

# 1月信贷规模破万亿或无悬念



记者近日从多家银行得到证实,2011年一季度的信贷指标已下达至各分行,许多商业银行业务收紧信贷的状况将得到彻底改观,银行信贷又将进入新一年“前松后紧”的循环,年初信贷“井喷”或将再一次出现。

## 1月规模破万亿或无悬念

一家去年年底曾经停止所有业务放款的股份制银行表示:“1月份的放款指标确实已经下达了,从总行的指导精神来看,今年的量不会小,但与去年相比会略紧一些”,相关负责人说,虽有均衡投放的要求,但到目前为止并没有出现像去年一样的“3:3:2:2”的投放比例指标。

记者了解到,不少银行目前都积压储备了大量项目,企业贷款在1月份也很有可能出现“井喷”。银行年初想多放贷是出自于“早放贷早收益”的考量,每年年初都是放贷高峰。业界普遍认为,在今年

预期货币政策趋紧的背景下,银行当然更希望早点把信贷投放出去,1月份的信贷投放量破万亿元应无多大悬念。而对于今年信贷整体投放额度,兴业银行资深经济学家鲁政委表示,中央经济工作会议提到的稳健的货币政策首先是“从紧”,2011年新增贷款的预测中值为7万亿,信贷增速为14.6%。

## 调控或祭杀手锏

随着一季度信贷投放高峰到来,央行的窗口指导、差别存款准备金率、定向央票等工具的使用有可能会更频繁。

中央财经大学银行业研究中心主任郭田勇认为,“从具体的举措

来看,差别存款准备金率将对银行产生较大杀伤力,一旦出现违规大量放贷,央行采取这一措施的可能性将大增”。据消息人士透露,央行已制定一套规范的差别存款准备金率计算方法,此外,央行还有意下调超额存款准备金利率以降低支出成本。

我国的准备金制度虽几经调整,但仍未取消为准备金付息的惯例。依靠1.62%的法定准备金利率及0.72%的超额准备金利率,各大商业银行可坐享收益。业内人士认为,从利率市场化角度看,应逐步降低直至最终取消存款准备金付息。

《广州日报》《中国证券报》

## 必读信息

### 5新股今申购

今天,4只中小板新股与1只主板新股将在网上公开发售。其中,司尔特是一家集磷复肥生产、各类化肥贸易为一体的现代化高科技股份公司。新都化工以生产和销售多系列、多品种复合肥及围绕复合肥产业链深度开发为主营业务。亚太科技是国内汽车铝挤压材,特别是汽车热交换系统零部件原材料的主要供应商。鸿路钢构主营业务为钢结构及相关围护产品的生产和销售,以钢结构生产制造为主、工程承包业务为辅。风范股份主要从事输电线路铁塔和复合材料绝缘杆塔的研发、设计、生产和销售。

对于今天的5只新股,国泰君安分析师张骏建议,重点关注鸿路钢构和风范股份。“随着全国范围内基建的全面开展,钢构企业近期在二级市场也是受到投资者的疯狂追逐。IPO成功后,鸿路钢构的产能将进一步扩大,公司在未来3年中有望保持30%以上的利润增幅,新股上市首日必将给投资者带来较好收益。”而主板新股风范股份是国内少数几个能生产1000kV电压等级输电线路铁塔的企业,网内招标更是连续居于前三。

“铁塔行业竞争激烈,除生产资质外,行业门槛主要体现在与招标方稳定长期的合作关系,风范股份堪称龙头。随着此次IPO的成功发行,公司产能瓶颈的解决,公司必将进一步巩固其龙头地位,公司也将享受行业中的估值溢价,建议投资者可以重点关注。”

快报记者 刘芳

### 5只新股申购概况一览

申购代码	申购日期	发行总数(万股)	申购上限(万股)	发行价(元)	发行市盈率(倍)
司尔特 002838	01/06	3600	3	26	63.4
新都化工 002839	01/06	4200	3	33.88	76.1
亚太科技 002640	01/06	4000	3	40	67.8
鸿路钢构 002641	01/06	5400	2.5	41	68.8
风范股份 730700	01/06	5400	4.4	35	59.2

# 54股创历史新高

### 良好的年报业绩预期或成行情催化剂

从2010年12月29日至今年1月4日,上证综指K线四连阳,在此背景下,共有54只A股一举创出收盘价的历史新高,其中广州药业、西部资源和大族激光四个交易日累计涨幅分别高达28.13%、23.40%和21.95%,高居同期创新高股票前列。

