

# 行情转好,一大拨股民正涌往股市,“僵尸”账号苏醒 为啥“赚了指数赚不到钱”?

伴随着股市的强烈反弹,很多场外的股民也忙碌起来,或是打开尘封已久的账户重新交易,或是赶紧开户以免错过行情。不过,虽然近期大盘反弹了200多点,但不少投资者却并未挣到太多利润,陷入“赚了指数不赚钱”的尴尬。

现代快报记者 艾凌羽

## 股市大涨股民开户忙

近日,记者走访南京几家营业部发现,散户厅的人气明显旺了不少。海通证券常府街营业部一位渠道总监向记者透露,最近客户的保证金水平明显升高,同时交易换手率也比以往要提高1-2倍。该渠道总监坦言,虽然不排除是打新股所致(必须先购买一定股票才能申购新股),但主要与近期的股市好转有关。

另一家券商高管也表示,最近两三周,他所在的营业部新股民账户增加了2900多户。另外,一些“僵尸”账户近期纷纷苏醒,交投活跃度大增。上述海通渠道总监称,不少老股民前往营业部修改账户密码,原因是此前股市行情不佳,他们干脆不再操作,时间长了,连账号、密码都忘了;近来股市回暖,这些投资者“重出江湖”。

中国证券登记结算有限公司最近提供的周报数据显示,8月4日-8月8日,沪深两市新增A股开户数为131443个,这一数据已经是连续第二周实现环比增长。此外,最近一个月来,休眠账户数量也在不断减少。从7月7日到8月8日的数据来看,每周的周末休眠账户分别是4246.41万个、4245.55万个、4244.7万个、4243.44万个和4242.11万个,平均每周减少超过1万户。



股指上涨让股民很兴奋,但却发现赚钱依然很难 资料图片

## 股民缘何挣不到钱?

记者在采访中了解到,与高涨的交易热情相比,不少股民近期的收益却相对一般。

“上个月月底,听说埃博拉病毒来了,我就买了点海王生物。哪知道买的成本高了,到现在还亏了点钱呢。”本周一上午,华泰证券长江路营业部一位正在看盘的大妈向记者抱怨道。

另一位大妈则用比喻向记者描述“赚了指数不赚钱”的情形:“江北有个楼盘,说开车20分钟就能到市区,但实际情况能到吗?这跟炒股一样,哪怕指数涨了一倍,我们散户也不见得能挣到什么钱,钱都给机构赚了。”

有权威统计显示,在2007年的大牛市中,上证指数涨幅96.66%,在股市获利的投资者比例不过48.65%,只有7.26%的被调查者明确表示其成功跑赢大盘,全年收益

率在100%以上。

在市场资深投资人士潘益兵看来,频繁换股和人云亦云,是普通散户无法在牛市中赚钱的两大主因。“比如某只股票第一天涨停了,他可能不会进场;第二天又涨了,他开始动摇;到了第三天,他可能就忍不住买了。结果很可能就被套在山顶上。然后就一直撑着不止损,等到后来快接近解套的时候,又会忍不住卖掉。就在这样的怪圈中,自己账户的资金却越来越少。”

另有专家对记者表示,虽然目前A股市场的牛市大门已经开启,但是投资者不能用过去传统牛市的老眼光来看待新牛市,货币政策的稳健使得A股市场不会再出现注水股的猛涨,而是细水长流态势的慢牛行情,所以投资者要对新牛市抱有一定耐心,以持股为主,不要动辄追涨杀跌。

## 市场观察

### 上半年银行业不良小幅“双升” 商业银行将加大不良贷款处置力度

银监会最新数据显示,今年上半年商业银行不良贷款激增1023亿元,已超过去年全年新增规模。其中二季度增加483亿元,虽比一季度回落,但不良贷款上升压力依然存在,加上关注类贷款小幅上升等因素,未来银行资产质量下滑压力加大。

根据银监会公布的数据,2014年上半年银行业金融机构不良贷款余额6944亿元,较去年末上升1023亿元,已超过2013年全年不良贷款增加规模的992亿元;不良贷款率1.08%,较2013年末增长8个基点。拨备覆盖率262.88%。其中,二季度不良贷款单季增幅为483亿元,虽然略低于一季度的540亿元,但仍处于近年来的高位。

