

利好突降 金融地产比翼齐飞

受多重利好消息提振,沪深股市表现抢眼。沪指昨日延续前一日反弹趋势小幅高开,随后在金融地产等权重板块带动下强势上行,最终实现二连阳。

大盘放量上涨

截至昨日收盘,上证指数收报于3060.62点,上涨38.44点,涨幅为1.27%;深证成指收报于12494.27点,上涨212.18点,涨幅为1.73%。沪深两市共成交2400亿元,较前一交易日放大近三成。

昨日两市板块全线飘红。区域板块继续活跃,西藏、横琴特区板块分列涨幅榜前两位,分别上涨3.67%和3.29%。机械、券商、银行等74家板块涨幅超过了1%。通信、3G、保险、低碳经济等板块涨幅靠后,钢铁板块上涨0.22%,居涨幅榜末位。

尤其值得一提的是金融地产等蓝筹板块的企稳反攻。金融板块中,浦发银行率先发力,涨幅超过5%,并带动兴业银行等股份制银行集体飙涨。而万科、保利、招商、金地等主流地产涨幅全部超过2%,为两市放量上涨立下汗马功劳。

分析师观点

对地产股动心了? 还不到时候

前一阶段,房产股普遍表现黯淡,接连的利空消息使得该板块持续下跌。而昨天一则“房地产上市公司再融资审核重启在即”的消息引发房地产板块集体异动,颇有点“时来运转”的味道。不过,业内人士普遍对地产板块保持谨慎的态度,很多分析师认为房产股后市将继续震荡整理。

一位地产行业分析师表示,房地产紧缩政策并未出现松动迹象,“市场对于再融资重启的解读有偏差。事实上,再融资的审批从未停止,只是多了一道国土资源部审核的程序,目前的情况就是首批通过国土资源部审核的公司可能在1-2个月内上证监会发审会,这是正常的流程。”而从长期看,房地产公司的融资并不是件容易

多重利好突降

分析人士指出,多重利好突降是A股良好表现的最大因素。

中国证监会与国土资源部春节前就地产公司再融资审核流程达成一致,地产公司再融资审核或于近期重启。此次若重启再融资审核,意味着管理层可能再度适当放松渐紧的货币政策,对地产、银行等相关行业构成利好。

此外,中国证监会相关部门负责人接受央视采访时表示,融资融券有望于3月份推出,也标志着融资融券股指期货引发的蓝筹行情或将提前到来。而美联储主席伯南克表示,在至少几个月时间内维持低利率水平,有助缓解全球投资者对美国提前加息的担忧。

构筑短期小双底

分析人士指出,A股连续实现放量上涨,尤其是指标股



股市持续反弹,股民关注行情 新华社记者 裴鑫 摄

的再次反弹,标志着股指有构筑短期小双底迹象。随着指标股的逐步止跌企稳以及量能的逐步回升,投资者可以在控制风险的前提下,适度介入蕴藏投资机会的板块。

中原证券分析师张刚表示,中长期投资者应该继续耐心等待。由于目前A股的估值水平较为合理,投资者可逢低关注通胀预期下、基本面比较确定、存在高比例送配的中小股票的投资机会。 快报记者 张欢

»相关新闻

上市房企730亿再融资等待开闸

证监会对房地产上市公司公开和非公开发行股份的申请将于近期重新启动审核。据记者统计,目前两市提出过权益类再融资计划但尚未通过审批的房企有38家,涉及金额最高可达730亿元。

细分来看,有36家上市房企拟定向增发融资608亿元,其中金额最高者为招商地产与上实发展——前者拟募资56亿元、后者约43亿元。同时,有万科及海印股份两家房企拟公开发增,前者拟募不超过112亿元、后者不超过10亿元。

最近半年来,从增发等资本市场的再融资渠道、到银行信贷、再到信托贷款,政策收紧的信号灯一盏一盏相继亮起,房企融资难度加大。以上市公司为例,据统计,此前半年房地产企业向证监会提交再融资申请均被“雪藏”,距今最近的一批申请获批也要追溯到去年9月30日,系张江高科、苏州高新、新黄浦三公司发行债券。与此同时,证监会对上市公司再融资用于补充流动资金等项目加以严控,由此,世贸股份、华业地产、广宇集团、鼎立股份等提交过再融资申请的上市房企纷纷调整各自方案,削减融资总额。另外,银监会日前发布《加强信托公司房地产信托业务监管有关问题的通知》,叫停信托资金投向房企的土地储备贷款。快报记者 郭成林

