

# 改革潮涌 激荡神州

改革开放是决定当代中国命运的关键抉择。站在改革开放40周年的特殊年份回望,壮阔东方潮深刻改变了中国,也深刻影响了世界。从新的历史起点再出发,奋进新时代的改革开放步伐更加铿锵有力、稳健豪迈。

作为中国改革开放版图上具有地标意义的城市,深圳因改革开放而生,因改革开放而兴。从鲜为人知的小渔村,到充满活力的大都市、被誉为全球经济特区的“头号成功典范”,深圳以“三天一层楼”的“深圳速度”,创造了人类历史工业化、城市化、现代化发展的奇迹,成为中国改革开放以来实现历史性变革、取得历史性成就的生动缩影,也成为中华民族迎来从站起来、富起来到强起来伟大飞跃的生动写照。深圳等经济特区敢闯敢试、敢为人先,“摸着石头过河”,实现解放思想和改革开放相互激荡、观念创新和实践探索相互促进,充分发挥体制改革“试

验田”、创新发展“排头兵”和对外开放重要“窗口”的作用,为改革开放成功闯出了新路子。始终站在改革开放最前沿,在各方面体制机制改革中先行先试、大胆探索,为全国提供更多可复制可推广的经验,既是经济特区与生俱来的基因,又是责无旁贷的使命。

实践没有终点,改革未有穷期。40年改革开放取得巨大成功的同时,也面临“发展起来以后”的新问题,继续推进改革的复杂程度、敏感程度、艰巨程度,一点都不亚于改革之初。新时代有新要求,更有新期待。惟改革者进,惟创新者强,惟改革创新者胜。党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央以深沉的历史忧患、强烈的责任担当和高超的改革智慧迎难而上、知难而进,逢山开路、遇水架桥,全面深化改革、扩大开放取得辉煌成就。在日益深入的实践基础上不断探索创新,形成了加强顶层设计、鼓励基层实

践,运用系统思维、战略思维、辩证方法,更加注重改革的系统性、整体性、协同性,加强督察、狠抓落实,让中国开放的大门越开越大,以扩大开放倒逼改革,以开放胸襟拥抱世界等一系列与时俱进的改革思想认识论和改革实践方法论,为新时代深化改革、扩大开放提供了思想遵循、理论指导和实践指南。发扬敢闯敢试、敢为人先、埋头苦干的特区精神,坚定改革不停顿、开放不止步的决心信心,我们必将在改革开放的道路上行稳致远。

深圳莲花山上,习近平总书记五年前亲手种下的高山榕已是枝繁叶茂,全面深化改革也硕果累累。改革潮涌,激荡神州,今天的中国正勇毅笃行在实现国家富强、民族振兴、人民幸福的中国特色社会主义道路上。这是赶上时代的成功之路,也是引领时代的必由之路!

(信息来源:新华网)

国防军工2018年中期策略:

## 关注军工景气回升及军民融合促动

2018年上半年军工板块呈下跌趋势,当前估值已低于历史平均水平。当前军工板块市盈率(TTM,剔除负值)为54倍,低于2010年来历史平均水平(67倍),板块估值处于历史低位,未来具备反弹空间。

行业基本面改善:军改逐步落地,一季度业绩向好,国防预算增长超预期。随着军队改革初步落地,军品订单迎补偿式增长,2018年军工板块公司一季报显示,部分军工企业订单明显增长、回款加快,军工行业基本面明显改善,航空、地面兵装子板块表现较突出;2018年国防预算增长8.10%,超过近两年平均增速,约占我国GDP的1.3%,未来提升空间大,将为我武器装备更新提供强力支撑。

改革稳步推进:科研院所改制破冰,军民融合深度发展、军品定价机制改革稳步发展。2018年5月7日,国防科工局等8部门联合批复首家生产经营类军工科研院所(58所)改制为企业,首批41家军工科研院所改制有望加速推进,军工集团资产证券化率有望进一步提升;军民融合已上升为国家战略,2018年军民融合有望在“军转民”和“民参军”方面取得新的突破,尤其需关注信息化、零部件等领域民参军企业;军品定价机制改革进入深水区,短期内影响不大,但未来将影响军工行业供需结构,军工主机类厂商有望受益。

