

滬深股市昨日表現

	收市指數	漲跌點數	漲跌幅（%）	成交金額（億元人民幣）
滬綜指	1878.18	-45.83	-2.38	559.93
深成指	6616.98	-108.84	-1.62	329.86
滬深300	1887.99	-43.19	-2.24	—
滬B	117.00	-0.99	-0.84	13.13
深B	280.95	-6.16	-2.15	0.97

外圍急跌 滬股1900點失守

外資近期紛紛減持中資銀行H股，這一情緒迅速擴散至A股市場，拖累滬綜指昨日在金融股的領跌下受阻二十日平均線，收市跌超過2%。

周三美股大跌，導致滬深兩市雙雙大幅低開，開盤不久，金融與資源類重磅股紛紛走低。雖然煤炭股在盤中略有起色，但無力挽回個股的普跌格局，兩市股指一路震盪下行。地產股午後在萬科的帶動下逐漸走強，但市場整體表現依舊疲弱。截至收盤，滬綜指挫45.83點或2.38%，收報1878.18點；深成指跌108.85點或1.62%，收市報6616.98點。兩市總成交相對溫和，較前一交易日微跌至889.8億元（人民幣，下同）。

3G概念股走勢低迷

銀行與保險等金融股在昨日領跌大盤。中國銀行（601988）下跌2%，每股收市報2.94元，創下去年十一月來的收盤新低。工商銀行（601398）跌2.21%，建設銀行（601939）跌3.88%，中國人壽（601628）跌3.97%。

3G概念股持續低迷走勢，部分個股跌幅較深。中國聯通（600050）跌5.97%，中衛國脈（600640）跌8.94%。

紐約期油價格在周三創下七年來的最大單日跌幅，對石化股影響不小。中國石油（601857）跌3.05%，中國石化（600028）跌1.52%。

地產與煤炭股，則表現出較強的抗跌力。萬科A（000002）漲0.58%，中國神華（601088）漲0.73%。

海通證券（600837）在昨日逆市上揚2.43%。分析師認為，海通證券上漲不排除是一些短線資金炒作的結果，近期限售股

解禁壓力大的個股經常出現短線交易性機會。

市場傳上海迪士尼項目即將簽約，上海本地地產股表現異常活躍，其中，外高橋（600648）漲停。

外資拋售H股影響大

聯合證券分析師楊偉聰稱，今天這個走勢，一個是因為前期漲幅較大，獲利回吐；另一個是外資拋中資銀行H股，從香港影響到A股市場。

華西證券分析師曹雪峰認為，先是美股大挫打擊市場氣氛，而香港中資銀行股與保險股的疲弱，亦傳導致A股市場，其後一度抗跌的中小市值股亦開始補跌，推動股指午後下跌加劇，收市前部分資金博反彈，拉動股指脫離盤中低點。他還對後市走勢表示擔憂，稱大盤已連跌兩天，若周五股指未能反彈，短期下行空間將被打開，而外圍市場是否止跌，亦可能是重要風向標之一。

國信證券分析師王軍清表示，雖然奧巴馬準備推出第二輪刺激經濟方案，但美國經濟短期內難言企穩；美股的大幅下跌，對A股市場信心的打擊較為明顯。外資銀行近期大量拋售中行、建行的H股，顯然會影響投資者對內地銀行股價走勢的判斷，銀行股的下跌對市場拖累較大。他還指出，因宏觀經濟環境無法得到扭轉，料市場弱勢震盪的格局將在本月延續，但中小市值股票將出現短線局部性的交易機會。

中投證券分析師曹雪鋒認為，A股出現昨日的回調屬正常現象。



滬深股市昨日雙雙大幅低開，在金融與資源類重磅股拖累下紛紛走低

深成指調整樣本股

深圳證券交易所昨日發布公告稱，決定對深證成分指數樣本股、中小板100指數樣本股分別進行調整。其中，深證成分指數，更換1隻A股樣本，調整後成分股數量保持40隻不變；成分A股指數樣本調整名單與深證成分指數相同。調出長安汽車（000625），調入中聯重

科（000157）。同時，根據中小板100指數編制規則，對中小板100指數實施定期樣本調整，具體方案如下：調出萬豐奧威（002085）、通富微電（002156）、雪萊特（002076）、軸研科技（002045）、生意寶（002095）、巨輪股份

