

内页导读

15 年终回顾

今年 A 股分化 “二八”现象明显

本报经济部主编 | 总第 231 期 | 2017 年 12 月 30 日 星期六 责编:刘珍华 视觉:邵晓艳 编辑邮箱: xmjbb@xmwb.com.cn

内页导读

17 理念分享

股市如棋局局新 积极面对 2018

金融城

ICBC 中国工商银行 上海市分行



欢迎关注工商银行上海市分行官方微信平台

道琼斯指数与美元指数走势图

— 道琼斯指数
— 美元指数

24876.07

当地时间 12 月 28 日,美国道琼斯指数再创收盘历史新高,年内第 71 次刷新收盘纪录
视觉中国 图

91.002

盘点今年国际十大财经热点

美股涨上天 美元跌跟头

首席记者 连建明

2017 年对投资者来说是不错的一年。全球主要股市进入牛市,腾讯、阿里巴巴首次跻身全球市值前十大公司,美国减税、美元加息对全球产生很大影响。本文列出今年国际十大财经热点。

1 美国道琼斯指数涨势如虹

美国股市 2017 年继续走牛创出历史新高,道琼斯工业平均指数今年 1 月份就突破 2 万点大关,到 12 月份,已经突破 24000 点大关,截至本周四,道琼斯指数报收 24837 点,2017 年上涨 25.68%;标普 500 指数今年上涨 20%;纳斯达克指数今年上涨 29%。

不仅美国股市,全球主要股市今年普遍上涨,欧洲股市中,截至本周四,英国富时 100 指数今年上涨 6.72%,德国 DAX30 指数今年上涨 13%、法国 CAC40 指数今年上涨 9.81%。亚太股市中,日经 225 指数今年上涨 19%,韩国股市上涨 22%,中国香港地区恒生指数上涨 36%。中国内地 A 股市场走势分化,但主要指数表现不错,用来衡量沪深两市的主要指数——沪深 300 指数,今年上涨 22%。

2 美国大减税引发全球关注

12 月 22 日,美国总统特朗普在白宫签署了 1.5 万亿美元税改法案。此前,12 月 20 日中午,美国众议院以 224 票对 201 票,通过了《减税和就业法案》。在 20 日的凌晨,美国参议院已经以 51 票

赞成、48 票反对的结果,通过了该法案。

这是美国最近 30 年来最大规模减税行动,同时也是特朗普上台后共和党取得的首个立法成果,新法案把公司税率从 35% 降低到 21%;在个人所得税方面,大

部分税率有所下降。但未来可能使得美国赤字大幅增加,美国参众两院税务联合委员会的初步预测显示,未来 10 年,该法案将让美国联邦财政赤字增加 1.46 万亿美元。美国税改引发全球主要国家和国际组织的广泛关注。

3 美联储加息 加英韩央行跟随

今年 12 月 13 日,美联储今年第三次加息,上调 25 个基点到 1.25% 至 1.5% 的水平。美联储先后在 2016 年 12 月及今年 3 月、6 月三次加息,今年 10 月开始缩减资产负债表。

美国加息影响着全球,加拿大央行于今年 7 月和 9 月两次加息;英国央行 11 月初宣布,将基准利率提

高 25 个基点至 0.5%,这是自 2007 年 7 月之后英国央行首次加息;11 月底韩国中央银行(韩国银行)将基准利率从 1.25% 上调至 1.50%,这是韩国央行 2011 年 6 月以来首次出台加息政策。世界主要经济体将在 2018 年进入紧缩周期则是经济学家们的共识。

4 美元指数创十多年最大跌幅

2017 年美国 3 次加息,原本以为将使美元走强,没有想到,美元 2017 年却创下十多年来的最大跌幅。今年美元对全球的主要货币下跌超过 7%,截至 2017 年 12 月 28 日,美元指数报收 92.66 点,今年下跌 9%,为 2003 年以来最大跌幅。

5 英国脱欧谈判进入第二阶段

英国和欧盟的谈判代表 2017 年 6 月 19 日开启“脱欧”正式谈判。12 月 15 日,欧洲理事会主席图斯克称,欧盟峰会各成员国领导人一致同意英国“脱欧”谈判第一阶段取得充分进展,可进入第二阶段的谈判。之前,欧盟与英国经过半年僵持,就“分手费”、爱尔兰边界、欧盟在英公民权利等“脱欧”核心议题达成协议。第二阶段谈判将聚焦英国“脱欧过渡期”以及欧盟与英国未来的关系。

