

央行调查报告出炉 数据利空两大板块 顺应趋势 重点回避地产股

观热点

新闻：居民购房意愿降至1999年以来最低

摘要：中国人民银行20日发布的《2012年第1季度储户问卷调查报告》指出，一季度我国居民对物价满意指数较前期有所提高，购房意愿降至1999年以来最低。

居民购房意愿降低，直接利空两板块，分别是房地产和水泥板块。



新闻解析：《2012年第1季度储户问卷调查报告》详情

这份由中国人民银行在全国50个城市进行的2万户城镇储户问卷调查报告显示，未来3个月内有购房意愿的居民占14.1%，与上季基本持平，是1999年调查以来的同期最低值。

报告指出，在当前物价、利率

以及收入水平下，82.5%的城镇居民倾向于储蓄（其中，46.9%偏好“储蓄存款”，35.6%偏好“投资债券、股票、基金等”），17.5%倾向于“更多消费”。在各主要投资方式中，超过四分之一的居民偏好“基金、理财产品”，这个比例较去年四季度

提高了3.2个百分点，是居民的投资首选；居民另一主要投资方式为“实业投资”（16.4%的居民倾向该种投资，是2009年以来的最高值）。“房地产投资”意愿继续回落，较去年末和同期分别降低了1.4和10个百分点，在主要投资方式中列第三位。

新闻影响：直接利空房地产、水泥等板块

由于居民购房意愿降至1999年以来最低，而所谓意愿其实一定程度而言也可以说是需求，是心理上的需求；而近年来，我国房地产高速发展，新建房屋较多，在当前居民购房意愿低的

情况下，我国楼市将会暂时出现类似供大于求的局面。

而通过两会温总理的言论来看，楼市调控没结束，政府对楼市的政策面不会放松，那么楼市冰冷期仍将延续。如此一来，

新建楼房就会放缓，房地产、水泥板块直接被利空了，当然别的板块也会受到影响，比如钢铁、建筑建材等，但相对来说，受影响最大的是房地产和水泥板块。

风险控制：重点当心地产股

尽管楼市调控利空最大的是房地产和水泥板块，但水泥板块会受益国家在其他方面的投资，比如一些工程、区域规划什么的，所以水泥板块的利空影响

并不是持久的，而地产股反而需要重点当心。因为地产行业一轮大清洗必定会发生，最终是实力强者和能撑者会继续存活下来，并且在后市占据更有利的局面，

而那些实力不够的又不懂得撑的必定会被淘汰。A股市场这么多股票，完全没必要去做陷入冰冷期的地产板块，尤其是个人投资者。

杨晓春

看数据

市场情绪悲观 两市流出35亿

周三沪深两市呈现冲高回落探底回升走势，沪强深弱格局明显。有色金属、煤炭、水泥、地产、钢铁等权重板块轮番波动，沪指震荡上行一度翻红后窄幅波动至尾盘，两市成交量与周二基本持平。个股表现为涨多跌少，不计ST股，有16只个股涨停，2只个

股跌停。盘面上，西藏板块、有色金属、稀缺资源、稀土永磁等板块涨幅居前，医疗器械、次新股、电子信息等板块跌幅靠前。两市资金继续呈现净流出状态，其中主力资金净流出27.65亿元，散户资金净流出7.59亿元。从资金流数据来看，市场抛压沉重，各路资金

