



快递行业发展迅猛 顺丰营收大幅领先

羊城晚报讯 记者林曦、实习生张蔚华报道：1月18日，顺丰控股发布2020年12月经营简报，该简报显示，顺丰营业收入达到156.06亿元，同比增长31.74%。其中，当月速运物流业务实现营业收入147.38亿元，同比增长30.77%；业务量达8.7亿票，同比增长48.97%；单票收入16.94元，同比下降12.23%。

按月度经营数据口径计算，顺丰控股2020年实现营业收入1517.43亿元，相较2019年的1109.02亿元，增速为36.83%；业务量实现81.37亿票，相比2019年的48.30亿票增长68.47%。

值得关注的是，四家快递单票收入仍是呈现出同比双位数下滑。有行业分析指出，这就代表着快递业务价格战仍然持续，单票利润集体缩水，行业竞争还在加剧。中信证券判断今年上半年行业价格战仍将维持高强度。而从长远来看，安信证券认为，从长期看，快递行业赛道需求增长确定性较强，依旧是增量行业，而供给端变革有望加速。

1月4日的全国邮政管理工作会议提到，预计去年全年邮政业务总量和业务收入分别完成2.1万亿元和1.1万亿元，同比分别增长29.4%和14.1%；快递业务量和业务收入分别完成830亿件和8750亿元，同比分别增长30.8%和16.7%。

智道

市场挖掘年报题材机会

近期市场震荡蓄势。在巨大浮盈下，部分前期涨幅大的机构抱团股如酿酒板块等持续下跌，而创业板和部分周期股如银行、钢铁、“中字头”等传统蓝筹有所企稳。酿酒板块经过调整后，周三有所止跌。

沪指上破本栏之前分析的重要高点压力线(3460点)关口后，低位周期股机会增加，这或许也是低位周期股的重要分水岭，结合目前中国经济正朝着复苏增长的方向稳步前进，周期股有望形成大周期企稳转折点，特别是一些业绩大增的周期股更形成强势。

当然，部分银行股经过去年7月上旬和去年11月下旬两度持续放巨量大涨，又大幅下挫，使上档高位积累了较大的套牢盘，需要较长时间消化。新能源汽车板块一段时间以来较为活跃。根据有关会议精神，今年将启动新一轮新能源汽车下乡活动，出台更多使用环节优惠政策，进一步拉动新能源汽车私人消费。未来消费拉动经济增长的作用将进一步增强，业绩增长的消费品种或仍反复存在结构性机会。

华商基金去年三产品收益翻倍

去年市场上“炒股不如买基”的呼声演绎至新高点。据天天基金网数据显示，2020年全年基金投资者的平均收益超过14%，基金收益大幅“跑赢”了股民。引人注目的是，以优异的主动管理能力著称的华商基金2020年更是权益、固收双丰收，旗下3只产品收益翻倍、7只赚超80%、9只高居同类前十、半数以上产品排名同类前1/3。

据了解，建信基金率先推出行业首批MOM新基金让投资者“尝鲜”，旗下建信智汇优选MOM从1月20日起正式发行。该基金将携手景顺长城和广发基金两家权益投资能手，共同为投资者打造资产配置精品。(杨广)

中欧财富投顾 99.02%客户盈利

岁末年初，基金投顾年终大考成绩引市场瞩目。据中欧财富数据显示，截至2020年12月31日，中欧财富旗下中欧钱滚滚APP的投顾客户留存率近90%，总盈利客户占比高达99.02%（截至2020年12月31日总盈利客户占比=正收益客户数/总持仓客户数，留存率=持仓客户数/总认购客户数）。中欧财富2016年开始布局类投顾业务，是一家拥有3年以上实战运作经验的基金投顾机构，不论是硬件还是软件，中欧财富投顾用实实在在的业绩证明自己。(杨广)