英国 2017 年 3 月 29 日正式向欧盟递交“脱欧”信函,根据欧盟相关法律,双方需在两年内,即 2019 年 3 月 29 日以前完成“脱欧”谈判。

6 腾讯阿里跻身全球市值前十大公司行列

2017 年,科技股成为股市“明星”,中国两家科技公司腾讯和阿里巴巴股价大涨,跻身全球市值靠前的公司之一。

截至本周四,腾讯控股报收 408.2 港元,今年上涨 116%,总

市值达 38775 亿港元,折合成美元大约是 4965 亿美元。阿里巴巴报收 172.3 美元,今年上涨 96%,总市值达 4413 亿美元。这两家中国公司市值跻身全球市值最大的前十大公司行列。

7 欧盟向谷歌开出 24.2 亿欧元反垄断罚金

6 月 27 日,欧盟委员会宣布对互联网巨头谷歌罚款 24.2 亿欧元,以处罚其违反欧盟竞争监管规定的行为。欧盟委员会的声

明指出,谷歌进入购物比价市场后,利用其在网上搜索领域的主导地位操纵搜索结果,不公平地把客户引向自己的购物服务。

8 日企造假丑闻频出

日本企业今年曝出多起造假丑闻。

9 月底,日本汽车业三巨头之一日产汽车公司承认在出厂检验环节中大量使用无资质人员敷衍检验手续。10 月 8 日,第三大钢铁企业神户制钢召开发布会,承认篡改了其生产的部分铝和铜制品的强度等性能数据,将不合格产品交付客户,问题产品涉及丰田、三菱、日产等众多日企。11 月 28 日,日本东丽株式会社子公司东丽 HC 株式会社主动曝出其材料数据造假丑闻。

9 比特币走势疯狂

比特币成为 2017 年最疯狂的品种,12 月中旬,比特币价格一度站上 20000 美元高点。2016 年底比特币的价格只有 972 美元,今年涨了 20 倍。但比特币上周最低跌至 11000 美元,本周四在 14000 美元左右。

各国央行对比特币持谨慎态度,美联储前主席耶伦认为比特币是高度投机的资产,在支付系统中占比很小。

10 勒索病毒席卷全球

5 月 12 日开始在全球蔓延的 WannaCry 勒索病毒席卷了至少 150 个国家的 20 万台电脑,要求用户缴纳相当于 300 美元的比特币,三天后赎金翻倍,七天内不缴赎金的电脑数据将被删除。后来,一推特名为“Malware Tech”的英国网络安全人员无意购买了一个特殊域名后,阻止了病毒传播。

财经风向标

又到年尾 盘点时

◆ 首席记者 谈璿

又是一年匆匆过。年底到了,休息在家,是时候给一年的投资算算账打打分,做一份“年终总结”。

有位工作非常忙碌的朋友,属于沪上普通工薪一族,资金长期投资股市。他多年来养成一个好习惯,每到年末,在电脑上给自己的家庭财富投资收益做张年度财务报表。他告诉我,今年结账发现股市的收益很不错,达到了 16%,跑赢了市场上的大多数人。另外,他还配了一些资金在债券基金上,账面略有亏损,如此 2017 年投资总收益有 15% 左右。在今年大盘指数涨幅不温不火的状态下,对一个非专业的投资者来说,这已经是一个非常不错的成绩了。

其实,大盘几千只股票他并没有时间一一研究,平时关心蓝筹股居多,近十年来一直关注 ETF 指数基金。2017 年,他的操作说起来算得上简单:投入股市的资金 75% 买了 50ETF,25% 买了创业板 ETF。两个 ETF 的组合,一个多盈一个小亏,加上比例分配合理,实现轻松赚钱。听起来一点也不稀奇,只要制定了合理的战略,并坚持执行即可。

年终结账后可能才会知道,哪一类投资方式更适合自己。比如对大趋势把握较好但平时鲜有时间研究个股的人,购买相应的指数基金应该是投资股市的良好选择。这样做简单而且省力,收益高于市场平均水平,构建一定的指数组合后,能进一步降低风险。股神巴菲特也一直向普通投资者推荐买指数基金而不是股票。他曾经说过:“透过定期投资指数基金,一个什么都不懂的投资人,通常能打败大部分专业基金经理。很奇怪的是,当傻瓜了解到自己的极限后,它就不再傻了。”

通过年终结账,发现风险点与能力上的不足。举一个普遍的例子,大部分股民都认为自己的水平高于市场平均,收益一直能够跑赢大盘。孰是孰非,年底结账,数字一看便知。现在手机各种交易的 APP 上,就能轻松查到一段时间以来的收益数据,同时有与基准的对比。如果一直低于平均水平,还不如用买基金替代买股票,节约下时间用来做更擅长、更重要的事。另外,可能发现自己在资产类别的选择上存在缺陷,比如在某一类高风险资产投入比例过高超过了警戒线,或者将绝大部分资金投在无风险产品上致使年度整体收益偏低,及时醒悟予以纠正。

新的一年即将开始,“温故而知新”,盘点完毕提前确定明年的投资大方向,顺势而为。