

瑞银、美银抛售中资行，高盛减持西部矿业，英国瑞尔将合资股权1元抛给天奇股份……

外资撤离中国资本市场

近日，高盛减持西部矿业7804万股，使得高盛对西部矿业的持股降到了5%以下。无独有偶，日前，美国银行减持56亿股建设银行H股，瑞银集团亦将所持的中国银行34亿股H股全部出售……然而，这些案例只是外资撤离中国资本市场的冰山一角。除了减持股票以外，不少外资也在陆续终止与有关上市公司的项目合作。

2008年11月，英国BP宣布撤回在亚洲风电业务的投资，导致金风科技子公司北京天润与BP共同开发内蒙古达茂旗风电项目的合作终止。与此同时，日本株式会社原弘产宣布转让湘电股份控股的湘电风能公司27%股权。

12月，航空动力控股子公司西安维德风电设备有限公司之外方股东德国诺德巴克—杜尔公司决定撤退，将其持有的全部维德公司的股权(40%)转让给西航集团所属的西安西航集团航空天地设备有限公司。

天奇股份今天刊登的公告说，因与英国瑞尔科技有限公司在经营理念上存在重大分歧，继续合作存在一定困难，公司同意以1元的对价受让英国瑞尔科技有限公司持有的无锡瑞尔竹风科技有限公司49.999995%的股份。然而，这还不是全部，在

上市公司重组方面也不是一帆风顺。2008年11月，四川省乐山市福华通达农药科技有限公司宣布，终止对ST东源的重大资产重组。香港软银赛富和澳洲纽发姆公司占四川福华注册资本的23%。其中，香港软银赛富相当于中介机构，背后是美国风险投资。

作为一种最常见的形式，外资还通过减持上市公司股票撤离A股市场。2008年12月，QFII云集的中金公司上海淮海中路营业部共完成268笔卖单，成交金额高达59.66亿元，工商银行、中国

油、中国平安等权重股均为卖出对象。据香港联交所资料显示，摩根大通在2009年1月份的头两个交易日中，分别减持了中国石化、中国铝业和招商银行三只中资股的港股股份，总共涉资达8.75亿港元。

对于外资撤离在中国的合作项目，有关分析人士认为，这些情况都与国际金融危机有关，国际国内经济形势变化及其对实体经济影响尚不明朗，导致外资公司资金紧张，战略发生变化。

除此之外，还有另一方的原因。全国工商联新能源商会

副秘书长李华林此前表示，国内风电市场投资环境的恶化，正促使外资重新评估他们的投资。据悉，由于国内一系列投资环境变化，合资公司内部磨合不顺、外资存在独资经营“野心”的情况，导致外资逐渐出现终止合作的想法。

而对于重组上市公司，则与重组的对拟注入资产的价值、业绩承诺等有关。无疑，这几乎是所有重组活动所面临的问题。但由于外资对国内环境的更加陌生，致使他们的重组之旅更加坎坷。

快报记者 彭友 陈建军

近期外资撤离上市公司情况

上市公司	外资公司	合作项目	其他	上市公司	外资公司	合作项目	其他
金风科技	英国BP	达茂风电项目	-	中国铝业	摩根大通	-	减持股份
湘电股份	日本株式会社原弘产	湘电风能	-	招商银行	摩根大通	-	减持股份
航空动力	德国诺德巴克—杜尔公司	风电项目	-	西部矿业	美国高盛	-	减持股份
天奇股份	英国瑞尔	风力发电叶片项目	-	建设银行	美国银行	-	减持股份
ST东源	四川福华	-	放弃重组	中国银行	李嘉诚基金会	-	减持股份
中国石化	摩根大通	-	减持股份	中国银行	瑞银集团	-	减持股份

今日备忘

- 限售股上市 广博股份 首发原股东限售股份300.3908万股
- 召开股东大会 北方国际、华侨城A、S*ST美雅、南宁糖业、兴化股份、荣盛发展、方正电机、中国联通、航天机电、联美控股、万通地产、浙江龙盛、*ST中龙、彩虹股份、广电网络、中材国际
- 业绩预告 帆帆股份、ST雅砻、ST南方、大庆华科 预亏。 锦州港、天药股份、老百姓、广安爱众、南京银行、特发信息、荣盛发展 预增。
- 鑫科材料、凤竹纺织、中孚实业、中华控股、凯迪电力、太阳纸业、延华智能 预降。
- 福建南纺 预计扭亏。
- 奥特迅 公司2008年度业绩预告：基本每股收益0.49元；每股净资产5.38元；净资产收益率8.27%。