与整体资产质量变动情况一致类似,上半年商业银行关注类贷款继续出现一定幅度的增长,其中二季度关注类贷款余额增长845亿元,占比较一季度末上升5个基点,至2.55%。

“关注类贷款的变动能够反映商业银行贷款组合的潜在风险水平,可以作为判断资产质量走势的领先指标之一。”交通银行金融研究中心高级研究员许文兵认为,上半年关注类贷款的小幅上升表明未来商业银行资产质量仍有下行压力,即使未来关注类贷款持续上升趋势有所改变,受其滞后因素的影响,商业银行不良贷款增长也将至少保持6-9个月。

许文兵表示,2014年上半年商业银行资产质量惯性下滑,预计下半年行业不良贷款将维持小幅上升的惯性增长格局,受经济增速影响产生的实体经济风险仍将是不良贷款增长的主体部分,而商业银行也将继续加大对不良贷款处置和核销的力度,年末不良贷款率可能小幅增长到1.14%-1.19%的区间。

不过许文兵同时指出,下半年资产质量下行压力可能有所缓解,原因有三个:一是宏观经济表现在政策托底下略有好转,相对稳定的融资环境和促进实体经济落地融资成本的各项因素相结合,有利于改变部分企业经营困难的局面;二是上半年以来推出的一系列解决小微企业融资难、融资贵问题的政策效果将逐步显现,小微企业风险扩散和不良贷款较快增长的趋势将得到一定遏制;三是放宽限购等刺激措施能在短期内调节楼市的供需状况,有利于房地产贷款趋向平稳运行。

现代快报记者 艾凌羽

## 关注“房贷政策微调”系列报道之二

# 传建行上海分行首套房贷“认房不认贷”—— 江苏建行回应:目前仍执行老政策

上周六(8月16日)晚,一份疑似建行内部文件的图片在微信疯传。文件称,建行上海分行首套房贷将从“认房又认贷”改成“认房不认贷”,首套房贷款利率最低可以打8折(要求客户在该行金融资产必须大于等于贷款总额的80%)。如果消息属实,则上海是第一个在限贷政策上有所松动的一线城市。记者第一时间从建设银行江苏分行获悉,目前建行在江苏的房贷政策仍执行老政策,对上海的文件不知情。

## 建行:南京仍执行老政策

这份文件显示,上海建行将在多个方面放松房贷:第一,对于因公调动工作单位而迁居本市的,原所在地住房贷款已结清,现具备本市购房资格,在本市首次购房贷款可以认定为首套房贷款;第二,对于本市户籍居民,现家庭名下无自有住房,且在2011年1月房地产调控政策出台前发放的购房贷款(2笔及以下)已全部结清的,现具备本市购房资格,在本市首次购买自有住房申请贷款可以认定为首套房贷款;第三,对于居民家庭仅有一套自有住房或无住房,名下购房贷款已经全部结清的,现具备本市购房资格,在本市购房申请贷款可以认定为二套房贷款。这意味着,在建行上海分行申请贷款,首套房贷将从“认房又认贷”改成“认房不认贷”。

江苏建行信贷部门表示对这份内部文件不知情,南京各网点仍执行老政策,首套房贷款利率在基准利率基础上上浮5%,二套房则上浮10%。此外,农业银行、招商银行均表示,南京的房贷政策没有变化。

## 市民:对政策松动有所期待

“目前,全国多个城市限购政策已经松动,下一步人们最为期待的是‘限贷’政策的放开。这也最能刺激到楼市的关键。”一位从事楼盘营销多年的地产人士认为。

对限贷政策松动最为期待的,是有换房、购房需求的市民。市民梅先生早年在江北买了一套房,由于在奥体上班,一直想换房到河西,但卖掉现有住房,还清贷款后,虽名下无房,再购置新房还是算二套房。由于凑不足6成首付,贷款利率又高,所以仍住在江北。最近,杭州、上海限贷政策松动的消息令他很高兴,期待南京政策松动。

虽然各银行均否定政策即将松动的传闻,但像梅先生这样的市民不在少数。即便是银行人士,也觉得“政策的变化不是没有可能”。一业内人士坦陈,房贷政策几乎每年都变,未来并不排除南京房贷政策有松动的可能。据了解,上半年江苏地区银行业不良贷款和不良资产几乎均出现双升。有业内分析,从安全性讲,房贷仍是各项贷款类别中相对安全的。现代快报记者 杨连双



买房人极其关注房贷政策的变化 资料图片