



银监会敲定下阶段工作重点

大银行要合理把握信贷节奏

据新华社北京10月16日电 银监会日前召开今年第三次大型银行风险分析会。银监会副主席蒋定之指出,面对仍然严峻的国内外经济金融形势,大型银行要继续科学、合理把握信贷节奏,进一步强化贷款风险管理,确保我国银行体系稳健运行。

银监会公布的数据指出,今年前三季度,工、农、中、建、交行五大商业银行的贷款余额占银行业金融机构贷款总额的47.37%。进入第三季度以来,五家大型银行每月新增人民币贷款总额均保持在2000亿元以下,信贷投放平稳有序,同时中小企业贷款和涉农贷款投放力度持续加大。蒋定之强调,下一阶段的经营和发展仍然面临诸多挑战,要着力抓好以下八个方面的工作:

着力把握合理的信贷节奏。认真研究制定本行风险管理能力、管理信息系统和资本实力相适应的信贷投放规划,努力保持贷款平稳运行。

着力提高有效拨备。各行务必在今年年内将不良贷款拨备覆盖率进一步提高至150%以上,同时加大损失类贷款的核销力度,以实现“有效拨备”。鼓励各行实行动态拨备制度,做到以丰补歉。

着力提高贷款分类的准确度。通过开展全面自查,进一步提高贷款分类的准确性,为拨备提取和做实利润奠定基础。

着力贯彻国家产业政策。进一步优化信贷结构,严格限制对产能过剩行业和重复建设行业的贷款投放。

着力加强案件防控工作。切实提高案件防控在业绩考核体系中的权重,进一步加大问责力度,坚决遏制案件高发势头。

着力建立健全科学的业绩考评机制。综合考虑银行的发展战略、资本实力、风险管理能力和业务专长,着眼于银行的长远发展,以科学的业绩考评机制引导和督促商业银行稳健运行。

着力实施新的贷款管理办法。《固定资产贷款管理暂行办法》将于10月23日开始全面实施,大型银行要严格按照新的办法管理贷款,在银行业中发挥排头兵和表率作用。

延伸阅读▶▶

周小川: 9月CPI同比仍为“负”

央行行长周小川15日透露,9月份物价指数(CPI)同比增幅将仍然是负值,但环比已经开始转正。据了解,9月份CPI的同比降幅将较8月份继续收窄,8月份CPI同比下降1.2%,环比上升0.5%。

央行 本周净回笼730亿

本周,央行开始恢复净回笼操作,在加大回笼力度后,本周央行从市场净回笼资金730亿元。

分析人士指出,由于9月份受到新股发行、国庆假期因素影响,央行向市场投放了大量资金,9月份央行累计向市场净投放资金2790亿元。因此,央行现在重新加大回笼力度也属正常。预计未来一段时间央行仍将保持净回笼的操作力度,以调控银行体系流动性。(郭茹)

三季报预告(12)

(预告发布日期:10月16日)

代码	简称	净利润变动幅度
600152	维科精华	下降60%左右
600240	华业地产	增长450%-480%
600881	华泰集团	增长100%以上
600444	国通管业	亏3800万元左右
000425	徐工机械	增长约10倍以上
600812	华北制药	亏不超过5.5亿元
600330	天通股份	亏损9500万元左右
600027	华电国际	业绩扭亏为盈
000509	SST华塑	亏损1000万,减亏幅度90%
600807	天业股份	亏损额约2050万元
600842	中西药业	增长160%以上
600386	北巴传媒	增长100%以上

个股简评

↓ B04 B05

基金看台▶▶

友邦华泰上证红利ETF 今年以来二度分红

友邦华泰上证红利ETF近期将进行今年的第2次分红,10月21日权益登记,每10份不超过0.23元,今年每10份累计分红0.47元。截至9月底,该基金净值为2.314元,今年以来净值增长率59.21%,居股基前列。友邦华泰已获上交所独家授权,开发沪深300ETF相关产品。

易方达两债基 取消大额申购限制

10月20日起,易方达将取消稳健收益和增强回报两债基的单日单账户累计申购不超过50万元的限制,恢复办理大额申购。7月27日起两基金限制大额申购主要是为了防止大资金短期套利,保护老持有人利益。恢复大额申购后,基金可把握信用债走强和创业板打新等良机。

安信证券震荡市 推出股债转换理财产品

在震荡市中,散户常常陷入“踩空”、“追涨”误区。为此,安信证券在10月15日适时推出以“股债双驱动 风险我先担”的安信2号理财产品,通过对股债的动态配置,运用投资钟理论指导大类资产配置。与基金相比,在投资品种、数量上拥有天然灵活性,受到中产人士追捧。(王娜)

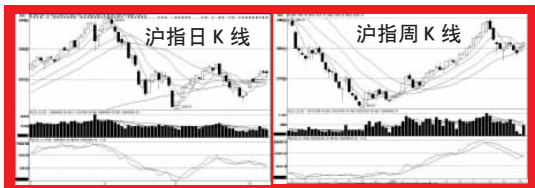
监管压力挫伤银行股

沪指回补本周第二个缺口

□ 中证投资 张索清

周五,A股市场第三次上攻3000点而无功而返,主要股指涨跌不一。银监会宣布加强贷款风险管理,银行股一度拖累大盘急跌;但国际原油飙升提振能源股走强,最终带领大盘收回大部分跌幅。

