

# 股市大跌 创业板急滑清盘

沪深股指连续两日创下今年以来的最大单日跌幅。分析A股市场连续两天大跌的原因,有业内人士指出,股市此轮反弹与资金流动性充裕有着很大关系,因此关于资金面的任何消息都备受市场关注。周二公开市场三个月正回购量创下历史最高纪录,以及管理层摸底信贷投放流向的消息,都引发了市场对流动性收紧的担忧。

## 银监会: 查贷款非针对股市

“不可能是专门针对所谓信贷资金流入股市进行调研。”一位和银监会有密切关系的人士告诉记者,每年的春节过后,都是各家银行放贷的高峰期,而此时,银监会也会对此密切关注,差不多同时会派出人员到全国各地进行调研,此次也是例行活动。

银监会下去调研应该有两个目的,“赛诺经典总经理曹文博士接受记者采访时分析说,一是对信贷增长的真实数量进行核实,并检查到底有多少已经进入实体经济活动中,这对国家判断宏观经济非常重要;二是检查贷款是否符合监管规则,是否符合相关政策,严防死守可能出现的风险。”

有媒体称,从银监会相关

人士处了解到,此番上海之行的调研结果看,票据融资业务比较正常,未发现风险积聚的情况。

## 发改委: 人民币贬至7属捏造

国家发展改革委新闻办公室在一则声明中说,2009年2月18日在网站刊登或转载的有关“发改委官员称人民币可能贬值至7”的文章,纯属捏造,我委负责同志从未发表过类似言论。

相关媒体此前报道称,国家发展改革委副主任张晓强在接受采访时表示:人民币兑美元汇率可能贬值到7元的水平附近。据中国外汇交易中心发布的数据,2月18日银行间外汇市场美元等货币对人民币汇率的中间价为1美元兑人民币6.8363元。前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.8352元。

国家外汇管理局副局长邓先宏18日在国务院新闻办公室举办的新闻发布会上说,我国目前实行的是以市场供求为基础,参考一篮子货币调节的,有管理的浮动汇率制度。“人民币汇率波动是正常的,不波动是不正常的,但过大幅波动也是不正常的,要防止汇率出现大幅波动。”

## 外汇局: 外资并未大量出逃

国家外汇管理局副局长邓先宏18日表示,国际金融危机以来我国确实存在外商撤资情况,但数量有限,并不存在外资大量出逃现象。

邓先宏是在国务院新闻办公室举行的“保增长、防风险、促进国际收支状况改善”新闻发布会上作此表示的。

他表示,从外汇局掌握的情况看,的确有些跨国公司由于母公司在境外受国际金融危机的影响而出现经营困难和资金短缺的情况,有一些属于外方分配的利润汇出,也有外商撤资的现象。不过,与我国国际收支的总规模相比,这种情况的数量是有限的,不存在外资大量出逃的现象。

邓先宏表示,每年都会有外商利润汇出的状况,也有撤资的情况,目前利润汇出和撤资可能稍微多一点,但是总的来看不是什么大问题。利润汇出和撤资是一种商业行为,符合外汇管理的规定,是正常的合法行为。

他强调,有些撤资是境外母公司出现了经营困难,抽身回国自保,并不是说他们对中国的市场丧失了信心。我国经济的基本面没有改变,中国市场对外资仍然有长期的吸引力。

综合新华社《证券日报》

## 机构观点

### 上半年 A 股投资机会相对较多

我们认为今年上半年A股的投资机会可能相对较多,也更容易把握。理由如下:1)虽然整体市场的流动性环境已大为改善,但短期内流入市场的资金仍相对有限,场内的资金可能更倾向于捕捉一些小市值、主题类,或是年报数据超越预期的公司;2)当前对下半年实体经济改善的预期最为强烈,市场的风险收益对比最为有利,一旦预期的变化兑现,则推动上涨的动力也就逐步消失了。海外市场的实证数据也多次证明了市场提前反映投资者预期的规律:从1955-2000年的45年时间里,标普500指数共经历了8次收益下降的周期。有趣的是在这八次盈利的下降过程中,只有两次指数表现为负,其余6次均为上涨,平均涨幅为22%,而盈利真实反转后的股市表现反而差于预期。3)一旦市场反弹到一定高度,随着估值水平的上升,股票供应可能重新增加。IPO重启、大小非减持增加等因素都有可能引发市场新一轮的调整。

