

沪指暴涨 3.58% 创五年新高

系近十年最牛“开门红” 沪深两市共有近百只个股涨停

2014年，沪指以年涨幅52.87%的战绩“牛冠全球”。2015年首个交易日“开门大吉”，截至5日收盘，沪指报3350.52点，较前一交易日涨3.58%，创五年新高。根据东方财富Choice数据统计显示，这一涨幅，为近十年新年首个交易日最大涨幅。

对此，有分析认为，当天A股的大涨仍是延续此前行情逻辑，涨幅集中在蓝筹板块，且资金已从券商等金融板块扩散至煤炭、有色、房地产等蓝筹板块，热点轮动是一轮牛市行情的基本运行逻辑。对A股未来走势，有专家表示，A股持续牛市节奏是大概率事件。截至北京时间6日11时30分，沪指报3315.7点，跌34.82点。

作为2015年的首个交易日，5日大陆A股迎来“开门红”。当天沪深股指高开高走，一路上行，具有代表性的上证综指更是涨逾3%，突破3300点大关，创五年新高。

A股再掀涨停潮

综合中新社、北京《新京报》报道，截至5日收盘，上证综指报

3350点，涨幅3.58%，成交5498亿元（人民币，下同）；深成指报11520点，涨4.59%，成交2979亿元；中小板指报5589点，涨2.35%；创业板指报1464点，跌0.47%。

5日的上涨是普涨行情，沪深两市共有近百只个股涨停，仅8只个股跌停。上涨个股有1600只左右，远超过700余只下跌个股，涨跌比为2.3:1。

盘面来看，煤炭、有色等涨幅居前。煤炭股全线暴涨，板块个股几乎全部涨停。而软件服务、通信设备、券商等板块跌幅居前。

四大因素促成“开门”大涨

市场分析人士认为，四大因素促成A股2015年首个交易日暴涨。

首先，去年底因各种需要流出的资金回流市场，市场流动性充足；其次，经济数据不佳，市场对于央行再度降准或降息的预期升温；再次，中国总理李克强强调沪港通之后应有深港通，提振市场人气；最后，元旦期间港股国企股大涨。

