

深市主板涨幅居前为永安林业、南风化工和浪潮信息。永安林业，午后封住涨停。龙虎榜显示，游资在华鑫证券上海茅台路证券营业部等券商席位，获利抛压明显，注意见好就收。南风化工，连续两日大涨，龙虎榜显示，东吴证券北京大兴兴华大街证券营业部等券商席位，游资增仓积极，继续看高。浪潮信息，和浪潮软件一起联动放量大涨，龙虎榜显示，一机构席位买入居首，银河证券平湖人民路证券营业部等券商席位，游资卖出居多，持股观望。

(作者系国盛证券分析师)

日内即实现 200% 以上的涨幅；二是金改加重重组概念，如津滨发展等；三是开发区概念，如深圳前海开发、天津滨海新区、福建海西开发概念等；四是其他概念，如上海新梅的迪士尼概念等。而从区域路径来看，主要集中在三大经济圈内，即长三角、珠三角和环渤海。

游资的拉升与蓝筹的温和上涨策略不同，是采取快进快出的炒作思路。从沪深交易所公开信息分析，许多个股在上涨之初，交易席位从买入到卖出的转变仅在一日之间。如 4 月 11 日金丰投资第一个涨停时，累计买入前两位的营业部分别为银河证券宁波翠柏路营业部 949.8 万元、西藏同信证券上海东方路营业部 761.2 万元。但在 4 月 12 日再度涨停时，上述两个营业部同时出现在卖出榜上，卖出金额分别为 1029.4 万元和 825.9 万元。其他如浙江东日、上海新梅、沙河股份等龙头个股的公开信息显示，此类买卖席位在一日转向的情况非常普遍。随着炒作的退潮，游资主线的个股出现明显的回调。

展望后市，我们认为，房地产板块的两条主线仍将继续。但在游资退潮下，建议投资者坚持价值投资的理念，中长线持有具有业绩支撑的蓝筹地产股。题材地产股虽然仍有活跃机会，但再现前期连续涨停的可能性不大，而更可能的则是“一日游”的下跌抵抗行情。

作者为天源证券投资顾问