中小板公司频演“业绩修正”

51家发布相关公告的公司中，逾九成向下修正2008年业绩

船小风浪大。随着全球金融危机逐步向实体经济蔓延，“年轻的”中小板公司正经历着一场严峻的考验。

今日，延华智能、太阳纸业、荣盛发展三家中小板“集体”发布2008年度业绩修正公告，参照此前发布的业绩预告，三家公司此次均下调了2008年的业绩预期。与2007年同期净利润相比，延华智能、太阳纸业修正后业绩均预减30%至50%，荣盛发展则从之前的预增50%至70%变更为预增20%至40%。

对去年四季度经济形势预估的过于乐观，令众多中小板公司不得不对先前的业绩预告“打补丁”。

根据本报数据中心统计，截至1月14日，中小板共有51家公司对2008年全年业绩予以修正，与首

次发布的业绩预告相比，上述公司中有46家修正后业绩出现较此前下滑或亏损，所占比重高达90.2%，其中的13家公司甚至出现“由增变减、由盈转亏”的业绩变脸。

分析显示，行业景气度下滑、市场需求萎缩、产品价格下降是大多数公司向下滑修正业绩的主要原因，至于造成该种局面的“始作俑者”，几乎所有公司都将其“归罪于”当前的金融危机。

以辰州矿业为例，公司在2008年10月披露三季度财报时曾预测：2008年全年实现净利润较上年增长30%至50%。而公司昨日发布的业绩修正公告则表示，2008年第四季度特别是进入11月、12月份以来，由于受全球金融危机向实体经济蔓延的影响，公司主导产品锡品

和仲钨酸铵的销售价格短期内出现急剧下降，产品销售出现持续萎缩局面，导致公司第四季度的产品销售收入减少，第四季度利润出现亏损。同时，由于产品市场价格下降，导致公司计提坏账准备和存货跌价准备，对公司全年的利润将产生较大负面影响。

鉴于上述原因，公司预计2008年净利润比2007年同期下降20%至40%。顺络电子、宏达新材、华峰氨纶等10余家公司也因类似原因下调了最初的业绩预期。

欣慰的是，并非所有修正业绩的公司都受累于本次金融危机。黔源电力、南岭民爆等5家中小板公司则因主业收入增长或得到非经常性损益，使得公司2008年修正后业绩较此前预告有所改善或提高。

快报记者 徐锐

南京银行去年净利润增长70%

南京银行(601009)1月13日发布2008年业绩预增公告显示，该行2008年实现净利润增长70%左右，每股收益为0.62元。

2008年，南京银行实现净利润9.09亿元，与上年同期相比增长70%左右，与前三季度相比增速有所放缓。分析人士表示，四季度央行多次降息，使得银行净息差有所下降，是造成

该行在四季度利润增幅下降的主要原因。

公告显示，南京银行在2008年各项业务发展势头良好，盈利资产增加，盈利能力增强，利息收入、手续费及佣金净收入等均增长较快。截至9月末，该行总资产为949.6亿元，贷款余额为363.18亿元，存款余额为608.98亿元。

快报记者 邹毅

去年业绩 宝钢降32%武钢降18%

去年经受了冰火两重天的国内主要钢企全年业绩均出现不同程度下降。昨日，在钢铁企业经营形势座谈会上，宝钢集团负责人透露，去年宝钢集团利润约230亿元，钢铁主业利润约110亿元，与2007年其净利润339.2亿元相比，下降了32%。

宝钢负责人表示，去年10月公司出现订单困难，11、12两个月进入最困难时期，全集团有4个高炉大修后就未运行，另有1个高炉停产，1个高炉提前关停淘汰，使得宝钢四季度产量下

降了约30%。中信证券分析师周希增认为，宝钢2007年的巨额利润有约150亿元是资本市场收益和非钢效益获得，2008年这方面的收益肯定要降低，而钢铁主业方面，宝钢的高价长期协议铁矿石导致其成本上升，而四季度钢材暴跌到低于宝钢的成本线，加上宝钢不锈钢业务一直亏损，其利润下降也在意料之中。

