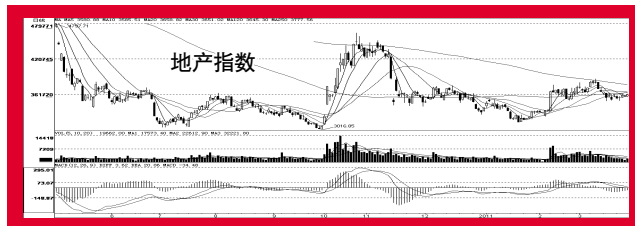


# 重估地产股:三主线涨势猛

近期,在保障房概念、京沪后花园概念、商业地产概念的三重驱动下,部分地产股已创历史新高。专业机构分析师认为,后市可遵循三大主线挑选地产股。



## 保障房概念股凶猛

海通证券房地产行业分析师涂力磊认为,目前地产行业已经开始从此前的单一市场化供应逐步转为保障性住房和商品房相结合的双轨供应体系。多年来一直被行业低估的保障性住房建设将迎来新一轮发展。

涂力磊认为可关注的投资标的包括:天房发展(600322)、北京城

建(600266)、福星股份(000926)、首开股份(600376)、鲁商置业(600223)、栖霞建设(600533)、中天城投(000540)、西藏城投(600773)。

## 京沪后花园概念躁动

受到限购等房地产调控政策

的挤出效应,像荣盛发展(002146)在北京、上海周边有土地储备的地产股大幅上涨。这类概念股最近走势很强,与传统的一线地产龙头股走势完全不同。西南证券分析师肖剑透露,荣盛发展主要深耕于京沪、京广和京哈高铁沿线的三线城市。

据调查,同样具备京沪后花园概念的还有天地源(600665)。2月23日,天地源突然放量涨停,此后便一直在涨停价上方震荡整理。

地产股黑牡丹(600510)同样在上海后花园苏州拥有黄金地块。从该股市场表现来看,资金入场迹象明显,近期股价从8元多一路上涨到10元以上,成交量持续放大。

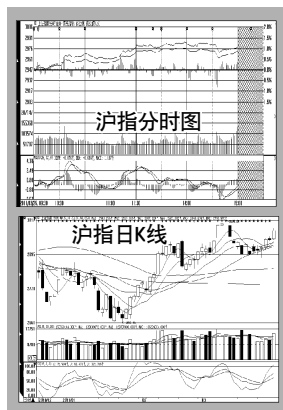
另外,近期走势强劲的中南建设(000961)在上海后花园南通、海门拥有项目储备。该股走势与荣盛发展类似,不断震荡走高,目前已突破年线。

## 商业地产崛起

同样受到调控的挤出效应,商业地产股逐步走强。今年2月23日,中原证券房地产行业分析师吴剑雄出具行业投资月报认为,相比受政策打压和成交量萎缩双重打击的纯住宅地产公司,商业地产公司、工业园区地产公司以及包含其

他主营的地产公司相对将有更多的阶段性主题投资机会。

近期走势极强的南国置业(002305)是商业地产股的代表之一,土地储备中商业性质土地占比超过80%。该股自今年1月27日不足11元时启动,沿着60度角猛烈上攻,3月18日即冲高到15.43元。与此同时,传统的大型商业地产股也在走强,如陆家嘴(600663)、世茂股份(600823)、华侨城A(000069)。另外,而具有仓储物流概念的商业地产股中储股份(600787)走势则更为强悍。公司股价自去年7月2日见底6.27元后一路上涨,3月份最高冲至11元;建发股份(600153)也从2月中旬的6元左右一路上涨突破9元。天相顾问去年年底推荐的商业地产股近期普遍出现了暴涨走势,如中润投资(000506)、中茵股份(600745)等。(林奇)



## 个股简评

版 A10

## 清明节股市休4天

根据沪深交易所的安排,包括正常的周末休市内,股市在清明节期间休市4天,具体安排为:4月2日(周六)至4月5日(周二),4月6日(周三)起照常开市。

## 基金看台

### 兴业全球7000万自购旗下重仓双汇的基金

自3月28日起,兴业全球基金将分别申购旗下兴全全球视野基金5000万元和兴全沪深300指基2000万元。这是继“3·15双汇事件”以来,基金业首家巨自购旗下重仓双汇发展的基金。通过实际行动向市场释放出积极信号,反映出兴业全球对旗下基金未来投资的信心。

### 万家货币基金获“年度最佳货币型基金”

由《理财周刊》、复旦大学金融研究院单位主办“2010年度理财产品评选”结果新鲜出炉,万家货币基金荣获“2010年度最佳表现货币型基金”。截至3月18日,万家货币基金在过去一年、两年、三年中的收益率分别为2.60%、4.46%、8.45%,在同类基金中分别排3、1、2。