“正是前期利空消息集中,房地产股已经跌得过多。”华泰证券首席分析师陈慧琴给记者解释,由于2010年房地产公司总体业绩依旧没有大问题,只是2009年的疯狂透支了未来,前期的大跌在业绩的支撑下,有反弹的要求。但是,行业政策已转向偏紧,今年销售难以达到去年水平。陈慧琴认为“房地产公司再融资审核重启如果开始,只能说明房地产企业在差钱的情况下被迫开始向市场要钱。”鉴于此,她表示今年上半年地产股难有持续性机会,调整时间较长、调整幅度较大。近期若出现大幅向下波动趋势,可择机布局,此时调控重压有望缓解,政策甚至可能出现松动,这将引发地产股反弹。 快报记者 陈诚 潘圣韬

的事。上述分析师指出,国土资源部审核的主要内容是申报公司土地储备的合规性,而现在在A股市场上的大部分公司在土地储备上都存在这样或那样的瑕疵,融资起来就相对比较难了。

国泰君安表示,未来中央调控结构的决心较为明确,房地产作为支柱产业和保增长的地位在一段时间内可能淡化,流动性收紧的趋势在两次提高准备金率的情况下已经确立,因此对于信贷依赖性很强的房地产行业而言,未来行业仍有一定的持续压力。

另外,分析观点普遍认为,再融资题材很难成为地产板块走强的催化剂,从基本面角度出发,房地产行业的复苏还得看未来成交水平。

A股指数

	上证指数	深证成指
开盘	3026.66	12324.94
最高	3063	12495.99
最低	3022.37	12324.94
收盘	3060.62	12494.27
涨幅	1.27%	1.73%
成交额	1410.2亿	989亿



25日外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	681.36	675.9	684.1
港币	87.74	87.03	88.09
欧元	918	898.64	925.37
日元	7.5715	7.4119	7.6323
英镑	1045.29	1023.26	1053.69
瑞士法郎	627.18	614.08	632.47
新加坡元	481.87	471.9	486.13
瑞典克朗	94.01	92.08	94.86
加拿大元	644.72	631.38	650.42
澳大利亚元	607.23	593.88	611.86

[FC周记]



政策导向热点轮番炒作

本周行情可谓波澜起伏,大盘呈现出先抑后扬的走势,投资者的心理从起初的观望与恐慌中逐步得到了恢复,市场成交量也逐级温和放大。纵观本周行情,周一、周二受权重股的打压指数一度出现了连续的回调,但市场热点依然存在,周三随着权重股的止跌反弹,市场热点开始发散,股指稳步回升。对于近期的大盘走势我们认为短期依然有向上的空间,但反弹高度有限,中期股指将维持窄幅震荡格局,因为在目前的市场环境权重板块并不具备大幅拉升的条件,首先我们来看金融板块,虽然银行板块整体具有估值优势,但融资压力犹存,在政策逐步收紧,市场资金面并不宽松的情况下难有较好表现,其次是地产板块,虽然地产板块2009年整体业绩靓丽,但随着政府调控措施的逐步实施,市场对其2010年及2011年的增长预期也并不乐观,另一权重板块资源类板块,该板块受外围市场影响因素较多,走势更加扑朔迷离,较难把握,所以我们建议近期依然回避权重板块,紧跟政策导向,把握热点板块,抓住结构性机会。两会临近,相关产业政策的调整等成为目前市场的热点话题,这为市场带来了新的热点,对于政策受益板块可积极关注,其中区域板块受相关政策的推动,短线依然会有较好机会,值得持续关注。在行业方面农业、新能源、电子科技等行业都会受到政策扶持市场机会较多,两会前也可积极参与,另外医药板块、受益于医改近期表现也强于大盘,值得关注。由于外部影响因素较多,市场震荡难免,在风险与机遇共存的格局下,建议投资者紧跟政策,波段操作,把握机遇。

华泰南京瑞金路营业部
邱小川