

A股市场有望迎来春季躁动

至于投资标的,市场人士看好消费股和成长股

羊城晚报记者 莫谨榕

1月4日,A股迎来2021年首个交易日,三大指数以全面飘红迎接新的一年。早盘,三大指数全面高开,开盘后在国防军工、电气设备、农林牧渔等板块的带动下节节攀升,创业板指数更是快速上扬,早盘最高涨近4%,上证指数临近午间收盘涨幅也接近1%,站上3500点。午后,三大指数延续强势行情,在中小创板块的带动下,三大指数持续飘红。截至收盘,上证指数收报3502.96点,自2018年1月以来首次站上3500点;深证成指收报14827.47点,涨幅2.47%;创业板指收报3078.11点,涨幅3.77%,深证成指、创业板指续创5年新高。时隔近两个月,沪深两市成交再次突破万亿元大关。

A股开年开门红概率比较高

昨日A股交投活跃,沪市成交5233.68亿元,深市成交6410.14亿元,两市合计成交11643.82亿元,较前一交易日明显放量。盘面上,绝大多数板块收盘飘红。电气设备板块大幅上涨,板块收盘涨幅高达7.37%,农林牧渔和国防军工板块收盘涨幅都超过6%,领涨大盘,有色金属板块收盘涨幅超过5%。房地产领跌,银行、纺织服装、非银金融等跌幅居前。题材概念方面,猪肉、养鸡、白酒、大豆、特斯拉等概念股领涨,眼科医疗、天津自贸区、芬太尼等概念股跌幅居前。

不少业内人士此前都曾预测,A股开年后有望迎来春季躁

动行情。具体来看,开年的外部环境整体有利于A股,年初市场流动性往往较为宽裕,且国内经济一季度基本面持续向好,多重因素都助推A股迎来“开门红”。东北证券分析师邓利军认为,此前中欧投资协定谈判宣布如期完成,有利于提振国内经济和股市风险偏好。从流动性来看,1月信贷高峰开启,同时节前避险的资金有望回流股市,散户结算金以及沪深股通资金、新基金发行以及融资等资金均可能上行。从日历效应来看,各主要指数一般在节后的表现优于节前,中小创相对大盘指数表现更优,这显示开年市场风

险偏好可能上行。

回看历史数据,羊城晚报记者统计了2011年至2021年十年间A股市场开年首日表现。数据显示,上证指数在11年间共取得7次开门红,收获开门红概率超过60%,且在近4年,上证指数3次收获开门红,单日涨幅均在1%以上。而创业板指数取得开门红的概率则在50%左右,过去11年间一共有6年取得开门红。值得一提的是,是近年来指数在开年首日的强势表现多次延续到1月末。在2013年和2018年,开年首日上证指数收盘上涨后,当月指数累积涨幅都超过5%。

历史上一季度赚钱效应明显

在开年首日A股大幅收涨后,市场认识对A股1月行情也趋向乐观。兴业证券分析师王德伦认为,新年伊始,宏观流动性较前期明显好转。从传统来看,1月、2月市场经济数据空窗期,“十四五”规划和各地召开“两会”等政策密集落地期,市场流动性和风险偏好阶段性较前期明显转好。国内经济基本面持续恢复、韧性十足,制造业投资、PMI、工业企业利润等高频数据也支撑企业盈利继续回升。整体来看,多重利好的推

动下,看好复苏行情继续演绎。“2009年以来,除了2010年、2011年、2017年三个年份没有出现过春季躁动行情外,其他年份A股一季度均出现过不错的赚钱效应,尤其是在两会前的这段时间,市场在流动性宽松、经济预期好、政策预期好的环境里赚钱效应比较明显。”广发基金宏观策略部对记者分析,成长风格往往在春季行情中表现更佳,可以适当关注估值已经回归中枢以下的成长行业,如计算机、电子等。景

气向上的可选消费、受益于再通胀的部分周期行业龙头等。

在板块布局上,粤开证券统计了2015—2019年间申万一级行业在元旦后一周及1月份的上漲幅度和涨幅中位数,发现元旦后一周综合、电气设备、钢铁、机械、电子、传媒的上涨概率和涨幅中位数相对较高;纵观整个1月份,从历史来看,交运、军工、家电的上涨概率较高。配置方向上,均衡布局于顺周期、新能源、先进制造三条主线。

