房地产领域投入的大量资金和借款,公司决定出让上述资产。

中瑞思创更名“思创医惠”

青年报记者 陈晓彬

本报讯 中瑞思创昨晚公告称,经公司申请并经深圳证券交易所核准,自2015年9月15日起,公司证券简称由“中瑞思创”变更为“思创医惠”。

对于更名原因中瑞思创称,2015年上半年,公司围绕物联网产业化的战略定位,实施了重大资产重组,成功并购了国内领先的医疗信息化解决方案提供商医惠科技有限公司。交易后公司将加快智慧医疗产业方向上的拓展,进而辐射和带动RFID技术和产品更快更好发展。未来,公司还将重点做好资源整合,不断提升零

售领域和智慧医疗领域的核心竞争力与整体实力,推动公司持续健康发展。此次修改公司名称和证券简称能更贴切地反映公司现在及未来从事业务领域和经营特征。

中瑞思创上半年实现营业收入2.96亿元,较上年同期增长41.39%;实现归属于上市公司股东的净利润4390万元,同比增长4.34%。同时公司拟以截至2015年6月30日公司总股本16750万股为基数,进行资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增15股,共计转增25125万股,不送股,不派发现金股利,转增后公司总股本将增加至41875万股。

■市场观察

偏股型基金仓位小幅下降

青年报记者 孙琪

本报讯 来自好买基金的最新报告显示,上周偏股型基金仓位下降0.17%,当前仓位71.94%。其中,股票型基金上升0.38%,标准混合型基金下降0.22%,当前仓位分别为88.03%和70.65%。目前,公募基金仓位总体处于历史中位水平。

报告称上周基金配置比例位居前三的行业是食品饮料、家电和银

行,配置仓位分别为4.85%、4.84%和3.6%;基金配置比例居后的三个行业是煤炭、建筑和国防军工,配置仓位分别为0.89%、0.86%和0.63%。基金主要加仓了非银金融、传媒和医药三个板块,加仓幅度分别为0.60%、0.38%和0.28%;基金主要减仓了房地产、银行和农林牧渔三个行业,减仓幅度分别为0.43%、0.42%和0.36%。目前,公募基金仓位总体处于历史中位水平。