

掘金“专精特新”

编者按:专精特新中小企业,是指具备专业化、精细化、特色化、新颖化优势的中小企业,有专业机构通过关键词索引梳理出313只相关概念股。由于政策支持,这些“小巨人”成了市场风口,引发机构及投资者的关注。《证券日报》今日特以专题形式对“专精特新”概念股进行多角度深入分析,以期发掘其潜在的投资价值,供投资者参考。

专精特新“小巨人”迸发大能量 A股市场将谱写“强富美高”新篇章

■本报记者 吴 珊

如果要评选近期热门人气组合,那么“专精特新”无疑能够入选。

日前,工业和信息化部公布第三批2930家专精特新“小巨人”企业,截至目前,我国“小巨人”企业数量已达4762家。

近年来,政府部门多措并举、多方合力,以期激发“专精特新”的最大潜能,而“小巨人”企业在各地区提升产业链供应链竞争力过程中也发挥着“脉络”和“骨骼”的作用。

7月30日,中央政治局会议提到:要强化科技创新和产业链供应链韧性,加强基础研究,推动应用研究,开展补链强链专项行动,加快解决“卡脖子”难题,发展专精特新中小企业。

资本市场亦有助政,《证券日报》记者根据同花顺数据不完全统计,8月份以来,标题中含有“专精特新”的券商策略报告达到64份,此外,已有逾百家“小巨人”上市公司被公募基金重仓。

这些信号无一不在提醒投资者,可以把更多的目光放在专精特新“小巨人”身上。

那么,专精特新“小巨人”对A股市场来说有何意义?在业内人士看来,专精特新“小巨人”迸发大能量,A股将谱写“强富美高”新篇章。

鉅融资产副总裁刘之意在接

受《证券日报》记者采访时表示,专精特新“小巨人”企业的加速发展会为A股市场不断提供新的优质资产,有助于提升A股市场的投资价值,吸引资金持续流入,同时资本流入对于企业本身的发展也会形成助力。另一方面,随着新技术、新产业的发展以及相关企业加入A股市场,市场本身表现将与实体经济发展有更加紧密的连接,股市作为经济晴雨表的功能将得到更好的体现。

私募排排网研究主管刘有华也告诉记者,专精特新“小巨人”加速发展,能为A股市场源源不断的注入新鲜血液,提高上市公司质量,因为“小巨人”主要是具有硬科技的中小型成长公司,它们是创新能力强、掌握关键核心技术、质量效益优的排头兵企业,具有较大的投资价值,让更多的投资者能够参与“小巨人”企业投资,分享企业成长带来的价值。

资本市场如何发力支持专精特新“小巨人”,华辉创富投资总经理袁华明在接受《证券日报》记者采访时表示,A股市场对于“专精特新”企业的支持应该会从两个方向展开:一个是推动更多“小巨人”上市融资,加快发展,其中中小企业较多的新三板以及新三板转主板机制可以发挥比较大作用;另一方面是引导已上市“小巨人”企业更好地利用再融资政策和并购重组等机制来做大做强。更多的“专精特新”企业登陆A股市场,A股市场



的上市企业结构和投资风格或许会进一步向科技成长方向倾斜。

与此同时,刘之意进一步表示,在市场内部,由于政策、资金流向等可能更偏向于专精特新“小巨人”企业,传统行业的表现可能将受到一定影响,但这本身也体现了科技进步和产业升级的发展方向。资本市场的基础功能是连接投资与融资,促进资源的有效配

置。近年来,国家大力支持科技创新,国内资本市场是落实相关政策的重要载体。为专精特新“小巨人”企业创造良好经营环境最重要的一点是解决融资难融资贵的问题,站在资本市场的角度,要加强对相关企业的股权和债权融资支持。股权融资方面,目前创业板注册制已经落地一周,后续证监会将推进全面注册制改革,进一步简

化发行条件,为创新型企业提供融资支持;债权方面,目前银行对中小企业的授信不足,主要受限于自身资本约束和部分监管要求过严,后续应继续拓宽银行资本补充渠道,同时重新审视银行业的监管环境,对于部分标准过严、不符合阶段性发展要求的约束条件适度放松,使得银行“敢贷愿贷”,助力中小企业健康发展。

专精特新概念股8个交易日累计涨3.86% 9股获超24亿元大单抢筹

■本报记者 张 颖
见习记者 楚丽君

“专精特新”企业在国家政策的支持下,未来发展潜力无限,与此同时,相关个股也出现强劲走势,引发市场关注。

8月18日,同花顺新增专精特新板块。专精特新板块在前6个交易日上涨趋势明显,尽管近2个交易日该板块出现小幅调整,但是8月18日以来,截至8月27日收盘,专精特新板块在8个交易日累计涨幅为3.86%,跑赢大盘(期间累计涨幅2.18%),板块内313只个股中有156只个股跑赢大盘,占比近五成。