2011年—2021年开年首日上证指数涨跌幅

年份	涨跌幅(%)
2021	0.86
2020	1.15
2019	-1.15
2018	1.24
2017	1.04
2016	-6.86
2015	3.58
2014	-0.31
2013	0.35
2012	-1.37
2011	1.59

数据来源:同花顺iFind

期股形势

今年春季行情将提前启动

股市充满不确定性的一年过去了。在过去一年里,大盘录得约31%的涨幅,空间达到900点。市场波动用柳暗花明、万象更新来形容也许都不为过。疫情导致的急挫与科技产业的奋力崛起,正是这一年的真实写照。

大盘去年的完美收官与往年相比有点特别,就是几乎在年线最高位收盘,可以说是大盘20多年来首次。我们不应忽略这样的细节,它代表过去两年来,人们对股市的期望是如此迫切,甚至超过了历史上任何时期。尽管两年来大盘涨幅不算高,可正是这样的低风险形态,为今年股市腾飞打下坚实基础,万象更新意味着各种新的历史纪录将会由此诞生。

沪深300指数的运行,已经到了历史高位附近,暗示沪深两市的优质股板块,将有机会成为第一个创造历史纪录的板块。科技产业不仅是今年,还将是未来较长一段时间,推动我国经济增长的领头羊。随之而来的是,科技进步将带动传统产业的智能转型升级换代。所以,传统产业同样

也处在大变局时代,不乏投资亮点与成长性。

去年最后一个交易日,大盘以跳空高开创出年内新高的走势,显示其是一个突破型的跳空缺口,对进一步打开上涨空间有着特殊意义。如果这次是真突破,将意味还会出现持续上涨的缺口,也就是说,新的主升浪或就此展开。相对去年而言,今年上方的压力带将上移至3878—4440点区域,也是今年上半年要挑战的目标。

问题是,大盘当前仍处在2015年12月的重要压力区间3399—3684点,是今年1月份需重点突破的区间,只有真正突破了这一区间,上涨空间才有可能打开,这是需要近期观察的。同时,对于下方的风险控制而言,3371点是短线走势强弱的分界,技术上只要日内高位不低于这一分界点,重回下方振荡区间的风险就可以排除。

进入新的季度周期,季度重心已上移至3354点,大盘已显著运行在牛市形态中。相信今年的春季行情将提前启动,有望迎来市场更高的挑战及创造更多新纪录。(赵越川)

白酒股上涨逻辑还在不在?

长期来看,高端酒还是最优赛道



贵州茅台周K线图

羊城晚报讯 记者程行欢报道:2020年A股被称为白酒年并不为过,两市19只白酒股总市值已逼近5万亿元,其中12只全年涨幅突破100%,5只涨幅超200%,上演了疯狂的行情。新年开市第一天,贵州茅台历史性地达到了2004.99元,成为第一只突破2000元的股票,总市值达2.51万亿元。白酒股也随之纷纷上扬,为新年行情开了个好头。到收盘时,已经有三只股票涨停,分别是老白干酒、酒鬼酒和水井坊,涨幅超过5%的白酒股还有8只。不过收盘时,贵州茅台微跌0.05%。

在2020年股市收官之后当夜,贵州茅台公告其2020年度主要业绩:预计实现营业收入977亿元左右,预计实现净利润455亿元左右,营收和净利润均同比增长10%左右。同时公告还显示,2020年度,生产茅台酒基酒5万吨,系列酒基酒2.5万吨,全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司预计实现营业收入94亿元左右(含税销售额106亿元左右)。至此,茅台官宣了2020业绩已既定目标。

2021年白酒股怎么走?除了整体上扬的股价,玩家的纷纷入局也透露了资本的意图。如果说,去年1月初,国台酒业将贵州海航怀酒收下是一个行业的个案,随后出现的则不是偶然现象。去年5月,资本大鳄复星系以18.37亿元的价格控股金徽酒,随后持股比例增至38%;去年8月,江苏综艺控股有限公司收购枝江酒业;去年11月,古井贡酒宣布收购安徽明光酒业;