据了解，另一大钢铁巨头——武钢集团2008年总利润为76亿元，同比也下降了18%。

快报记者 徐履利

李嘉诚举牌光华控股只是投资

一度被市场炒作的光华控股重组概念，现在被证实是空欢喜一场。

光华控股今天刊登的复牌公告说，公司于2008年12月29日刊登了关于相关股东增持公司股份的提示性公告暨停牌公告，并就首方投资管理(深圳)有限公司增持公司股份事项进行核实。经公司董事会核实，首方投资增持光华控股的目的，是看好光华控股发展前景，投资该股票纯属正常的财务投

资行为，且至少在六个月内不会对光华控股进行重组。

由此，一度被炒作的李嘉诚重组光华控股被证实是空欢喜一场。不仅首方投资管理(深圳)有限公司存在买入和卖出光华控股的行为，它的一致行动人李丹口也存在双向交易行为。截至2008年12月25日，首方投资管理(深圳)有限公司持有光华控股8395660股，李丹口持有89300股。

快报记者 陈建军

瑞银回应减持中资银行股

外资股东发展重新定位所致

就近期建行、中行H股遭外资股东大规模抛售的问题，瑞银欧洲银行研究团队联席主管克拉奇利(Johan-Paul Crytchley)13日出席瑞银大中华研讨会时表示，主要由于这些外资股东对于自身发展的重新定位所致。克拉奇利认为，美国银行与

苏格兰皇家银行，现在业务重点在本土市场，因此国际业务开始收缩。而汇丰是真正意义上的全球银行，受到金融危机的冲击比较小，而且他们将中国视为长期战略投资的重要市场，应该会加大在中国国内的投资。

