

央行:从紧货币政策成效显著

一季度货币信贷增幅明显回落,外汇储备余额达1.6822万亿美元

□本报记者 苗燕

央行11日发布的货币信贷数据显示,在从紧货币政策的累积作用下,货币信贷数据3月份全面放缓,央行也首次公开表示:从紧货币政策的成效正在显现。

数据显示,今年3月份金融机构人民币贷款新增2834亿元,同比少增1583亿元。一季度金融机构人民币各项贷款余额达27.50万亿元,同比增长14.78%,增幅比上年末低1.32个百分点。统计显示,自2006

年11月份以来,贷款增速首次降至15%以下,使得延续了15个月的贷款高速增长出现了明显的放缓迹象。

此外,3月末,M2同比增长16.29%,增幅较上月末低1.19个百分点,是今年以来M2首次降至17%以下。同时,M1也较上月末下降了0.95个百分点,同比增速降至18.25%。

2007年7月3日,央行货币政策委员会第二季度例会上提出了继续实施稳健的货币政策,并稳中适度从紧;此后,2007年12月召开的中央经济

工作会议决定将实施十年之久的“稳健的货币政策”调整为“从紧的货币政策”。

在从紧的货币政策决定做出后,央行立即采取了相关措施。业内人士分析认为,在连续的“组合拳”调控工具的作用下,今年1季度的货币信贷总体情况比较乐观,初步达到了从紧货币政策调控的要求。不过,中金公司首席经济学家哈继铭预计,货币紧缩政策还将持续。

社科院金融研究室主任殷剑峰则在接受记者采访时表

示,经济存在下行风险,从紧的货币政策适当放缓。

央行和海关总署本周五还同时公布了外贸顺差和外汇储备的数据。数据显示,一季度进出口3059亿美元,增长21.4%,低于去年同期6.4个百分点;进口2644.8亿美元,增长28.6%,高出去年同期9.4个百分点。

截至3月末,外汇储备余额达1.6822万亿美元,一季度外债增加额达1539亿美元。显示了在出口放缓、贸易顺差下滑的情况下,外汇流入量实际上呈现出不减反增的情况。

证监会一月内再批 QFII

□本报记者 周卿

中国证监会日前批准韩国保德信资产运用株式会社 Prudential Asset Management Co.,Ltd)合格境外机构投资者(QFII)资格,使得QFII扩容至54家。

3月中旬,证监会批准了哥伦比亚大学合格境外机构

投资者资格,从而结束了自2006年10月下旬以来QFII未添新丁的局面。韩国保德信资产运用株式会社是证监会近1个月内批出的第二家QFII,同时,韩国保德信资产运用株式会社也是继哥伦比亚大学之后,自去年12月QFII投资额度放宽以来获批的第二家境外机构投资者。

为了进一步提高我国资本市场对外开放水平,去年12月外管局将QFII投资额度从100亿美元增加到300亿美元。外管局做出提高QFII投资额度决定之时,百亿美元QFII额度已用去99.95亿美元。

2006年是QFII资格和额度集中获批的一年,当年有18家QFII获批。QFII被市场认为

投资心态相对稳定且在弱市中入市态度积极。有关数据显示,QFII投资相对稳健,对绩优蓝筹股长期持有。例如,2005年QFII的股票换手率为193%,远低于基金、社保、券商集合理财和券商自营换手率。2006年7、8月份,在内地投资者相对看空后市的同时,QFII却积极建仓。

■下周猜想

猜想一:A股仍有望企稳反弹
概 率:60%

点评:由于一季度业绩增长或超预期,以及二季度的限售解禁压力相对较小,所以A股市场面临着一定的做多氛围。而且近期关于新基金发行、基金专户理财等信息也将提供资金面的支撑,故下周A股市场仍有望企稳反弹。

■下周须知

4月14日(星期一)

华龙药业(600521)股东大会审议《公司2007年度董事会工作报告》等议案

点评:公司经营业绩平稳增长,并积极推进新产品研发和技术进步,争取海外市场药品专业认证,主动从原料药生产向制剂生产升级转型,以及股权激励的实施使得公司未来发展可看好。

4月15日(星期二)

龙建股份(600853)股东大会审议《龙建股份分公司改制方案》等议案

点评:公司2007年受到项目开工减少等因素影响增长速度有所停滞,走势也受到可流通限售股减持的影响。不过区域市场的竞争力仍有希望给未来发展提供支持,未来发展谨慎乐观。

4月15日(星期二)