从昨日盘面来看,隔夜美股再度上涨,受此影响沪深两市小幅高开,因主要权重股表现低迷,全流通的中石化做空市场,沪指三度遇阻3000点,股指呈现单边下挫,沪指最低下探至2931点,完全回补10月14日的本周第二个缺口,随后股指略有企稳,煤炭板块大幅拉升,沪指快速回升,收盘再度回到“10.14”收盘价上方,5日均线失而复得。近五成个股收涨。金融、电信、钢铁等跌幅居前,中国银行、工商银行、建设银行均跌逾1%,但煤炭、石油、建筑、地产、医药等表现亮丽。昨日起中石化全流通,



该股高开低走,收盘下跌1.34%,拖累沪指下跌2.03点。周四涨幅第一的钢铁板块昨日集体回落,物联网概念再度卷土重来,龙头新大陆逆势

涨停,突破前期高点,受此带动,东信和平、远望谷、厦门信达等涨幅也在4%以上。此外,ST、上海本地、甲流等概念板块也表现良好。

下周要看数据“脸色”

9月份零售额、工业增加值、固定资产投资、GDP等重要经济指标等三季度宏观经济数据也将在22日与投资者见面,对这些数据的预期也将影响下周大盘走势。

从最近相关预测数据来看,CPI有望转正,进出口贸易同比大幅回升,GDP增速可能会超过8.5%,如果数据如预期中乐观,将会进一步增强市场反弹基础。

另外,下周,两市将迎来10月份难得的一次解禁“洼地”。创业板上市最早也有可能周五上市,投资者可密切关注消息面的变化。

预计下周市场将伺机突破60日线,但波动会加大。操作上,建议控制仓位,不宜盲目追高。重点留意相关主题投资机会,如世博、亚运、三季报预增等。(世基投资)

一波三折 多头是否“假摔”

本周初在充分消化上周五大涨累积的调整压力后,股指随即加速上扬,周三首度盘中站上3000点,随后周四和周五指数盘中震荡力度加大,在3000点下方充分夯实以积蓄冲关动力。

关前震荡属于“良性”

虽然市场缩量闯关一波三折,但从盘面看我们也不要太悲观,大盘已经连续三个交易日攻击3000点的整数关口。虽然是无功而

返,也看出多头动机比较明确。由于成交量没有跟上,短期市场震荡蓄势是有必要的。预计市场主动回档震荡后,有望重新发起新攻势。

操作上,市场震荡范围区间还是在60日和半年线之间展开,市场短期风险不大,多关注处于业绩集中释放的三季报预增个股的投资机会。(国诚投资)

下周可能低开高走

大盘在目前位置出现

小幅回落,不是什么坏事,大盘在经过短暂整理后还将继续上涨。因此,目前阶段多看多做是战略性的;而短暂回落则是战术性的。

技术上,周线收中阳线,上顶20周均线,下压5周均线。从日线看,股指处于突破下降压力线之后的回踩过程,预计下周初还将继续回踩,在2880点附近止跌回升。(山东神光)

基金仓位继续回升 华夏大成易方达依旧看多

间沪深300指数上涨3.64%,扣除一定的被动增仓因素,股票型和偏股混合型基金平均主动增仓幅度都在1%以上,增持力度略大于前周。

从具体基金来看,随着本周反弹延续,基金操作分歧有所缩小,多数基金选择小幅回补仓位。测算数据显示,扣除被动仓位变化后,本周139只基金主动增仓幅度超过2%,其中增仓幅度超过5%的基金数量多达49只。另一方面,53只基金主动减仓幅度超过2%,其中减仓超过5%的基金11只,数量均比前周有明显下降。从基金在8-9月间的操作来看,总体上基金仍然保

持着较高的仓位,对市场趋势的信心并未发生过明显逆转;但我们也在看到在股指快跌快涨的剧烈震荡中,基金仓位也经历了主动减持到主动增持的变化,呈现出明显的波段操作特征。

从基金公司角度看,本周一些中小基金继续在增仓榜的前列,长信、华富、诺安、益民等旗下基金增持明显。在大型基金公司中,华夏、大成、易方达基金仍然属于看多阵营,旗下基金继续补仓,仓位水平恢复到较高位置。而博时、南方、嘉实则仍较为谨慎。中型基金公司中,汇添富、交银、光大等旗下基金迅速回到看多的操作方向。

09 股市实战 第五期(9月1日-10月30日)

