

熔断制股权战举牌潮 野蛮人严监管深港通 2016年A股这样走过

编者按

时光如梭 光阴似箭,转眼已是岁末年初。2016年,在这巨变的时代中,在这不断演进的经济格局里,楼市、股市、商业、互联网、土地市场……熔断、举牌、调控、复垦券、深港通、野蛮人等热词背后的经济现象,都让老百姓牵肠挂肚,甚至为之“癫狂”。本报特推出年终财经盘点系列报道,让我们站在时间的横轴上,用文字和图片来记录即将走过的2016年,并展望更值得期待的2017年。



本报讯 2015年,是见证A股奇迹的一年,沪深股市,大起大落。股民们经历了千股跌停、千股涨停、千股停牌,一年中见到了数十年难得一见的股市奇观。

时光如白驹过隙,世事如白云苍狗。即将过去的2016年,A股没有走出万众期待的牛市,反而在年初持续暴跌触发熔断,沪指触底2638点后,才回过神来,慢牛反弹。

回首2016年,吃瓜群众观望了最波谲云诡的股权大战,最汹涌密集的资本举牌潮。年初A股熔断阴影未散,岁尾深港通开通又为内地投资者的资产配置打开了一扇新的大门。郑报融媒记者 徐刚领



结构性慢牛行情赚钱并不易

A股从这一轮见顶5178点以来,股市下跌伴随着去杠杆、“811”汇改和熔断制度,风声鹤唳,人气涣散。今年开年,便是触目惊心的重挫,沪指首月暴跌超22%,此后的11个月,A股休养生息,上证指数与深证成指走出“慢牛”雏形,创业板指则维持横盘。今年以来,截至12月23日,上证指数累计下跌429.03点,累计跌幅为12.12%;深证成指累计下跌2465.03点,累计跌幅为19.46%;创业板指累计下跌749.51点,累计跌幅为27.62%。在下半年的这一波慢牛行情

中,最明显的就是二八分化,主板与中小创走势分化,造成赚钱不易。上半年中小创走势偏强,主板偏弱,下半年风云突变,银行、券商、有色、能源、建材、房地产等大盘权重股发力上行,中小创股票则一片惨淡,尤其乐视网、华谊兄弟、东方财富、网宿科技等创业板权重股节节走低,中小创、创业板指数几乎又回到年初的低点。

看着指数慢慢涨,股民们却不赚钱,更有人戏称“3000点建仓,却在3300点套牢”。赚钱难成为今年结构性慢牛行情中的一大特点。

险资举牌“吃相难看”

2015年年末,以宝能举牌万科事件为代表,险资举牌逐渐走入了公众视野,引发了市场对此类事件的持续关注。

宝能举牌万科,引发了管理层与股东的激烈冲突,引起了全社会对险资杠杆收购上市公司控股权的广泛争论。也为保险资金投资上市公司指了一条路,紧接着恒大举牌廊坊发展,阳光保险举牌伊利股份,险资举牌的故事越来越多。

险资举牌往往会带来被举牌上市公司股价的暴涨,因此举牌概念股成为市场炙手可热的热门板块。然而,恒大买入梅雁吉祥接近举牌线后很快就卖掉狠狠地

割了一把韭菜,让整个市场都惊呆了,如此难看的吃相令监管层难以忍受。再加上前海人寿买入格力电器几近举牌线,染指中国制造,监管层终于坐不住了。

自就任证监会主席以来,行事低调的刘士余在12月3日的一番讲话令人动容。在演讲中,刘士余向“野蛮人”喊话:希望资产管理人不当奢淫无度的土豪、不做兴风作浪的妖精、不做坑害民民的害人精。

紧接着,保监会出手,恒大被暂停股票资格,前海人寿逐步退出格力电器,随着监管趋严,险资举牌概念暂告一段落。

深港通并未带来牛市

今年11月,中国证监会、香港证监会联合宣布“深港通”将于12月5日正式启动。内地投资者可通过港股通来投资港股,同样,香港投资者也可以通过深港通投资深圳市场股票。相比沪港通,深港通下的港股通新增中小市值香港市场股票,更加丰富了投资者的选择。