中青旅(600138)股东大会审议《公司2007年度董事会工作报告》等议案

点评:作为行业内竞争力较强的企业,公司将从奥运会和世博召开中获益匪浅。公司积极推进营销体系的创新,差异化经营战略,以及商务型时尚酒店业务的发展,可以乐观期待。

猜想二:航天军工股投资机会较大
概 率:70%

点评:目前航天军工股受益于两大动力:一是西飞国际、贵航股份的资产注入进一步提供了航天军工股的资产注入预期;二是大飞机项目及卫星发射等方面的信息有利于航天军工股注入成长预期。所以,航天军工股有望在近期反复走强。

4月16日(星期三)

泛海建设(000046)拟公开发行数量不超过1.8亿股A股股东大会审议

点评:公司此次增发募资将投向泛海东风2.3地块等五个项目。公司表示目前面临一定的资金紧缺,公开增发如能实施将有利于缓解资金紧张的局面,项目前景可谨慎乐观。

4月16日(星期三)

中金岭南(000066)股东大会审议《深圳中金岭南有色金属股份有限公司重大资产重组报告书(草案)》等议案

点评:公司重大资产重组对出资60%设立Tango公司实施收购收购股权,旨在获得后者的核心资产高品位铅锌矿资源,将有望为公司原料供应提供稳定的保障。

4月17日(星期四)

小商品城(600415)股东大会审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》等议案

点评:公司此次定向增发将用于收购义务国资公司拥有的国际商贸城三期项目的土地使用权及在建工程,合理的注入价格和未来的租金收入将提升公司的持久发展能力。

猜想四:水泥股涌现新强势股
概 率:65%

点评:水泥板块的投资机会其实际较为突出,一方面因为我国水泥价格较全球有着较大的差距,而另一方面则是因为近期持续淘汰落后产能提升了水泥产能利用率,从而提高水泥股的盈利能力。因此,未来水泥股有望涌现出成长股。

4月17日(星期四)

张裕A(000869)股东大会审议2007年度董事会工作报告等议案

点评:受益于葡萄酒行业景气度,公司近年来发展迅速,也保持了较优的分配传统。公司管理层抓住中高端的产品策略保障了产品体系相当的综合毛利率,公司未来发展可乐观。

4月18日(星期五)

中国中期(000996)股东大会审议《关于收购中国国际期货经纪有限公司18.53%股权的议案》等议案

点评:此前股东大会曾通过了定向增发增资中国中期期货、中期期货和中期嘉合的议案。公司借助资本市场加快扩张,收购期货公司股权将提升公司自身资产质量和持续盈利能力。

4月18日(星期五)

大秦铁路(601006)股东大会审议关于购置360台HXD2型大功率交流传动电力机车的议案等议案

点评:公司此次斥资170亿元购置机车是出于大秦线4亿吨扩能改造的考虑。新型机车在运能方面优于现有机车,不过换型将涉及配套的线路技改等支出,对公司业绩短期冲击需观察。

猜想五:电力股或将震荡盘整
概 率:70%

点评:由于一季度煤炭价格高企,从而使火电发电的成本提升,但由于煤电联动在一季度未能出台,电价未有变化,如此就使得火电股的盈利能力大幅下降。所以,不排除该板块在下周因一季度业绩影响而下跌的可能,故建议投资者暂时避开电力股,尤其是火电股。(渤海投资 秦洪)

4月18日(星期五)

张裕A(000869)股东大会审议2007年度董事会工作报告等议案

点评:受益于葡萄酒行业景气度,公司近年来发展迅速,也保持了较优的分配传统。公司管理层抓住中高端的产品策略保障了产品体系相当的综合毛利率,公司未来发展可乐观。

4月18日(星期五)

大秦铁路(601006)股东大会审议关于购置360台HXD2型大功率交流传动电力机车的议案等议案

点评:公司此次斥资170亿元购置机车是出于大秦线4亿吨扩能改造的考虑。新型机车在运能方面优于现有机车,不过换型将涉及配套的线路技改等支出,对公司业绩短期冲击需观察。

4月18日(星期五)

