

世界一流和专精特新示范企业 A 股相关标的梳理

证券分析师：张冬冬

电话：13817265616

E-MAIL: zhangdd@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522040001

新一轮国企改革深化之年，深挖《通知》潜在投资机会。3月16日，国资委公布了《关于印发创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单的通知》，《通知》中共包括7家世界一流示范企业，200家世界一流专精特新示范企业。通过对名单上公司的筛选，其中与A股相关的上市公司共164家，2023年在新一轮国企改革深化的背景中，相关公司的投资机会值得关注。

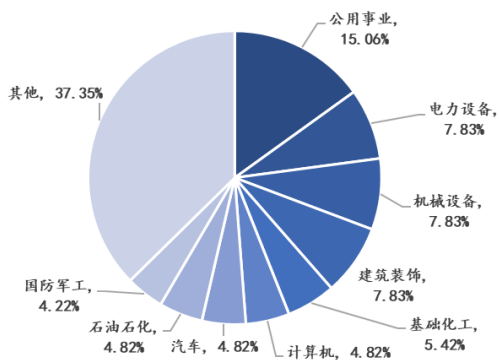
表1：部分相关上市公司（完整名单请联系太平洋策略团队或对口销售）

创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单	代码	旗下上市公司	创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单	代码	旗下上市公司
上海汽车集团股份有限公司	600104.SH	上汽集团	中国有色矿业集团有限公司	000758.SZ	中色股份
安徽海螺集团有限责任公司	600585.SH	海螺水泥	中国中车集团有限公司	601766.SH	中国中车
	000029.SZ	深深房A	中国交通建设集团有限公司	601800.SH	中国交建
	000011.SZ	深物业A	内蒙古北方重型汽车股份有限公司	600262.SH	北方股份
	000045.SZ	深纺织A	重庆长安汽车股份有限公司	000625.SZ	长安汽车
深圳市投资控股有限公司	301038.SZ	深水规院	河北中瓷电子科技股份有限公司	003031.SZ	中瓷电子
	002736.SZ	国信证券	中海油田服务股份有限公司	601808.SH	中海油服
	002528.SZ	英飞拓	国网信息通信产业集团有限公司	600131.SH	国网信通
	000829.SZ	天音控股	南方电网电力科技股份有限公司	688248.SH	南网科技
	002183.SZ	怡亚通	华能澜沧江水电股份有限公司	600025.SH	华能水电
潍柴控股集团有限公司	000880.SZ	潍柴重机	华电重工股份有限公司	601226.SH	华电重工
京东方科技集团股份有限公司	000725.SZ	京东方A	中国长江电力股份有限公司	600900.SH	长江电力
万华化学集团股份有限公司	600309.SH	万华化学		600116.SH	三峡水利
宁波舟山港集团有限公司	601018.SH	宁波港	第一拖拉机股份有限公司	601038.SH	一拖股份
中国核能电力股份有限公司	601985.SH	中国核电	哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司	000922.SZ	佳电股份
航天信息股份有限公司	600271.SH	航天信息	攀钢集团钒钛资源股份有限公司	000629.SZ	钒钛股份
中航光电科技股份有限公司	002179.SZ	中航光电	中钢洛耐科技股份有限公司	688119.SH	中钢洛耐
	835640.BJ	富士达	中核科工股份有限公司	301058.SZ	中核科工
中国核工业集团有限公司	601611.SH	中国核建	中建西部建设股份有限公司	002302.SZ	西部建设
中国航天科技集团有限公司	601985.SH	中国核电	厦门市美亚柏科信息股份有限公司	300188.SZ	美亚柏科
中国航天科工集团有限公司	601698.SH	中国卫通	北京同益中新材料科技股份有限公司	688722.SH	同益中
	600271.SH	航天信息	中国旅游集团中免股份有限公司	601888.SH	中国中免
	600501.SH	航天晨光	中国巨石股份有限公司	600176.SH	中国巨石
	600760.SH	中航沈飞	中复神鹰碳纤维股份有限公司	688295.SH	中复神鹰
中国航空工业集团有限公司	002190.SZ	成飞集成	宁夏东方钨业股份有限公司	000962.SZ	东方钨业
	600862.SH	中航高科	有研粉末新材料股份有限公司	688456.SH	有研粉材
	600705.SH	中航产融	北京当升材料科技股份有限公司	300073.SZ	当升科技
	688151.SH	华强科技	株洲中车时代电气股份有限公司	688187.SH	时代电气
中国兵器装备集团有限公司	600550.SH	保变电气	沃顿科技股份有限公司	000920.SZ	沃顿科技
	002189.SZ	中光学	中铁大桥局集团有限公司	601390.SH	中国中铁
中国航空发动机集团有限公司	600893.SH	航发动力	中国铁建重工集团股份有限公司	688425.SH	铁建重工
	000738.SZ	航发控制	中信科移动通信技术股份有限公司	688387.SH	信科移动
	601857.SH	中国石油	中牧实业股份有限公司	600195.SH	中牧股份
中国石化天然气集团有限公司	000617.SZ	中油资本	北京天坛生物制品股份有限公司	600161.SH	天坛生物
	600339.SH	中油工程	新兴铸管股份有限公司	000778.SZ	新兴铸管

