

房地产、钢铁板块近期反复走强

“保障房概念”成弱市亮点



近期大盘指数疲态尽显，盘面热点散乱，但钢铁和地产板块表现相对强势。分析人士认为，近期高层频频吹风加快保障房建设，为完成今年1000万套保障房建设任务，全国正从资金、土地等政策方面助推保障房快速上马，这一新的变化或许将为上述两大板块带来机会。

钢铁股面临阶段性机会

在前日水泥等建材股联袂飙涨后，钢铁股昨日接力上涨，在大盘下跌24个点的情况下，钢铁板块指数上涨1.65%，莱钢股份、济南钢铁早盘双双涨停，带动宁夏恒力、齐星铁塔、西宁特钢、广钢股份等纷纷大涨。

长江证券分析师认为，昨日钢铁板块的表现还是受保障房概念的影响，但目前来看钢铁股更多是短线炒作，其持续性还有待观察，昨日即使有重组题材的莱钢、济钢也未能封住涨停，说明其冲高后劲并不足。

由于目前全国保障房的整体开工率只有三成左右，在住建部11月底必须全面开工的“大限”之下，三季度的保障房项目将面临集中开工的局面。这也就意味着，接下来，以螺纹钢、线材为主的建筑钢材有望迎来一个需求集中爆发的局面。有券商分析师测算，保障房每平方米约需

使用50公斤钢筋，地基的钢筋用量约占总用量50%。按照套均50平方米计算，1000万套保障房开工前期需要使用的钢量约在1250万吨。1000多万吨对年产量超过6亿吨的钢材市场来说是一个小数字，但由于目前钢厂的开工率已经普遍逼近极限，若在几个月内集中出现增量需求，钢材市场仍然可能会出现一个阶段性的供需紧张。有分析认为，这将形成一段“脉冲式”行情，以建筑钢材生产为主的企业将有望迎来盈利高点。

目前钢铁股整体估值偏低，招商证券的一位分析师表示，钢铁股PB仅为1.53倍，2011年预测市盈率约为20.98倍，在周期性行业中处于低位，一旦下半年盈利能力明显改善，低估值优势也将随之凸显。

快报记者 张波

» 昨日大盘

资金面陡紧 行情难乐观

周三沪深股指震荡走低，受资金面紧张和加息预期双重因素打压，沪指再度失守5日和10日均线并逼近2700点大关，沪综指尾盘收于全天最低点，成交量较周二有所萎缩。个股方面跌多涨少，中石油有护盘迹象，金融和地产两大权重股表现低迷拖累大盘，水利股继续逞强，钢铁股异军突起，农业、化工股表现相对活跃。

周二央行盘后意外上调存款准备金率，给A股市场带来一定的干扰因素，令市场资金面陷入全线紧张的局面，同时市场加息担忧再度升温。

此外，制约周三反弹还有几点因素：首先，地产股未能延续强势，地产的启动需要较大的资金面配合，在目前流动性受困的局面下，地产股并不

具备持续走强的基础；其次，成交量再次萎缩，量能的低迷和观望心理浓厚决定大盘难以继续上行；最后，5月经济数据和提高存款准备金率的“靴子”落地之后，市场仍面临较多的不确定性。

昨日以大江股份、多伦股份为代表的国际板概念股延续活跃走势。近期有关国际板块的消息密集，市场预期值很高。国际板概念股可分三类：一是外资控股公司，有并购题材、借壳、比价效益等实质性题材刺激；二是相关投行股，可在推荐IPO上市过程中受益；三是B股和H股概念品种。

短期在流动性制约下，市场热点仍将是题材股当道，周期股难有持续表现，围绕国际板的演绎，该板块仍有活跃的机会。

西部证券 张玮玲

地产股受益保障房开工高潮

受保障房建设提速的推动，近期房地产板块反复走强。分析人士指出，虽然保障房建设毛利率较低，但对于开发商而言还是可以从中获利的。据统计，近期积极参与保障性住房建设并享受政策利好的公司有万科A、中国中冶、城投控股、金地集团、保利地产、中天城投、上海建工、陆家嘴、招商地产、中国建筑等。此外，根据历史经验来看，房地产板块曾多次先于大盘见顶或者见底，本次地产板块再次提前大盘见底值得投资者关注。