中国中期(000996)股东大会审议《关于收购中国国际期货经纪有限公司18.53%股权的议案》等议案

点评:此前股东大会曾通过了定向增发增资中国中期期货、中期期货和中期嘉合的议案。公司借助资本市场加快扩张,收购期货公司股权将提升公司自身资产质量和持续盈利能力。

应时小报·随行就市追寻热点

证券代码	证券简称	公告公布日	送转比例(10送转)	送转比例(10送转)	转增比例(10转增)	派现比例(10派现)	总股本(万股)	所属行业
000026	华发股份	2008-01-23	0	0	0	0	6319.51	房地产开发与经营业
000838	兴农地产	2008-04-09	10	0	10	0	9049.99	专用设备制造业
000839	中信国安	2008-03-21	10	0	10	0	7800.00	通信服务业
600030	中信证券	2008-03-17	10	0	0	0	311523.38	证券、期货业
002130	大成股份	2008-04-01	10	1	9	0.11	22101.08	专用设备制造业
002154	报喜鸟	2008-03-19	10	0	10	0	1960.00	服装及其他纤维制品制造业
000677	山东海龙	2008-02-28	10	3	7	0.4	43189.00	化学纤维制造业
002069	耀子高	2008-04-09	10	0	10	0	1131.00	制造业
600076	宝通集团	2008-03-28	10	0	10	0	17790.00	交通运输设备制造业
002161	远望谷	2008-03-10	10	0	10	0	6420.00	通信及其他电子设备制造业
002168	张明理	2008-03-22	10	0	10	0	6007.31	专用设备制造业
600439	闻达	2008-02-22	10	0	10	0	147422.50	皮革、毛皮、羽毛(绒)及制品制造业
002177	博敏股份	2008-03-12	10	0	10	0	1456.90	其他电子设备制造业
002092	中泰化学	2008-02-16	10	2	8	0.7	53886.00	化学原料及化学制品制造业
600486	金富科技	2008-03-01	10	0	10	0	28964.19	非金属矿物制品业
600336	燕达重工	2008-02-19	10	1	9	0.25	2759.72	普通机械制造业
600291	西水股份	2008-02-19	10	0	10	0	16000.00	非金属矿物制品业
600432	广宇建设	2008-03-22	10	4	6	2	29443.70	有色金属冶炼及延加工业
002073	青岛控股	2008-03-07	10	0	10	0	14247.00	专用设备制造业
000609	博世股份	2008-03-28	10	2	8	0.25	14904.78	化学原料及化学制品制造业
002032	苏泊尔	2008-02-28	10	0	10	0	4520.00	金属制品业
002172	鼎利科技	2008-03-04	10	2	8	1.5	17400.00	制造业
002093	国脉科技	2008-01-29	10	5	5	0	11585.00	通信服务业
600048	保利地产	2008-02-06	10	0	10	0.7	245234.32	房地产开发与经营业
600960	新华日报	2008-03-08	10	10	0	0	53106.24	房地产开发与经营业
002137	广宇集团	2008-03-22	10	25	75	0.2	37100.00	电子设备制造业
600683	海南工程	2008-03-10	10	5	5	0.6	9540.00	采掘服务业
600488	用友软件	2008-03-06	10	0	10	0	46274.04	计算机应用服务业
600547	山东黄金	2008-03-28	10	0	10	7.2	17798.41	有色金属矿采选业
000887	广宇集团	2008-03-01	10	0	10	0	4520.00	金属制品业
002119	富安娜	2008-03-28	10	25	75	0.2	37100.00	电子设备制造业
002064	华峰超纤	2008-02-28	10	5	5	1	18496.00	化学纤维制造业
002122	天马股份	2008-03-18	10	0	10	2	13800.00	普通机械制造业
002131	利源股份	2008-03-18	10	2	8	0.5	64160.00	化学纤维制造业
600662	大港科技	2008-03-08	10	4	6	0.6	35720.00	专用设备制造业
002006	德豪润达	2008-03-15	10	0	10	0	16160.00	电子元件制造业
600740	山西焦化	2008-02-10	10	0	10	0	56870.00	石油加工及炼焦业
002152	广电运通	2008-03-28	10	0	10	2	14269.00	专用设备制造业
000887	广电运通	2008-03-28	10	0	10	0	64160.00	化学纤维制造业
002147	万安药业	2008-03-18	10	0	10	2.7	9400.00	普通机械制造业
002146	荣盛发展	2008-03-02	10	5	5	1	40000.00	房地产开发与经营业
002056	烟台万润	2008-02-28	10	0	10	0	20545.00	电子元件制造业
600060	中航地产	2008-02-08	10	0	10	3.8	15300.00	房地产开发与经营业
600256	鲁科材料	2008-03-28	10	0	10	0	22475.00	其他制造业
002153	石基信息	2008-02-28	10	0	10	5	11200.00	计算机应用服务业
600111	包钢稀土	2008-04-01	10	5	5	1	40397.40	有色金属冶炼及延加工业
002040	宏达股份	2008-03-08	10	0	10	0	64160.00	化学纤维制造业
600960	烟台万润	2008-02-28	10	10	0	5	100149.32	有色金属矿采选业
600482	凤钢股份	2008-02-19	10	0	5	0.56	46100.00	钢铁业