关注第四次军民融合会议的召开带来的主题行情机会。每隔3-6个月将召开中央军民融合发展委员会会议,预计9月份左右或将召开第四次军民融合会议,关注第四次军民融合会议的召开带来的主题行情机会。

投资逻辑和机会:关注军品订单改善明显和体制改革两条主线。一是军品订单改善明显,关注主机厂和核心系统供应商,并持续推荐航空板块投资机会,二是体制改革相关标的,关注军民融合发展投资机会。(信息来源:川财证券)

股事汇



受国际原油市场强势冲高带动,上周化工现货市场结束漫漫下行路,出现小幅反弹。某机构发布的中国化工产品价格指数收于5074点,收涨0.3%。受监测的160个重要化工产品中,上涨40个,占25%,涨幅前三位分别是氯氟酸(9.8%)、环氧氯丙烷(6%)和对二甲苯(5.9%);下跌产品71个,占44.4%,跌幅前三位分别为苯乙烯(5.7%)、醋酸(4.9%)和丙二醇(4.0%);持稳产品49个,占30.6%。

(信息来源:中国氯碱网)



## 新一届国务院金融稳定发展委员会召开第一次会议

7月2日,新一届国务院金融稳定发展委员会成立并召开会议,研究部署打好防范化解重大风险攻坚战等相关工作。国务院副总理、金融稳定发展委员会主任刘鹤主持会议,金融委副主任兼办公室主任易纲作了汇报。

会议分析了当前经济金融形势和金融运行情况,审议了金融委办公室提出的打好防范化解重大风险攻坚战三年行动方案,研究了推进金融改革开放、保持货币政策稳健中性、维护金融市场流动性合理充裕、把握好监管工作节奏和力度、发挥好市场机制在资源配置中的决定性作用等重点任务,部署了近期主要任务。

会议认为,党的十九大以来,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,金融系统团结协作,坚持稳中求进,坚持底线思维,监管体系建设和金融风险处置取

得积极成效,结构性去杠杆有序推进,高风险金融业务收缩,一些机构野蛮扩张行为收敛,金融乱象得到初步遏制,市场约束逐步增强,市场主体心理预期出现积极变化,审慎经营理念得到强化,金融运行整体稳健。

会议认为,当前我国经济正高质量发展迈进,市场主体韧性强,国内巨大规模市场的回旋空间广阔,完全具备打赢重大风险攻坚战和应对外部风险的诸多有利条件,对此充满信心,下一步各项工作都将按既定方案有序

推进。会议决定,金融委将定期召开全体会议,不定期召开有针对性的专题会议,统筹研究协调金融领域相关事项。

(信息来源:新华网)

## 军民融合技术装备博览会在京举行

7月2日,第六届中国指挥控制大会暨第四届中国(北京)军民融合技术装备博览会京召开。

此次博览会主题为“聚焦自主创新技术装备,促进军民融合深度发展”,会期为3天,展览面积达22000平方米,吸引了近170家高新技术企业参加。现场展出了包括无人机、无人艇、反恐机器人、无人潜航器、无人驾驶车等控制系统;训练仿真系统,作战

仿真系统、模拟训练器等仿真软件与设备;雷达空管系统、网络安全与数据库、安全防护与应急救援、军事交通装备、防空识别、军用计算机等高新技术装备。

据介绍,同期还将举办第六届中国指挥控制大会、2018军民融合创新发展论坛、2018军事训练需求与先进技术发展研讨会、大数据技术高峰论坛、富媒体指挥信息系统论坛、C4ISR理论与

技术高峰论坛、第四届智能指挥与控制论坛、智能可穿戴技术论坛、网络空间安全论坛、军地联动应急指挥体系建设论坛、数据链技术论坛、指挥控制网络论坛、筹划与决策技术高峰论坛等一系列活动。

(信息来源:国家国防科技工业局网站)

军民融合