12月5日,深港通开通,A股通向世界的第二扇门打开了。

沪、港、深三大交易市场得以合力,连接成一个超过70万亿市值的共同体,总交易量直逼世界排名第一的美国纽约证券交易所。

不过与2014年11月17日沪港通正式开通,A股开始走强并演绎了一波牛市相比,作为沪港通的加强版,在深港通开通10个交易日后,深证成指却累计下跌5.3%。沪港通与深港通开通后,A股表现“冰火两重天”。

2017年投资股票仍需谨慎

仅有两个交易日,2016年股市就将画上句号,A股收阴已没有悬念。资深分析人士水皮认为,2017年最大的不确定性因素是特朗普,特朗普的基建政策不会利好国内基建股票,加上不少“中字头”在国外承揽的项目少有盈利,相信“中字头”在明年的市场中面临挑战。水皮表示,股票是具有风险的投资,很可能只有30%的人能赚钱,投资股票需谨慎。

不过,中国中投证券郑州建设路营业部客户服务部经理郭宾告诉记者,2017年中国经济有望中速

平稳运行。建议投资者,从以下几个角度寻找投资线索:1.房地产调控下的稳增长方向:包括国内基建投资建设,“一带一路”继续深耕,中国的战略空间提升,这些因素都为稳增长提供了发展的空间。2.人口结构方向:随着人口老龄化的来临以及二胎政策的放开,养老与婴童产业的需求带来的机遇。3.改革与创新方向:混合所有制改革、债转股等政策预计在2017年都能落地,医改、电改等得以落实,改革有望见到成效,而量子通信、5G等中国占据一定先机的前沿科技有望得到快速发展与推进。

“今年的行情,如同鸡肋一样无味”

有着20余年炒股经历的资深股民老苏,深深地吸了一口烟后,说道:“整个2016年,总体看来,我没有赚到钱,还略亏一些。”

老苏说,年初,没有料到行情走得如此极端,连续暴跌触发熔断,这一轮下来,因为加了杠杆,损失巨大。正因如此,行情回升过程中,老苏不敢加仓,更不敢加杠杆。另外,下半年,主板与创业板走势开始分化,这一波反弹,主要是中字头、举牌概念股、银行股等蓝筹股“领衔”,中小板与创业板反而走势低迷,因此,操

作难度加大,赚了指数亏了钱。老苏说,炒股心态乱了,买卖都踏不到点子上,干脆不做了。“这行情,没多大搞头,典型的鸡肋行情,不做不算错。”

老苏告诉记者,幸运的是,今年还中签了一只新股,赚了7000多元。2016年,新股不败神话成行情最大的亮点。尽管二级市场行情惨淡,新股发行依然如火如荼。加上申购新股无需预先交款,打新已成为类似博彩的游戏,参与者众,其收益也十分可观。

“短命”的熔断制度仅实施四天

由正式实施到叫停仅4天的“熔断机制”,或许将成为中国证券史上最命短而狼狈的重大举措之一。2015年12月4日,上交所、深交所、中金所正式发布指数熔断相关规定,并宣布于2016年1月1日起正式实施,设置5%和7%两档熔断阈值。

然而,短命的熔断制度,让股民刻骨铭心。1月1日起,A股市场开始正式实施熔断制度,1月4日新年的第一个交易日,市场便触及

两档熔断阈值,全天交易140分钟,接着在1月7日,市场又是2次熔断,全天仅交易15分钟。7日晚,证监会正式发布通知决定暂停实施A股指数熔断制度。

在这4天时间里,上证指数下跌11.7%,深证成指下跌15.0%,创业板指数下跌16.9%,整个市场千股跌停,哀鸿遍野,满目疮痍。期间A股总市值蒸发达5.4万亿,平均每位股民亏损达10万元。