

六大军工集团整合 投资机会大

上市资产仅是冰山一角

近日,兵装集团、中航工业联手重组长安汽车集团,拉开了我国军工行业的重组帷幕。业内人士认为,中国兵器工业集团将成为继中国航空工业集团后我国军工行业规模最大的业务重组和资产整合,这一过程必将和资本市场息息相关,也将伴随巨大的投资机会。

五大军工集团资本运作加快

在2008年发布的国防白皮书中就指出,我国要加快推进军工企业体制机制转变,初步建立小核心、大协作、寓军于民的国防科技工业新体系。稳步推进军工企业股份制改造,积极探索产权结构多元化改革,重点扶持符合条件的优势企业整体改制上市,鼓励专业化重组和产学研结合。作为国有控股程度最高的行业军工企业,在国家专业化、集团化的要求下,几大军工集团旗下A股上市公司众多,资产结构复杂,产业重组整合已时不我待。

据了解,我国的五大军工集团分别为:中国核工业集团、中国核工业建设集团、中国航天科技集团、中国航天科工集团、中国航空工业第一集团、中国航空工业第二集团、中国船舶工业集团、中国船舶重工集团、中国兵器工业集团和中国兵器装备集团。

目前,“一航”“二航”已经整合,中国船舶已整体上市,除中航工业集团的大力整合之外,行动较慢的中国兵器、航天科工、航天科技、中国兵装等军工集团也相继开始兑现当初将优质军工资产注入到上市公司,如

新华光、银河动力、中兵光电、北方创业、北方国际、辽通化工等。

军工上市资产仅是冰山一角

资料显示,从1993年第一家军工企业上市开始,通过IPO和重组等形式,目前已经有60多家具有军工背景的上市公司实现了上市。但军工集团内仍有大量优质资产没有上市。统计显示,截至2008年底,十大军工集团总资产约为14961亿元,而上市资产仅为2513亿元,占比为16.8%。可见,我国军工上市资产仅是全部军工资产的冰山一角。

“从目前来看,我国军工板块上市公司规模普遍偏小,在集团总资产中占比较低,融资效率不高,由于历史、政策上的一些限制,多数上市公司业务只是一些外围的民品和军用零部件生产业务,无论是资产总额还是资产的盈利能力均较低,上市公司普遍不能分享到行业景气带来的业绩提升。”据一位军工行业分析师介绍,目前的军工企业集团资产分散、部分业务重叠,项目重复建设,经营效率较低,产业链过长,企业的资源分布在研发、初级零部件制造、总装各环节中,制

造厂与研究分离,造成了资源利用效率低下,无法形成规模优势。

“要实现富国强军的使命,军工行业就必须改变资源分散的产业布局,军工资产进行大规模的专业化整合是必然规律。”财富证券一位分析师说。

华泰证券研究所陈慧琴认为,军工行业中,中航工业集团下属上市公司有20余家,其中洪都航空可能对集团所属防务产品进行整合,公司有望成为洪都集团整体上市平台;西飞集团2008年已完成收购西飞集团部分运输机资产,公司将通过定向增发购买西飞集团、陕飞集团、起落架公司、西航制动资产;贵航股份、中航重机均公告,拟通过增发方式收购集团通用航空机械相关业务;而成发科技、ST宇航有望成为集团所属发动机资产整合平台。中国机械工业集团下属鼎盛重工、常林股份,中国兵器工业集团下属北方创业、晋西车轴,中国兵器装备集团下属ST轻骑等上市公司。 据《证券日报》

中银国际否认存在“老鼠仓” 内部检查揪出营业部老总违规炒股

日前,一则营业部老总违规炒股的消息将中银国际证券推向风口浪尖。昨日该公司一位新闻发言人对记者表示,中银国际深圳营业部总经理违规炒股是公司以稽核部门在今年8月份内部查处的案例,并非外界所称遭证监局查处。她同时否认该事件中存在“老鼠仓”的问题。

内部检查发现违规交易指令

据媒体报道,中银国际深圳营业部的总经理因违规炒股在证监会的“严打”中落网,同时落网的还有IT部门的一位负责人。而上述中银国际新闻发言人表示,今年8月份,公司以稽核部门在一次例行检查过程中,发现存在一次内部IP地址进行证券交易的记录。追根溯源,最后发现是深圳中心四路营业部总经理的电脑发出的交易指令。在发现该违规行为后,中银国际迅速对该营业部经理进行了处理,主要是经济处罚,也就是罚款。至于罚款额度是否是6万元,这位女士没有证实。随后,中银国际将该内部处理情况向各分支机构进行了通报。这位女士强调,此次事件中“没有‘老鼠仓’的问题,证监会没有对公司进行任何处罚”。

罚款了事,没有撤职

据一位原中银国际职员介绍,中银国际深圳中心四路营业部是中银国际在深圳唯一的营业部,该营业部总经理名叫李因,是从中银国际沈阳的营业部老总任上调到深圳。此次中银国际在查处李因违规炒股,在公司内部通报批评后,主要是经济处罚,并没有撤职。

那么接下来深圳证监局将

深地产新政影响有限

今日多家被封上涨停的公司齐发公告提示风险,只因深圳市将于12月1日起推行被称作地产新政的“城市更新办法”。

提示风险的包括*ST华控、深桑达A、深华发A、深鸿基、深赛格、深长城、世纪星源和深天健等8家公司。除世纪星源称已向相关部门提交将福华厂区更新改造的申请,深华发A表示公司部分土地可由工业转为商业用途外,其余公司均表示该事件对公司的收益回报影响存在不确定性,或是称正在研究用地功能变

八公司同时提示风险

“新政”规定,权利人可作为更新改造实施主体,改造项目无需由发展商实施,同时政府鼓励权利人自行改造,权利人自行改造的项目可“协议出让”,且政府也鼓励城市综合改造。

中金公司为“新政”定下“短期影响有限,执行尚有难度”的基调。中金公司表示,该办法规定拆除重建类更新项目应当严格按照城市更新单元规划、城市更新年度计划的规定实施,因此开发的节奏和进度依然在政府掌控之中,短期对于公司层面的影响将有限。而

海南国际旅游岛有望年内获批

备受关注的《海南国际旅游岛规划纲要》,有望于本月获得重大进展。近日,海南国际旅游岛规划的最早提出者、中国(海南)发展改革研究院院长迟福林接受记者采访时表示,“国际旅游岛”是海南省委省政府当前着力推进的海南岛建设目标,规划纲要正在国务院审批阶

Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Contains stock market data for various companies including 000001, 000002, etc.