“煤飞色舞”恐难续

虽然煤炭和有色板块成为了5日A股的领涨者，但在业内人士看

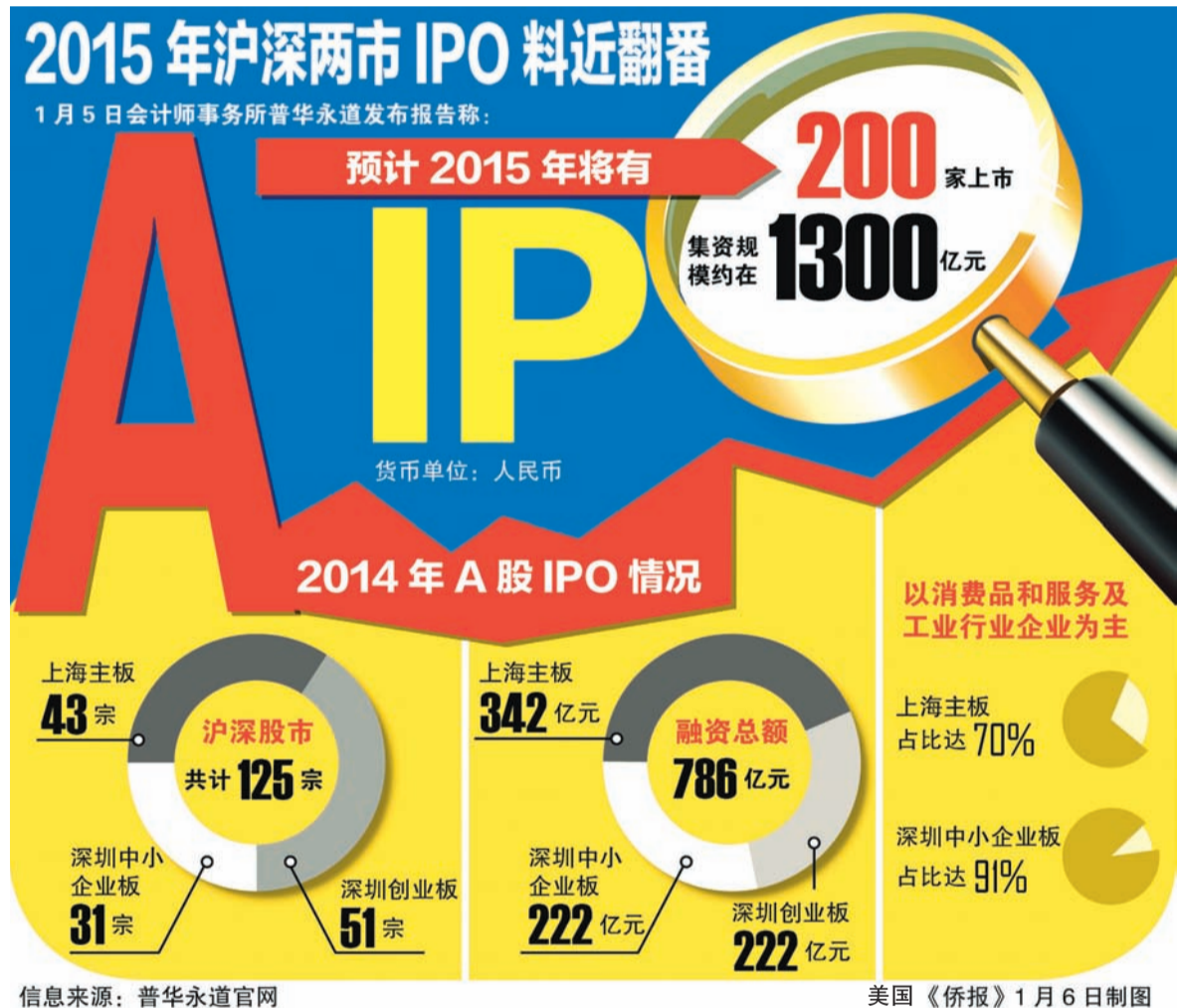


图为散户6日在北京一证券营业部笑谈股市“开门红”。美国《侨报》

来，“煤飞色舞”恐难续。一位私募人士称，从5日的市场表现来看，显然有新的资金入场。但又不愿意给前期涨幅过大的大金融股和“一带一路”板块抬轿，于是发动了前期涨幅不大的煤炭和有色。“但大宗商品目前仍处下跌趋势中，因此这两个板块的持续性仍待观察”。

不过，论及A股未来的整体走势，投资者和机构还是一边倒的看多。

近日，中金公司首席经济学家梁红称：“全球主要的股票市场都已经陆续超过了自己2007年的指数高点，而中国是唯一仅存的主要股票市场——指数至今仍然只有当年一半左右的水平。”



商务部：中国稀土出口配额取消

短期内稀土价格会面临小幅下滑

中国商务部近日宣布，正式取消稀土出口配额制度，企业只需凭出口合同即可申领出口许可证。这是自2010年中国稀有金属出口政策调整以来首次出现的重大变化。

新华网报道，商务部在2014年12月31日发布的《2015年出口许可证管理货物目录》指出，稀土出口执行出口许可证管理，企业只需凭出口合同申领出口许可证，无需再提供批准文件。这意味着，稀土出口配额正式取消。

所谓出口配额，是指政府在一

定时期内对某些出口商品的出口数量或金额规定一个最高限额。限额内商品可以出口，限额外商品不准出口或者予以处罚。

在业内人士看来，此次稀土出口配额取消主要是中国受稀土案WTO（世界贸易组织）败诉的影响，“可以说符合预期”。短期来看，政策放开之后稀土价格会面临小幅下滑。

不过，如若配套政策跟不上，将重创稀土行业，而新的稀土政策有望在今年上半年推出。

2014绿地销售额2408亿元 万科2151.3亿元

挤掉万科 绿地成中国房地产一哥

随着各大房企陆续公布2014年业绩，绿地和万科的销售第一之争也已落地。绿地挤掉万科，成为中国房地产“一哥”。

中新社报道，5日，作为中国地产行业代表性公司的万科A发布的经营数据显示，2014年公司累计实现销售面积1806.4万平方米，销售金额2151.3亿元（人民币，下同），分别比2013年同期增长21.1%和25.9%。