## 机械与化工股新年抢跑

统计显示,以上54只股价创历史新高的股票中,近3个月上市的次新股仅有10只,其他44只股票均为3个月以前上市的“老股”。由此可见,这些个股创新高并非市场热炒新股所致。

进一步分析发现,这54只股票中,机械设备、化工、建筑建材、交通运输和电子元器件行业的股票分别达到6只、5只、5只、5只和4只,合计数量高达25只,几乎占据创新高股票的

半壁江山。分析人士指出,从2010年三季报来看,以上五大创新高股票集中的行业,业绩都相对不错。在2010年年报披露进入倒计时之际,这些行业的优质个股受到市场追捧,或许预示着年报行情将展开。

## 年报行情“才露尖尖角”

就已披露年报业绩预告情况看,以上54只创新高股票的整体年报业绩相对偏暖,这或许进一步印证了新年首个交易日市场追捧的重心就是年报业绩预增题材。

例如,电子元器件行业的大族激光预计2010年净利润同比增长11900%-11930%,一举成为当前年报业绩预增王。在2010年年报业绩可能大幅飙升预期的推动下,大族激光近期涨势如虹,在新年首个交易日飙升7.14%,最终以24元报收,一举创出收盘价的历史新高。

同时,在全国复合肥市场需求上升和主营业务平稳增长的背景下,化工行业的芭田股份预计2010年净利润同比增长700%-750%,这在较大程度上提振了芭田股份近期的走势。该股在新年首个交易日大涨3.94%,以18.20元报收,也创出收盘价历史新高。

此外,交通运输行业的银轮股份更是在新年首个交易日强势涨停,一举创出35.97元的历史最高收盘价。就当前已披露的数据来看,由于汽车行业持续保持较高的景气度,银轮股份预计2010年净利润同比增长100%-150%。市场人士认为,很可能是对2010年年报业绩的良好预期,为市场在新年首个交易日做多银轮股份提供了强劲的信心。从这个思路出发,相关年报业绩大增的股票依然值得投资者深挖。

《中国证券报》

## 野村证券

### A股今年能涨20%

野村证券近日发布2011年度股市策略报告称,强劲GDP和上市公司盈利增长、具有吸引力的估值水平以及积极的流动性前景将推动今年股市向好,A股整体上升潜力超过20%,并看好金融、地产、消费品、石油燃气和网络游戏等行业。

野村证券预测2011年中国GDP增长将达到9.8%,全年企业盈利增速有望达到21.4%。根据这一预测,A股目前的平均市盈率为13倍,市净率为2.5倍,净资产收益率为20%,具备相当大的估值吸引力。

在流动性方面,野村证券估计今年银行新增贷款约为8万亿人民币,这一数值虽然低于峰值,但仍然高于过去10年的平均值。野村预计2011年将经历四次加息和三次存款准备金率上调,已包含在市场预期内,如果上述措施导致股价下降,则是相当好的买入机会。在板块方面,野村证券坚定看好房地产和金融股。

快报记者 张欢

## 全省版

覆盖 苏皖

●友情提示:请客户仔细查验对方真实情况,本栏目广告仅供参考,不作为承担法律责任的依据!

### 广告热线: 025-84519772、84712849

信息涵盖:各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等

### 招聘信息

**南京悦群医院招聘**  
护士12名,含毕业生5名,办保险,待遇优。025-84359538(办)、13605193278 陈

### 招商信息

**五粮液福喜迎门酒特惠招商**  
您要发财吗?您要出人头地吗?那就请加五福喜迎门酒!该酒是五粮液股份生产的浓香型优质白酒,尤适合婚嫁寿宴喜庆。该酒价位较低,利润空间很高,有央视及赠车、广告费、业务员工资等市场支持,正特惠诚征全国县市级经销商!  
网址: www.wlyfxym.com 025-5883888 028-68988888 13678197888

