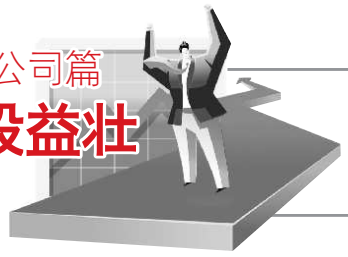
上市公司篇

老股益壮



编者按:有山东民企上市"活化石"之称的科达集团2004年4月在上海主板上市。同年7月,山东威达机械股份有限公司作为中小企业板第一只"鲁股",首次发行新股。追随上市民企"老大哥"的股市之路,我们可以看到,2006年底上市的太阳纸业走出国门建林地;2006年登陆上海的东方海洋则凭借资本之翼,为产学研提供了充裕的"弹药"。

资本弹药轰开产业大门

东方海洋借力上市促产能爆发

文/片 本报记者 李文鹏 马绍栋

"我们以技术攻关起家,这是我们赖以生存的基础,也是企业永葆青春的法宝。"在总经理李存明看来,东方海洋科技股份有限公司从诞生开始到逐步扩张,再到上市融资、战略调整始终有一条贯穿其中的主线,那就是持续不断地科技创新。

借力上市产能"爆发"

"现在企业的规模已经起来了,尤其上市之后拓展很快,这在企业成立之初是不敢想象的。"

上市对东方海洋的产能推动是显而易见的。东方海洋科技股份有限公司总经理李存明说。2008年,东方海洋通过非公开增发募集资金5.7亿元,一口气投资了包括崆峒岛2万亩海底牧场建设、担子岛海域海参增殖等四个项目。其中三个项目已于今年4月份竣工,上半年产生效益1206.98万元。记者了解到,海参业务是东方海洋重要的看点,而此次增发项目将推动海参产能放量爆发。2009年,公司海参收入7135万元,占总收入15%,随着项目逐渐启动,未来的海参收益还将大幅增长。

在东方海洋保税加工贸易基地记者看到,整个水产食品加工区车间都实现了全封闭、超净化加工,这个规划占地1000亩,设水产食品加工区、保税物流中心和多功能服务区的保税加工贸易基地也是东方海洋的上市融资项目。

弹药充足科研推陈出新

科研创新是东方海洋永远的基调。

"这个'国家海藻工程技术研究中心'在全国仅此一个,这也表明了我们在同行业的领军地位。"

"岁月带不走青春,我只信赖东方海洋"。如今在烟台街头行走时不时便可以见到著名影星赵雅芝代言的东方海洋胶原蛋白系列产品广告。"胶原蛋白系列产品是我们和中国海洋大学合作,从加工鱼片产生的鱼皮、鱼骨等副产品中提炼出来的,可以提高免疫力,延缓衰老。"李存明表示,这种富硒的胶原蛋白产品附加值增加了10多倍,同时将鱼加工的产业链大大延伸,目前生产线设计年产量200吨,预计产值7000万元,成为公司新的利润增长点。

李存明告诉记者,东方海洋每年都从销售收入中提取4%以上用于技术开发和科研投入,大手笔的投入换来的结果同样喜人。东方海洋在全国首次培育出新的海参产品——白海参。

作为农业产业化国家重点龙头企业,东方海洋2006年在深圳成功上市,股市的融资为公司搭建产学研平台提供了充裕的"弹药",资本之翼在推动创新方面效应尽显。

企业样本:东方海洋
股票代码:002086
上市时间:2006年11月28日
上市地点:深交所中小板

上市让民企出国建林地

太阳纸业原料自给摆脱进口依赖

文/片 本报记者 刘红杰 马云云

1982年,一个叫李洪信的人带领30多个农民工、贷款3万元办起一个村办式小厂,28年后,这个小厂成为全国最大的民营造纸企业和全国最大的高档涂布包装纸板生产基地,这就是太阳纸业。

公司样本:太阳纸业
股票代码:002078
上市时间:2006年11月16日
上市地点:深交所中小板

2006年底,太阳纸业上市;2008年,销售额突破100亿元。2010年收官在即,太阳纸业正全力以赴冲刺200亿元。

上市带来的不仅是资金

"上市给公司带来的最直接的效益就是融资渠道拓宽,不再靠银行。"

