

A股年内暴涨47%牛冠全球

全年成交望达75万亿

强势的表现,让A股在全球股市上扬眉吐气了一把。年内46.91%的涨幅,领跑全球各主要股指。同时,A股还缔造两项璀璨纪录:单日成交额破万亿创世界纪录;总市值超越日本成全球第二大股市。



大盘股飞上天

2014年,大盘目前涨幅不足50%,但大盘股的表现却远超市场。统计显示,中铁二局涨幅188%,中国中铁涨幅248%,中国中冶上涨200%,中国铁建上涨185%,中国建筑上涨129%。银行股平均上涨50%,保险股全部跑赢大盘。大象起舞是今年市场的特点,也是牛市的特点。蓝筹股的启动,不少投资者却遗憾地错失。一个全新的词汇“满仓踏空”突然流行起来。由于此番率先拉升的都是金融权重股,不少散户手中的筹码还躺着待涨,“赚了指数,没赚钱”的窘况引发吐槽。对此,分析师表示,事实上,从A股的历史来看,蓝筹启动了,这才叫牛市。对于投资者而言,在牛市当中,应该积极参与大盘股,不要再以熊市的思维看待市场。



70万亿元 有钱就是很任性

12月5日,沪深两市单日成交量达到10740亿元,再度刷新世界纪录,将美国股市保持的纪录远远甩在了身后。据统计,今年以来沪市成交33.71万亿元,深市成交35.51万亿元,两市累计成交达到了69.22万亿元。按照当前日均8000亿元的成交,在今年剩余的7个交易日里,两市全年成交有望达到75万亿元。这将成为A股有史

以来最大成交的一年。此外,伴随股指快速抬升,A股总市值已经超越日本,跃居全球第二大股市。据上交所数据显示,截至2014年12月19日,沪市总市值报230397亿元,流通市值报206416亿元;深市总市值报131589亿元,流通市值报97447亿元,两市总市值达到了惊人的361986亿元。

按照行业的成交情况看,金融

毋庸置疑排在第一,成交47145.6亿元;其次则为机械设备、医药生物、化工,成交金额均超过了4万亿元。钢铁行业和交通运输今年的成交金额同比增幅最大,分别为136.29%、100.59%,国防军工、计算机等12个行业增幅超过五成,也超过整体平均增幅。

1000点 A股涨幅全球第一

一年前的2013年11月25日,中国社会科学院金融研究所发布2014年金融“蓝皮书”,其分报告《2013年的中国股票市场》曾预测,2014年的中国股市,可能会再次出现1999年5月开始的“5·19”行情。彼时,市场看空之声四起,对于牛市的言论大空头们嗤之以鼻。但如今,2014年仅剩最后7个交易日,上证综指飙升992点,涨幅约46.91%。单从指数表现来看,中国股市已经进入牛市。

回顾2014年A股市场,行情在

下半年开始启动。尤其是进入11月下旬以后,上证综指开始加速飙升。市场在极端的时间里上涨超过600点,涨幅超过20%。上证指数收盘突破3100点,较去年的收盘点位已经上涨了将近1000点,涨幅达到了46.91%。虽然对于“牛市”没有严格指标定义,但是如此涨幅俨然已经在这段时间内构成了牛市行情。

从市场表现来看,6年多的大熊市后,中国牛市初现端倪。回顾本轮行情的启动,业内人士认为

2014年全年,基于经济基本面稳定、政府改革力度较大、股市整体估值较低、海内外机构投资者提供增量资金等因素,A股市场有望开启新一轮牛市。2014年下半年是最好的下半年,主要有两个原因,首先是扩容量比较小,只有100只新股,今年是新股扩容最小的一年,而且是最确定的一年。另外一个原因是上半年提出一个7.5%的经济增长目标,为此出台多项政策,拓展了政策想象空间,这些原因造成下半年火爆的行情。

5335.26万户 持仓账户创新高

A股的不断拉升之中,资金开始疯狂地涌入。数据显示,12月8日至12日,沪深两市新开账户数为89.22万户。这一数字较此前一周的59.82万户,又增加了29.4万户,也创下了自2007年10月份以来的新高。其中,新增A股账户数为89.13万户,新增B股账户为965户。在最近几周开户数不断创新高的同时,沪深两市活跃账户也在不断增加。根据中国结算公布的

数据同时显示,上周沪深两市参与交易的A股账户数为2632.54万户,占期末A股总账户数的14.62%,较前一周继续放大;上周末,A股持仓账户数为5335.26万户,占期末A股账户数的29.63%,也较前一周小幅放大。中国结算日前发布的统计月报显示,11月份沪深两市合计日均新开A股账户数为54071户。其中,沪市平均每日新开A股账户数为

