

国家大基金持有8家公司股票超5年

证券时报记者 张娟娟

据国家企业信用信息公示系统,国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司(下称“国家大基金三期”)于5月24日注册成立,注册资本为3440亿元,经营范围包括私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务;以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动;企业管理咨询。

国家集成电路产业投资基金此前已成立过两期,注册资本分别为987.2亿元和2041.5亿元。国家大基金前两期主要的投资方向集中在设备和材料领域,为我国芯片产业的初期发展奠定了坚实基础。

股权结构上,国家大基金三期的股东包括财政部、国开金融有限责任公司、上海国盛(集团)有限公司、工商银行、农业银行、建设银行、中国银行、交通银行、北京亦庄国际投资发展有限公司、深圳市鲲鹏股权投资有限公司等19家公司。

其中工商银行、交通银行、农业银行、邮储银行、中国银行及建设银行(六大国有行)合计拟出资人民币1140亿元。工商银行、农业银行、中国银行及建设银行均拟出资215亿元,多家银行表示预计自基金注册成立之日起10年内实缴到位。

国家大基金长期持有股市场表现优异

自参与A股市场投资以来,国家大基金充分发挥“耐心资本”带头示范职能。

据证券时报·数据宝统计,截至2024年一季度末,国家大基金(一期、二期)共出现在31家公司前十大流通股东名单中,按照历年年末统计(2024年按一季度末统计),8家公司获国家大基金持股超过5年,三安光电获国家大基金持股长达10年,长川科技、通富微电、国科微获国家大基金持股长达7年。

获国家大基金持股长达5年以上公司整体表现优异,持股周期内平均涨幅超过150%。北方华创自2019年被持股以来,截至2024年一季度末(2019年初至2024年一季度末,其余类同)股价累计涨幅超7倍。

煤矿智能化发展提速 未来3年市场空间超1800亿元

证券时报记者 匡维雄

近日,国家能源局印发的《关于进一步加快煤矿智能化建设 促进煤炭高质量发展的通知》(以下简称《通知》)提出全面推进建设煤矿智能化发展,加快推进生产煤矿智能化改造。根据《通知》要求,到2025年底前,大型煤矿要建成单个或多个系统智能化,具备条件的实现采掘系统的智能化。

近年来煤矿智能化相关政策频出

2020年2月,国家发改委等八部门联合印发的《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》提出,煤矿智能化是煤炭工业高质量发展的核心技术支撑,到2025年,大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化;到2035年,各类煤矿基本实现智能化,构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统,建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。

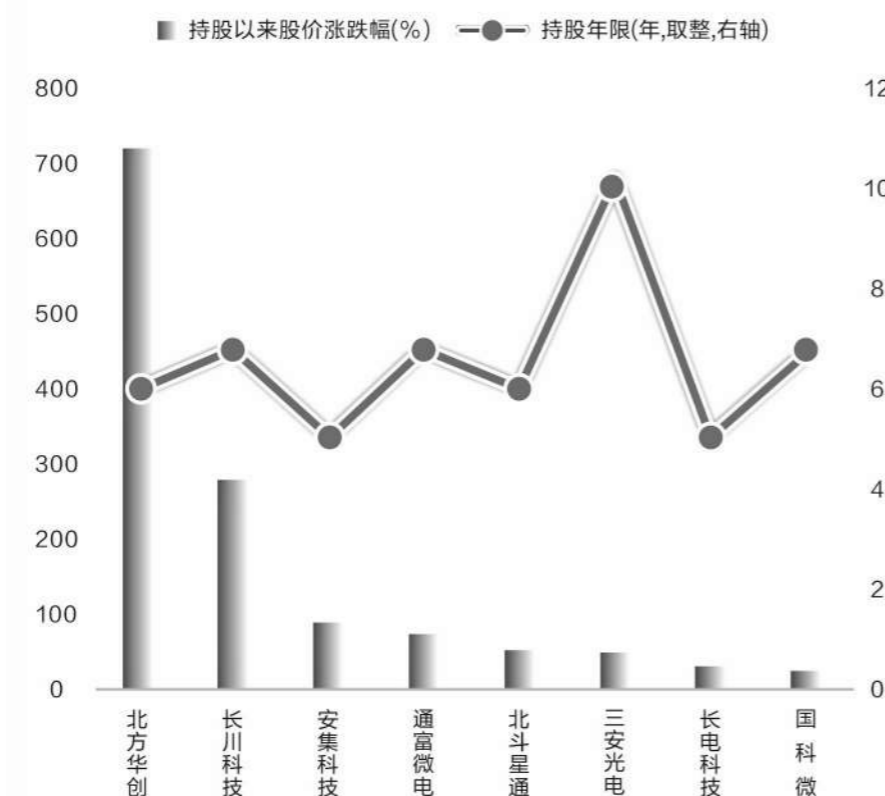
2021年6月,国家能源局、国家矿山安全监察局印发《煤矿智能化建设指南(2021年版)》,对煤矿智能化建设的总体要求、总体设计、建设内容、保障措施等方面予以明确。

