

国企改革中的三大“投资”主题

热点追踪

黄启学

今年以来,国企改革频频发力,混改、重组整合更是跑出“加速度”,推动国有企业不断提高效益和效率,为发展经济新常态注入新动力。笔者认为,下半年国企改革有望成为市场主力资金关注焦点,投资者可从“南北船合并”引发的央企整合、重点区域地方国企改革,以及债转股有实质进展等三个方向关注投资机会。

平台整合:央企重组是下半年重头戏

近期,历时两年的中国船舶与中国船舶防务的重组方案因南北船合并重组再次引起市场的关注,南北船合并相关概念股出现普涨。整体来看,参照南北车合并的示范效应,两船合并的意愿来看在于有利于公司做大做强,将会增加竞争力,提高如项目研发、对外业务谈判等各方面实力。同时,市场认为,下半年央企产业链重组,专业化重组、央地重组三大路径将加快推进。中国化工与中国化集团重组下半年

盛世创富 易凯

有望落地,国家油气管道公司即将挂牌成立;环保、免税品等领域专业化重组积极推进;笔者认为,投资者可关注电力、有色金属、钢铁、海工装备、环保、免税品等领域的央企集团之间的重组合并动态,以及相关受益股的布局。具体来看,可关注受益于中国保利集团有限公司与中国中丝集团有限公司实施重组的保利地产,中丝资产管理集团有限公司参股的江苏众创创业投资有限公司参股的苏盐井研;另外,也可关注前期调整一段时间,目前企稳再度走强的“南北船合并”概念股,如中国船舶、中国重工等短期涨幅不大的品种。

地方国企改革:关注重点地区的“靓女先嫁”

近期,国务院国资委7月26日在京举行地方国企改革负责人座谈会传来消息,上海、深圳“区域性国资国企综合改革试验”和沈阳国资国企重点领域和关键环节改革专项工作(简称“综改试验区”)已正式启动。除了“综改试验区”

以外,不少地方国企已经把混改作为改革突破口,要坚持“靓女先嫁”的原则,把好的资源拿出来改,把优质企业、优质资源、优质资产拿出来改;同时,在A股市场,今年前7个月,已有41家民企宣布有国资入股,其中,地方国资平台为收购主力军,其中不少公司的主营业务颇具市场竞争力,国资入股有助于其进一步拓展市场。笔者认为,投资者可继续关注部分国企改革力度较大地区的国企,以及前期被国企抛转的部分优质企业,如中农集团入股,助力公司成为超大型国际化环保集团的碧水源;国资入股更有利于促进公司业务融入“一带一路”、粤港澳大湾区国家重大战略,进一步推进全球化战略实施的宿诺科技等。

技术选股

安防设备: 安防国产替代 加速推进

整体上,安防产业在经历过2018年内外交困的局面之后,随着国内需求逐步释放,以及贸易摩擦影响边际减弱,2019年Q2开始出现好转迹象。尽管进口风险下降,但国内AI芯片创业公司与华为海思等在AI芯片领域的突破,将帮助安防领军实现更高层次的国产化替代,解决芯片隐忧、提升AI渗透率。可以关注构建自身竞争力的优质安防设备公司。