（002031）、羅平鋅電（002114）、潯興股份（002098）、蘇州固錫（002079）；調入華昌化工（002274）、陝天然氣（002267）、步高（002251）、美邦服飾（002269）、煙台氨綸（002254）、上海萊士（002252）、川潤股份（002272）、方圓支承（002147）、大洋電機（002249）。

此外，深圳成分B股指數樣本不作調整，保持原有樣本不變。上述調整方案於本月十九日正式實施。

通信股流出金額續居首

大智慧superview數據顯示，在主力資金昨日減倉排行前5位中，通信板塊繼續排名第一，共遭到減倉0.32%，資金淨流出2.4億元（人民幣，下同），資金減倉明顯的股票有ST夏新、中天科技、凱樂科技。周三該板塊也居主力資金減倉排行榜第一，淨流出資金為4.53億。

有色金屬板塊排名第二，減倉0.12%，資金淨流出1.56億，減倉明顯的股票有山東黃金、榮華實業、紫金礦業；電力設備板塊排名第三，減倉0.1%，資金淨流出0.41億，減倉明顯的股票有上海電氣、五洲明珠、長征電氣；機械板塊排名第四，減倉0.1%，資金淨流出0.36億，減倉明顯的股票有上柴股份、華儀電氣、昆明機床；化工化纖板塊排名第五，減倉0.09%，資金淨流出0.49億，減倉明顯的股票有祥龍電業、金發科技、藍星新材。

數據還顯示，在主力資金昨日增倉排行前5位中，券商板塊排名第一，增倉0.12%，資金淨流入1.38億，資金主要流入海通證券、中信證券、ST長運；紡織服裝板塊排名第二，增倉0.05%，資金淨流入0.22億，資金主要流入美爾雅、太極實業、ST源發；建材板塊排名第三，增倉0.04%，資金淨流入0.33億，主要流入凌光實業、福耀玻璃、華新水泥；鋼鐵板塊排名第四，增倉0.04%，資金淨流入0.97億，主要流入武鋼股份、八一鋼鐵、凌鋼股份。

上投摩根料上半年見底



上投摩根的報告指出，貨幣政策進一步擴張、積極的財政政策、多元化的產業激勵和稅收政策等，將令今年中國資本市場存在值得把握的結構性投資。預期下半年企業情況會好於上半年，若外圍經濟和政策預期保持穩定，資本市場有望先於宏觀經濟和企業盈利見底。

上投摩根近日發布的二零零九年投資策略報告表示，「保增長」和「反通縮」將成為二零零

九年中國經濟的兩大主題。作為「反通縮」的利器，貨幣政策進一步擴張及其效果的逐步體現，將令市場流動性保持寬鬆局面，積極的財政政策有望使大規模基建和災後重建成為二零零九年的結構性亮點。與此同時，多元化的產業激勵和稅收政策將為經濟中長期轉型提供有力推動。

報告認為，在企業盈利層面，原材料採購成本及財務費用的下降有助於抬升盈利，央企整合和資產重組步伐加快，預計下半年情況會好於上半年。由於市場對企業盈利增速下滑已有充分預

期，如果外圍經濟和政策預期保持穩定，隨着流動性的放鬆，資本市場有望先於宏觀經濟和企業盈利見底。

該行相信，今年要以「業績穩步增長的內需服務行業」為投資主線，同時關注受益於政策拉動和成本下降的「投資品行業」、「央企整合與資產重組受益行業」、「有成長性和有技術優勢的中小企業」等三大主題。

該行又認為，各國財政狀況、經常賬狀況和國家外債狀況應作為今年海外投資的重要依據。其中，中國香港、印度以及巴西等內需龐大的市場，亞洲市場及新興市場的龍頭企業，可成為海外投資關注的重點。