11月26日,兖州,太阳纸业宣传部部长王峰开门见山。上市之前,太阳纸业无法进行股权融资,只能通过成本较高的银行借款筹资,导致资产负债率不断攀升。当时有一个统计数字,太阳纸业吨纸产量消耗的财务费用为130.9元,而晨鸣纸业和华泰股份分别为122.7元、112.5元。

太阳纸业的上市之路迫在眉睫。"实际上,我们运作了6年左右才成功上市。上市最困难的事情就是政策的不确定性,中国证券市场的所有改革,包括发布制度的改革、国有股减持等,我们都碰上了。"王峰说。

2006年11月16日,太阳纸业在深圳证券交易所挂牌上市,一次融资12.5亿元,企业股价列上市公司造纸板块之首。

太阳纸业董事长李洪信说,上市之后,企业的资金更加充裕,募集资金的投资项目也相继建成投产,公司进入一个高速增长的发展期。2008年,上市短短两年,太阳纸业销售额突破100亿元,成为济宁市第一家突破百亿的地方制造企业。

加快"走出去"步伐

成为上市公司,本身就是很好的品牌宣传。要充分利用上市公司的优势,打造跨国造纸集团,跻身世界造纸50强。

太阳纸业在上市之初,就明确提出发展战略,走"高、精、特"差异化竞争的路线。业内同行在国内加速林纸一体化建设,建立自己的速生林基地时,太阳纸业考虑到国内地租等成本高、宜林气候不理想、本币长期升值趋势等因素,选择走出国门建林纸一体化基地。

"我们建设的老挝林浆基地是老挝第二大外资项目,受到高度重视,我们成为国内第一家走出去造林的企业。在越南建设的配套码头可以将在老挝制成的木浆运回国内,满足30万吨制浆项目的需求。"李洪信说。

目前,太阳纸业的原料自给率达到了50%,进口依赖性大大降低,再有两年,将能实现原料自给。

"十年间,太阳纸业的产量增长了6倍,COD排放量却锐减80%,吨纸排污量只是原来的三十六分之一。"王峰总结说。

"成为上市公司,本身就是很好的品牌宣传。我们要充分利用上市公司的优势,打造跨国造纸集团,跻身世界造纸50强。"王峰说。

政策掘金

电力行业围绕节能降耗抓龙头

从2011年开始,国家后续的电网建设中心将转向农网、城市环网等配网项目和大范围、长距离的特高压骨干网络以及以此为基础的智能电网建设。"特高压"和"智能电网"建设将进入产业化阶段。

另外,配电、变电环节电压等级更低,线路损耗更明显,我们认为,国家后续很有可能出台更为积极的政策扶持以降低电网输送过程中的损耗,包括工业节能、变频节能、合同能源管理、无功补偿、谐波治理和提升电机能效等领域将很可能成为未来国家政策扶持和投资重点。在这一环节上,电力电子技术将得以更为广泛的应用和发展,整个行业进入黄金发展阶段。

操作上,可重点关注上市公司特变电工(600089)、国电南瑞(600406)、东方电气(600875)、平高电气(600517)、浙富股份(002266)、海通集团(600837)、新大新材(300080)、精功科技(002006)、汇川技术(300124)、英威腾(002334)、合康变频(300048)、天桥股份(002133)、海得控制(002184)、鼎汉技术(300011)和科陆电气(002121)。 (广发证券)

昨日主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓占基比	资金流入主要个股
煤炭石油	0.00%	0.00	煤气化,上煤能源,开滦股份
有色金属	0.00%	8.85	厦门钨业,江西铜业,包钢稀土
房地产	0.00%	1.70	万科A,中天城投,新城控股
银行业	0.00%	1.06	农业银行,建设银行,工商银行
券商	0.00%	0.90	高新水泥,唐钢水泥,韶钢山
板块	减仓比	减仓占基比	资金流出主要个股
酒饮食品	-0.00%	7.38	五粮液,泸州股份,金种子酒
医药	-0.00%	7.30	长春高新,华神集团,亚盛医药
运输物流	-0.00%	1.00	国睿科技,东方航空,中信重威
电力	-0.00%	1.00	大连热电,长江电力,华电国际
电子信息	-0.00%	1.85	天通股份,京东方A,深天马A