数据来源：wind，太平洋研究院整理

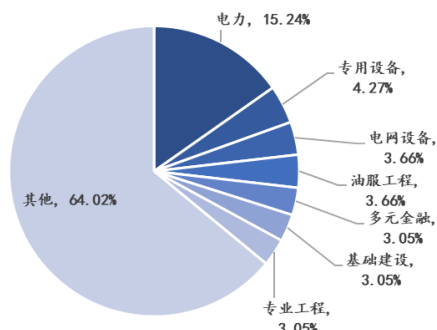
名单中公司主要集中在公用事业、电力设备等行业，沪深300成份股占比最高。具体看，《通知》中上市公司主要集中在公用事业、电力设备、机械设备、建筑装饰等行业，而食品饮料、社会服务、纺织服装等行业占比较少；二级行业看，相关公司占比前五分别为电力（27家）、专用设备（7家）、电网设备（6家）、油服工程（6家）、多元金融（5家）。相关上市公司中沪深300比例最高，达27.44%，上证50%比例为7.93%，中证500比例为20.73%，中证1000比例为20.12%，其他占比为31.71%；创业板仅包含一家，科创50仅包含两家。

图表 1：相关个股一级行业占比



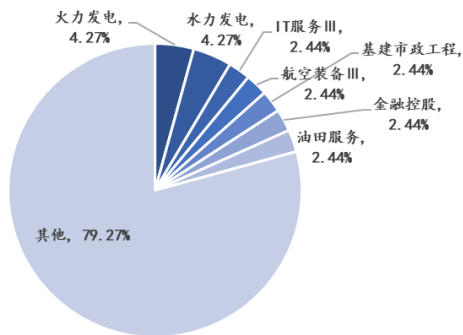
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 2：相关个股二级行业占比



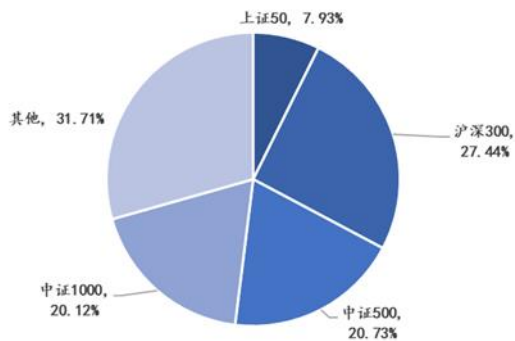
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 3：相关个股三级行业占比



