

地产股集体“自杀”拖累大盘

沪指暴跌3.65% 创19个月单日最大跌幅

集体自杀往往只出现在动物世界,如鲸鱼、老鼠等,但3月4日的A股却上演了一场集体自杀的“悲剧”:受楼市调控影响,沪深两市多只房地产概念股周一全线暴跌,包括招商地产、保利地产、万科、金地集团在内的重点地产股均出现“自杀式”下跌。

在地产股的拖累下,沪深股指大幅下挫。沪指暴跌3.65%,创下自2011年8月8日以来最大跌幅。两市多达95个股跌停(包括ST股)、2116只下跌,仅242只实现上涨。

【现象】惊现“自杀式下跌”

周一收盘,地产板块指数狂跌7.58%,多达52个股跌停(包括ST股)。两市131只在交易的地产股中,多达125只跌幅超过3%。当日,仅3只地产个股实现上涨,分别为S*ST天发、天伦置业、蒙草抗旱收红。

与地产行业直接相关的建筑材料板块,同样是“惨不忍睹”,整个板块下跌幅度达5.63。个股跌停数多达11只,几乎全部属于水泥股。另外,建筑装饰板块也有不少跌停股。

地产股跌停潮,将刚刚企稳的股市拖下深水,2300点大关也被跌破。最终沪指下跌3.65%,深成指暴跌5.29%。

【背景】地产调控政策加码

地产股出现集体“自杀”行情,被普遍认为是受房地产调控新政的影响。

继2月20日出台“新国五条”之后,国务院3月1日发布楼市调控细则。对于房地产来说,犹如刚刚遭遇感情挫败后,有人再在伤口上撒盐。新发布的细则指出,进一步提高第二套住房贷款的首付款比例和贷款利率;个人售房严格按转让所得的20%征税;各地新建商品住房价格控制目标一季度公布;楼市调控不力省级政府将被问责;多部门联动严打囤地捂盘哄抬房价房企。

对此,悲观者认为,房地产调控将极大抑制了二手房市场的需求;乐观者认为,刚性需求将使二手房市场交易逐渐转向一手房市场,或进一步推高一手房价格。

【观察】成也地产,败也地产?

去年12月开启的一波反弹行情能够如此强劲,与主力军金融股的强势表现不无关系,但房地产股推波助澜也不可或缺。然而3月4日,地产股“自杀式下跌”也成了股指暴跌主要“凶手”。

对于地产股恐慌性的下跌,齐鲁证券李承飞认为,尽管看起来“新国五条”和新调控细则对楼市影响并不会那么严重,但由于目前做空机制逐步完善,这在一定程度上会将这种利空放大。“既然可以通过做空获取利润,这些投资者必然会充分利用利空机会,将股价往下砸。”李承飞指出,地产及相关行业的下跌,很容易带动银行股的下跌,而银行股的下跌又带动券商保险股下跌,这就直接导致大盘跳空低开之后,一直无法“抬起头来”。

■记者 黄文成



操作建议

大盘下跌是吸筹机会?

此前的反弹行情涨势汹汹,让投资者几乎都没有低位吸筹机会。而此次回调,下跌幅度一次比一次大,深跌超过接近160点,是低位接筹码的机会,还是意味着行情的终结?

有分析人士指出,对于这样的暴跌,在很大程度上来说是主力对制度的一个宣泄,对于后市,大跌后的市场将会逐步展开震荡企稳的走势,大跌之后将会迎来再一次买入的机会。

不过,李承飞还是表示担忧,“年前最后一波反弹其实是不真实的,因为当时很多基金仓位已达到88%,也就是说做多的“子弹”几乎用尽了。”

湖南资深投资人士胡放鸣也有同样的担忧,“周一下跌完全将此前的形态破坏了,股指已逼近360日均线,如跌破该位置,那么不排除股指继续震荡向下的可能。”他建议,不善于操作的投资者“做不好,宁可不做”。个股操作较好的投资者,可以重点关注环保、航天军工、农业,以及生物医药,因为这些板块比较抗跌,一旦大势有所企稳,这些板块爆发力会较强。

微看市

@张国庆看天下:过去几年,万科从未跌停过,更甭说封停了。机构出逃十分坚决!只有散户和不要命的游资在接货或继续持股。

@云杰Aka:股民们今天都疯了吧?沪深一片大绿啊……这调控杀伤力真心大,把房民、股民统统撂倒。

@侯宁:盘中股,放绿光,我为亲人熬鸡汤!续一把老空调炉火更旺,添一把房地铲情深意长。愿大盘早日养好伤,为股民求解放重返前方!哎,哎,重返前方!