## 物流全省版

订版电话: 总部 025-68677256

苏州快捷 0512-68026110 飞渡安徽 0553-4225475  
常州快捷 0519-83279399 无锡快捷 0510-82447300

**北大荒物流**  
南京 ⇄ 青岛 天津  
025-85665077 85574678

**滁运物流** 南京 ⇄ 上海  
**挂衣专运**  
普货运输  
电话: 85078055 85078066

**青岛中企达物流**  
无锡 ⇄ 青岛全境  
电话: 0510-83278533 18651567881  
地址: 无锡市广西路胜杰停车场A区1号

**无锡市吉兴物流**  
无锡 ⇄ 全国各地  
电话: 0510-83856648 手机: 13812011699

**吉达储运**  
无锡 ⇄ 沈阳 通辽  
全国统一客服: 400-115-8088  
电话: 0510-83858088 13812075999  
地址: 通江大道999号宝隆停车场4-9号库

**无锡进源运输**  
无锡 ⇄ 广东 专线  
客服热线: 0510-68895539  
电话: 0510-83779383 13003312517

**哈宁物流**  
南京 ⇄ 东北专线  
直达: 吉林、长春、哈尔滨、黑龙江、吉林全省  
电话: 68696377 手机: 15062276768 张

**天天物流**  
南京 整车 全国  
另提供低价回程车,代办保险  
025-68695365、13815876971

**闽通物流 陆上联运**  
厦门 汕头 天津 专线  
服务: 0512-57879687 电话: 0512-57903938  
热线: 13773151968 手机: 15150484681

**通万家物流**  
新疆 陕西  
苏州: 0512-89571022 苏州: 0512-67595682  
无锡: 0510-83571568 无锡: 0510-83855552

**顺捷货运**  
苏州 ⇄ 上海 专线  
电话: 0512-65784089 65497039  
手机: 1391555709 联系人: 姚先生

**印刷招标**  
印刷项目: 东方快车物流广告 DM 期刊杂志, 32开骑马钉和16开胶装, 铜板纸彩色 + 双胶纸黑白, 年印刷费100万。  
要求: 苏州无锡印刷厂(具体面议)  
详询: 18915519333 13812898903

**协安物流**  
南京 专线 浙江 全国  
每日发车 马鞍山  
电全国: 025-84023888  
话浙江: 84022227 马鞍山: 84023555

**地源运输公司**  
南京 ⇄ 杭州 专线  
受理全国各地整车零担业务上门服务  
025-68526166 18761677559  
13813997510 谢经理

**远恒物流 亚华货运**  
临沂 山东 广东 往返 专线  
服务: 0512-88160433 电话: 0512-81636771  
热线: 15195638882 手机: 1559092686

**诚祥物流**  
吴江 ⇄ 福州 厦门  
电话: 0512-63338536 手机: 18962536018

**乔迁 鸿霖物流 之喜**  
苏州 ⇄ 青岛 专线  
电话: 0512-65356378 13375185672  
地址: 新区明德物流园二期B区19-20号

**江苏快捷广告诚聘业务精英**  
要求: 有一年以上业务工作经验者, 优先考虑!  
工作地: 苏州、无锡、常州、南京  
应征热线: 18915519333 或致电: 400-632-6088  
免费索刊: 江苏物流大黄页《东方快车》  
13812895141 15895589688 任先生

**太仓中通物流 张家港迅杰物流**  
宁波 北仑 北京 天津  
电话: 0512-53545456 客服: 0512-58145668  
手机: 13372158828 手机: 13773268568

**新大洋货运**  
常熟 ⇄ 余姚 宁波 慈溪  
电话: 0512-52303898 朱先生  
手机: 15371885939 18606233090

**苏闽运输**  
福州 厦门 福建 全境  
张家港: 0512-58119139 15298807266  
苏州: 0512-82128888 13915576999

**开封第二运输昆山公司**  
大连 沈阳 专线  
电话: 0512-57286679 57872899  
手机: 18962444444 13806265846

**光大物流 华美达物流**  
苏州 ⇄ 武汉 临沂 山东 全境  
电话: 0512-85880218 电话: 0512-88160606  
手机: 13812652580 手机: 13913155516

**春城物流**  
常州 丹阳 江阴 无锡 东莞 深圳 广东 全境  
已开通特快卡往返航班  
常州: 13901507818 丹阳: 13506106328  
江阴: 13901507669 无锡: 0510-83851071  
总部: 常州市牛塘工业园虹西路88号

**好帮手物流信息网**  
www.56hbs.com  
免费注册、发布、查询(专线、车源、货源、快递等)物流信息  
免费客服: 400-668-5156

**志宏物流**  
北京 天津 西安 太原  
北京: 0512-66677018 太原: 0512-65359995  
天津: 0512-66677038 西安: 0512-65347986

**福运运输**  
苏州 ⇄ 昆明 贵阳  
电话: 0512-67043333 82213333  
手机: 15606200555 淡经理

**信捷汽车运输 苏州恒瑞物流**  
济南 青岛 北京 天津  
电话: 0512-65574980 苏州: 13814854555  
手机: 13814884989 昆山: 15150444777

**吉达储运 华得丰物流**  
苏州 ⇄ 吉林 北京 天津  
电话: 0512-68850008 电话: 0512-82140000  
手机: 13961888885 手机: 18962511111