去年12月,ST岩石8600万元收购章贡酒业和长江实业;去年12月31日,复兴系再次以全资子公司豫园股份饮下年底最后一杯白酒ST舍得,拿下四川沱牌舍得集团70%的股权,成交额为45.3亿元,其中舍得集团持有舍得酒业29.95%的股权,整个交易涉及资金45亿元。

在资本市场上长袖善舞的复兴实际控制人郭广昌,其复兴系直接和间接控股的公司已超过了100家,投资范围涉及生物制药、房地产、信息产业、商贸流通、金融、钢铁、证券、银行、汽车等多个领域。但复兴系对饮酒的兴趣也日益增加。除了2015年舍得集团混改时,复星就曾参与竞标,最后败给天洋控股后,2017年复星与朝日签署协议,“饮下”青岛啤酒17.99%的股权,成为青岛啤酒第二大股东。2019年,复星还收购了食用菌企业如意情生物科技股份有限公司,该公司旗下则拥有蔡花酒与梅酒品牌;如今复兴系更有两张地方白酒品牌在手,未来不排除将增加食品饮料投资板块。

“白酒企业从2021年1月春节备货陆续开始,结合渠道反馈,当前大部分名酒品牌库存较低、价格稳定,渠道信心充足。”申万宏源在当日最新一份研报中指出,2021年是“十四五”开局之年,看好白酒尤其是在上半年表现,布局龙头和底部复苏品种当前已得到持续验证。长期来看,高端酒还是最优赛道,行业格局会发生大的变化,大众酒升级和整合是确定性趋势。

元旦后迎来首家调价酒企

泸州老窖上调旗下单品团购价

羊城晚报讯 1月4日,泸州老窖发布关于国窖1573经典装价格体系的通知。其中,52度国窖1573经典装团购价建议为1050元/瓶。目前,北京市场该产品的团购价在990元/瓶附近。

泸州老窖的通知显示,自1月4日起,52度国窖1573经典装团购价建议1050元/瓶,零售建议维持1399元/瓶,零度国窖1573经典装团购价建议750元/瓶,零售价建议999元/瓶。

泸州老窖上一次上调“拳头产品”52度国窖1573经典装是在2019年10月29日,当时的通知显示,52度国窖1573经典装计划配额价格上调20元/瓶,团购建议价调整为980元/瓶。

川财证券认为,在春节旺季来临之前,泸州老窖持续控货提价以优化库存、控制市场节奏、保持量价平衡,老字号特曲和泸州老窖品牌价值将得到持续加强。(钟正)

北京文化涉信披违规遭立案

羊城晚报讯 2021年首个交易日,北京文化(000802)开盘即一字跌停,股价报5.28元。

导火索正是前日晚间北京文化连发的4份公告,其内容分别涉及公司因信披违规收到证监会调查通知书、公司及相关人员

收到北京证监局警示函、持股5%以上股东减持公司股份的内容。

据公告内容显示,北京文化于2020年12月31日收到中国证券会《调查通知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查。(曙光)

诺安权益团队开启新征程

2020年A股市场在结构性行情中走出牛市行情,权益类基金赚钱效应突出。据悉,诺安基金权益团队于1月4日正式入驻今日头条,为广大基民沟通交流、了解基金投资知识提供了一个便捷通道。

站在新一年的起点,诺安基

金权益投资事业部总经理韩冬燕表示,诺安未来会在大科技和大消费赛道,呈现出更为精专的基金投资样貌。基于经济发展趋势和产业结构变迁方向,从消费、医药、现代服务业、TMT、新能源、新材料等经典领域,找到穿越周期的优质标的。(杨广)

中欧悦享生活1月4日发行

在居民资产配置需求提升、利率下行的大背景下,公募基金受到越来越多的投资者认可。中欧基金日前公告,拟由新锐基金经理郭睿掌舵的中欧悦享生活混合基金于1月4日正式发行。

中欧悦享生活投资组合中

股票投资比例为基金资产的60%—95%,投资于悦享生活主题相关证券不低于非现金基金资产的80%。关于“悦享生活”主题的界定,主要包括提供的产品或服务能够切实地提升民众生活品质的企业,这是一只专注于大消费领域的基金。(杨广)