作为近期热点板块,市场大单资金也对部分专精特新概念股进行了布局。同花顺数据显示,8月18日以来,有73只个股期间呈大单资金净流入态势,占比23.32%,其中,恩捷股份期间获得大单资金净买入额位居首位,为11.69亿元,金辰股份、厦钨新能、奕瑞科技、德方纳米、中天火箭、蓝晓科技、江化

微、皓元医药等8只个股期间大单资金净买入额也均超1亿元,上述9只个股期间合计吸金24.51亿元。

对此,接受《证券日报》记者采访的龙赢富泽资产总经理董第轶表示,专精特新板块的上涨,既有投资者情绪性的推动,也有对专精特新板块内个股业绩成长性的认可,在当前市场轻价值重成长风格中如鱼得水。

私募排排网基金经理胡泊在接受《证券日报》记者采访时表示,近期市场的结构性特征比较明显,传统板块已经进入技术性调整阶段,景气度高、受到政策明显扶持的板块则成为资金聚集热捧的主要方向,而专精特新板块作为中国先进制造产能升级的代表,受到了政策的整体“关怀”,成为当下市场的热点,所以整体表现也超越了大盘,超额收益非常明显。

“从个股来看,板块内部也呈现出明显的分化。鉴于板块个股普遍市值较小,机构进场尚需时间,投资者更应该从更好的盈利能

力、成长速度、创新能力、人才储备等方向入手研究,遴选出能够中长期持有的优质标的。”安爵资产董事长刘岩对记者表示。

虽然市值小,但是专精特新概念股的估值却不低。从最新动态市盈率(整体法)来看,专精特新板块的最新动态市盈率为63.37倍,远高于A股的19.32倍。个股方面,专精特新板块内有55只个股的最新动态市盈率均超100倍,占比17.57%,其中,德方纳米、国盾量子、天津普林、佰仁医疗、阿石创、纳微科技、纵横股份等7只个股的最新动态市盈率均超300倍。

对于目前专精特新股的估值水平,董第轶表示,目前这些股票的估值已经不高,虽然高估值水平可以通过高成长性消化,但追求安全边际、估值合理的机构资金也会对此有所忌惮。

持有相似观点的胡泊也表示,看好“专精特新”主题长远发展,短期来看,投资者更应该关注这些个股业绩能否支撑未来估值继续上行。

近八成“专精特新”公司中报业绩增长 社保基金“慧眼”布局33只概念股

■本报记者 张 颖

“时代搭台、政策助力,小巨人拥抱大机会!”近日,“专精特新”已成为A股市场中的一个热门主题,成为各方关注的焦点。

工信部最新数据显示,目前,已培育3批4762家国家级专精特新“小巨人”企业。值得关注的是,在A股上市公司中,专精特新概念股达313只。

根据工信部的定义,专精特新“小巨人”企业是“专精特新”中小企业中的佼佼者,是专注于细分市场、创新能力强、市场占有率高、掌握关键核心技术、质量效益优的排头兵企业。对此,招商证券分析认为,整体而言,专精特新“小巨人”的特点是:小市值、高估值、高成长、高盈利、创新能力强。

当前,在中报业绩密集披露

期,上述公司的最新成绩单无疑成为各方关注的焦点。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至8月27日16:00,在上述313家公司中,已有259家公司披露了2021年中报业绩。其中,有200家公司净利润实现同比增长,占比近八成。

中金公司也认为,2010年以来,我国制造业逐步走出产业升级的道路,资本市场呈现的“新经济”跑赢“老经济”,产业升级与消费升级的结构性牛市,都是我国产业升级的良好例证。产业升级为专精特新中小企业搭建了发展舞台,专精特新类企业有望逐步发展成“隐形冠军”。

政策的助力、成绩的优异已得到各方机构的一致认可。

专精特新“小巨人”公司普遍获得了基金公司的高度关注。统计显示,截至二季度末,在上述259

家公司中,前十大流通股股东名单全部出现基金公司的身影。

秉承长期投资、价值投资理念的社保基金持仓一直以来备受各方关注。记者进一步统计发现,在上述259家的公司中,截至二季度末,有33家公司前十大流通股股东名单中,出现社保基金的身影,后市值得关注。

私募排排网资深研究员刘有华告诉《证券日报》记者,“社保基金重仓的公司通常是景气度非常高,或是行业即将迎来业绩拐点。”

对于具体的投资策略,安信证券认为,专精特新“小巨人”企业的目标市场规模可能不大,但多数处在“卡脖子”的重要领域。这些企业凭借技术或效率优势在各自细分行业或领域占据领先地位。这些企业往往处于价值链后端,市场挖掘不充分,未来有望出现价值重估,并与自身业绩增长形成“戴维斯双击”。



