



周度板块数据全复盘：11 月第三周房地产板块继续超涨沪深 300 低估值风格切换进一步发酵



板块行情与估值：

a.长端利率自 21 年 1 月起趋势下行, 7 月加速回落, 10 月出现回升, 11 月略有回落; CDS 自 21 年 1 月小幅反弹后走平, 8 月呈下行趋势, 9 月开始出现较反弹并在高位反复, 反映短期风险偏好回落, 或利好低估值板块, 同时市场或维持高波动。b.板块行情: 上周, 中信房地产指数涨幅 +0.5%, 较沪深 300 的相对收益为+0.5%, 在 29 个大类行业中涨跌幅排名涨幅第 16; 20 年累计超额收益在 29 个大类行业排第 29 名, 较沪深 300 无超额收益; 21 年至今超额收益-13.0%, 在 29 个大类行业中排第 26 名, 较沪深 300 无超额收益。c.个股行情: 上周, 中信房地产板块涨幅 top5 的个股分别为: 长春经开、西藏城投、卧龙地产、皇庭国际、广宇发展; 2021 年至今, 中信房地产板块超额收益 top5 的个股分别为:

*ST 新光、西藏城投、广宇发展、*ST 松江、长春经开。

重点公司动态追踪:【保利发展】第四期中期票据实际发行总额 20 亿元, 起息日 2021 年 11 月 17 日, 期限 5 年, 发行利率 3.55%。【南山控股】以 11.78 亿元竞得深圳市 G02113-0052 号地块使用权地块面积为 2.04 万 m^2 , 地块性质为二类居住用地, 土地使用权出让年限为住宅用地 70 年, 容积率 ≤ 4.0 。【张江高科】第三期中期票据实际发行总额 8 亿元, 起息日 2021 年 11 月 15 日, 期限 3 年, 发行利率 3.16%。第四期超短期实际发行总额 8 亿元, 起息日 2021 年 11 月 17 日, 期限 180 天, 发行利率 2.50%。

风险提示: 短期调控政策收紧力度超预期, 利率改善不及预期, 三四

线去化不及预期

关键词: ST 票据

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29836