景顺长城权益投资能力持续霸榜

海通证券发布数据称,截至去年12月31日,在过去五年、三年、两年,景顺长城基金旗下权益类基金绝对收益率为145.61%、103.09%和157.79%,在全行业排名中分别位居1/97、5/110和10/126,在权益类大型基金公司中排名分别为1/12、2/12、2/12。

目前,景顺长城投研团队已经涌现出诸多风格迥异、业绩优秀的基金经理。正是因为拥有了这样一群风格各异的基金经理团队,使得公司能够在快速轮动的市场风格中,始终为投资者保持一个良好的中长期回报。(杨广)

证券评论仅供参考 投资入市风险自担

A股IPO融资额创下2011年以来新高

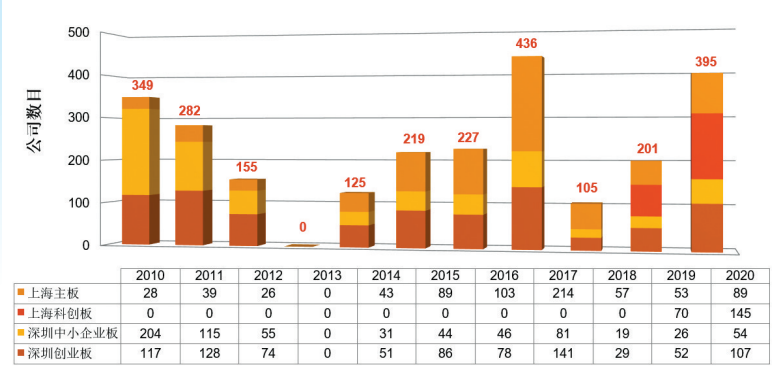


羊城晚报记者 莫谨榕

1月4日,普华永道发布了2020年IPO市场的相关数据。数据显示,2020年,A股IPO保持强劲势头,IPO数量和融资金额均比上年同期大幅增长,2020年A股共有395只新股上市,融资总额为4719亿元,创下自2011年以来IPO融资额的新高,IPO数量和融资额同比分别增长97%和86%。

科创板融资排名第一

据分析,注册制的实施加快了A股IPO的速度,通过注册制



	数目	融资金额(人民币亿元)	平均融资金额(人民币亿元)
上海主板	89	1228	14
上海科创板	145	2226	15
深圳中小企板	54	372	7
深圳创业板	107	893	8
总数	395	4719	12

发行的IPO数量已经超过了审核制。2020年科创板IPO数量145宗,创业板IPO数量107宗,均超过了上海主板IPO的数量(89宗)。同时,落地实施1年半左右

的科创板发展迅速,融资额名列前茅,2020年科创板融资额高达2226亿元,在各板块中排名第一,而主板、创业板和中小板的融资额之和为2493亿元。IPO融

普华永道预计今年A股融资规模为4500亿-4800亿元

资额前十大个股中,科创板独占7家,科创板已经成为最受欢迎的A股上市板块。

普华永道中国市场主管合伙人梁伟坚表示:“由于中国国内经济迅速平稳复苏以及注册制改革的阶段性成功,A股上市活动不仅并未受疫情影响,反而呈现了积极活跃的态度。展望2021年,得益于‘双循环’新格局和中央‘十四五’规划进入新发展阶段的战略机遇,若干配套因素均利好资本市场以及聚焦全面实施注册制的推动,A股IPO将会继续保持良好发展势头,A股IPO融资额或将再创近10年新高,预计2021年A股多层次资本市场获得IPO企业数量将达430—490家,融资规模为4500亿—4800亿元。”

从细分行业来看,上海主板IPO以工业产品、零售、消费品及服务为主,科创板以信息科技及电讯和工业产品为主,深圳中小企业板和创业板则仍以工业产品为主。从个股来看,2020年IPO前十大个股融资额累计达1417亿元,占全年IPO融资总额的30%,中芯国际以532亿元的融资额独

占鳌头。

港股融资有望创新高

中概股方面,2020年,有31家中概股登陆美国资本市场,合计融资金额121亿美元,融资额已达到2019年的4倍。其中新能源汽车、金融科技、互联网服务等行业尤其受到美国投资者的青睐,单个上市募集资金额都在10亿美元之上。