2023年3月,国家能源局印发的《关于加快推进能源数字化智能化发展的若干意见》提出,以数字化智能化技术带动煤炭安全高效生产;推动煤矿构建覆盖业务全生命周期的“预警、监测、响应”动态防御体系。

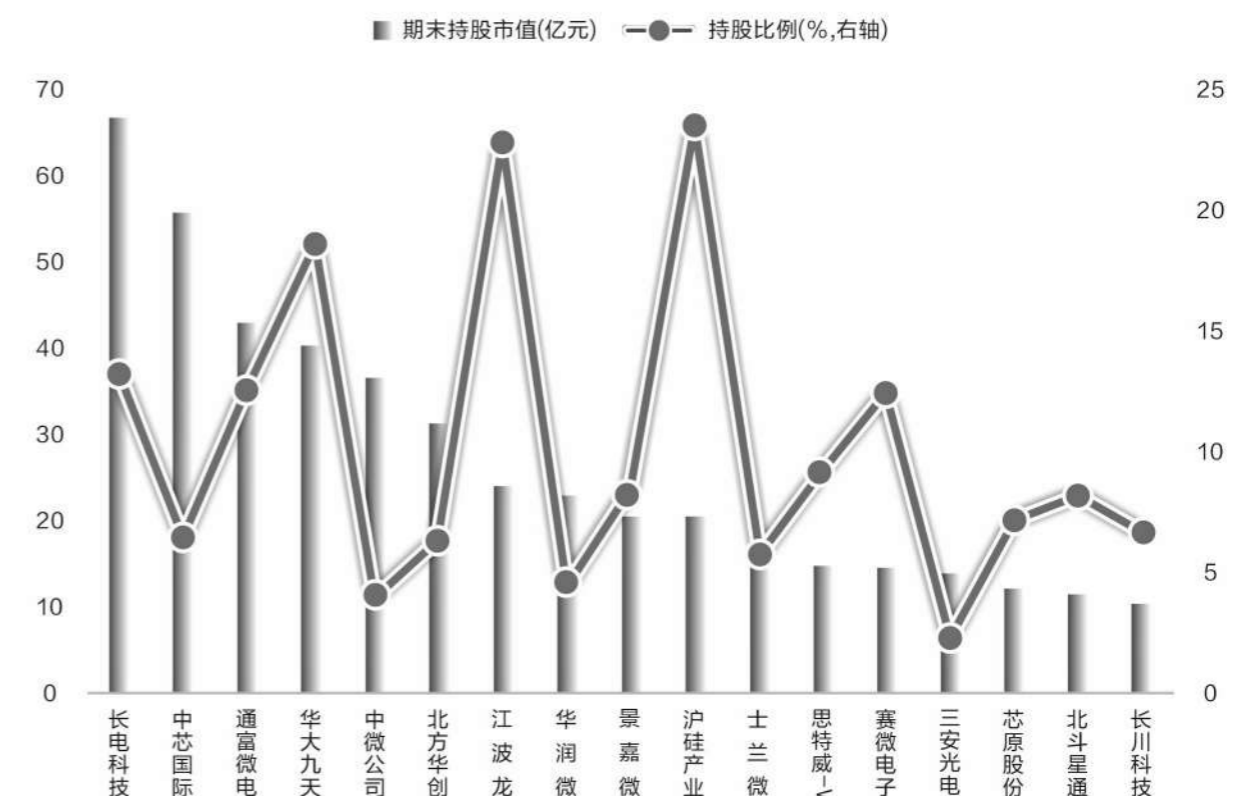
2023年4月,国家能源局组织召开全国煤矿智能化建设现场推进会,强调加快推进煤矿智能化建设是保障煤炭安全稳定供应的关键举措,是实现煤炭行业高质量发展的必由之路。