A股投资者一年新增1800多万

每天新开户数近5万，连续10个月新增股民破百万

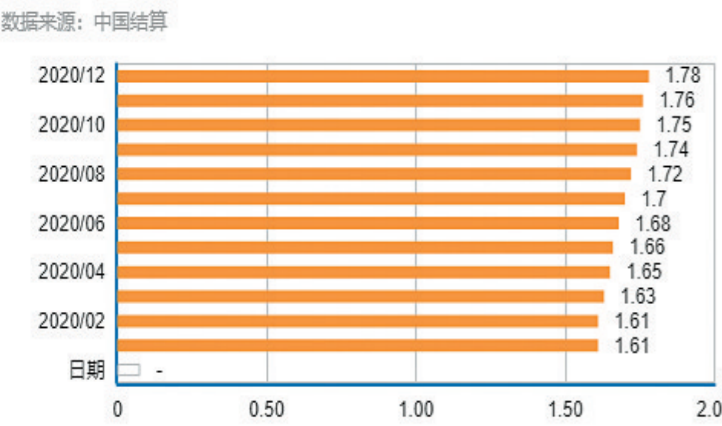


数据眼

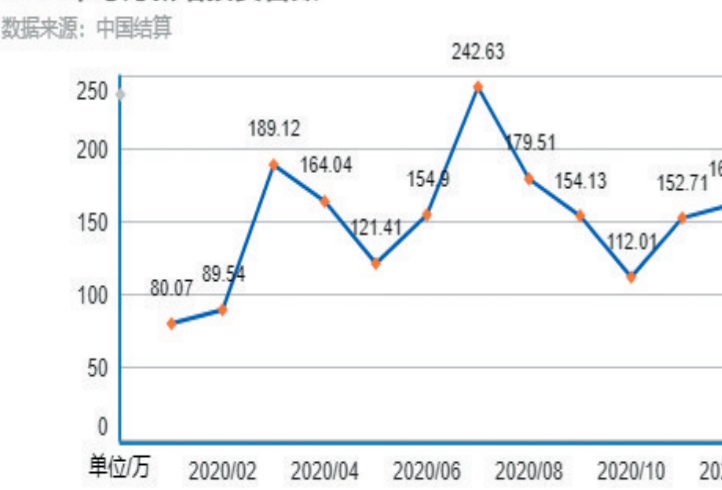
羊城晚报记者 莫谨榕 实习生 赵媛媛

近日，中登公司披露了一项重要数据：2020年12月A股新增投资者162.18万，同比增长100.39%；截至2020年12月末，投资者总数合计1.78亿，同比增长11.28%。这也是A股市场连续10个月单月新增投资者数量超百万。从月度数据计算，2020年全年市场新增投资者1802.25万——这意味着每天新开户数近5万。

2020年每月期末投资者数



2020年每月新增投资者数



具体来看，截至2020年12月，A股投资者总数为17777.49万人，相比去年同期翻倍增长，登记存管证券只数为25992只，同比增长25.05%，登记存管证券总市值为967473.41亿元，同比增长33.54%。过户总笔数为275538.76万笔，过户总金额为155.05万亿元，同比增长57.02%。

回顾2020年的月度新增投资者数量，全年均新增投资者数量为150.19万人。从2020年月度数据来看，2020年1月、2月市场月度新增投资者数量为年度最低，两个月新增投资者数量分别为80.07万人和89.54万人。进入去年3月，新增投资者数量有明显上涨，当月新增189.12万人，环比增加近百万人，去年4-6月新增投资者数量

日前，由腾讯新闻、财联社等联合发布的《中国股民行为报告》显示，A股投资者入市步伐继续加快。在2020年，58.9%投资者盈利，基本持平的占14.90%，不过仍有26%的投资者亏损。近半数投资者2020年没有中签过新股，中签超过5只以上新股的仅占3%，而2020年沪深两市近400家

去年12月新增数同比翻倍

分别是164.04万人、121.41万人和154.90万人，均维持在百万人以上，且6月新增投资者数量环比大增逾四成。

去年7月，新增投资者数量猛增至242.63万，不仅环比增长近100万，与上年同期相比也大幅增长了123.63%，是去年新增投资者数量最多的月份。去年8-10月新增投资者数量有所下滑，分别是179.51万人、154.13万人和112.01万人。去年11月和去年12月，新增投资者数量仍然维持在高位，去年11月新增数量为152.71万人，同比增长84.76%，去年12月新增数量为162.18万人，同比增长100.39%。