## 一语中的

下周一交易提示: \*ST钛钒简称变为“攀钢钒钛” \*盐湖钾肥8760万,安阳钢铁37544.91万股,上实发展21242.73万股,福建南纸4500万股定向增发机构配售上市 \*天龙集团133.51万股,海兰信1163.58万股,三川股份646.5万股首发原股东限售股上市 \*铁龙物流9322.68万股,时代新材2043.55万股,滨州活套6459.82万股改限售股上市

年报高送转: \*大连友谊10转5派0.4 \*生意宝10转2派1 \*荣信股份10转5 \*广电运通10转3派2 \*通富微电10转6 \*拓日新能10转5派0.5 \*澳柯股份10转5派0.8 \*亚太股份10转5派1 \*世联地产10送1.5转3派2 \*三泰电子10转5 \*云南铜业10转3派

# 3000点关前还有一道坎

在周末加息预期降低,同时公开市场资金面紧张的局面并没有出现等利好提振下,周五A股市场继续向3000点进军,主要股指涨幅超过1%,蓝筹股担当其冲关重任。因年报良好的业绩支撑,银行等权重品种盘中揭竿而起。两市成交量同比小幅放大,下周多空将对前期高点展开争夺。

在股指繁荣的背后,个股出现分化趋势。4月份即将开

启,一季报也将进入集中披露阶段。在国家紧缩政策之下,上市公司的业绩面临下调的风险,这对原本成长性低于预期的小盘股来说,面临较大的估值纠正的风险。因此,后市对于部分高估值的小盘股不宜继续冲高买进。

技术上看,目前均线系统重新呈现多头排列,且昨日上涨也伴随着量能放大。不过,我们认为,下周3000点能否成功夺取,2985点也是

重要关卡。一是后市沪指继续攻击3000点,需要量能维持在1600亿元以上;二是目前沪指技术上遭遇2985点压力,该点位不仅是“岛上升”模拟炒股的0.618的关键点,同时也是小型头肩顶能否形成的关键位置。昨日收盘未能重复该点位,且尾盘出现小幅回落,或暗示下周3000点下方仍有震荡,一旦沪指成功突破2985点,3000点就是囊中物。(张索清)

## 擂台观战

# 多数选手按兵不动 “专一” 突袭濮耐跃居榜首

在大幅震荡之后,本周A股市场走出了“小阳春”行情。从选手操作来看,由于多数选手前期被套,本周参与热情依然不高。仅“笑笑”、“规矩守信”、“李萍”、“佳辉暖气”四位选手调仓换股,但与近期启动的权重股“绝缘”。

从擂台赛排行榜来看,排名靠后的选手都有所减亏,其中,排名垫底的“满仓红”将亏损幅度由上周9.27%减亏至4.58%,有6位选手跑赢大盘。在选手买入的股票中,“专一”周一介入的建材股濮耐股份令人眼热,本周强势拉升,斩获将“专一”的收益率推高至32.6%。爱打短

线的“规矩守信”,本周连续介入航天机电、辰州矿业、煤气化与紫金矿业,仅辰州矿业与紫金矿业有所斩获。多次在“岛上论剑”模拟炒股大赛中夺冠的“胶东牛仔”本周持有的精工科技,表现不佳,其收益率目前排在第11位。看来,模拟炒股和实盘操作还有很大差距。

随着本周地产股的强势启动,一直坚守卧龙地产的“涨停板”账户收益率有所上升。去年他对该股的“痴情”换来了15.92%亏损。对此,他给出了这样的理由,“只想给读者证明股市的一个规律,那就是政策不能改变一只股票在技术上确认的中线趋势

”。他表示,今年还不想卖掉这个股票,未来会翻番。

同样是中长线风格,适当的波段操作带来的结果却大不一样。去年“满仓红”对六七只股票的中线操作,让他赚了259%。在问及“满仓红”炒股秘诀时,他表示,炒股票就要做趋势投资,对个股进行技术分析是做好趋势投资的关键。

在上周末的民间炒股高手交流会上,“满仓红”澄清了自己选股“好色”的说法,不管是中科三环、铜陵有色,还是前不久介入的紫金矿业,都是从技术形态上选出来的,而没有立足于行业。(财金记者 杜振宁)

## 牛股剖析

### 濮耐股份(002225)

国内耐火材料行业龙头,具有整体承包冶金行业整线全部耐材的能力。长期温吞的该股自3月中旬以来突然被打入了兴奋剂,股价连续放量拉升。上周五公告揭开谜底,原来公司拟以1亿元收购一菱镁矿公司。利好已经兑现后,该股连续两天回调,周二再度涨停,重启升势,周五收涨7.42%,恒泰证券鲁晓君表示,濮耐股份连续大涨,换手激增,而且年报业绩及分配方案也不是特别靓丽,投资者后市不宜过分追涨。