同时，万科公告了2014年12月份的销售数据和拿地数据，当月拿地面积仅为3.94万平方米（按照

公司所占权益计算），相比于11月的33.53万平方米，环比出现大幅下降。

另据绿地集团刚刚宣布，其2014年的销售金额为2408亿元，其中国内部分2255亿元，海外部分153亿元。

从上述数据可以看出，“绿万之争”尘埃落定，中国房地产2014年销售第一的宝座由绿地夺得。

对此，万科总裁郁亮近日称，万科已完成了年度回款2000亿元的目标，并表示万科不再追求规模扩张。

财政收入减速料成今年中国经济拦路虎

走过近一年的崎岖之路后，2015年中国经济会有明显起色吗？一些国际金融机构认为，经济增速可能仍将放缓，要切实防范风险。

中新社报道，2014年，中国一、二、三、四季度国内生产总值（GDP）同比增速分别为7.4%，二季度回升至7.5%，三季度则回落至7.3%的近年新低。

目前，中国经济下行压力仍然明显，一系列重要经济指标走势疲软。作为衡量制造业景气程度的先行指标，12月官方和汇丰制造业采购经理人指数（PMI）均较上月回落，汇丰数据甚至跌破荣枯线。截至2014年11月，工业生产者出厂价格指数（PPI）已连续33个月下降，表明生产仍然乏力。

在结构调整阵痛超出预期的情况下，不少国际金融机构认为，

2015年中国经济增速将继续放缓。美银美林和摩根大通分别认为，2015年中国经济增速将由2014年的7.4%放缓至7.1%和7.2%。

德意志银行发布报告称，2015年中国经济增速将呈现“前低后高”趋势，全年料将维持在7%左右。

但投行对经济增速放缓并不十分担忧。摩根大通中国首席经济学家朱海斌表示，在经济再平衡的过程中，2015年中国的经济增长格局可能不会有太大变化。

2015年是中国全面深化改革的“关键之年”。投行提醒说，在改革过程中，2015年中国经济需要切实防范风险。

德意志银行的报告还指出，受土地出让金收入“缩水”影响，财政收入增速下降是2015年中国宏观

经济面临的重大挑战。

2014年以来，随着经济进入“新常态”，中国财政收入增速明显下滑。据中国财政部数据，2014年1-11月中国财政收入同比增长8.3%，低于上年同期增速1.6个百分点。

中国财政部部长楼继伟部署2015年财政工作时表示，中国财政收入转为中低速增长态势已经明朗。

德意志银行大中华区首席经济学家张智威分析认为，财政收入减速，意味着地方政府通过基础设施建设投资拉动经济增长的空间越来越小，中央财政也不太可能采取大幅度的刺激措施，这会对2015年上半年中国经济走势造成不利影响。

高盛则认为，经济增速放缓的预期和贸易顺差收窄，将导致人民币贬值风险在2015年上半年上升。

大陆财经评论员：房价已成为扶不起来的阿斗

近日，相关机构公布了2014年12月的中国“百城价格指数”。数据显示，12月份中国100个城市新建住宅价格环比、同比继续下跌。

仅从目前的信息量分析，今后相当长一个时期楼市将会继续低迷下滑，房价继续下降是大概率事件。去年一个非常特殊情况是，旨在救助房地产的财政、货币等系列政策，没有想到的是半路杀出个程咬金——股市开始火爆。其罕见疯牛行情下的赚钱效应，产生了巨大的吸金作用，使得央行放水的所有货币信贷总量等进入到了股市里投机炒作。

目前，股市的吸金效应仍在，

却又出现了对房价影响最大的因素，那就是《不动产登记暂行条例》的横空出世。该条例除了从根本上力促官员等各种来路的多套房恐慌性抛售对房价的影响外，改善型、享受型的多套房需求以及投资投机性住房需求都在戛然而止。试想，《不动产登记条例》今年3月1日就开始实施了，征收房产税还会远吗？此外，多地楼市库存有增无减。

总之，漏屋偏遇连阴雨，《不动产登记条例》出台后，房产税已经在那里恭候高房价。房价已经成为地方政府和大陆央行扶不起来的“阿斗”，继续下行是大概率事件。 余丰慧 搜狐财经