27908户,环比增加4724户,增幅为20.38%;深市平均每日新开A股账户数为26163户,环比增加3538户,增幅为15.64%。

市场人士认为,开户数出现爆发式增长,主要得益于A股市场行情走好,所带来的赚钱效应带动了投资者的投资热情。随着券商开户技术的升级,网上开户、手机开户的上线,简化了开户流程,使得更多投资者快速参与到市场当中。

券商股集体绽放

疯狂的大盘,疯狂的券商股。作为A股本轮行情的绝对龙头,券商股集体涨停是市场的一大亮点。从全年的表现来看,券商股无疑是市场最闪耀的板块。其中,光大证券、兴业证券、中信证券、招商证券等股全部翻倍,甚至一度出现过全线涨停的盛况。12月16日,券商股第二次集体暴涨,18只券商股集体涨停。此前,券商股历史上第一次集体涨停出现在12月4

日。券商股今年走强的动力首先来源于新股的发行。2014年新股迎来密集上市,上市券商的净利润由此大幅增加。此外,随着行情的回暖,市场的成交量也迅速放大。统计显示,2012年,沪深两市总成交量合计31.8万亿元,当年佣金总收入504亿元,佣金比例约为0.16%。2013年,两市总成交量合计47.2万亿元,当年佣金总收入

759亿元,佣金比例也是约0.16%。以此佣金水平来推算,截至2014年12月19日,两市总成交量合计70万亿元。2014年剩余16个交易日,保守估计可以产生12万亿元成交量,因此2014年合计成交量约为75万亿元,年度总佣金收入约为1200亿元,比2013年增长约60%。

年底银行“抢钱”忙 高收益理财产品激增

临近年底,各大银行终于坐不住了,纷纷加入“抢钱”大战。数据显示,预期年化收益率在6%以上的银行理财产品上周达到45款。投资者有的哀叹抢早了,有的忙着四处筹钱准备跟进新一轮。

年底理财收益率意外走高

据银率网数据库统计,上周共有776款人民币非结构性理财产品发售,平均预期收益为5.23%。其中有45款产品的预期收益率超过6%(包含),占当期发售的人民币非结构性理财产品总量的5.8%。而在上周,发售的银行理财产品预期收益率超过6%(包含)的只有24款,占当期779款人民币非结构性理财产品总量的3.08%。

按以往惯例,每年年中和年底都是银行存款准备金中考和大考的节点,每到这时银行都会推出短期高收益理财产品以应付银监会考核。去年底银行理财产品预期年化收益率最高竟达到8.8%—9%。

但纵观今年全年,银行理财情况确有所不同。从春节过后银行理财产品收益率一直徘徊在4%—5%之

间。投资者满怀期望地等到银行年中考核的6月份,理财收益率却“稳坐钓鱼台”。好不容易盼来第四季度,但由于今年11月22日央行降息和银行存贷比政策的调整,各银行理财产品收益率跟着下调,这种情况一直持续到12月上旬。

据银率网统计,12月前两周理财平均收益率还是保持在4%—5%之间。很多投资者由此得出结论,今年银行“不差钱”。更多的人把资金转投股市和基金。

原因:银行跟股市“抢钱”

银行到年末为何坐不住了,难道银行又“差钱”了吗?分析人士表示,新一轮申购新股上周四开始,市场预期冻结资金将超过2万亿元,加上沪深股市日成交量大幅上涨,各金融机构推出众多股票型基金,资金开始流出银行,进入资本市场。

在资金总量没有增加的情况下,面对存款大量流失,银行只有通过更高的预期理财收益率来留住存款,甚至跟风推出与股票挂钩的理财产品来留住投资者。

明年沪指可望达3500点

看好白马成长股



东北证券20日举行2015年投资策略报告会,东北证券首席策略分析师沈正阳表示,中国经济仍在涅槃,而中国股市已然重生,“2015年全部A股市盈率有上行至20倍的可能;从合理估值的角度看,预计上证指数的合理区间在2250—3050点,乐观情绪推动下可望挑战3500点。”

沈正阳称,资金价格回落的滞后效应,将有利于大类资产资金对股市的再配置;资本市场的规范发展,则有利于降低股市的风险溢价、提升吸引力。“2015年全部A

股市盈率有上行至20倍的可能;从合理估值的角度看,预计上证指数的合理区间在2250—3050点,乐观情绪推动下可望挑战3500点。”

投资风格方面,沈正阳说,“预计2015年将更偏于蓝筹、更偏于‘老树发新芽’的逻辑;成长股则面临大浪淘沙、去伪存真的考验。看好上证指数的表现;创业板偏于谨慎,其机会将在滞胀的白马成长股。”