快报记者 石贝贝

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量					
000630	铜陵有色	7.32	-4.81	61389	000076	S.延达名称	--	--	--	002014	永新包装	8.13	-4.69	25909	002102	成飞集成	4.53	-6.4	53015	002190	成飞集成	7.6	-6.17	19795
000832	中信国安	2.47	-3.14	36491	000077	中核科技	11.67	-0.6	67979	002015	永新包装	4.89	-5.42	65073	002103	成飞集成	4.91	-6.34	29643	002191	成飞集成	12.9	-4.09	17007
000633	S*ST美雅	9.52	-4.13	49346	000078	西南药业	3.86	-2.03	12298	002016	永新包装	5.04	-5.23	31109	002104	成飞集成	5.3	-7.16	3815	002192	成飞集成	12.2	-5.43	8898
000634	成发科技	2.88	-1.71	37341	000079	ST 莱钢	3.96	-0.6	10298	002017	永新包装	6.47	-8.23	35030	002105	成飞集成	3.89	-6.49	45574	002193	成飞集成	4.98	-2.54	36176
000635	成发科技	2.88	-1.71	37341	000080	ST 莱钢	3.96	-0.6	10298	002018	永新包装	12.49	-6.16	79900	002106	成飞集成	7.75	-5.72	57925	002194	成飞集成	17.08	-2.62	22069
000636	成发科技	2.88	-1.71	37341	000081	ST 莱钢	3.96	-0.6	10298	002019	永新包装	9.72	-1.22	30989	002107	成飞集成	27.36	-4.86	64243	002195	成飞集成	17.97	-6.73	9897
000639	成发科技	8.39	0.24	12450	000783	长江证券	8.89	-3.39	78296	002020	永新包装	5.27	-5.16	14655	002108	成飞集成	12.22	-5.86	14643	002196	成飞集成	8.97	-6.17	17301
000650	成发科技	2.88	-1.71	37341	000784	长江证券	8.89	-3.39	78296	002021	永新包装	3.32	-7.42	8854	002109	成飞集成	7.25	-4.86	54343	002197	成飞集成	15.71	-6.54	19847
000651	成发科技	18.26	-0.11	64992	000786	长江证券	4.68	-3.9	31711	002022	永新包装	22.7	-1.22	13270	002110	成飞集成	6.89	0	63017	002198	成飞集成	11.38	-6.34	10293
000652	成发科技	11.56	-1.28	103314	000788	西南药业	5.14	-4.46	49111	002023	永新包装	4.86	-6.55	44518	002111	成飞集成	14.46	-4.66	9554	002199	成飞集成	11.76	-6.42	21849
000653	成发科技	3.95	-3.66	12878	000789	西南药业	4.86	-2.26	45104	002024	永新包装	16.61	-2.47	148054	002112	成飞集成	11.27	-4.41	12919	002200	成飞集成	37.8	-5.71	5035
000657	ST 东中	3.38	-1.81	31494	000790	西南药业	6.45	-4.16	32534	002026	永新包装	4.82	-5.12	14296	002114	成飞集成	6.86	-4.85	21701	002201	成飞集成	27.8	-4.73	132143
000659	成发科技	4.28	-3.92	37569	000791	西南药业	6.45	-4.16	32534	002028	永新包装	3.92	-6.24	36983	002115	成飞集成	11.27	-4.41	12919	002202	成飞集成	27.8	-4.73	132143
000661	成发科技	10.87	-2.42	31780	000792	西南药业	6.45	-4.16	32534	002028	永新包装	3.92	-6.24	36983	002116	成飞集成	10.06	-5.89	24239	002203	成飞集成	7.9	-8.88	53598
000662	成发科技	4.02	-3.51	56678	000793	西南药业	6.45	-4.16	32534	002029	永新包装	4.22	-4.31	39335	002117	成飞集成	9.42	-5.46	9949	002204	成飞集成	14.7	-0.14	16212
000663	成发科技	5.35	-3.52	45627	000794	西南药业	6.45	-4.16	32534	002030	永新包装	3.23	-4.97	31821	002118	成飞集成	14.97	-5.24	40521	002205	成飞集成	13.23	-6.5	18930
000665	成发科技	3.21	-1.93	45779	000797	中国武钢	3.43	-3.11	20894	002031	永新包装	5.1	-3.04	19706	002119	成飞集成	4.48	-7.44	106397	002206	成飞集成	17.23	-6.5	18930
000666	成发科技	3.58	-3.68	110421	000798	中国武钢	3.43	-3.11	20894	002032	永新包装	5.1	-3.04	19706	002120	成飞集成	5.67	-6.27	38622	002207	成飞集成	16.3	-5.91	15380
000667	成发科技	3.21	-1.93	45779	000799	中国武钢	3.43	-3.11	20894	002033	永新包装	10.16	-3.33	15621	002121	成飞集成	18.9	-8.07	17955	002208	成飞集成	7.23	-4.99	17706
000668	成发科技	3.21	-1.93	45779	000800	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002034	永新包装	4.99	-5.67	14081	002122	成飞集成	33.69	-3.19	4272	002209	成飞集成	9.21	-6.31	29582
000669	成发科技	4.16	-3.05	14533	000801	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002035	永新包装	4.99	-5.67	14081	002123	成飞集成	6.18	-5.82	22778	002210	成飞集成	13.04	-6.31	29582
000671	成发科技	6.74	-4.06	12496	000802	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002036	永新包装	4.99	-5.67	14081	002124	成飞集成	6.18	-5.82	22778	002211	成飞集成	6.58	-5.73	43657
000672	成发科技	3.83	-3.04	10960	000803	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002037	永新包装	4.99	-5.67	14081	002125	成飞集成	6.59	-4.77	35404	002212	成飞集成	13.63	-5.48	25241
000673	成发科技	4.16	-3.05	14533	000804	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002038	永新包装	4.99	-5.67	14081	002126	成飞集成	6.59	-4.77	35404	002213	成飞集成	7.63	-6.62	21811
000677	成发科技	2.83	-1.74	45142	000805	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002039	永新包装	4.99	-5.67	14081	002127	成飞集成	6.1	-5.57	26952	002214	成飞集成	14.49	-6.94	22019
000678	成发科技	2.97	-3.34	34709	000806	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002040	永新包装	4.05	-5.15	26957	002128	成飞集成	10.11	-5.43	29969	002215	成飞集成	19.45	-0.51	10300
000679	成发科技	6.14	-2.87	31106	000807	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002041	永新包装	16.17	-4.71	17181	002129	成飞集成	6.31	-5.96	72454	002216	成飞集成	13.04	-6.31	29582
000680	成发科技	8.53	-4.26	131283	000808	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002042	永新包装	7.34	-10.04	33448	002130	成飞集成	12.05	-2.19	20565	002217	成飞集成	14.07	-3.63	34914
000681	成发科技	2.71	-2.87	59791	000809	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002043	永新包装	7.23	-6.24	34606	002131	成飞集成	7.29	-3.61	21751	002218	成飞集成	17.37	-3.08	27592
000682	成发科技	4.27	-3.54	24881	000810	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002044	永新包装	4.05	-4.93	50796	002132	成飞集成	6.66	-6.85	31890	002219	成飞集成	16.3	-5.91	18140
000683	成发科技	6.45	-3.01	116680	000811	一汽轿车	8.2	-5.53	321703	002045	永新包装	6.02	-4.75	31414	002133	成飞集成	3.75	-6.78	186450	002220	成飞集成	31.44	-5.3	