## 机构论市

对选手们“拼杀”的A股市场,中金公司周五发布的研究报告认为,年初以来的结构性估值修复行情有望延续并深化,4月中旬前后时间点可能成为行情演绎的关键时刻。

报告建议,继续关注水泥、家电、化工与机械等中游周期类股票,中线则可开始关注食品饮料与零售等前期调整已较充分的消费类股票。(财金记者 季静)

## 资金透视

本周,资金流出迹象逐步趋缓。大智慧超赢资金流向统计,资金净流出77.80亿元,较上周流出21.3亿元大幅减少。昨日资金净流入16亿,权重股的表现活跃说明基金出现入场迹象。个股资金流入前五名的分别是万科A、山东黄金、中色股份、招商银行、兴业银行。我们认为,股指下周有望冲击3000点整数关口。

日本地震引发的核泄漏问题,令核电板块一度大幅调整,在连续超跌后,本周相关板块呈现反

2011股市实战擂台赛 第二期(3月1日-4月29日) 19天战役 沪综指2.60% 深成指0.31% 0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	167288元	619元	16.78万	12.61万	33.07%	1
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002225	濮耐股份	10600	3月21日	11.36元	16.78元
那风微微	72576元	5元	7.25万	6.46万	12.23%	2
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600582	天地科技	2800股	3月9日	26.95元	26.92元
李萍	65415元	21826元	8.70万	8.09万	7.54%	3
操作	5.87元买入ST珠江1700股;5.87元卖出ST珠江2000股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000732	ST三农	1股	赛前买入	7.07元	7.26元
	000505	ST珠江	11200股	赛前买入	5.27元	5.84元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
夏天	73995元	979元	7.40万	7.22万	3.74%	4
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600561	时代出版	4000股	赛前买入	17.23元	16.87元
	000591	桐君阁	500股	3月18日	13.01元	13.03元

其他选手战况:第5名阳光3.37%;第6名涨停板3.12%;第7名笑笑0.67%;第8名佳辉暖气-0.76%;第9名愚渔-0.77%;第10名规矩守信-2.22%;第11名胶东牛仔-2.30%;第12名大雁-3.39%;第13名半闲人-3.51%;第14名满仓红-4.58%。

## 本周主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
房地产	0.29%	25.148	万科A、金地集团、保利地产
银行类	0.05%	23.737	工商银行、招商银行、兴业银行
建材	0.08%	4.864	金隅股份、冀东水泥、海螺水泥
有色金属	-0.02%	3.316	山东黄金、中色股份、驰宏锌锗
电力	0.06%	0.558	长江电力、华电国际、海泽电力
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
医药	-0.31%	-23.143	康美药业、同仁堂、上海医药
酿酒食品	-0.22%	-13.054	五粮液、西藏发展、贵州茅台
仪器仪表	-0.20%	-11.267	东方电气、金风科技、卧龙电气
电子信息	-0.30%	-10.864	京东方A、长电科技、大族激光
机械	-0.09%	-9.370	徐工机械、三一重工、中国一重

## 昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量(万股)	净买量占流通股
600078	澄星股份	51266	2.33%	
601992	金隅股份	31601	2.149%	
600889	南京化纤	30707	2.026%	
600295	鄂尔多斯	29620	1.249%	
600209	*ST罗顿	22376	1.221%	
600170	上海建工	35246	1.189%	
600141	兴发集团	34776	1.121%	
600070	浙江富润	14068	1.102%	
600149	*ST建通	32511	1.051%	
600895	大江股份	32957	0.957%	
600358	国旅联合	43200	0.944%	
600808	昆明机床	19819	0.889%	
600668	尖峰集团	34372	0.793%	
600039	四川路桥	30400	0.789%	
601377	兴业证券	26300	0.773%	

## 昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量(万股)	净卖量占流通股
600388	凯洛科技	54336	2.283%	
600200	江苏吴中	49090	1.201%	
600182	香江控股	36170	0.743%	
600356	恒丰纸业	19300	0.714%	
600114	东睦股份	10788	0.694%	
600389	江山股份	10606	0.653%	
600258	首旅股份	23140	0.646%	
601718	际华集团	115700	0.633%	
601268	二重重装	32850	0.57%	
600745	中茵股份	9366	0.566%	
601158	重庆水务	50000	0.537%	
601777	力帆股份	20000	0.532%	
600297	美罗药业	27400	0.529%	
600260	凯乐科技	52764	0.528%	
600089	银鸽投资	66180	0.513%	

## 一周资金流出77.8亿元

本周,资金流出迹象逐步趋缓。大智慧超赢资金流向统计,资金净流出77.80亿元,较上周流出21.3亿元大幅减少。昨日资金净流入16亿,权重股的表现活跃说明基金出现入场迹象。个股资金流入前五名的分别是万科A、山东黄金、中色股份、招商银行、兴业银行。我们认为,股指下周有望冲击3000点整数关口。

日本地震引发的核泄漏问题,令核电板块一度大幅调整,在连续超跌后,本周相关板块呈现反

数据来自大智慧新一代(Level-2)