友邦华泰积极成长基金经理 秦岭松

# 韩国首尔法院近日批准双龙汽车破产保护申请 上海汽车10多亿元投资打水漂

2月10日,韩国双龙汽车发布了其接到韩国首尔中央地方法院的决定书,批准其依据韩国相关法律的规定进入“企业重生程序”(即进入破产保护状态)。这意味着韩国政府最终决定选择破产保护来挽救双龙汽车,上汽实际上已失去对双龙的控制权。

据上海汽车的公告显示,上海汽车于2006年成为双龙汽车的控股股东,目前持有其51.33%的股份。截至2008年11月30日,按中国会计准则,上海汽车拥有的双龙汽车的权益为18.51亿元(未经审计)。据悉,上汽可能会按18.51亿元

权益的60%-70%计提减值损失,额度在10-12亿元。

此前双龙董董事会曾表示,由于销售量急剧减少,应实行大规模的结构调整。如轮休,今后两年减少工资以及冻结晋升、晋级、新招聘、暂停福利等方法大幅减少固定费用的支出。此举引发了双龙汽车工会的强烈反应。1月13日,双龙汽车工会会员谴责该公司大股东上汽集团“窃取韩国汽车技术,违背当初投资协议”。

据悉,双龙生产一辆汽车的人工费达600万韩元,人力成本占车价的20%以上,是全球汽车业单车人工费平均水平

的2倍。

中信证券汽车分析师李春波认为,在跨国并购中有些障碍是不容易克服的,当地员工和社会舆论不服是可以理解的。“比如一家中国企业,如果收购方是美国或日本公司,大家都容易理解,但如果是非洲索马里的一家企业来收购,接受起来就比较困难。”

数据显示,双龙汽车的生产效率远远低于国内外企业。在过去5年里,双龙汽车约7000人生产了9万至15万辆汽车。这远低于21万人生产190万辆汽车的通用大宇。但在上汽要求机构调整提

高效率,提出通过裁员降低成本的方案后,却遭到了双龙工会的强烈反对和抵制。“在这种劳资矛盾的情况下,双龙的竞争力无法得到提升,在经历金融危机这种大风浪的时候自然要翻船。”

在打开韩国双龙汽车公司的官方网站,浏览公司简介时,根本无法看到任何关于上汽的标识及文字描述,仿佛上汽这家控股其51.3%的公司与双龙根本没有任何关系。

“上汽根本都没进到双龙中去。”中国汽车工程学会秘书长于武如此看待这场并购大案。 据《证券日报》

## 西仪股份:“高送配”属猜测

针对近来外界盛传的“高送配”以及“产品应用”等相关传闻,西仪股份昨日午间予以及时澄清。

日前有媒体报道称,西仪股份即将高送配,“中兵光电”效应将延续到西仪股份的股价上。该文章还显示,西仪股份的主导产品是汽车发动机连杆,而这种发动机连杆可以广泛运用到神舟飞船合金发动机连杆,大飞机合金发动机连杆等等。

对于上述传闻,西仪股份称,公司目前正在进行2008年度年报审计工作,有关利润分配的事项董事会尚未讨论和决定,媒体关于公司即将高送配的说法纯属无端猜测。西仪股份同时表示,公司主营产品汽车发动机连杆主要应用于轿车、微型车和轻型车系列汽油和柴油发动机,无法应用于神舟飞船合金发动机和大飞机合金发动机。

快报记者 徐锐

## S仪化:合伙人甩卖其无奈接盘

在聚酯化纤行业陷入低迷时,S仪化主要子公司、“亏损大户”仪化宇辉化纤有限公司的合作伙伴选择退出,S仪化无奈接盘。如果2009年聚酯化纤行业不扭亏,S仪化无疑将扩大亏损。

S仪化称,公司拟以总计900万美元的对价,收购UNIFI亚洲控股持有的仪化宇辉(公司之合营公司)50%的股权。收购完成后,

仪化宇辉将成为S仪化全资子公司。本次收购尚需获得江苏省对外贸易经济合作厅的批准。

S仪化不久前预告,2008年第四季度以来,随着国内外消费需求下降,国内一些下游企业出口受阻、停产或限产,发展减速,对聚酯产品的需求急剧萎缩,公司经营面临巨大困难。预计2008年将出现较大亏损。

快报记者 阮晓琴

## 黄山旅游:门票提价等待批文

由于黄山门票涨价已经通过了听证会,一时间黄山门票上涨似乎没有了悬念。那么,黄山的门票什么时候开始涨价?涨价对黄山旅游的影响呢?