纷纷出逃，两市合计净流出35亿元，表明市场情绪依旧较为悲观。

概念板块方面，主力资金净流入居前的板块有：稀缺资源、新材料、低碳经济等，主力资金净流出居前的概念板块有：基金重仓、次新股、股权激励等。

王子涵

曝传闻

传闻：道博股份(600136)有重组预期；

传闻：金钼股份(601958)即将收购矿山；

传闻：宏达股份(600331)有望注入钼矿；

传闻：西部矿业(601168)大股东铅锌矿未来有望注入；

传闻：东方钽业(000962)子公司世界第二大钽铌矿南平闽宁钽铌矿业开发公司的钽铌稀土矿即将注入；

传闻：中润投资(000506)谋划海内外购矿；

传闻：杭氧股份(002430)在气体项目上将争取大项目上的突破，可能是煤化工项目，一旦拿到，规模会比较大；

传闻：大通燃气(000593)公司控股44%的大连大通鑫裕矿业有限公司近期已经正式获得辽宁省瓦房店市草道沟金、多金属矿地质普查的探矿权，初步探明是金矿；

传闻：西南证券(600369)完全转型券商，据悉1-3月利润超4亿，去年全年2.6亿；

传闻：盛运股份(300090)将收购租赁公司，未来拟由单一设备商向总包商转型；

传闻：中科英华(600110)欲携外资开发澳洲金矿；

传闻：新联电子(002546)一季报大幅预增；

传闻：露天煤业(002128)扎哈淖尔矿是未来利润增长点。

评季报

一季报逾七成预喜 逢低布局业绩预增股

近期大盘表现不温不火，不过个股行情十分活跃。除一些题材股外，就数一季度业绩预增的个股表现最为突出。据统计，两市总共有126家上市公司披露了其2012年一季度业绩预告。其中“预喜”的上市公司有90家，占总数的71.43%；具体情况是，预增幅度超过100%的公司有20家、预增幅度在50%~100%的公司有26家、预增幅度在10%~50%的公司有42家，预增幅度在10%以下的公司有2家。

一季度公司业绩突飞猛进，让这些个股近期表现十分抢眼，有关统计数据显示，在三季报预

喜的90家公司中，绝大部分公司股价在1月6日(今年低位)至3月19日的反弹行情中都跑赢了同期大盘(上证综指12.18%)。

东方证券分析师在接受采访时指出，虽然目前已经公布的一季报预告公司只是冰山一角，但依然可以“管中窥豹”。一般来说，同一行业中出现多家公司同时预告业绩增长，则就有一定的代表性，说明这个行业的整体成长性相当不错。随着一季度业绩预告分批出炉，业绩超预期或者出现反转的上市公司将迎来交易机会，目前是布局一季报行情的好时机。

纪建国

论现象

A股账户活跃度创7个月新高

中登公司最新披露的周报显示，上周两市参与交易的A股账户数达到1363.17万户，环比上升11%；A股交易账户占比为8.29%，创出该数据自去年8月初以来的新高。这也意味着，A股账户活跃度升至7个多月来的最高。

与此同时，A股开户数也呈现环比上升。数据显示，上周两市新增股票账户数为226526户，

其中新增A股账户数为226182户，新增B股账户数为344户，开户总数较前一周上升12.88%，为今年以来的次高水平。不过上周两市新增基金账户数为77956户，环比却下降了两成，也是该数据今年以来首度出现环比下滑。

截至上周末，两市股票账户总数为16697.05万户，其中有效账户数为13656.47万户；两市基金账户总数为3768.11万户。

草根侃股

半年线对大盘构成支撑

冯斌：从本波反弹见高点2478点以来，大盘已经震荡回调了三个交易周，虽然回调幅度较浅，但震荡的时间已经不长，目前各项技术指标都已经处于低位，反弹随时可能会出现，如何抓住这波反弹的热点是目前的主要任务，拟在电子信息、电子器件、商业百货中选择潜力股，择低点介入。

严控仓位等待机遇

劲牛：大盘仍在2400点附近反复震荡整固。操作上，谨慎观望，严控仓位，高抛低吸。稳健投资者，可以等待充分回调整理后再

进场。

重点可关注低估值的商贸板块、旅游板块及文化概念板块，同时还要注意业绩增长稳定具有高防御型品种的中期投资机会。

大盘调整接近尾声

久久发：周三在广东千亿养老金批准入市消息刺激下，两市高开、冲高再回探，仅涨1.36点，留下17个点的下影线，下影线是主力买出来的！5日均线下跌3个点，后市5日均线改变向上，则调整结束。目前管理层在2370点批准养老金部分入市，说明这个点位是低位，所以说调整接近尾声。

读备忘

证券简称变更

(600022)济南钢铁：证券简称由“济南钢铁”变为“山东钢铁”。

除权除息日

(002288)超华科技：2011年年度分红，10转增6派0.2(含税)，税后10派0.18；

(000979)中弘股份：2011年年度

3月22日 星期四

分红，10派1(含税)，税后10派0.9；

(600794)保税科技：2011年年度分红，10派0.7(含税)，税后10派0.63；

(002450)康得新：2011年年度分红，10转增6派0.4(含税)，税后10派0.36。