

市场情绪差强人意 入场做多仍需耐心

预计短期内A股将维持上下两难、震荡整固态势



◎市场综述

昨天我们提到,虽然周二沪指一举攻克年线,但暂时还不能认为突破有效,因为这次突破很有超跌反弹的意味,所以要等待市场多头巩固战果、消化战果,甚至盘中回踩年线(目前为3093点)。A股周三的走势符合预期,全天围绕周二的收盘点位震荡整固,盘中一度回踩到3100点整数关口,成交量与周二相比没什么变化,仍属差强人意。前期我们屡次说到,A股本轮

下跌与中国经济基本面和上市公司业绩没什么关系,纯属监管过度使然。尽管有力的监管是市场的长期利好,尽管上周末监管表态有所“示弱”从而形成短期利好,但市场的中期压力不容小觑,因为监管“示弱”只是表明监管将会更加缓和,而非放弃监管,所以对违规资金的驱赶仍会按节奏进行下去。基于上述分析,我们认为在没有新的内外部重大事件刺激下,短期内A股将维持上下两难、震荡整固态势。所以,对稳健型投资者而言,目前最好继续严控仓位,耐心等待有效站稳年线之后再入场做多。而本周五,才是确认这次能否有效站稳年线的最佳时间窗口。

◎大盘预测

源达投顾认为,周三股指呈现冲高回落走势,沪指终结四连阳,预示着大步上行即将结束。尤其值得注意的是,市场成交量能不足,以及保险、银行等金融股的调整,开始压制指数上行的步伐。技术上看,在指数突破年线后,已进入3100点-3150点前期整理区域,此区域前期积累了不少套牢筹码,股指存在震荡整固要求。但是随着市场人气的企稳,短期指数大幅下挫概率也不大,短期应该会维持震荡格局。

◎板块动向

中航证券认为,就板块热点来

说,雄安、次新两大核心阵营成为市场最焦点的板块,说明了资金对于这两个方向的深度关注。不过从战术上来看,主力资金对于雄安概念的运作属于典型的接力赛,近期该板块大涨的品种都是前期滞涨的,所以投资者需要特别注意,不要对连续大涨的品种进行追涨。而次新股作为资金的另一个主要方向,近期则呈现出明显的跟跑状态。不过由于次新股的规模正逐步扩大,以及该板块天然的自动更新特点,未来行情中都不会缺少次新股的身影,这是一个需要持续战略关注的板块,近期对于一些调整充分的次新股,需要保持持续跟踪。

◎操作策略

金百临投资认为,目前不宜过于考虑指数,而应把注意力放到题材和业绩方面。理由是,短线A股市场出现了成交量瓶颈,沪市近期几乎难以突破2000亿元,说明市场仍然是存量资金博弈。在此背景下,难以出现向上突破能量,加之部分白马股出现大股东或高管减持的迹象,这不利于A股白马股的走势。所以,短线A股的压力有所增强,但考虑到维稳资金的存在,A股再度下跌的空间也相对有限。所以在操作中,不宜过于考虑指数的运行,而是要多多考虑题材的刺激力度和业绩的成长趋势。 栏目主持:何涛

开发商洗牌加剧 助推50城地价创7年新高

对于未来土地市场走势,业内人士认为这一状况不会持续

随着调控不断加码,全国楼市成交持续降温。不过,土地价格却呈现上扬态势,4月份50个城市的地价创下7年来最高水平。

国家统计局刚公布的数据显示,全国商品房销售额及销售面积增幅持续收窄。1—4月份,商品房销售面积增速比1—3月份回落3.8个百分点,商品房销售额增速回落5个百分点。但在土地市场方面,易居房地产研究院统计显示,4月份供地规模弱于上月,加之国土部发文明确了土地供应的分类调控思

路,受监测的50个典型城市土地成交面积有所下降。但4月50城土地成交均价6450元/平方米,环比增28%,同比增54%,创下2010年以来的最高水平。

业内人士表示,土地交易价格逐步攀升的原因之一是当前开发商在三四线城市补库存意愿强烈,拿地热情依然高涨。国家统计局数据显示,1—4月份,房地产开发企业土地购置5528万平方米,同比增8.1%,增速比1—3月份提高2.4个百分点;土地成交价款2104亿元,增

34.2%,增速提高17.5个百分点。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,近期拿地的资金审核要求变严,部分房企开始进入三四线城市拿地,导致三四线城市的住宅用地出让也呈现了明显上涨的态势,部分县级市甚至出现了溢价率近200%的土地交易。

对于很多房企来说,储备土地、早拿地有利于锁定地价成本,扩大布局版图。

“今年房企面临着剧烈洗牌的情形,现在到了如果不拿地,就不进

则退的阶段。尤其是大型开发商,拿地意愿更加强烈。”世联行集团副总经理兼董事会秘书袁鸿昌说。

中国指数研究院近日发布的报告显示,4月份龙头房企拿地踊跃,重点布局一二线热点城市。4月重点监测品牌房企累计新增土地面积521.59万平方米,环比上升1.08%;拿地成本929.09亿元,环比增加57.32%。

此外,前期房地产销售情况红火,房企开发投资热情高。

国家统计局数据显示,今年1—4月份,全国房地产开发投资27732

亿元,同比名义增长9.3%,增速比1—3月份提高0.2个百分点。

国家统计局投资司首席统计师王宝滨解读时认为,在前期房地产销售面积快速增长的带动下,今年以来房地产开发投资继续增加。

对于未来土地市场走势,业内人士认为,随着5月份供地节奏加快,房企拿地的机会将增加,价格有望逐步回归到合理区间。此外,随着调控政策持续加码及扩围,需求端将逐步回落,房地产开发投资增速将有所放缓。 据新华社



榜样的力量

你如何孝敬长辈,子孙就如何孝敬你。

生活日报 讲文明树新风公益广告