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 4：相关个股所属指数



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

表 2：部分个股所属指数（完整名单请联系太平洋策略团队或对口销售）

指数	创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单	代码	旗下上市企业
沪深300	上海汽车集团股份有限公司	600104.SH	上汽集团
	安徽海螺集团有限责任公司	600585.SH	海螺水泥
	深圳市投资控股有限公司	002736.SZ	国信证券
	京东方科技集团股份有限公司	000725.SZ	京东方A
	万华化学集团股份有限公司	600309.SH	万华化学
中证500	深圳市投资控股有限公司	002183.SZ	怡亚通
	航天信息股份有限公司	600271.SH	航天信息
	中国核工业集团有限公司	601611.SH	中国核建
	中国航天科工集团有限公司	600271.SH	航天信息
	中国航空工业集团有限公司	600862.SH	中航高科
中证1000	深圳市投资控股有限公司	000011.SZ	深物业A
	深圳市投资控股有限公司	000829.SZ	天音控股
	中国航空工业集团有限公司	002190.SZ	成飞集成
	中国兵器装备集团有限公司	600550.SH	保变电气
	中国海洋石油集团有限公司	600583.SH	海油工程
上证50	上海汽车集团股份有限公司	600104.SH	上汽集团
	安徽海螺集团有限责任公司	600585.SH	海螺水泥
	万华化学集团股份有限公司	600309.SH	万华化学
	中国航空发动机集团有限公司	600893.SH	航发动力
	中国石油天然气集团有限公司	601857.SH	中国石油

数据来源：wind，太平洋研究院整理

“一利五率”考核体系下优中选优，结合相关财务指标，挑选具有高胜率的个股。2023 年国资委进一步优化完善中央企业经营指标体系，由 2022 年的“两利四率”调整为“一利五率”，中央企业经营层面的任务目标，由“两增一控三提高”变为“一增一稳四提升”。其中，“一增”，就是确保利润总额增速高于全国 GDP 增速；“一稳”，就是资产负债率总体保持稳定；“四提升”，就是净资产收益率、研发经费投入强度、全员劳动生产率、营业现金比率 4 个指标进一步提升。结合相关财务指标，我们挑选出 23 年盈利增速为正，ROE 大于 5%，资产负债率小于 60%，利润率高于 20%的个股，现金比率大于 10%，结果如下表所示：

表 3：部分公司筛选结果（完整名单请联系太平洋策略团队或对口销售）

创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单	代码	旗下上市企业	23年盈利增速(%)	ROE (%)	资产负债率 (%)	利润率 (%)	总资产周转率	现金比率 (%)
中国南方电网有限责任公司	003035.SZ	南网能源	21.65	6.24	54.04	20.52	0.15	32.23
中国华能集团有限公司	600025.SH	华能水电	19.26	9.08	57.07	34.90	0.10	13.56
国家能源投资集团有限责任公司	601088.SH	中国神华	44.34	15.42	25.52	22.84	0.41	193.09
招商局集团有限公司	001965.SZ	招商公路	1.54	6.20	42.59	61.43	0.05	56.37
华能澜沧江水电股份有限公司	600025.SH	华能水电	19.26	9.08	57.07	34.90	0.10	13.56
北京同益新材料科技股份有限公司	688722.SH	同益中	226.06	12.56	11.64	26.44	0.38	631.41
中国巨石股份有限公司	600176.SH	中国巨石	7.36	22.45	44.94	33.78	0.34	26.79
中复神鹰碳纤维股份有限公司	688295.SH	中复神鹰	112.12	14.94	34.31	26.16	0.28	223.13
北京天坛生物制品股份有限公司	600161.SH	天坛生物	11.48	7.25	14.70	26.25	0.24	292.69
中国汽车工程研究院股份有限公司	601965.SH	中国汽研	8.83	8.72	19.95	21.59	0.29	101.53
中国汽车技术研究中心有限公司	301215.SZ	中汽股份	30.05	5.06	13.89	41.01	0.09	430.67
山西潞安环保能源开发股份有限公司	601699.SH	潞安环能	103.36	23.63	55.06	20.44	0.41	71.40
漳州片仔癀药业股份有限公司	600436.SH	片仔癀	9.71	19.92	15.79	29.28	0.51	125.79

数据来源：wind，太平洋研究院整理

风险提示：数据统计存在误差；经济增长不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	巩赞阳	18641840513	gongzy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锬	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liy@tpyzq.com
华南销售	袁进	15715268999	yuanjin@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。