股市表情



盖茨炒股也交“学费”

世界首富比尔·盖茨重仓持有三一重工,至今不但颗粒无收还巨亏1.5亿元。比尔·盖茨在三一重工等股票上的惨败与史玉柱在民生银行上的丰厚盈利,表明在资本市场上,投资者的财富与知名度并不一定成正比。



A股IPO或重新开闸

3月3日,中国证监会副主席庄心一在列席全国政协十二届一次会议开幕式时对证券时报记者表示,财务核查之后应该会考虑首次公开发行(IPO)开闸事宜,并购重组分道审核今年或将试行。

基金动态

中海旗下两基金齐分红

受益于2012年债市上涨,固定收益类产品业绩也水涨船高。今年以来,债市表现依旧较为稳定,部分绩优基金选择在蛇年开年“慷慨”派发红包,而中海旗下两只产品亦加入分红行列,向投资者恭贺新禧。

近日中海基金发布分红公告,公司旗下中海稳健收益债基和中海保本基金将进行收益分配,以2月22日可分配收益为基准,每10份基金份额分别派发红利0.35元和0.15元,两只产品的权益登记日、除息日均为2月28日,现金红利发放日同为3月4日。从长期投资的角度来看,债券类产品的业绩表现并不逊色于股票型基金,尤其是在股市走弱的环境下,固收类产品往往能够脱颖而出。

■记者 黄文成

光大保德信:市场企稳

日前,光大保德信基金在其近日发布A股投资策略报告中指出,虽然过去两年经济在加速下滑,但市场却出现企稳的迹象。此趋势是市场2至5年的大趋势,因此新一年延续的概率将高于逆转的概率。同时,2013年的行业结构性机会和精选个股机会将更为重要。

光大保德信认为,2013年年初与近期的操作策略应为视机逢高减持前期有一定涨幅的行业,在金融服务行业进行中性配置,同时关注医药、TMT等前期跌幅较多的行业。这些配置可以应对经济无明显起势的情况,倘若经济有所起势,也会在早周期和周期行业反应之后再有所表现。

■记者 黄文成

震荡投资选高品质股票

节后市场变化的频率和幅度有所加快,给投资者的操作带来难度。震荡市中,财务状况、估值分析、市场地位、商业模式、经营管理与公司治理等方面综合品质较高的股票往往表现更为稳定。

目前正在发行的景顺长城品质投资基金,以高品质的股票为重点投资对象,为投资者提供对抗震荡市的投资工具。在目前整体估值水平相对较低的情况下,高品质公司的投资优势却更为突出。精选这些高品质公司进行投资,更有利于在震荡市中获利。景顺长城品质投资基金的拟任基金经理余广指出,随着2012年以来A股市场的较大幅度下跌,整体估值水平处于相对底部区域,2013年震荡仍为A股大概率事件,选择高品质股票投资更具确定性。

■记者 黄文成

期货日评 中期上涨趋势未改变

周一,沪铜5月合约大幅下跌,收报56350元/吨,跌幅0.95%,持仓量略减0.1万手至14.8万手。由于良好的经济数据导致美元指数快速攀升,对大宗商品造成较大压力。沪铜5月合约创出去年11月26日以来的新低,期价沿5日均线缓步下跌,预计短期内仍有下跌空间。

周一股指期货主力合约IF1303大幅低开,一路震荡下跌,多方毫无反抗之力。截

止收盘,IF1303合约报收2548点,下跌4.35%。IF1303合约成交环比和持仓大幅增加。现货方面,沪深300股指早盘受房产新政“国五条”的影响大幅低开,沪深300指数报收2545.72点,暴跌4.61%,成交量环比大幅增加。

沪深300指数从技术上看,周一报长阴线。短期仍有调整的空间,但日线发出买点,MA5上穿MA15,中期上涨趋势并没有

改变。预计周二大跌可能性不大,有可能考验60日均线2500点附近的支撑。后市关注消息面及成交量的变化。

周二操作上建议日内短线观望或者逢低做多,止损价2500点。

期货知识

目前我国上市交易的基本金属有哪些?主要有铜、锌、铅、铝和钢材。

■德盛期货研究中心 潘涛



期货投资咨询资格号码: TZ004421
开户热线: 0731—82893316
咨询热线: 0731—82893222
公司网址: www.dsf.cn