

农业将迎来变革“新时代” 农牧企业获战略发展机遇

□本报记者 陈晓晨

图说新闻



近日,江苏省连云港市沿海海面养殖的条斑紫菜喜获丰收,养殖户抓住晴好天气抢收紫菜,“海上菜园”一派忙碌景象。图为紫菜养殖户在江苏省连云港市赣榆区石桥镇沿海收割紫菜。新华社 司伟 / 摄

中信建投研究报告

启明星辰:国内信息安全绝对龙头

启明星辰是信息安全产品、服务与解决方案提供商,业务覆盖60%的世界500强企业、在国内政府、军队市场占有率达到80%、银行覆盖率达到90%,是目前国内信息安全领域绝对龙头。

2014年由习总书记牵头成立中央网信办,主抓信息安全工作。2016年11月《网络安全法》出台,网络安全领域拥有根本大法,行业增速有望稳重有声,根据IDC的数据2017年我国网络安全市场规模约41.56亿元,预计到2021年有望达到95.8亿元,复合增长率约23%。

信息安全威胁日新月异,公

司在新技术方面积极布局,公司的泰和安全管理平台(SOC)连续9年位居国内第一,2016年推出态势感知解决方案和大数据安全分析解决方案,结合泰和SOC成为安全运营中心的核心部分,未来公司将大力推广运营模式,打造增量业务,增强客户粘性,巩固龙头地位。

公司是国内最早布局工控安全业务的企业,在烟草、轨交、石化、电力、制造等行业均有实践,公司是北京市工程师实验室的承建方,已经占据良好卡位优势,未来工控安全有望保持接近翻倍的增速。

爱尔眼科:高端化趋势逐渐明晰

扣除2017年并购的国内9家医院、美国WangVision眼科和欧洲巴伐利亚眼科医院并表因素,公司业绩增速为30%左右。

门店扩张迅速,激励机制到位,推动公司业绩维持高增长。公司门店迅速扩张、管理效率提升和品牌效应增强拉动各医院门诊量和手术量的快速增加,目前爱尔眼科医院已达210余家,眼科医生超过3000名。公司激励机制到位,激发了员工的工作热情,为业绩增长提供了充足的保障。其中公司2015年发起的省会城市合伙人激励计划成为目前业绩增长的主要动力之一。

公司屈光手术、白内障手术等业务具有不同层次的产品线,近年来高端业务收入占比增多,高端化趋势逐渐明晰。

公司构建了两院两所的学术科研体系,吸引了众多眼科专家加盟,并率先实现了体系内分级诊疗,眼科医疗专业化服务能力逐渐增强;通过并购香港和欧美知名眼科机构,公司实现了海外布局和新的盈利增长点,同时为国内医院引进了先进的医疗服务理念和技术。公司未来有望在门店持续扩张,以及高端化专业化和国际化发展路径下,维持高增长。

上周末,备受关注的今年中央一号文件发布,题为《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》文件以中共十九大首次提出的乡村振兴战略为核心,对如何实现乡村振兴进行了全面部署。分析指出,中央一号文件将是新时代乡村振兴的重要顶层设计,农业将迎来变革“新时代”。

乡村振兴上升到国家战略

意见指出,没有农业农村的现代化,就没有国家的现代化。实施乡村振兴战略,是解决人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间矛盾的必然要求。意见描绘了乡村振兴的未来蓝图,即“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”,“让农业成为有奔头的产业,让农民成为有吸引力的职业,让农村成为安居乐业的美丽家园”。

此外,意见还明确了乡村振兴的时间表,到2020年,乡村振兴取得重要进展,制度框架和政策体系基本形成;到2035年,乡村振兴取得决定性进展,农业农村现代化基本实现;到2050年,乡村全面振兴,农业强、农村美、农民富全面实现。

中央农村工作领导小组办公室主任韩俊指出,乡村振兴战略不仅指向农村产业

的振兴,更是要求乡村社会全方位的振兴,要实现农村教育、卫生、科技、文化、治理和生态全面发展。

农业将迎来变革“新时代”

