

根据广发券商的研究报告，目前航空，航天是板块增长的重要双引擎。

军工集团年度评估目标和军方年度交付和供应保障目标的完成压力预计将推动整个行业，特别是航天行业的发展。随着疫情防控工作的逐步改善，下半年将加快放量，供应链中产能不足和本地化需求显著增加的环节预计将成为重要的分配方向之一。

展望未来一年，预计2023年国有企业改革、供应链改革和专业化整合以及产能扩张的逐步实施也将进一步增强该行业年度业绩发布的确定性和可持续性。令人乐观的是，由于国有军工企业年度业绩确定性的释放，该行业的整体估值将上升。

根据统计，前十名军工集团有114家
子公司在A股

上市。受资产属性、管理体制等因素的制约，科研院所、国防企业等核心军事资产在总资产超过5万亿（根据wind数据统计）中长期处于上市公司体外，呈现出“小资产大集团”的特征。

目前我国军工行业证券化率

大多在30%至50%的范围内。与国外军工企业70%-80%的资产证券化率相比，仍有很大的改进空间。

随着国有企业改革的不断深化，军工集团资产证券化有望在“十四五”期间加快推进。

在投资策略方面，“高繁荣轨道、高军品比例、高绩效增长”目标是首选，而“低估值、大边际变化”目标是第二选择。同时重点关注受益于国家改革的目标：先进战斗机产业链，航发产业链，海军产业链。这里面都有相应的公司，大家都可以去查找一下。

投资者也可以通过投资军工行业的基金参与到军工股的投资中，这样的话，基金就帮你的资金充分地分散到一个军工股的组合配置中，这大大的降低了投资风险，让你省心省力做投资。

军工的未来成长潜力真的非常大，我国的年度国防预算将不断增加，今年的表观增

长率为7.1%，去年为6.8%。事实上，如果将军工下游企业通用设备中的组件作为军工行业整体增长率的代表，可能会更全面。

例如，如果按照新能源汽车的总销量、渗透率、单电池消耗量和市场份额进行划分，企业的空间将得到更全面的反映。行业的长期的上升趋势是非常确定的，因为我们想建立一个与我们的经济实力相匹配的国防体系，军事工业的需求是相对确定的。

“十三五”期间，机械化基本实现，信息化建设取得突破。“十四五”期间，我们需要提高信息技术水平。到2027年百年建军也是一个标志性的时间点，到2035年要实现现代化部队，到2050年打造世界一流军队。

国防建设与武器装备建设密不可分。一系列措施表明，这是一个不断进步的行业。军工股指数会波动，但它是波动前进的，因为军工行业是一个不断增长的行业，其增长和确定性相对清晰。

朋友们，你对于军工股怎么看呢？欢迎留言评论。喜欢我的文章就请点赞转发吧，关注小六忠诚每天干货满满！

以上为个人观点仅供参考，股市有风险，投资需谨慎！ #军工板块还能买吗？