沪市行情

代码	简称	最新收盘价(元)	周最高价	周最低价	换手率(%)	周升跌率(%)	5日DDX	主力增减(万手)	占流通股比例(%)	占流通股比例(%)	日线均线	主营业务	最新流通A股(万股)	净资产(元/股)	公积金(元/股)	收益(元/股)	利润分配预案
600000	浦发银行	11.22	11.48	11.12	0.42	-1.32	-0.008	-0.020	-0.509	-0.022	203274	金融	2401375	15.63	2.79	0.530	*派3.5元
600004	白云机场	18.18	19.39	17.10	5.51	3.45	-0.032	0.080	171	0.08	43345	公用事业	206032	7.66	3.23	0.110	*派1.7元
600006	东风汽车	4.49	4.54	4.32	2.11	1.35	-0.003	-0.130	-258	-0.13	153734	汽车	260090	3.63	0.31	0.060	*派0.83元
600017	上海钢联	16.57	16.85	16.01	2.77	2.84	-0.012	-0.030	-29	-0.03	12076	钢铁	600191	8.43	3.89	0.240	*派1.2元
600018	华新水泥	3.26	3.32	3.20	0.94	0.00	-0.003	-0.030	162	-0.13	24679	水泥	482061	1.98	0.42	0.020	*派0.8元
600019	中信证券	84.84	85.26	79.58	2.78	5.85	-0.002	-0.150	-162	-0.15	29550	证券	109348	3.79	3.82	3.06	*派6.6元
600030	中信银行	1.49	1.51	1.46	1.40	0.00	-0.019	-0.110	-367	-0.11	670842	银行	3117721	1.16	0.03	0.010	*派0.07元
600033	长江电力	6.83	7.04	6.52	1.07	1.42	-0.020	0.010	144	0.01	78371	电力	1050060	10.43	0.23	0.170	*派2.5元
600035	楚天高速	7.24	7.37	7.18	0.43	-0.28	-0.018	-0.010	-11	-0.01	33339	公路	1292269	1.36	0.75	0.040	*派0.4元
600036	招商银行	5.77	5.85	5.72	0.78	-0.17	-0.002	-0.040	-985	-0.04	419769	金融	3546212	6.25	1.31	0.360	*派3.45元
600037	江苏银行	2.89	2.93	2.81	1.24	0.70	-0.026	-0.140	-308	-0.14	151236	银行	307565	3.74	0.97	0.080	*派0.5元
600038	中国石化	6.57	6.75	6.26	4.09	-3.20	-0.002	-0.010	-119	-0.01	217661	石油	2317367	4.33	0.59	0.120	*派1.5元
600039	中信建投	5.84	5.94	5.74	0.46	-0.85	-0.010	-0.110	-317	-0.11	366551	证券	2247139	8.04	2.23	0.120	*派1.0元
600021	上海电力	4.26	4.34	4.13	2.61	0.90	-0.011	-0.130	-297	-0.13	129078	电力	2247139	4.41	0.64	0.040	*派1.0元
600022	山东钢铁	8.68	8.82	8.61	0.82	0.70	-0.028	-0.140	-299	-0.14	119743	钢铁	85585	1.16	2.48	0.100	*派3.3元
600023	浙能电力	1.49	1.51	1.46	1.50	0.68	-0.022	-0.060	-0.06	-0.06	341819	电力	1094635	1.36	0.75	0.040	*派0.4元
600024	山东路桥	4.04	4.09	3.99	0.40	0.00	-0.020	-0.100	-305	-0.10	190984	公路	1366069	4.66	1.27	0.170	*派2.5元
600025	华能电力	4.61	4.64	4.46	1.37	1.15	-0.010	-0.050	-455	-0.05	224713	电力	892500	2.50	1.05	0.040	*派1.50元
600026	中海油服	2.98	3.07	2.81	1.64	0.68	-0.008	-0.130	-287	-0.13	108224	石油	1292269	3.46	0.88	0.110	*派1.0元
600027	华电国际	4.08	4.17	3.92	2.01	3.82	-0.060	-0.130	-195	-0.13	145870	电力	699574	4.42	1.33	0.070	*派0.66元
600028	中国铁建	4.97	4.99	4.89	0.26	-0.20	-0.002	-0.010	-10	-0.01	51873	工程	952727	3.11	0.45	0.120	*派2.6元