有变革,才能有振兴,围绕“三农”问题,农业有望迎来变革“新时代”。

在土地方面,文件进一步建立健全土地要素城乡平等交换机制,加快释放农村土地制度改革的红利,如部署完善农民闲置宅基地和闲置农房政策,按照“落实宅基地集体所有权,保障宅基地农户资格权和农民房屋财产权,适度放活宅基地和农民房屋使用权”的方向,探索宅基地所有权、资格权、使用权“三权分置”改革。

在资金方面,未来将健全投入保障制度,创新投融资机制,加快形成财政优先保障、金融重点倾斜、社会积极参与的多元投入格局。

在人才方面,将畅通智力、技术、管理下乡通道,创新乡村人才培育引进使用机制,大力培育新型职业农民,加强农村专业队伍建设,造就更多乡土人才,发挥科技人才支撑作用。

农业板块迎布局时点

统计数据显示,在历史上一号文件发布后一周内,

农林牧渔板块在超过半数的年份中实现上涨;一号文件发布后1个月内,农林牧渔板块上涨概率100%。

对于今年“一号文”的内容,多数机构表示农业多个领域将会受益,农业板块迎来布局时点。

天风证券认为,土地流转市场空间广阔,足以诞生千亿市值公司。预计2017年至2018年有望是政策深化年,2019年开始迎来土地流转的实际爆发,并助力土地流转龙头企业迎来发展机遇。

中信证券表示,种植行业是典型的高壁垒行业,理应享受高估值,国际巨头在快速成长期,估值均在40倍以上,且整个市场对于成长股的偏好正在提升,国内A股市场中的种植行业龙头股或迎估值修复机会。

海通证券表示,龙头农牧企业将迎战略发展机遇。乡村振兴战略的实施,不仅仅取决于政府部门的贯彻落实,也往往会依赖于拥有丰富社会资源和产业经验的农牧企业,尤其是占据行业龙头地位的农牧企业。

海通证券预计未来农牧行业在环保准入、生产效率、社会影响等各个方面的壁垒将越来越高,龙头企业具备先发优势,符合未来发展方向,将受益于行业整体效率的提升。

美联储新掌门可能重新思考加息步调

美联储前任主席耶伦卸任后,继任者杰罗姆·鲍威尔在当地时间5日宣誓就职。从去年年底鲍威尔获提名至今,美联储在更换“掌门人”后会采取怎样的政策,一直备受外界关注。舆论普遍认为,鲍威尔的政策立场与耶伦基本一致,将延续美联储目前的渐进加息路线。

分析认为,虽然鲍威尔并非经济学出身,但长期的金融市场工作背景以及丰富的不同领域工作的经验,让他成为特朗普眼中能平衡各方利益和意见的美联储主席。这些工作经验或将为美联储决策带来不同的视角。

关于美联储更换主席后的政策走向,目前市场人士普遍认为,鲍威尔将延续相对“鸽派”的耶伦路线,继续推动结束美国在金融危机后实施的超宽松货币政策,同时着手逐步放松金融监管。

去年11月,鲍威尔在美国会参院的案听证会上明确表示,如获批就任美联储主席,将领导美联储保持目前的渐进加息节奏,继续推进缩减资产负债表;银行监管方面会适当放松,但将坚持金融危机后出台的核心改革措施。

眼下,耶伦定下的“缩表”进程已经启动。接下来,

鲍威尔是否会按原先确定速度缩减规模,尚存在不确定性。分析认为,如果鲍威尔比较偏向维护金融市场的稳定和繁荣,他有可能会放缓“缩表”进程。

当前,美国经济处于充分就业和低通胀状态,总体来说正处于金融危机复苏后的最佳阶段。分析认为,鲍威尔就职后的主要任务是在确保经济持续增长的同时防止其过热。经济一旦过热,美联储将不得不加快加息步调,这有可能带来经济下滑的风险;但如果“加速”,则可能导致长期无法达到2%的通胀率目标。(中新社)