

雪球访谈

科技蓝筹同方股份有无潜力？

2017年03月01日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



Duncan-100 V 雪球实盘大赛参赛选手



访谈小秘书

访谈简介

\$同方股份(SH600100)\$最近清华同方8008系列智能门锁登陆京东众筹，这款门锁由同方股份旗下同方锐安科技有限公司精心打造，是一款面向消费级市场的智能门锁产品。

同方股份业务涉及计算机、数字城市、物联网、微电子与核心元器件、多媒体、半导体与照明、知识网络、军工、数字电视、节能和安防系统十一大产业板块。

业绩快报显示，2016年度同方股份出售所持紫光国芯和龙江环保控制性权益，形成较大的非经常性收益，预计2016年净利润同比大幅增长225%-265%。目前市盈率6倍，市净率1.8倍，ROE24.14%，净资产259亿，总市值409亿。

那么同方股份目前是否低估？业务横跨众多科技领域未来增长空间如何？速来提问~

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

本次访谈相关股票：同方股份(SH600100)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

[问] 碎片化的人生：

关于[\\$同方股份\(SH600100\)\\$](#)，对[@Duncan-100](#)说：同方优质资产卖的差不多了吧？根本没有主营业务，就是靠着卖子公司或参公公司来过活，今后怎么办？

[答] Duncan-100：

同方的优质资产，我最看好的是同方威视和同方知网。只要威视还在，我就不会完全离开同方。清华的资源，如黄俞总说的，是应该重新被同方仰仗的。如果清控可以被信任的话，何愁同方没有源源不断的好资源呢？清控人居这个即将过渡给同方的资产，也不输给同方国芯的赚钱能力啊

[问] 同方招商：

关于[\\$同方股份\(SH600100\)\\$](#)，对[@Duncan-100](#)说：同方持有3年多了，15年股灾时34减仓，后来18块多又进了，至今仍有小部分盈利，要走又可惜，请问这股能继续长线持有吗

[答] Duncan-100：

持有同方3年多，也应该算完整得被同方电梯折磨过一个轮回了。

这种经历本身就是一种财富了，您应该也是赚到了股价之外的东西了。

关于是否继续长期持有，我自己也不敢说多久算长期。我自己会以同方威视的发展窥同方的价值。

另外，我也想借此说说我对同方股价的估算。我是觉得同方目前的大致业绩应该在每年12-15亿元之间，也就是每股0.4-05元。利润组成主要是重庆国信6亿，同方威视2亿，同方知网1亿，数字城市1亿，同方环境+同方人环约1亿，政府补贴2亿，以及其他。

给予30倍PE,同方应该也值15元的股价期待。

再不顶，以2014年起涨时，当时600267海正药业是远高于同方的股价的，目前同方经常与海正为伍。

[问] 竹雪煮茶：

关于[\\$同方股份\(SH600100\)\\$](#)，对[@Duncan-100](#)说：没有一次性收益，未

来同方靠什么拥有400亿市值？

[答] Duncan-100:

嗯，对于同方的估值，很早之前就有很多人感慨，同方业务繁杂，水太深。

我是觉得同方目前的大致业绩应该在每年12-15亿元之间，也就是每股0.4-0.5元。利润组成主要是重庆国信6亿，同方威视2亿，同方知网1亿，数字城市1亿，同方环境+同方人环约1亿，政府补贴2亿，以及其他。

给予30倍PE,同方应该也值15元的股价期待。

再不顶，以2014年起涨时，当时600267海正药业是远高于同方的股价的，目前同方经常与海正为伍。

[问] 土豆舅舅:

关于\$同方股份(SH600100)\$，对@Duncan-100 说: 同方目前有几家公司IPO的公司？

[答] 访谈小秘书:

回复@Duncan-100:



//@Duncan-100:回复@土豆舅舅:印象中，IPO新政下，曾经有同方环境、晨安伟业、丽晶光电，同方环境已经停了，晨安2016年登陆创业板，就剩丽晶在排队了吧。

[问] 土豆舅舅:

关于\$同方股份(SH600100)\$，对@Duncan-100 说: 同方目前有几家公司IPO的公司？

[答] 访谈小秘书:

回复@Duncan-100:



//@Duncan-100:回复@土豆舅舅:套用同方的老陆总的话，同方是类风投



。您的这个分拆问题，如果以同方国芯的结局来看待的话，那只能是同方被挖墙角，利空我们小投资人了。所以，只能边走边看。

以目前同方设立大金控的想法，可以不走分拆的路径，而是各个板块有机的结合在一起，形成合力。

[问] 2046房主人糙嘴臭：

关于\$同方股份(SH600100)\$，对@Duncan-100 说：同方的利益输送一天不停止 就不会有主力资金看上他，想想这几年他们是如果巧妙的转移利益的，哪个主力会陪它长线炒作？！你公司再牛逼，总是靠贱卖资产损害股东利益有意思么？！想想8848钛金手机就想问问所谓来自清华的管理层的智商是多少

[答] 访谈小秘书：

回复@Duncan-100：



//@Duncan-100:回复@2046房主人糙嘴臭:这个还不算同方投资人最大的痛。有使用过E人E本的朋友，评价说还是不错的。最大的痛，莫过于在LED上兵败两次。



[问] 碎片化的人生：

关于\$同方股份(SH600100)\$，对@Duncan-100 说：同方优质资产卖的差不多了吧？根本没有主营业务，就是靠着卖子公司或参公公司来过活，今后怎么办？

[答] Duncan-100：

回复@2046房主人糙嘴臭：这个问题，我斗胆揣测一下：目前社会风气不顺，教育行业也很浑浊。可能是大家都在混着，无法变革。

期待中的高校改革，迟迟不见动静。这是不是导致大家都在观望状态？

然后，这种不确定性自然也就无法吸引到聪明的钱吧？//@2046房主人糙嘴臭:回复@Duncan-100:唉 高校类上市公司整体都不活跃，原因在哪里？！

[问] Aslingch：

关于\$同方股份(SH600100)\$，对@Duncan-100 说：同方业务这么多，最赚钱的和您认为最有潜力的是哪几个

[答] 访谈小秘书：

回复@Duncan-100：



//@Duncan-100:回复@Aslingch:同方目前的业务，最有历史的应该是计算机设备和人工环境系统，都属于制造业。

很多业务，引用同方陆总的话就是：薄利多销。我自己就使用着同方的笔记本和台式机，确实性价比很高。

我认为目前最赚钱的当属重庆国信这个金控板块；当然，利润率最高的，我认为是同方知网；最有潜力的当属同方威视（威视的竞争对手挺多的，所以目前报表上看到的，确实不是最赚钱的）

（完）

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里