2024年4月,国家矿山安监局等七部门联合印发的《关于深入推进矿山智能化建设 促进矿山安全发展的指导意见

国家大基金持股超5年的公司市场表现一览



截至2024年一季度末国家大基金持股市值超10亿元的公司一览



国家大基金持股17家公司市值超10亿元

据数据宝统计,31家公司中,国家大基金平均持股流通股比例为9.47%,德邦科技、江波龙等4家公司获持股比例超过20%。另外,北方华创、通富微电、沪硅产业及燕东微4家公司获国家大基金一期、二期同时持有。

从股东排序来看,国家大基金大多属于公司前五大流通股东,10家公司第一大流通股东为国家大基金,包括沪硅产业、安路科技、长电科技等。

从持股市值来看(截至2024年一季度末),上述31家公司中获国家大基金持股市值超10亿元的公司有17家,长电科技、中芯国际、通富微电位居前3名,持股市值分别为66.64亿元、55.65亿元及43.03亿元,其中通富微电获机构预测2024年净利润增幅超400%。国家大基金持股市值接近15亿元的思

特威-W获机构预测2024年净利润增幅接近20倍。

存储芯片或成为国家大基金三期重点投资方向

国家大基金三期投资方向有哪些?华金证券近期研报表示,随着AI应用需求持续释放,“先进存力”建设势在必行,存储芯片或成为国家大基金三期的重点投资对象。当前国内存储原厂扩产项目正有序推进,稼动率亦稳步提升,在国家大基金三期的政策加速催化下,存储产业链相关的设备、材料等厂商将迎来黄金发展机遇。

目前,A股市场上存储芯片概念股共计70余只,哪些公司可能成为国家大基金三期的潜在标的?

通过对历史持仓分析发现,国家大基金(一期、二期)的持股公司中,百亿元市值公司占比八成,研发投入较高,2021年至2023年平均研发强度超过15%;业

绩增长潜力较大。

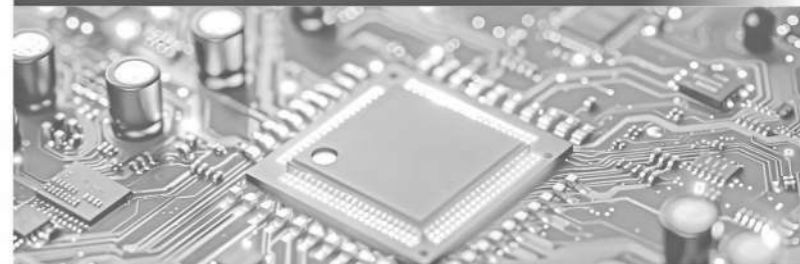
据此,按照条件:一是最新市值超过百亿元;二是2023年研发强度超过15%;三是机构预测2024年和2025年净利润增幅持续超过15%且2023年实现盈利。70余只存储芯片概念股中有8家满足上述3个条件,包括北京君正、成都华微、复旦微电等。

8家公司2021年至2023年研发强度持续超过10%,复旦微电2023年研发强度超过30%,公司存储芯片产品线可提供多种接口、各型封装、全面容量、高性价比的非挥发存储产品,整体市场份额居国内前列。