恒生AH股溢價指數 (1月8日)		
即時指數	變動（點數）	變動（%）
123.88	+3.63	+3.02

A／H股價對照表 1港元=0.88197元人民幣(8/1/2009)				
公司名稱	H股代號 (A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
儀征化纖	(01033)(600871)	0.83	3.51	379.50
南京熊貓	(00553)(600775)	1.01	4.15	365.90
天津創業	(01065)(600874)	1.29	5.14	351.80
東北電氣	(00042)(000585)	0.63	2.47	344.50
東方航空	(00670)(600115)	1.18	4.52	334.30
經緯紡織	(00350)(000666)	0.85	2.90	286.80
新華製藥	(00719)(000756)	1.25	4.26	286.40
海信科龍	(00921)(000921)	0.89	2.42	208.30
上海石化	(00338)(600688)	2.01	5.21	193.90
洛陽玻璃	(01108)(600876)	0.87	2.25	193.20
南方航空	(01055)(600029)	1.35	3.42	187.20
廣州藥業	(00874)(600332)	2.70	6.60	177.20
北京北辰	(00588)(601588)	1.26	2.94	164.60
昆明機床	(00300)(600806)	3.51	7.81	152.30
華電國際	(01071)(600027)	1.66	3.68	151.30
上海電氣	(02727)(601727)	2.79	6.16	150.30
中海油服	(02883)(601808)	6.03	13.01	144.60
中海集運	(02866)(601866)	1.41	2.73	119.50
重慶鋼鐵	(01053)(601005)	2.24	4.25	115.10
中國國航	(00753)(601111)	2.36	4.46	114.30
晨鳴紙業	(01812)(000488)	2.93	5.32	105.90
江西銅業	(00358)(600362)	6.41	11.40	101.70
大唐發電	(00991)(601991)	3.86	6.74	98.00
深圳高速	(00548)(600548)	2.89	4.88	91.50
東方電氣	(01072)(600875)	18.90	30.65	83.90
中國石化	(00386)(600028)	4.72	7.14	71.50
中國銀行	(03988)(601988)	1.96	2.94	70.10
兗州煤業	(01171)(600188)	6.05	8.91	67.00
中國石油	(00857)(601857)	7.06	10.17	63.30
中國遠洋	(01919)(601919)	5.62	7.99	61.20
中信銀行	(00998)(601998)	2.72	3.84	60.10
中國鋁業	(02600)(601600)	4.58	6.37	57.70
廣州廣船	(00317)(600685)	9.79	13.54	56.80
華能國際	(00902)(600011)	5.23	7.12	54.40
滄紫動力	(02338)(000338)	14.56	19.80	54.20
廣深鐵路	(00525)(601333)	2.87	3.85	52.10
中興通訊	(00763)(000063)	21.75	26.85	40.00
青島啤酒	(00168)(600600)	16.04	19.43	37.40
馬鋼股份	(00323)(600808)	2.75	3.28	35.20
中國南車	(01766)(601766)	3.68	4.25	30.90
安徽皖通	(00995)(600012)	3.33	3.82	30.10
紫金礦業	(02899)(601899)	4.37	4.84	25.60
中煤能源	(01898)(601898)	6.40	7.09	25.60
中國神華	(01088)(601088)	17.70	19.35	23.90
中海發展	(01138)(600026)	8.53	8.85	17.60
中國中鐵	(00390)(601390)	5.35	5.45	15.50
江蘇寧滬	(00177)(600377)	5.74	5.60	10.60
工商銀行	(01398)(601398)	3.69	3.54	8.80
建設銀行	(00939)(601939)	3.88	3.72	8.70
招商銀行	(03968)(600036)	13.70	12.24	1.30
鞍鋼股份	(00347)(000898)	8.48	7.47	-0.10
交通銀行	(03328)(601328)	5.63	4.95	-0.30
中國鐵建	(01186)(601186)	11.56	10.01	-1.80
中國人壽	(02628)(601628)	23.65	19.13	-8.30
安徽海螺	(00914)(600585)	37.90	29.71	-11.10
中國平安	(02318)(601318)	39.80	28.34	-19.30
北人印刷	(00187)(600860)	0.71	-	-



中國證監會數據顯示，通過保薦代表人考試的總人數已升至2230人，表明保薦代表人「物以稀為貴」的局面即將終結，與此同時，內地投資銀行業務普遍面臨較大壓力，保薦代表人的高薪待遇可能將受到衝擊，作為保薦代表人薪酬變動先行指標的轉會費，已提前做出反應。

相關數據顯示，去年通過保薦代表人資格考試的人數達到642人，較前三年的總和多出151人。保薦代表人目前的行業平均年薪約為150萬元（人民幣，下同），一次性轉會費在150萬元上下。據獵頭公司透露，中投證券開出的保薦代表人轉會費已降至50萬元，較業界均價大跌三分之二。



【本報記者尹健長春八日電】備受關注的亞泰集團（600881）與愛爾蘭CRH公司合資合作項目今日終於劃上圓滿句號。按照雙方簽訂的戰略合作協議，CRH中國東北水泥投資有限公司購買亞泰集團旗下亞泰水泥26%的股權，對價總值為21.32億元（人民幣，下同），並合資經營。亞泰集團持有亞泰水泥74%的股權。