擂台赛 第28天战报

同期大盘涨幅:沪指涨11.58%,深成指涨10.82%

擂台赛大奖由山东神光提供 0531-88782266 报名热线

A组						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	132678元	65元	13.27万	11.22万	18.27%	1
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000970	中科三环	12800股	赛前买入	赛前买入	7.02元
	600232	金鹰股份	7800股	赛前买入	赛前买入	5.49元
鱼鹰	134022元	1073元	13.5万	11.52万	17.18%	2
持股不变	600216	浙江医药	4200股	10.14	31.72元	31.91元
涨停板	217282元	806元	21.81万	18.87万	15.58%	3
持股不变	000430	ST张家界	27400	9.11	6.85元	7.93元
其他选手战况:第4名老百姓15.13%;第5名那信利14.03%;第6名李率13.53%;第7名古茶9.07%;第8名息易先行1.14%;第9名文海0.48%;第10名宽阔0.00%;第11名专一-0.69%;第12名圣辉-6.27%;第13名张建周-8.64%;第14名东明建周-12.22%。						
B组						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
资金为王	32296元	355元	3.26万	2.66万	22.55%	1
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600386	北汽传媒	700股	赛前买入	赛前买入	12.89元
	000795	太原刚玉	1700股	赛前买入	赛前买入	9.09元
000825	太原刚玉	1000股	赛前买入	赛前买入	7.82元	
三人行	32828元	40940元	7.39万	6.22万	18.81%	2
操作	19.875元卖出熊猫烟花2000股					
持仓	002191	劲嘉股份	2100股	10.14	16.07元	15.29元
湘博书云	26545元	50元	2.66万	2.38万	11.76%	3
持股不变	600506	*ST香梨	2700股	10.9	8.80元	9.43元
000824	宝钢CWB1	700股	10.9	1.559元	1.549元	
其他选手战况:第4名启明星0.90%;第5名老郭0.78%;第6名半闲散人0.46%;第7名苦咖啡-7.59%;第8名薛兴秀-12.73%。						

10月16日主力资金流向

短期获利盘已得到清洗,预计下周两市将继续震荡上升。由于本周资金净流入逐步减少,因此反弹空间有限,目标在3100点附近。预计有色金属、地产、煤炭石油将引导大盘反弹,而季报亮丽的个股有较大上升空间。

周五资金成交前五名依次是:上海本地股、地产、有色金属、煤炭石油、金融;资金净流入较大的板块:机械(+9亿)、电子信息(+5亿)、医药(+3亿);资金净流出较大板块:金融(-5亿)、农业(-2亿)、钢铁(-2亿)。

节后六个交易日两市资金累计净流入约403.25亿。本周资金净流入排名前列的依次是:有色金属、地产、煤炭石油、机械、金融。

板块	资金重点流入个股
机械	苏常柴A(000570)、江钻股份(000852)、徐工机械(000425)、潍柴重机(000890)、科达机电(600489)、江淮动力(000816)、哈空调(600202)、沈阳机床(000410)。
电子信息	新大陆(000997)、海虹控股(000503)、远望谷(002161)、力合股份(000532)、ST沪科(600608)、上海贝岭(600171)、众合机电(000925)、四创电子(600980)、厦门信达(000701)、天通股份(600330)、东信和平(002017)。
医药	海王生物(000078)、昆明制药(600422)、复星医药(600196)、ST金花(600080)、华北制药(600812)、东北制药(000597)、第一医药(600833)、民生投资(000416)。
有色金属	山东黄金(600547)、西藏矿业(000762)、紫金矿业(601899)、中色股份(000758)、中金黄金(600489)、辰州矿业(002155)。
煤炭石油	潞安环能(601699)、国阳新能(600348)、中国神华(601088)、平煤股份(601666)、国投新集(601918)、中煤能源(601898)、美锦能源(000723)。

一语中的▶▶

- ◎S仪化15.81亿建丁二醇项
- ◎江淮汽车股东减持5.21%
- ◎宁波海运2.98万吨散货轮投入营运
- ◎保利地产前三季度土地储备大增792万平米
- ◎ST马龙重组停牌
- ◎华发股份发18亿公司债
- ◎昆明制药拟实施股权激励
- ◎银河动力重组预案置入军工资产
- ◎张江高科20亿可转债获批
- ◎新华联主导S*ST圣方重组
- ◎ST得亨终止资产重组
- ◎五粮液

交易提醒

(10月19日)

股份流通:(600058)五矿发展5.22亿股、(600508)上海能源4.51亿股、(600825)新华传媒2.07亿股,以上股改限售股上市流通;(600017)日照港8亿股首发原股东限售股上市流通。

终止上市:(184703)基金

被曝遭四川省国资委调查 ◎华电国际前三季净利不低于8.19亿元 ◎中国神华9月煤炭销量增长22% ◎中远航运三季度业绩下滑98% ◎九龙山股东再度减持869万股 ◎上海医药吸收合并上实医药和中西药业,获注上药集团53.8亿元、上实控股20亿元医药资产 ◎马钢股份与集团公司签订矿石购销协议 ◎徐工科技受益于资产注入业绩暴增 ◎陕国投A转让房产公司股权; ◎TCL进军医疗电子产业

金盛。

股改网络投票:(000011)S深物业A对价方案:非流通股股东向A股流通股股东每10股送3.9股。

股东大会:(000681)*ST远东、(000823)超声电子、(002048)宁波华翔、(002221)华能能源、(600036)招商银行、(600039)四川路桥。