全志科技2022年至2023年研发强度持续超过25%,机构预测公司2024年净利润增幅有望超过600%,2025年有望超过90%,公司在2022年年报中披露,其存储芯片业务营收约2088万元。

兆易创新获机构预测2024年净利润增幅超过550%,2025年有望超过45%,当前市值超过500亿元。

高研发强度+业绩预计高增长的存储芯片概念股一览



代码	简称	总市值(亿元)	2023年研发强度(%)	机构预测2024年净利润增幅(%)	机构预测2025年净利润增幅(%)
688008	澜起科技	602.58	29.83	199.37	60.51
603986	兆易创新	536.46	18.52	567.82	48.75
300223	北京君正	272.62	15.84	32.31	32.17
688385	复旦微电	188.13	33.64	21.27	26.90
300567	精测电子	168.62	27.15	80.48	41.68
688147	微导纳米	134.20	18.34	108.14	36.32
688709	成都华微	122.27	21.40	19.76	23.15
300458	全志科技	120.73	29.14	631.62	94.94

见)提出,到2026年,全国煤矿智能化产能占比不低于60%,智能化工作面数量占比不低于30%,智能化工作面常态化运行率不低于80%,煤矿、非煤矿山危险繁重岗位作业智能装备或机器人替代率分别不低于30%、20%。

煤矿智能化发展提速

得益于政策支持以及技术创新的双重推动作用,我国煤矿智能化建设目前正加速进行,并已取得阶段性成果。

中国煤炭工业协会发布的《2023煤炭行业发展年度报告》指出,“十四五”以来,我国建成了一批多种类型、不同模式的智能化煤矿,智能化采掘工作面由400多个增加到1600个左右;煤炭数字产业营业收入、利润、研发投入等主要指标均保持了30%左右的增长态势,相关发明专利数量年均增长超25%;在5G应用、自动驾驶、工业互联网操作系统等领域,我国煤炭工业处于行业第一方阵;以共享中心为代表的煤炭企业生产经营数字化管理系统普遍推广应用。

民生证券指出,我国煤矿智能化市场空间广阔,在2026年智能化渗透率达到50%的假设下,预计2024年至2026年煤矿智能化改造市场规模分别为429亿元、492亿元、894亿元,3年合计市场规模达1815亿元。

多家A股公司透露布局进展

A股市场上,多家公司今年以来通过

互动平台透露了其布局进展情况。

山东矿机智能化综合采煤系统及其电液控制系统依托公司主机制造优势,实现智能化煤矿一站式交钥匙的配套能力。公司股价近期表现强势,已连续4个月保持上涨,股价自2月低点以来最高涨幅超80%。

北路智控深耕于智能矿山领域,拥有智能矿山通信系统、智能矿山监控系统、智能矿山集控系统、智能矿山装备配套和其他等5类产品,形成了较为完善的产品体系。

云鼎科技长期深耕煤矿智能化领域。目前公司已开展无人机在露天矿作业场景、井工矿形变监测和雨水倒灌等场景相关应用可行性分析。

创力集团是国内高端煤矿装备制造企业,产品覆盖智能化采煤机、掘进装备、乳化液泵站、喷雾泵站、带式输送机等产品。公司生产的5G智能采煤机、5G智能掘进设备已在国家能源集团、晋能控股等合作客户中投入使用。

机构扎堆看好这些公司

据证券时报·数据宝统计,煤矿智能化概念股中,中控技术、汇川技术和中科曙光等11家公司获得5家以上机构积极型(含买入、增持、强烈推荐等)评级且机构一致预测今年净利润增速有望超20%。

中控技术机构关注度最高,获37家机构一致预测今年净利润增长率达20.14%。公司去年11月与山西寿阳段王煤业集团有限公司正式签署了智慧管控系统项目,实现了井工煤矿智慧管控一体化系统项目的突破。

汇川技术机构关注度位居次席,获25家机构一致预测今年净利润增长率达20.25%。早前,汇川技术与中煤科工常州研究院开启战略合作,聚焦煤矿行业的技术创新与应用。

近年煤矿智能化采掘工作面数量



机构一致看好的煤矿智能化概念股