此外,2020年中国香港IPO市场表现仍然出色,在全球IPO融资总额中排名第二。2020年,香港有154宗新股上市,其中146宗来自主板,以零售消费品及服务 and 工业企业为主,较2019年减少了16%。融资金额方面,2020年香港市场总融资额为3977亿港元,同比增长25%,在新经济企业和中概股上市活跃的支持下,主板表现强劲,融资额达到3971亿港元,同比增长26%。普华永道预计,2021年将有170家企业到香港上市,全年融资总额介于4200亿至4600亿港元。香港IPO融资总额有望创下新高,重新夺回IPO总融资额全球冠军。

金鹰基金认为,今年一季度,大概率将出现春季躁动行情。有别于过去两年的春节阶段,流动性相对中性、利率易上难下,股市大概率将呈现结构化行情。由于基数原因,多数行业盈利改善明显,选股需要仔细斟酌盈利与估值性价比,成长股躁动机会主要来自基本面改善趋势更明确、空间更大的品种,如新能源车、汽车零部件、计算机、面板、CXO、军工、工控、化工等。(全景)

明星基金经理齐齐上阵

大战中抢占先机。权益类产品打头阵,则是基于对一季度或上半年市场行情的信心,提前做好相应的投资布局。同时布局“固收+”,则是为应对市场频繁震荡加强稳健型配置需求。

“以往,岁末年初都是资本市场调仓换股、布局新一年行情的重要时点,基金公司也会趁着跨年行情布局新年。2020年基金发行创出天量,站在这么高的起点上,基金公司压力不小,布局新年行情的积极性也更高。”上述产品部人士表示,银行渠道在阳历新年前后也会推出活动大力“吸金”,为全年工作夺得“好彩头”。这两年赚钱效应突出的主动权益基金和配置需求旺盛的“固收+”新品都是引流的重要产品。

多家基金公司也在2021年策略报告中表示,对今年宏观经济

报一年持有等都将集中上架。

新发权益类基金经理阵容豪华,接档发行的“固收+”新品同样汇聚多位高手。1月6日,广发基金的恒信一年持有的基金经理为深耕“固收+”领域多年的谭昌杰。

将于1月7日发行的东方红锦丰优选两年定开混合采用双基金经理制度,实力老将胡伟、高德勇担纲。嘉实基金资产配置投资部执行总监郑科担纲的嘉实安添岁稳健养老FOF将于1月11日起发行,同日,贾鹏与孙慧共同掌舵的银华远兴也将开始发行。

多数公募信心较强

华南一位公募产品部人士表示,基金公司于新年首月密集布局新品,是为了能在新一轮发行

理。新年第一个交易日,就有多位投资健将携权益新品亮相:富国均衡优选拟由杨栋担纲,具有超过10年从业经历;掘金A+H市场机遇的鹏华汇智优选开始发行,由梁浩与聂毅翔联袂执掌;中欧基金旗下新锐基金经理郭睿掌舵的中欧悦享生活混合也正式发行。

1月5日则有银华心佳两年持有混合基金上市,拟由长跑健将李晓星掌舵;随后发行的前海开源优质企业6个月持有期混合则由该公司联席投资总监曲扬管理。中庚基金的价值品质一年持有期混合将于1月11日首发,中庚基金投资团队领军人物邱栋荣掌舵。此外,成长投资者将杜猛的上投摩根远见两年持有期混合、博时基金权益投资主题组投资副总监吴渭管理的博时汇兴回

基情快速

羊城晚报讯 去年公募基金发行总规模刷新历史纪录。迈入2021年,基金公司发行热情高涨,本月开月发行的公募基金多达78只。基金公司对这些产品配备了强大的管理阵容,多位绩优基金经理新年首月即展开“吸金”对决。

近80只基金启动发行

截至2020年12月31日,有78只基金发布公告,将于2021年1月进入发行期,其中49只为主动偏股型基金。契合稳健理财需求站上风口的“固收+”产品同样热度很高,至少有18只“固收+”新品将于本月陆续上架。

基金公司对新年基金发行布下重兵,纷纷派出实力选手,其中既有绩优老将,也有新锐基金经