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通股
600185	中铁置业	1.00%	3.60%
600797	浙大网新	0.37	1.70%
600171	东晨股份	1.00	1.35%
600107	美利纸业	3.00	1.35%
600584	长电科技	2.00	1.17%
600860	北京城乡	0.97	1.00%
600868	梅雁股份	3.00	0.90%
600850	电子工业	0.80	0.90%
600735	新华锦	0.60	0.80%
600575	新五丰	1.00	0.50%
600731	长力元	1.00	0.50%
600850	宝胜科技	2.00	0.70%
600132	重庆啤酒	3.00	0.30%
600699	均胜电子	0.60	0.30%
600869	清远新业	3.00	0.30%

昨日主力减仓前15名

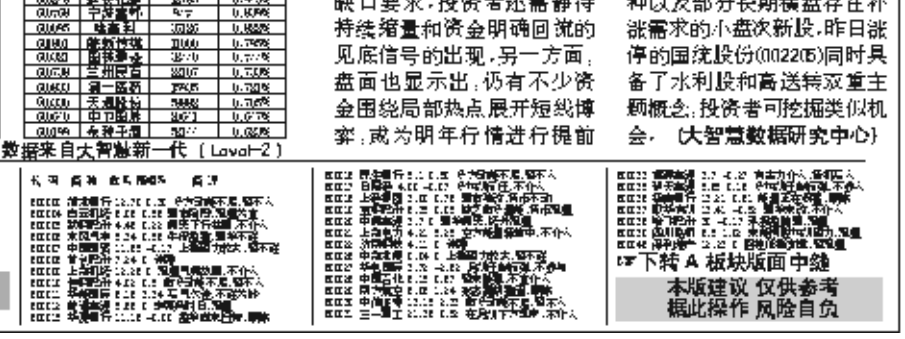
代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通股
600783	鲁信创投	3.00	8.30%
600179	安通控股	0.60	1.70%
600138	乐凯胶片	0.77	1.30%
600187	国中水务	0.70	1.17%
600177	雅戈尔	0.60	0.90%
600818	中路股份	0.85	0.90%
600765	中航重机	0.97	0.80%
600695	绿庭投资	3.00	0.80%
600185	格力地产	3.00	0.80%
600840	新湖中宝	3.00	0.70%
600820	隧道股份	3.70	0.70%
600708	光明地产	3.00	0.50%
600000	浦发银行	3.00	0.50%
600170	上海建工	3.00	0.50%
600159	新城控股	3.00	0.50%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

12月2日上证综指

开盘2650.46最高2670.61
最低2641.47收盘2643.61
上涨20.16点成交1338.15亿

沪股(600000-600048)



下转A板块版面中缝

本版建议 仅供参考
据此操作 风险自负

资金透析

量能不足反弹夭折

轻仓把握主题投资机会

大智慧超赢资金流向统计显示:周四两市合计小幅净流出3.1亿元。

从盘面来看:资金回流权重板块但力度不大,持续性不足;午后两市资金转为流出;攻击年线再度失守,显示出目前仍处于弱势格局之中;短期仍有回补昨日跳空缺口要求,投资者还需静待持续缩量和资金明确回流的见底信号的出现。另一方面,盘面也显示出:仍有不少资金围绕局部热点展开短线博弈,成为明年行情进行提前理伏,但在行情仍然扑朔迷离的情况下,热点板块持续性不足,大盘的震荡走势也为一些值得关注的品种提供了逢低介入的机会。

操作上:仍可轻仓把握小范围的主题投资机会:如具备政策利好的水利股、涨价利好的水泥股、高送转主题品种以及部分长期横盘存在补涨需求的小盘次新股。昨日涨停的国统股份(002205)同时具备了水利股和高送转双重主题概念,投资者可挖掘类似机会。 (大智慧数据研究中心)

一语中的

股份解禁:⊙中工国际9490万股红股今日上市 ⊙利达光电1亿股、威飞集成1.4亿股、宁顺电子600万股、三泰电子2289万股、雅致股份2287万股,以上首发原股东限售股今日上市

股东减持:⊙北新路桥股东新中基以20元/股的价格减持650万股