2009年2月16日,黄山市物价局在黄山市举行“黄山风景区门票价格听证会”,就黄山风景区门票价格调整问题进行听证。根据听证会的结果,黄山门票可能将按

最高限的15%幅度进行提价,以黄山目前旺季200元/人的票价来看,黄山门票最高可提至230元/人。

虽然听证会已经通过了黄山门票涨价的议案,但是上市公司黄山旅游却没有对此进行公告。记者向公司方面了解得知,此次提价还需要等待黄山市政府的批准,只有拿到市政府的批文之后才能正式调价。

快报记者 应尤佳

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	16.46	-1.39	758160557
600001	宝钢股份	4.26	-0.88	15925322
600003	ST东高	1.46	-0.95	15129532
600004	白云机场	4.76	-0.76	18358656
600005	武钢股份	6.48	-0.95	138944700
600006	东风汽车	4.03	-0.66	32797298
600007	中国国贸	9.26	-1.8	13607345
600008	首创股份	6.35	-1.68	31103262
600009	上海机场	13.31	-0.68	34832986
600010	包钢稀土	15.89	-0.75	102599445
600011	华能国际	4.82	-3.22	19753229
600012	皖能电力	5.42	-0.03	11921244
600013	浦发银行	16.46	-1.39	75816055
600014	民生银行	6.81	-0.31	252406150
600017	上海医药	6.02	-0.63	136655980
600018	华新水泥	4.19	-0.65	62241715
600019	宝钢股份	4.74	-0.59	189496600
600020	中海油	5.21	-0.69	25974372
600021	上海电力	5.12	-0.07	26418571
600022	济南钢铁	6.86	-0.25	25092403
600023	中孚实业	11.07	-7.6	42558488
600024	山东黄金	11.07	-7.6	42558488
600025	广汇汽车	4.58	-1.62	11870116
600026	中化国际	8.58	-6.02	127160674
600029	中航地产	4.76	1.71	129392926
600030	中信证券	24.08	-6.08	147933610
600031	三一重工	22.95	0.86	13771114
600033	三一重工	22.95	0.86	13771114
600035	楚天高速	5.77	-0.63	31104840
600036	招商银行	25.57	-0.97	10498041
600037	浦发银行	16.46	-1.39	75816055
600038	哈药股份	11.06	-4.74	262381132
600039	浦发银行	11.06	-1.19	4733647
600040	中国石化	6.32	-1.63	16134339
600042	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600043	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600044	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600045	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600046	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600047	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600048	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600049	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600050	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600051	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600052	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600053	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600054	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600055	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600056	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600057	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600058	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600059	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600060	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600061	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600062	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600063	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600064	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600065	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600066	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600067	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600068	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600069	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600070	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600071	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600072	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600073	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600074	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600075	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600076	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600077	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600078	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600079	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600080	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600081	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600082	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600083	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600084	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600085	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600086	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600087	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600088	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600089	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600090	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600091	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600092	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600093	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600094	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600095	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600096	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600097	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600098	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600099	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600100	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600101	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600102	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840
600103	华鲁恒升	5.72	-0.94	31104840

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600104	上汽集团	8.03	-3.72	26938651
600105	中国联通	4.52	-5.64	5517156
600106	中信银行	10.64	-3.01	23314684
600107	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600108	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600109	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600110	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600111	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600112	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600113	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600114	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600115	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600116	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600117	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600118	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600119	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600120	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600121	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600122	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600123	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600124	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600125	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600126	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600127	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600128	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600129	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600130	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600131	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600132	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600133	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600134	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600135	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600136	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600137	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600138	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600139	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600140	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600141	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600142	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600143	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600144	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600145	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600146	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600147	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600148	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600149	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600150	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600151	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600152	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600153	浦发银行	10.64	-3.01	15623428
600154	浦发银行	10.64	-3.01	15623428