个股方面，保利地产(600048)是较早参建保障房项目的上市公司之一，在今年3月的股东大会上，董事长宋广菊曾表示，公司计划在2011年新增保障性住房项目5个以上。目前保利地产的保障性住房项目共有3

个，建筑面积84万平方米。5月份保利在长春和上海两个城市获得两块地。其中新获得的上海马桥旗忠经适房项目是保利今年获得的第一个保障房项目，其占地面积为6.46万平方米，成交总价3.9亿元。

中天城投(000540)则占贵州省保障房“半壁江山”，是西部最大的保障房民营提供者。3月26日，中天城投投资开发的渔安新城公共租赁住房项目正式启动。此外，受中标10.1亿的上海房产项目利好消息刺激，龙元建设(600491)6月9日逆市涨停。2011年以来龙元建设的房建主业订单增长尤为迅速，其中包括四川的3.5亿元大单、辽宁的重大合同3.5亿元及福建的7亿元安置房项目，预计保障房建设将带来新的增长点。

《投资快报》

A股指数15日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2717.68	11703.19	2984.96
最高	2730.48	11794.54	2999.15
最低	2705.07	11614.38	2963.11
收盘	2705.43	11615.97	2963.12
涨幅(%)	-0.90	-0.99	-1.02
成交额	861亿	581亿	545亿

股指期货15日行情

合约	IF1106	IF1107	IF1109	IF1112
收盘价	2960.8	2963.6	2994	3038
涨跌(%)	-0.86	-1.02	-0.89	-1.06
结算价	2967.8	2975.4	3000.4	3042.4
成交(手)	103534	45654	1398	279
成交额	924.9亿	408.7亿	12.6亿	2.6亿
持仓(手)	17000	17070	4562	602



15日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	646.53	641.35	649.13
港币	83.06	82.39	83.39
欧元	930.05	910.44	937.52
日元	8.0214	7.8522	8.0858
英镑	1056.06	1033.8	1064.54
瑞士法郎	763.53	747.58	769.97
新加坡元	523.82	512.98	528.45
瑞典克朗	101.58	99.49	102.5
加拿大元	665.41	651.64	671.29
澳大利亚元	688.74	673.6	693.99



奥林牛皮凉席卖火了 夏天还远吗?

对于很注重生活质量的张女士来说，赶在夏天到来前把这一纳凉极品买回并不奇怪。“那天上海老同学来玩，就笑我老土。说这年头，又不是没钱，怎么还铺个竹席？换！”按朋友指示，她跑到南京虎踞路175号奥林直营中心去，当即诧异得很：“夏天没到，怎么这么多人买？还有外地人在问是否可以代办托运的？”

至此，张女士才知道，朋友推荐给她的时尚物件，其实几百年前就因其尊贵天然的纳凉性能，被专列为御用品了。

凉席革命，很凉，很舒服

夏天睡觉铺什么？这个问题的不断变化，几乎可以写就一部近代中国史。从蒲席到柴席，再到竹席亚麻席麻将席……直到有一天，人们习惯了在一切席子上面铺床单，然后打着空调度夏。从2003年起，人们突然发现，采用三峡地区的水牛头层皮制成的奥林牛皮凉席竟以咄咄逼人之势，取代传统床单，给千家万户以最贴心的享受。

已经从奥林国际皮业连购5床牛皮凉席的某电子集团副总王先生说：两年前的五一，他到几个朋友家送礼物，各家床上居然都铺着皮席！“看到第三家时，我实在忍不住了，就问，大夏天的，这东西不热吗？结果被朋友取笑了一通。”

当场试验之后，他立马直奔金鹰奥林专柜买回两床。之后几度购买馈赠亲友，他有些后悔当初没多买些了：“价格涨得一年比一年厉害，原材料紧张啊！还不知今年又要涨到多少呢。所以我现在到处劝朋友

买，反正迟早要用的，不如早享受，这东西使用寿命50年，没准你比房子还长久呢！”