目前，亞泰水泥總資產為27.43億元，有8家子公司，擁有4座儲量為17.8億噸的石灰石礦山，10條新型乾法窯外分解熟料生產線，32條水泥粉磨生產線，水泥、熟料年產能2300萬噸，佔東北三省水泥熟料總產量的五分之一，是東北三省最大的水泥熟料

平安證券一位高層表示，「保薦代表人薪酬的下降已可以預期。若市場上保薦代表人的數量達到2000人，供需就會趨於平衡，保薦代表人因稀缺性而享受的政策溢價也將消失。」

WIND數據顯示，招商證券與華泰證券在去年分別實現主承銷項目金額31.18億元與16.28億元，按照3%的承銷費計算，兩者投行業務收入分別為9354萬元與4884萬元。另據證監會的保薦代表人名單顯示，上述兩家券商的保薦代表人數量分別為44人與26人，按照平均150萬元的年薪計算，兩家券商將分別支付6600萬元與3900萬元的保薦代表人薪資。

一名華泰證券投行部的高級經理認為，「全年看來，投行業務處在盈虧平衡點上。但自10月份

CRH購亞泰水泥26%股權

生產企業。亞泰集團董事長宋尚龍表示，攜手CRH不僅有利於進一步提升公司的管理水平，還有利於進一步提升亞泰水泥在全國水泥行業中的地位，而且還將加快公司整合東北水泥市場、加快推進公司向高附加價值的水泥製品行業延伸，這也必將對東北地區水泥產業的重新布局起到重要的推動作用。

併購一直是CRH公司發展的重要手段，也為CRH帶來豐厚的利潤。從近兩年CRH的全球併購活動看，購買亞泰水泥26%股權，是其一次大手筆併購。對此，CRH公司亞洲區總裁孟耐天表示，在全球經濟不景氣的背景下進入中國市場，是對未來中國經濟發展前景的認可，也對本次合作前景看好。



亞泰集團與CRH公司成功完成股權交割（本報攝）

上汽混合動力車明年面市



上汽集團與上海汽車集團股份有限公司，於周三共同投資成立了上海捷能汽車技術有限公司，新公司將專注於混合動力與電動汽車的動力系統集成及控制集成開發。上汽集團的首款自主品牌混合動力轎車，則計劃於二零一零年向市場推出。

上海捷能的註冊資本為6億元（人民幣，下同），總投資達20億元。上汽集團與上市公司「上海汽車（600104）」各持有90%與10%的股份。上海捷能將致力於自主開發能夠逐步替代傳統內燃機驅動技術的油電混合與純電驅動核心產品技術，包括電驅變速箱技術、電池系統、電力

電子技術與其他配套零部件等。上海捷能的成立，料加快推動中國新能源汽車關鍵零部件產業鏈的建設。

上海捷能總經理朱軍表示，上汽首款面向產業化的自主品牌混合動力轎車計劃於二零一零年底推出，可實現綜合節油率20%左右，也將是內地首款使用鋰電池的量產混合動力汽車。上汽集團副董事長、上海汽車總裁陳虹認為，混合動力汽車將在今後較長一段時期內成為新能源汽車的主流產品。

除上海捷能外，上汽集團還計劃在混合動力整車與零部件產業上各投入20億元。屆時，上汽在新能源汽車產業鏈的總投入將達到60億元。

雙馬擬進行股權收購

四川雙馬水泥股份有限公司（*ST雙馬000935）擬通過非公開發行股票的方式，收購拉法基中國海外控股公司（下稱拉法基中國）持有的都江堰拉法基水泥有限公司（下稱都江堰拉法基）五成股權，收購價為28億元。*ST雙馬昨日發公告稱，該公司計劃以28.011781億元收購拉法基中國持有的都江堰拉法基50%的股權，上述收購價格是採取收益法評估後的股東全部權益價值的一半進行定價。

《財經網》此前曾報道，*ST雙馬擬以7.61元/股的價格，定向增發4億股股票，收購拉法基中國持有的都江堰拉法基股權。拉法基中國為*ST雙馬的實際控制人，持有*ST雙馬56.81%的股權。本次發行完成後，拉法基中國將持有*ST雙馬80.82%的股權。*ST雙馬曾表示，此次重大資產重組，是為支持四川汶川地震後的重建工作，滿足災後重建的水泥需求。