600029	南方航空	6.68	6.94	6.44	2.64	2.93	-0.016	-0.010	-59	-0.01	228146	航空	981466	13.03	4.49	0.220	*派0.5元
600031	三一重工	13.26	13.72	12.74	4.13	-1.63	-0.012	-0.340	-219	-0.34	333934	机械	770012	4.63	0.67	0.410	*派2.6元
600032	华发股份	21.33	21.65	20.45	4.12	-2.60	-0.089	-0.160	-186	-0.16	370796	房地产	274440	3.43	0.60	0.100	*派0.4元
600033	楚天高速	3.06	3.09	3.01	0.64	0.33	-0.011	-0.020	-43	-0.02	118406	公路	152670	2.72	0.78	0.110	*派1.1元
600035	楚天高速	3.30	3.49	3.21	2.66	1.54	-0.087	-0.210	-317	-0.21	81559	公路	2062094	2.09	2.68	1.000	*派0.94元
600036	招商银行	35.16	35.46	34.10	0.86	4.49	0.011	0.010	296	0.01	24666	金融	3486	2.46	1.88	0.110	*派1.88元
600037	江苏银行	4.07	4.24	3.81	2.53	2.88	-0.023	-0.180	-188	-0.18	41007	银行	30265	13.24	7.32	0.310	*派2.6元
600038	中国石化	43.72	44.98	42.48	4.17	-0.59	-0.065	-0.180	-108	-0.18	17403	石油	9102	1.87	0.52	0.120	*派1.5元
600039	中信证券	13.85	14.11	13.43	1.98	2.52	-0.025	-0.100	-118	-0.10	14067	证券	118503	10.03	1.28	0.840	*派0.8元
600040	中国国旅	10.80	11.05	10.52	3.76	0.98	-0.016	-0.080	-10	-0.08	19058	旅游	119857	6.19	0.65	0.240	*派1.0元
600051	宁波联合	5.84	6.97	5.72	2.03	-3.79	-0.078	-0.660	-205	-0.66	25788	综合	31088	7.76	0.46	0.510	*派1.5元
600052	浙江广厦	2.10	2.13	2.05	1.17	0.85	-0.011	-0.100	-43	-0.10	32758	房地产	43354	4.44	0.43	0.510	*派7.4元
600053	九鼎投资	21.30	21.63	20.51	2.19	7.85	0.022	-0.100	-43	-0.10	32758	投资	51330	5.56	0.50	0.030	*派1.33元
600054	山东路桥	9.01	9.05	8.66	1.99	1.69	0.066	-0.060	-30	-0.06	56589	公路	13130	8.26	1.52	0.120	*派3.62元
600055	山东路桥	13.35	13.46	12.60	2.50	5.45	0.130	0.090	87	0.09	7795	公路	101214	5.59	1.91	0.380	*派4.33元
600056	中国国旅	10.80	11.05	10.52	3.76	0.98	-0.016	-0.080	-10	-0.08	19058	旅游	118503	10.03	1.28	0.840	*派0.8元
600057	浦发银行	7.68	7.87	7.32	1.88	-4.38	-0.048	-0.130	-31	-0.13	77125	银行	107191	3.83	3.90	0.020	*派0.5元
600058	浦发银行	4.49	4.59	4.42	3.04	3.76	-0.016	-0.060	-70	-0.06	164897	银行	227664	4.57	0.33	0.030	*派0.3元
600060	浦发银行	2.52	2.58	2.41	2.00	2.08	-0.048	-0.220	-284	-0.22	84178	银行	130848	10.83	1.80	0.050	*派0.2元
600061	浦发银行	8.59	8.62	8.12	2.66	3.08	-0.016	-0.060	-70	-0.06	164897	银行	128282	1.72	0.13	0.010	*派0.1元
600062	华能电力	12.80	12.89	12.25	2.91	3.90	0.034	0.030	29	0.03	41049	电力	104323	7.83	0.14	0.320	*派0.25元
600063	华能电力	2.98	2.99	2.82	2.96	5.67	0.014	-0.050	-105	-0.05	117996	电力	192589	2.57	0.83	0.020	*派0.29元
