

大時代一場夢 港股市值年縮8千億 一年盤點 股民人蝕36萬

香港文匯報訊(記者 周紹基) 港股2015年收爐日,假期氣氛濃厚致成交低迷,半日市成交僅249億元,恒指尾市力保不失下,收報21,914點,微升32點。綜觀全年,港股「大時代」對股民來說,有如南柯一夢,恒指全年不升反跌7.2%或1,690點,是繼2011年後再度錄得跌市,竟還大幅跑輸發生股災的A股,表現在全球103個市場中排52。一年來,在高低波幅高達8,220點下,港股市值「縮水」近8,000億元,至24.4萬億元,攤分到全港225萬名股民頭上,相當於每人損失35.56萬元。



■港股去年收爐日,微升32點,半日市成交僅249億元。恒指全年跌7.2%,結束三年升市。中通社

2015年最後半個交易日,恒指收報21,914點,微升32點,成交僅249億元。國指昨日全日收報9,661點,微升1點,落後恒指。內房股強勢,潤置(1109)單日升2.7%,中海外(0688)亦升1.9%,恒大(3333)及融創(1918)亦分別升約1.5%。個別股份有炒作,獲母企注入資產的中國電力新能源(0735)狂飆逾兩成,收市升22.6%;金風(2208)獲安邦保險增持AH股,股價再升2.5%。

恒指年挫7% 國指插19%跑輸

統計全年,恒指下跌7.2%或1,690點,高低波幅達8,220點。國指全年失守1萬點,累跌2,323點或19.4%,大幅跑輸恒指。由華創改組而成的華潤啤酒(0291),在2015年成逆市奇葩,全年爆升1倍,擊敗「股王」騰訊(0700)的36%升幅,同樣有重組動作的長和(0001)今年升31.6%排季軍。

在彭博統計的全球103個股市中,港股2015年的表現排名全球52位,上證綜指排名全球21位。而全球排名第1的是委內瑞拉IBC指數,按年升278.06%;全球包尾的是烏克蘭股價指數,按年跌56.34%。在成熟股市中,日本的TOPIX指數及日經225指數,分別以9.93%及9.07%的升幅,進佔全球第9及10位。

能源濠賭股災 神華藍籌包尾

油價2015年一蹶不振,拖累能源股表現,神華(1088)在藍籌中包尾,全年累挫47%,中石油(0857)亦跌約四成。濠賭股遇冷鋒,銀娛(0027)全年跌43%,金沙(1928)跌27%。

耀才證券研究部經理植耀輝表示,不少基金已經收爐,致大市買賣兩閒,他認為大家應放眼2016年,2015年跑贏的科網股,隨着網購盛行,科網股、軟件股等,2016年都可以看高一線;但在內地經濟下行下,傳統經濟股如金融股、資源股表現不被看好。

聚焦美息 來年料續大幅波動

展望2016年,大華繼顯策略師李惠嫻表示,2016年美國息口將是大市焦點之一,聯儲局於2016年未必如市場預期般,再加息4次,但預計仍有1至2次加息機會,她認為若加息步伐不急進,對環球資金走向影響不大,預計未來新興市場資金走出情況不太劇烈。她相信港股2016年可於20,000點至24,000之間上落,預測市盈率為10至12倍。

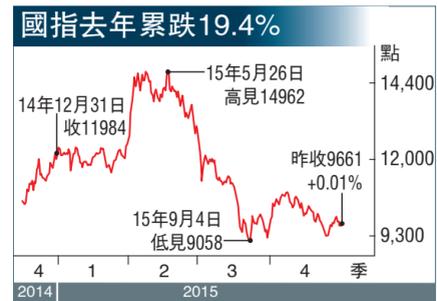


2015全球股市表現榜

股市	按年變幅
委內瑞拉IBC指數	+278.06%
牙買加證交所指數	+86.22%
拉脫維亞OMX里加指數	+30.73%
布達佩斯證交所指數	+29.74%
OMX哥本哈根20指數	+22.01%
馬爾他交易所指數	+19.39%
斯洛伐克股票指數	+18.23%
愛爾蘭綜合指數	+17.52%
TOPIX指數	+9.93%
日經225指數	+9.07%

股市	按年變幅
開羅CASE30指數	-28.27%
伊斯坦堡交易所100指數	-31.01%
希臘雅典ASE綜合指數	-31.89%
富時JSE納米比亞綜合指數	-41.50%
S&P/BVL Peru General Index T	-41.66%
巴西聖保羅證交所指數	-41.97%
哥倫比亞COLCAP指數	-42.86%
Lusaka Stock Exchange All Sh	-45.83%
哈薩克KASE股票指數	-51.18%
烏克蘭股價指數	-56.34%