年报高送转公司一览

证券代码	证券简称	公告公布日	送转比例(10送转)	送转比例(10送转)	转增比例(10转增)	派现比例(10派现)	总股本(万股)	所属行业	
000046	泛海建设	2008-02-19	10	0	0	0	6319.51	房地产开发与经营业	
002202	金风科技	2008-01-29	10	9	1	0	110000.00	专用设备制造业	
600796	国电电力	2008-02-06	10	0	10	1.2	544776.91	电力、热力生产和供应业	
600016	民生银行	2008-03-21	10	0	10	14	32768.83	银行业	
002194	武汉软件	2008-03-28	10	0	10	0	21390.00	电子设备制造业	
000069	华侨城A	2008-03-08	10	0	10	2.3	26210.81	旅游业	
002079	苏州固铂	2008-02-02	10	21.5	72.5	0.28	27600.00	电子元件制造业	
600016	民生银行	2008-03-21	10	0	10	14	32768.83	银行业	
600016	民生银行	2008-03-21	10	0	10	0	60196.64	日用电子器具制造业	
600006	宝钢股份	2008-03-28	10	5	5	1	26309.16	房地产开发与经营业	
600487	铁汉环保	2008-03-06	10	0	10	5	39000.00	有色金属矿采选业	
600657	海通证券	2008-04-10	10	3	7	1	411891.06	证券、期货业	
600983	金富科技	2008-03-28	10	0	10	0	16761.38	房地产开发与经营业	
002124	天邦股份	2008-03-28	10	0	10	2	6860.00	食品加工业	
600734	阳之光	2008-02-28	10	0	10	0	41373.34	仪器仪表及文化、办公机械制造业	
600665	冠通股份	2008-02-19	10	0	10	1	40000.00	交通运输设备制造业	
600271	航天信息	2008-03-21	10	0	10	4.8	30760.00	计算机应用服务业	
002184	海得控制	2008-04-10	10	0	10	1	11000.00	电子设备制造业	
600617	置信电气	2008-03-06	10	5	5	0.6	20623.50	电器机械及器材制造业	
600986	华鲁恒升	2008-02-02	10	0	10	0	11500.00	交通运输设备制造业	
002193	山东宏创	2008-03-11	10	0	10	7	1	9000.00	房地产业
600360	华鲁电子	2008-03-28	10	0	10	0	26090.00	电子元件制造业	
002038	双鹭药业	2008-02-28	10	0	10	1	12420.00	生物药品制造业	
600883	东百集团	2008-01-28	10	0	10	0	26401.74	零售业	
600227	鲁泰A	2008-03-11	10	2	6	1.5	19300.00	纺织业	
002170	广信股份	2008-03-11	10	0	10	0	9400.00	化学原料及化学制品制造业	
002068	黑猫股份	2008-02-28	10	8	3	5	16020.00	化学原料及化学制品制造业	
600486	安泰集团	2008-02-02	10	0	10	4	84780.00	石油加工及炼焦业	
600027	华鲁恒升	2008-03-11	10	4	6	0.5	20364.10	石油、化工、橡胶、塑料制品业	
600067	长电科技	2008-03-07	10	0	10	2	8481.15	电子元件制造业	
600463	空港股份	2008-03-01	10	8	2	6	0.3	1400.00	房地产开发与经营业
600736	苏州高新	2008-03-11	10	8	2	6	0.23	48976.00	房地产开发与经营业
600360	华鲁电子	2008-03-28	10	0	10	1	69993.00	计算机应用服务业	
002170	广信股份	2008-03-11	10	0	10	0	9400.00	化学原料及化学制品制造业	
002114	罗普特	2008-03-28	10	0	10	3	12154.14	医药制造业	
600153	亚夏股份	2008-04-11	10	8	0	8	10214.00	有色金属冶炼及延加工业	
002048	华鲁恒升	2008-03-11	10	0	10	3	6000.00	石油、化工、橡胶、塑料制品业	
600377	美克股份	2008-02-28	10	8	0.28	51060.40	家具制造业		
600036	飞龙实业	2008-03-28	10	0	10	0	17420.19	旅游业	
600260	三友集团	2008-03-28	10	0	10	1	9360.00	有色金属冶炼及延加工业	
600189	新安股份	2008-02-28	10	0	10	7.2	63910.00	橡胶、塑料制品业	
002089	新海宜	2008-03-02	10	0	10	0	8490.00	通信及其他电子设备制造业	

2008年4月11日两市大盘技术指标大全

指标名称	上证指数	深证指数	指标名称	上证指数	深证指数
移动均线 MA(5)	3518.14 ↑	1068.75 ↑	指数平滑异同均线 DI	-192.00 ↑	-63.95 ↑
MA(10)	3476.68 ↑	1058.62 ↑	MACD(12,26,9) MACD	-218.75 ↑	-68.81 ↑
MA(20)	3592.74 ↑	1102.94 ↑			
MA(30)	3809.49 ↑	1185.10 ↑	动向指标 +DI	14.17 ↑	1