600064	华能电力	10.12	10.16	9.66	2.83	4.16	-0.022	-0.100	-31	-0.10	34902	电力	123802	9.07	1.10	0.600	*派1.10元
600065	华能电力	13.35	13.46	12.60	2.50	5.45	0.130	0.090	87	0.09	7795	公路	101214	5.59	1.91	0.380	*派4.33元
600066	华能电力	10.80	11.05	10.52	3.76	0.98	-0.016	-0.080	-10	-0.08	19058	旅游	118503	10.03	1.28	0.840	*派0.8元
600067	华能电力	7.68	7.87	7.32	1.88	-4.38	-0.048	-0.130	-31	-0.13	77125	银行	107191	3.83	3.90	0.020	*派0.5元
600068	华能电力	4.49	4.59	4.42	3.04	3.76	-0.016	-0.060	-70	-0.06	164897	银行	227664	4.57	0.33	0.030	*派0.3元
600069	华能电力	2.52	2.58	2.41	2.00	2.08	-0.048	-0.220	-284	-0.22	84178	银行	130848	10.83	1.80	0.050	*派0.2元
600070	华能电力	8.59	8.62	8.12	2.66	3.08	-0.016	-0.060	-70	-0.06	164897	银行	128282	1.72	0.13	0.010	*派0.1元
600071	华能电力	10.12	10.16	9.66	2.83	4.16	-0.022	-0.100	-31	-0.10	34902	电力	123802	9.07	1.10	0.600	*派1.10元
600072	华能电力	18.21	18.62	16.50	49.96	7.34	-0.088	-0.040	-10	-0.04	10539	银行	30992	5.24	1.31	0.120	*派1.15元
600073	华能电力	8.77	9.03	8.48	7.41	1.86	0.101	-0.540	-189	-0.54	77070	银行	93773	4.32	2.02	0.200	*派1.1元
600074	华能电力	4.54	4.63	4.46	1.79	0.89	-0.043	-0.190	-189	-0.19	56930	银行	102620	1.10	0.29	0.010	*派0.1元
600075	华能电力	2.98	2.99	2.82	2.96	5.67	0.014	-0.050	-105	-0.05	117996	电力	192589	2.57	0.83	0.020	*派0.29元
600076	华能电力	10.12	10.16	9.66	2.83	4.16	-0.022	-0.100	-31	-0.10	34902	电力	123802	9.07	1.10	0.600	*派1.10元
600077	华能电力	2.42	2.44	2.32	1.14	3.42	0.009	-0.080	-107	-0.08	10330	银行	134012	3.07	0.31	-0.010	*派0.1元
600078	华能电力	10.80	11.05	10.52	3.76	0.98	-0.016	-0.080	-10	-0.08	19058	旅游	118503	10.03	1.28	0.840	*派0.8元
600079	华能电力	10.20	10.34	9.47	2.90	7.37	-0.063	-0.330	-427	-0.33	32532	银行	128605	6.84	3.59	0.110	*派0.2元
600080	华能电力	3.83	3.88	3.64	4.66	2.64	0.006	-0.050	-29	-0.05	52696	银行	30830	4.49	2.18	0.030	*派0.4元
600081	华能电力	9.60	9.61	9.14	4.66	2.64	0.006	-0.050	-29	-0.05	52696	银行	30830	4.49	2.18	0.030	*派0.4元
600082	华能电力	4.05	4.21	3.90	2.83	4.11	-0.007	-0.140	-87	-0.14	50394	银行	63394	2.64	0.64	0.010	*派0.1元
600083	华能电力	12.83	13.40	11.31	18.17	1.81	-0.021	-0.060	-70	-0.06	164897	银行	227664	4.57	0.33	0.030	*派0.3元
600084	华能电力	2.16	2.18	2.12	1.31	1.41	0.031	0.030	31	0.03	47036	银行	112373	1.95	2.38	0.010	*派0.1元
600085	华能电力	4.42	4.48	4.36	3.24	3.94	-0.042	-0.070	-356	-0.07	43897	银行	327147	3.71			