买回凉席取代床单后，赵先生很厚道：“再碰到有人来问这个东西热不热，我不笑他们。”两年下来，他不得不佩服资讯的发达——身边的朋友，几乎各家都换上了。

慧眼识宝 免极品失传

这牛皮凉席究竟是何宝物，竟掀起近乎疯狂的凉席革命狂潮？走访奥林国际皮业市场部经理马艳时，她向笔者娓娓道来。

马艳最初是个体验者。“2004年春天我在找工作，有朋友就推荐去奥林皮业推销牛皮凉席。”她一点不信：“夏天卖皮制品，是不是疯了？”直到朋友把她拉到自己家的凉席上睡了一觉，她被彻底征服了。“舒服，太舒服了！”一觉睡醒就马上找到奥林皮业人事部应聘业务员。

原来这三峡牛皮凉席早在几百年前，就以其独特的透气、吸湿、散热等性能征服了皇帝老儿，被列为皇家御用品。后来只在三峡地区少数人家流传。她觉得这个产品未来一定有广阔的市场。自己会随着这个产品的成长而成长。马艳开始俨然成了历史学家……

直到它被奥林发现，改进工艺后向全国推广，牛皮凉席才迎来第二春。推新之初，奥林就推出三大金牌服务，即市区内免费送货到门，10天内无条件退货，售出后终生免费保养。

这一坚持，就是13年。十几年来，牛皮凉席市场风云变幻，大大小小的品牌如过江之鲫。黄牛皮、进口



皮、云贵皮……都号称“三峡水牛皮”，有的卖家开市卖3000，闭市卖800，如此愚弄消费者，实在缺德。奥林是在国内成长起来的专业皮草品牌，现已成为全国知名品牌。奥林坚信：只要我们更用心，顾客就会更放心。

浴火重生，凭天然品质

十六年来奥林已经为超过百万中国家庭提供了产品和服务，奥林牛皮凉席的老顾客回头率更是高达85%以上。在市场经济诚信与虚假的斗争中，奥林逐步赢得了市场，赢得了顾客的拥戴。目前奥林在南京金鹰、新百、中央、合肥百大CBD、徐州金鹰、苏州美罗、无锡商业大厦、八佰伴、常州泰富、江阴华地、镇江八佰伴、宜兴华地、常熟华联、昆山商厦等省内外高端商场都有网点，公司在南京山西路仁和街3号，太平南路332号，虎踞路175号也有专营店，您不妨去实地了解一下。为了给消费者解答各种疑惑，奥林开辟了客服专线025-83734369/83616633，您不妨拨打电话详询一番。



大运金牌理财季·财富增值盛夏行——招商银行和您携手迎“大运”

招行将在2011年6月至8月开展“大运金牌理财季”专项理财活动，与更多的招行客户共同分享大运的精神和荣耀。

★ 第一期拟发行滚动理财计划简要如下：

产品类别	发行日	期限	年化收益	销售对象
货币基金	2011年6月14-16日	31天	4.30%	金卡及以上(10万起点)
日日盈	2011年6月15-16日	45天	4.80%	金卡及以上(50万起点)
点贷成金	2011年6月18-20日	14天	4.10%	金卡及以上(10万起点)
点贷成金	2011年6月22-23日	31天	4.30%	金卡及以上(10万起点)
日日盈	2011年6月22-23日	60天	4.80%	金卡及以上(50万起点)
日日盈	2011年6月24日	3天	5.00%	金卡及以上(50万起点)
点贷成金	2011年6月25-27日	14天	4.10%	金卡及以上(10万起点)
货币基金	2011年6月25-27日	31天	4.60%	金卡及以上(50万起点)
点贷成金	2011年6月29-30日	45天	4.40%	金卡及以上(10万起点)

- 理财计划预期最高到期年化收益率=理财计划资产组合收益率-招商银行资产管理费率-招商银行销售费率。
- 投资者获得的人民币理财收益金额=投资者认购本理财计划总份额×投资者认购该计划当日招商银行公布的预期最高年化收益率×实际理财天数÷365。
- 该系列产品投资于AA级(含)以上信用等级、流动性好的银行间市场流通债券，银行承兑汇票及铁道部、特大型中央企业为信用主体的金融资产。
- 该系列理财计划不保障本金及巨额收益，若由于市场剧烈波动或发生信用风险，本理财计划到期未能正常处置资产组合，则到期时实际让渡或分派的处置收益有可能不足以支付理财计划预期最高到期年化收益率，甚至投资者将损失部分或全部本金。
- 购买理财产品可申领招行金卡，详细咨询及认购请至招行各网点。

理财有风险，投资需谨慎