

市值 500 强, 宁波的荣耀与勇气

记者 吕荣

2019 上半年“中国上市企业市值 500 强”排定座次，申洲国际、宁波银行进入市值百强，敏实集团、均胜电子在国内汽车工业遭遇史上首轮较长时间的下行周期中，名次下滑，跌出榜单。

这份榜单，可以说是宁波上市公司这半年的一个缩影，市值沉浮的背后让我们看到了行业的起落，更看到了宁波上市公司突破瓶颈、提质增效的迫切需求。

排名	企业名称	市值(亿元)	同比涨跌幅
29	申洲国际	142.1	8%
44	宁波银行	121.4	14%
142	敏实集团	77.5	7%
187	均胜电子	68.4	4%
188	宁波银行	57.6	8%
214	均胜电子	41.8	6%

1 强者为何恒强？
申洲国际、宁波银行这两天又创出新高，在宁波上市公司群体中的龙头地位进一步稳固。他们能给我们什么启示？

申洲国际 2005 年在香港上市，就把目标锁定服装代工全球最具竞争力的企业。它不温不火地走了 10 年牛市行情，充分印证了一句话：没有夕阳产业，只有夕阳企业。

越过了千亿市值门槛后，申洲从 2017 年第 110 位上升到 2018 年的第 84 位，今年上半年再进一步升至 79 位。

人工成本提升、原材料价格上涨、人民币对美元汇率波动，申洲每进一步都极为不易。但申洲这些年一直在做一件事：在产能全球化布局的今天，凭借产品开发、精益化管理，护城河极深，已形成了全球性的竞争优势。

人无远虑，必有近忧。申洲强就强在能够着眼长远，主动筹划应对，外扩产能，内提效率，将其转化为企业发展的动力。在中美贸易摩擦来临之时，这反而为其构筑了竞争壁垒。

宁波银行今年上半年股价上涨 50%，在所有上市银行中涨幅仅次于今年新上市的紫金银行。在英国《银行家》最新发布的 2019 全球银行 1000 强排行中，排名也提升到第 124 位。

息差走阔质量优良，拨备雄厚资本充足是宁波银行获得资本市场青睐的主要原因。今年一季度宁波银行实现营业收入 81.24 亿元，同比增长 23.4%，实现归属于公司股东的净利润 33.9 亿元，不良贷款率环比持平为 0.78%。

国信证券对此有另外的视角，他们认为，从历史发展沿革上看，宁波银行与其他大部分城商行并无很大差异。但是，“宁波银行的独特之处体现在，在完成改制后，宁波银行真正实现了现代公司治理，体制优势明显；高管持股比例高，激励效果明显；战略上定位长期如一，战术上业务方法科学得当。”

我市一家老牌上市企业正从二级市场进行巨额回购，也是看到了公司治理的短板，除了兑现稳定股价的承诺，也准备实施股权激励，为公司注入新的动力。

公司治理，不仅要有方法，更要有手段。

2 252 亿元，是今年上半年市值 500 强的入围门槛。资本市场回暖，让宁波一些质量优良的上市公司率先收获溢价，韵达股份、宁波港、雅戈尔上榜。

只是，资本市场的回暖也难改一些行业遭遇的调整态势，宁波汽配行业上市公司受到的冲击尤为明显。

在 2018 年排名 401 位的敏实集团（港股）和 463 位的均胜电子同属于汽配行业，在 2018 年排名大幅下滑的背景下，今年上半年双双退出 500 强榜单。

汽配是宁波上市公司一个重要的群体，除了均胜、敏实，还有旭升股份、双林股份等近 10 家企业。今年上半年不仅无一跑赢大市，还落后于整个行业涨幅。

目前汽车销量下滑趋势未见扭转，下行的结束时间点，还有赖于国内经济上行和汽车消费刺激政策。但另一方面，也是企业筹划长远的机会。

2019 世界新能源汽车大会 2 日在海南博鳌召开，会议传出最新消息是，工业和信息化部正牵头进行新能源汽车产业规划 2021 年~2035 年的编制工作。

随着补贴退坡，新能源产业短期内存在压力，但是行业长期向好，机会仍大于挑战。

旭升去年发行的公司可转债募集资金主要用于 500 万件新能源汽车底盘悬挂件锻压产能建设，随着特斯拉国产化，在新能源轻量化的大环境下，公司也完全有可能望借机快速拓展市场。

杉杉已暂停整车业务，明确聚焦锂电业务，郑永刚说，“杉杉以前也做了很多产业，听起来很好听，现在这些产业统统砍掉，坚决不留。我就做新能源材料，这是我最强的优势，我为什么要做别的东西呢？”

坚持智能化、轻量化的宁波汽配业产业链能否否极泰来？希望更多的企业有杉杉这样的清醒与勇气。

3 横亘在宁波企业面前的还有主业瓶颈。不少企业上市之后就面临后劲不足。

500 强之外，大部宁波上市公司市值不足百亿元，11 家市值低于 20 亿元，许多企业市值早已跌落至上一轮牛市的起点。

随着并购重组松绑，宁波上市公司如何借助重组注入新鲜血液，突破主业瓶颈、提升公司质量的需求也将日益凸显。

今年 4 月，宁波建工公告称，公司控股股东浙江广天日月集团股份有限公司拟通过协议转让的方式，将所持有的公司 29.92% 股份以总价合计 15.18 亿元价格转让给佛山建投，实控人将变更为佛山市国资委。

6 月，GOY 视控股股东高斯投资有限公司完成工商变更登记。权益变动后，开封金控科技发展有限公司直接持有高斯公司 68.1967% 股权，间接持有 GOY 视讯 29.72% 股权。公司实际控制人由郭启寅、袁向阳夫妇变更为开封市人民政府。

宁波上市公司的质量提升，也有待存量资本发力。

截至 6 月末，浙江共有 32 家 A 股上市公司入选上市公司 500 强，其中杭州 14 家，宁波、绍兴和嘉兴各 4 家，追兵越来越近。

而根据证监会最新披露的公告显示，在浙江 80 家 IPO 排队候审的企业中，杭州 27 家宁波 15 家绍兴 9 家嘉兴 8 家。在新兴产业布局上，嘉兴、台州、湖州在生物医药、半导体产业上纷纷发力。

宁波要加油了。