

热点前瞻

大阅兵展示主战装备

军工行业望再掀热潮



8月21日下午3时在国务院新闻办新闻发布厅举行新闻发布会,阅兵领导小组办公室副主任、总参作战部副部长曲睿,阅兵联合指挥部办公室常务副主任、北京

军区副参谋长王舜介绍阅兵准备工作有关情况。

曲睿表示,阅兵式上出场的27个装备方队中,由陆军、海军、空军、第二炮兵、武警部队和四总部直属部队联合编成,展示的武器装备均为国产主战装备,84%是首次亮相。

分析人士指出,大阅兵“倒计时”将引起市场对军工产业的持续关注,这对于调整之后的军工板块而言恰恰是投资的契机。据分析,军工产业作为产业板块中的绝对中坚力量,在这一轮改革大潮之下再次振翅高飞。

下半年,随着市场进入休整期,军工兼具改革与成长性,作为进可攻退可守的投资方向,价值凸显。随着9月3日阅兵前的相关准备陆续开展,市场将进入阅兵时间。

总体来看,支撑军工行情的改革和装备升级两大逻辑将长期存在,后续板块催化剂包括国企改革政策、军民融合及混合所有制政策、航空发动机、通用航空、卫星导航等相关产业政策。

我们认为,军工行情将持续发酵。对标龙头公司,从市值突破与成长性角度考虑,围绕“中国制造2025”和《中国的军事战略》所宣示的方向,重点推荐四大市值突破公司:中船防务、中国卫星、中直股份、成发科技;四小优势成长公司:威海广泰、海特高新、欧比特、利君股份。

中财

概念题材

再现增持潮 747家公司获产业资本增持
挖掘三行业龙头股

经过前期股指的持续大跌,目前市场围绕3600点反复震荡,蓄势筑底特征明显。在此背景下,上市公司大股东再度掀起新一轮“增持潮”。据统计显示,7月9日至8月20日,沪深两市共有747家上市公司出现产业资本净增持,净增持市值达670亿元。从行业分布来看,建筑装饰(38.67%)、国防军工(37.50%)、有色金属(34.62%)等三行业净增持个股的行业占比居前。本文特对上述三行业的增持情况进行仔细梳理,并挖掘相关龙头个股的投资价值,以飨读者。

建筑装饰 7只个股增持数量超500万股

据统计显示,7月9日以来截至周四,建筑装饰板块共有29家上市公司获得产业资本(剔除个人)增持,占行业内75家上市公司数量的38.67%。

具体来看,中国化学(2470.19万股)、中国建筑(2350.00万股)、铁汉生态(1013.51万股)、中铁二局(1007.03万股)、四川路桥(1000.00万股)、北新路桥(553.31万股)和设计股份(521.02万股)等7只个股产业资本净增持数量居前,均在500万股以上。

对于板块投资机会,广发证券表示,建议关注以下三条主线:首先,在行业整体不景气的情况下,设计板块充满活力,以苏交科、园区设计为代表的设计类龙头股借助资本市场掀起外延式增长热潮;二、家装作为家庭较为重要的一笔消费,入口价值巨大,推荐亚厦股份、广田股份、洪涛股份、东易日盛等;三、在大型国有建筑企业中,对外工程承包具有抗周期的显著特点,受益“一带一路”、国企改革、资产重组等三大利好刺激,推荐:中材国际、中工国际、北方国际等。

国防军工 龙头股迎低吸机会

据统计显示,7月9日以来截至周四,国防军工板块共有12家上市公司获得产业资本(剔除个人)增持,占行业内32家上市公司数量的37.50%。

具体来看,中航机电(1113.55万股)、中航飞机(953.05万股)、中航动控(769.37万股)和中航黑豹(654.13万股)等4只个股产业资本净增持数量居前,均在600万股以上。另外,中航电子、四川九洲、中航动力和洪都航空等个股产业资本净增持数量也均在100万股以上。

对于板块投资机会,国元证券表示,从9月份阅兵,到10月份国庆期间,军工作为主题投资的板块仍存投资机会。基本面逻辑,军民融合大势所趋,相关上市公司原有主业贡献业绩提供安全边际,转型军工有利于估值修复。从市值突破与成长性角度来看,投资标的的选择四大市值突破公司:中船防务、中国卫星、中直股份、成发科技;四小优势成长公司:威海广泰、海特高新、欧比特、四川九洲。