註:在彭博統計的全球103個股市中,港股(-7.16%)排全球52位,上證(+9.41%)排全球21位;部分股市指數數據截至2015年12月30日。



2015全球股市表現榜

股市	按年變幅
委內瑞拉IBC指數	+278.06%
牙買加證交所指數	+86.22%
拉脫維亞OMX里加指數	+30.73%
布達佩斯證交所指數	+29.74%
OMX哥本哈根20指數	+22.01%
馬爾他交易所指數	+19.39%
斯洛伐克股票指數	+18.23%
愛爾蘭綜合指數	+17.52%
TOPIX指數	+9.93%
日經225指數	+9.07%

股市	按年變幅
開羅CASE30指數	-28.27%
伊斯坦堡交易所100指數	-31.01%
希臘雅典ASE綜合指數	-31.89%
富時JSE納米比亞綜合指數	-41.50%
S&P/BVL Peru General Index T	-41.66%
巴西聖保羅證交所指數	-41.97%
哥倫比亞COLCAP指數	-42.86%
Lusaka Stock Exchange All Sh	-45.83%
哈薩克KASE股票指數	-51.18%
烏克蘭股價指數	-56.34%

註:在彭博統計的全球103個股市中,港股(-7.16%)排全球52位,上證(+9.41%)排全球21位;部分股市指數數據截至2015年12月30日。

2015年港股奇葩

- 升幅最勁半新股**
 在香港從事服裝銷售業務,並向客戶提供供應鏈管理總體解決方案的雲裳衣(8127),去年10月以配售方式上市,配售價只不過是0.15元,上市首日已經一度升28倍,即日收市仍升9.7倍,截至昨日仍累升22.73倍,可謂升幅之冠。
 而其後兩隻均為在創業板以配售方式上市的「股仔」,分別有由雲鋒基金創辦人虞鋒及影星趙薇作為基礎投資者的中國創意(8368),以及從事建築及裝修的柏榮集團控股(8316),兩股上市首日就分別升9倍以及22倍,截至昨日累升近18倍以及逾16倍。
- 永遠的IPO**
 新福港(1447)以及承達(1568)兩間公司先後上市,其後「賣殼」,事隔多年再次上市。結果被證券界老手尊常常點名狠批港交所監管不嚴,指兩股以前曾以高價上市,然後低價私有化,如今重施故伎,再次上市,有「明搵股民笨」之嫌。
- 4分鐘紅底股**
 2015年不得不提「4分鐘紅底股」恩達集團(1480),5月8日當日公司股價一度急升逾2.3倍,衝上102元的上市新高,入場費更一度高逾20萬元。但「紅底股」身分只是維持了短短4分鐘,其後收市倒跌42%,收報17.44元。當日有股民在網上討論區表示,在95元進入了2,000股,半日蝕十多萬元,更在22元溝貨,如今公司股價已跌至2.38元,從高位回落97.67%。

油價年瀉30% 7年最低



■石油和商品連續第二年成為全球表現最差的資產類別。油價去年再跌30%;金價再跌9%,連跌三年。

香港文匯報訊(記者 周紹基) 總結2015年全年,受中國經濟放緩及供應過剩拖累,石油和商品連續第二年成為全球表現最差的資產類別。油價自2014年下半年開始下跌,2015年油價再跌30%,短短一年半時間,油價已累跌逾六成。2015年中油價曾回升至60美元水平,但油組不肯減產,加上美元強勢、中國經濟放緩,油價年尾再度插水,紐約期油低見34.73美元,創7年低位。

美元強商品價冧 新興貨幣重挫

商品的表現同樣差強人意,湯森路透CRB大宗商品指數(TRJCRB)大跌24%,創6年低位。受美國加息影響,金價連跌3年,2015年再跌9%,全年現貨黃金最低見每盎司1,046.44美元,跌至逼近1,000美元大關,市場預計2016年金價有機會跌穿1,000美元。
在美元大幅反彈和商品價格下跌夾擊下,新興市場貨幣重挫,2015年表現最差的5大貨幣分別是阿根廷披索、巴西雷亞爾、南非蘭特、土耳其里拉和俄羅斯盧布,其中阿根廷披索和巴西雷亞爾兌美元的跌幅都超過30%,其他三種貨幣兌美元的跌幅均超過18%。