半年报速递

上海电气受骗“揭盖” 上半年日亏2730万元

■本报记者 桂小笋

8月27日晚间,上海电气发布了上半年的业绩报告,报告期内,归属于母公司股东的净利润为亏损49.71亿元,与上年同期相比由盈转亏。

“专网通信”骗局在今年让多家上市公司出现了业绩爆雷的状况,上海电气更是深陷泥潭。据财报数据计算,上海电气在上半年平均每天账面亏损约为2730万元。

公司方面解释,报告期内,公司控股子公司上海电气通讯技术有限公司(以下简称通讯技术公司)计提应收账款预期信用损失和存货跌价准备合计73.67亿元,对公司2021年上半年归属于上市公司股东的净利润的影响金额为损失65.74亿元。

上海电气的投资者在今年经历了“大喜大悲”的投资心路。在发布2020年年报时,公司由于营收、净利润等财务数据符合预期,券商的研报也给出了业绩未来可期等赞许之声,认为公司是转型路上的装备制造巨头。

而从“巨头”到触发“黑天鹅”,不过短短数月的时间。5月31日,上海电气发布公告称,合并报表范围内的控股子公司通讯技术公司应收账款普遍逾期,存在大额应收账款无法收回的风险。同一天,上海证券交易所就对公司发过监管工作函,就上海电气控股子公司大额应收账款无法收回等事项要求公司核实,由此掀开了业绩爆雷的相关事项。

业绩爆雷的同时,上海电气还有诸多消极信息发布:多名高管接连“出事”、被证监会立案调查等。

在业绩发布的前一天,即8月26日,上海市纪委监委官网发布消息,上海电气原副总裁吕亚臣严重违纪违法被开除党籍;吕亚臣严重违反党的政治纪律、组织纪律、廉洁纪律和生活纪律,构成严重职务违法并涉嫌重婚罪、贪污罪、挪用公款罪、受贿罪和为亲友非法牟利罪。

在吕亚臣之前,8月5日晚间,公司披露公告称执行董事兼总裁黄珺于当日不幸逝世,援引媒体报道可知,黄珺系坠楼身亡。而7月底的公告则显示,公司董事长兼首席执行官、法定代表人郑建华涉嫌严重违纪违法。

在高管的安排上,从公开信息来看,上海电气正在积极补充力量。8月24日公告显示,董事会同意聘任刘平担任上海电气集团股份有限公司总裁;8月27日晚间发布公告称,聘任冷伟青担任公司首席执行官,任期自董事会审议通过之日起至本届高级管理人员任期届满之日止。不过,新任高管如何带领企业走出当下的困局,上海电气当前面临巨大考验。对于相关事项,《证券日报》将继续关注。

秦川机床上半年净利 同比大增287.89%

■本报记者 殷高峰

秦川机床8月27日发布的2021年半年报显示,上半年,公司实现营业收入29.89亿元,同比增长64.53%;利润总额2.54亿元,同比增长167.28%;归属于母公司所有者净利润2.07亿元,同比增长287.89%。

“整个机床行业正从长期的低谷中开始复苏,秦川机床作为我国机床工具行业的龙头,其业绩出现大的增长也在预期之中。”开源证券资深投资顾问刘浪在接受《证券日报》记者采访时表示。

在多重因素影响下,秦川机床上半年经营业绩创造了历史同期最好水平。

对此,秦川机床也表示,上半年,秦川集团坚持“5221”发展战略,以经营高质量、产品高端化为发展主线,聚焦主业不放松,聚焦人才强管理,聚焦产业谋拓展,聚焦“双百”求创新,持续优化产业布局,加快改革步伐,突出创新理念,突破关键核心技术,企业核心竞争力进一步增强。

陕西“十四五”期间将对23条重点产业链实施“链长制”,涉及装备制造业、新一代信息技术、新材料、新型能化业等5大工业领域,通过延链补链强链推动重点产业发展,加快构建现代产业体系。

今年上半年,秦川机床组建“陕西省智能机床创新中心”,聚焦智能机床,打造贯穿创新链、产业链的机床行业创新生态系统,在第17届中国国际机床展上,公司有5款新一代智能机床隆重发布。并联合西安交大、华中数控等19家单位,组成“陕西省高档数控机床技术创新中心”,在重点共性技术领域研究创新中,实现成果转化,在陕西省“秦创原创新驱动平台”建设大会上,秦川集团获授“陕西省高档数控机床共性技术研发平台”。

西安石油大学教授、中国西部制造业研究所所长曾昭宁在接受《证券日报》记者采访时表示,“机床在制造业中扮演着至关重要的角色。是制造业的工业母机。机床行业技术水平和产品质量是衡量一个国家装备制造业发展水平的重要标志。秦川机床在技术上的创新是值得肯定的。在技术层面,秦川机床有些技术已经达到‘工业4.0’的标准。”

“工业母机概念近期也受到市场热捧,包括秦川机床在内的整个机床板块的股价都出现了大幅度的增长。但市场的热度是短暂的,对于整个机床行业来说,其复苏才刚刚开始,而且这个周期还会持续一个比较长的周期。”刘浪认为,政策的加持,将会进一步推动机床行业发展。