有色金属 东阳光科增持近2500万股

据统计显示,7月9日以来截至周四,有色金属板块共有36家上市公司获得产业资本(剔除个人)增持,占行业内104家上市公司数量的34.61%。

具体来看,东阳光科(2468.88万股)、格林美(1582.93万股)、丰华股份(1432.92万股)、北矿磁材(1307.95万股)、园城黄金(1169.84万股)和金铂股份(1000.00万股)等6只个股产业资本净增持数量居前,均在1000万股以上。另外,刚泰控股、赤峰黄金、宝钛股份、东睦股份、中金岭南和太原刚玉等个股产业资本净增持数量也均超300

万股。

个股方面,东阳光科作为产业资本增持数量最多的有色金属股,值得关注;除产业资本增持利好外,汇金增持或是刺激公司股价异动的主要原因之一;另外,公司推出员工持股计划也是该股另一看点,2015年8月20日公告称,公司拟实施1.2亿元员工持股计划,员工持股计划设立后委托平安证券有限责任公司成立集合计划进行管理。

杨晓春

热点行业

干细胞监管重磅政策落地
3股分享行业盛宴

国家卫计委、国家食药监局8月21日联合发布《干细胞临床研究管理办法》,规范干细胞临床研究的机构资质和条件,明令禁止发布干细胞临床研究广告,限定多项措施保护受试患者的权益。

业内人士认为,《管理办法》意见稿的发布,也意味着行业政策落地的加快。随着干细胞研究和行业的规范,相关企业也将进入快速发展期。

川财证券分析师表示,干细胞产业的发展已受到国家领导的高度重视,监管办法有望于今年两会前后出台。自体干细胞将作为个性化治疗按技术管理,由卫计委审批监管;异体干细胞则按药品或制品管理,由CFDA审批监管,第一批发布将会以申报试点的形式开展。政策的发布将推动我国干细胞临床研究应用进入高速规范发展期。A股市场中已经有干细胞相关项目在研的公司包括中源协和(干细胞库、两款干细胞药物、多个治疗临床技术)、国际医学(汉氏联合拥有胎盘相关干细胞库、临床治疗技术)、冠昊生物(与北大合作多个干细胞研发项目)等。

杨晓春

国元视点

弱势调整考验3500

周五延续调整走势,早盘低开之后一路创新低,上证综指最低下探3493点,股指重心进一步下移,在一步步逼近年线关口。午后指数开始反弹,与周三先抑后扬十分相似,只不过反弹力度相对较弱,收盘时又回到3507点。指数运行到年线附近已经意味着中长期分水岭的来临,我们认为年线附近存在止跌反弹的技术要求,否则将直接进入长期调整通道。中期趋势,我们坚持认为复合型箱体波动,3500~4200是箱体核心波动区域。

本周股指弱势调整,在冲击4000点不成功之后,转而向下调整,沪综指考验3500点支撑,股指摇摇欲坠。成交量方面,量能明显萎缩,资金观望气氛渐浓。主要原因是,当前行情趋势不明朗,可上可下,个股振幅剧烈,操作难度明显提升,导致投资者无奈地选择离场观望。周K线分析,连续七周处于横盘整理阶段,向上20周均线4200点附近是平台整理上轨。周MACD、KDJ指标均处于死叉状态,中期趋势要恢复强势估计需要较长时间。

目前近八成上市公司公布了中报业绩预告,上市公司整体净利润增速为24%,但受券商影响较大,剔除后,整体增速降至4.5%,工业企业净利润增速为-6.3%。可见,中报业绩不容乐观,而7月份分券商业绩大幅下滑已成定局,将会拉低上市公司整体利润增幅。中小板增速为11.8%,创业板增速为23.7%,均大幅低于业绩预期值,这将大大抑制中小市值品种上行的动力,因为继续演绎估值泡沫的基础在逐渐消退,回归理性,恢复正常的运行体系将成为常态。从行业业绩增速看,中药、文化传媒、航空相对业绩较好,可适当关注。 国元证券