去年A股大事記

- 由瘋牛到大股災**
 6月12日滬綜指高見5,178點,但監管層一聲令下去槓桿,大市急轉直下,8月26日低見2,850點。此後開始A股保衛戰,動用包括暫停IPO、公司回購股份、禁止拋售公司股份等措施,更出動證監公司入市。證監、銀監、保監、人民銀行、財政部以至公安部先後介入。
- IPO暫停和重啟**
 在A股股災中,新股發行全面暫停,至12月6日中證監宣佈重啟IPO,並改革新股發行體制,取消新股申購預繳款制度。另外,內地正修改證券法,擬將新股發行審核制改為註冊制。
- 反腐風暴直捲資本市場**
 8月末,中信證券總經理程博明等多名高管被集體帶走協助調查;9月,中證監主席助理張育軍涉嚴重違紀被查;11月,中證監副主席姚剛涉嚴重違紀被查。之後,上海澤熙總經理、「私募一哥」徐翔涉違法犯罪被公安機關依法採取刑事強制措施。
- 萬寶之爭**
 寶能系旗下鉅盛華7月開始秘密增持萬科股份,目前持股量已達23.52%,取代華潤成萬科第一大股東。萬科管理層稱不歡迎寶能系入主,雙方不和浮出水面。安邦保險也在近期爭持萬科。有統計指,2015年A股市場共出現147起舉牌事件。12月24日中保監發佈規定,要求險資舉牌上市公司須2日內公佈資金來源明細。

走過天堂地獄 滬指年升9.4%



香港文匯報訊(記者 倪夢環 上海報道) 2015收官之日,A股最終以綠盤收尾,結六連紅。滬綜指昨收報3,539點,微跌0.94%;深成指報12,664點,跌幅1.75%;創業板報2,714點,跌幅2.36%。不過回顧全年,雖然經歷股災重挫,滬指全年跌幅最高可達8%,但A股總體仍強勢上漲,2015年上證指數總共上漲9.41%,震幅達到71.95%;深成指則漲14.98%,創業板則漲84.41%,震幅更是達到177.26%。

利空湧現 滬深股跌市收爐

近十年來,滬指收官下跌次數並不多見,僅有30%概率下跌。尤其前六年滬指均以紅盤收尾,不過近期利空消息不斷,量能放大難度依存,同時央行昨暫停逆回購,1月大股東減持解禁,此次收跌似乎可以理解。兩市昨天成交6,866億元(人民幣,下同),其中滬市共2,540億,深市共計4,326億元。
有分析人士表示,短期市場處於利好真空期,在熱點匱乏、交投冷淡的現狀下,市場中謹慎情緒升溫。但長期上看,「深港通」、「滬倫通」、以及新三板分層敲定、2016年市場



2015年A股十大升幅

股份	昨收(元人民幣)	按年變幅
1、暴風科技(300431)	停牌(95.83)	+1,951.04%
2、中文在綫(300364)	178	+1,715.38%
3、易尚展示(002751)	107.40	+1,325.45%
4、樂凱新材(300446)	115.27	+804.79%
5、創業軟件(300451)	175.20	+767.76%
6、信息發展(300469)	122.81	+741.16%
7、特力A(000025)	83.88	+735.46%
8、再升科技(603601)	40.70	+688.46%
9、萬達院綫(002739)	120.00	+683.33%
10、正業科技(300410)	停牌(47.32)	+661.79%

2015年A股十大跌幅

股份	昨收(元人民幣)	按年變幅
1、申萬宏源(000166)	10.71	-45.50%
2、中信證券(600030)	19.35	-42.19%
3、晉億實業(601002)	11.53	-39.97%
4、威華股份(002240)	停牌(13.68)	-38.90%
5、騰欣資源(600490)	停牌(6.61)	-38.74%
6、信成集團(600485)	26.75	-38.28%
7、北京城建(600266)	14.64	-37.38%
8、華菱星馬(600375)	停牌(7.73)	-36.48%
9、大同煤業(601001)	5.55	-35.80%
10、新湖中寶(600208)	4.77	-34.46%

資料來源:問財網 製表:倪夢環

上證綜指去年累升9.4%

縱觀近10年A股走勢,1月份開門紅概率不小,達到70%,但整個1月漲跌次數卻基本持平,漲跌各達5次。坊間認為,1月行情可預示全年A股的走勢,雖然並沒有依據,但可見股民對其重視。有分析師認為,今年1月A股開門紅概率仍有,但各種政策的實施亦會對A股帶來不小的影響。
米牛投資董事長黃偉表示,今年1月份開門紅概率仍較大,因利率下行導致資產配置荒,保險等長期資金入市搶籌,可能會發動一波春季行情。他建議股民重點關注低估值、高分紅且有一定增長的優秀藍籌價值股,比如銀行保險消費公用事業等。不過經濟學家宋清輝認為,由於內地經濟下行壓力較大,A股雖然有機會開門紅,但是概率有限,同時今年即將實施熔断機制,其效果的不確定性亦存在。

過往10年 7次1月開門紅

A股股民去年人均盈利2萬

另外,同花順財經近日披露數據,2015年A股股民人均盈利2萬元,盈利率12.41%,其中,4月股民平均盈利最高,6至9月盈利最差。而從城市對比,上海人均盈利達到39,950元,遠超全國平均的20,222元。