一直以来，中国结算披露的月度新增投资者数量与A股市场的投资节奏也较为一致。数据显示，2020年1-2月，A股

去年近六成投资者盈利

企业IPO上市首日全部上涨，A股打新神话持续演绎。

在家庭现金资产的分配上，超过四分之一的家庭愿意拿出50%以上资产进行炒股，另外13.20%的受访者愿意拿出70%的现金资产炒股。

A股资深股民也在逐步增多，投资10年以上的占比高达35%，“90后”“00后”新力量也

分析师预计行情仍能延续

显变化，预计春季行情仍能延续。风格方面，成长风格在过往的在春季行情中表现更佳，可以适当关注估值回调已经回归中枢以下的成长行业，如计算机、电子等。此外，景气向上的可选消费、受益于再通胀的部分周期行业龙头也值得关注。

招商基金基金经理王奇玮也认为，2021年机构化主导的结构牛市可能仍将持续，但具体到投资方向上或者说胜负手可能更多需要运用自下而上的思维，超额收益的来源终究会回到对于个股的深度研究和跟踪上。“具体到看好的方向或者说

市场受到突如其来的疫情影响，市场波动较为剧烈，当月上证指数分别下跌2.41%和3.23%。去年3月底后，A股市场开始稳步上扬，尤其是7月市场走出一波靓丽的上涨行情，当月上证指数累计上涨超过10%，此后上证指数维持了四五个月的高位振荡，上证指数在3200点、3500点区间持续振荡，临近年底指数再度走高。

羊城晚报记者据同花顺iFIND数据统计发现，2020年上证指数、深证成指、创业板指全年涨幅分别为13.87%、38.73%、64.96%，创业板指数大幅上扬吸引全市场的目光。而从市值变动看，截至2020年年底，A股上市公司总市值合计84.50万亿元，较2019年年底的64.30万亿元增长了超过三成。

开始杀入股市。

在选股方式上，根据新闻、公告等内容选股仍是主流的方法，超过40%的投资者每天花费30分钟至1小时阅读财经内容。

展望未来，报告调研显示，半导体等芯片板块、新能源产业链受投资者偏爱，另外白酒股、军工股也颇受欢迎，对房地产板块前景看淡。

市场聚焦

文/羊城晚报记者 孙琦曼 实习生 苏璇

银行板块春天已经来了吗？

从市净率来看，目前仍具有较高估值优势和安全边际

近期A股市场震荡频繁，盘中热点频繁切换，多个热点“昙花一现”。而相较于频繁切换的热点，今年以来银行股却仿佛迎来了春天。

亮眼成绩单或成为催化剂

在2020年基金大卖、核心指数大涨的背景下，银行股一直处于“抬不起头”的状态。Wind数据显示，近一年来，银行股整体下跌0.33%，在申万28个一级子行业中排名倒数第十位。同时，银行股估值则处于行业垫底状态，当前银行市净率为6.89倍，市净率为0.80倍，在28个申万行业中均排在倒数第一位的位置。

1月8日，上海银行公布了上市银行中第一份2020年度业绩快报，数据显示，上海银行全年净利润增速由负转正，同时，去年四季度单季净利润增速高达48%。

这份财报被众多机构解

近10亿元资金扫货银行股

从近3个月银行股价走势上看，银行股在去年11月中旬开启上升通道，自去年12月初录得较大涨幅后开始回落，经历大幅调整后，近期又有所反弹。

在過去一周的最后一个交易日，两市全天持续震荡，银行板块却出现了久违的大涨行情。1月15日，银行早盘表现亮眼，银行指数一度大涨4%，邮储银行冲击涨停。截至1月15日收盘，银行指数冲高回落上涨2.14%，其中邮储银行大涨8.37%，成都银行跟涨7.05%，招商银行、平安银行和兴业银行等大涨创新高，整

个银行板块一天市值暴增1800亿元。

数据显示，今年以来截至1月19日收盘，银行板块上涨8.66%，在28个申万一级行业中涨幅排名第二，仅次于半导体电子行业(8.84%的涨幅)。

从中证银行指数的成分股来看，招商银行年初至今上涨超过17.9%，平安银行上涨15.51%，兴业银行上涨14.42%，宁波银行上涨10.02%。

1月19日，东方财富数据显示，北上资金共增持11个行业，其中银行板块净流入金额达9.18亿元，居第二位。工商银行净流入金额最多，达

19.70个百分点。

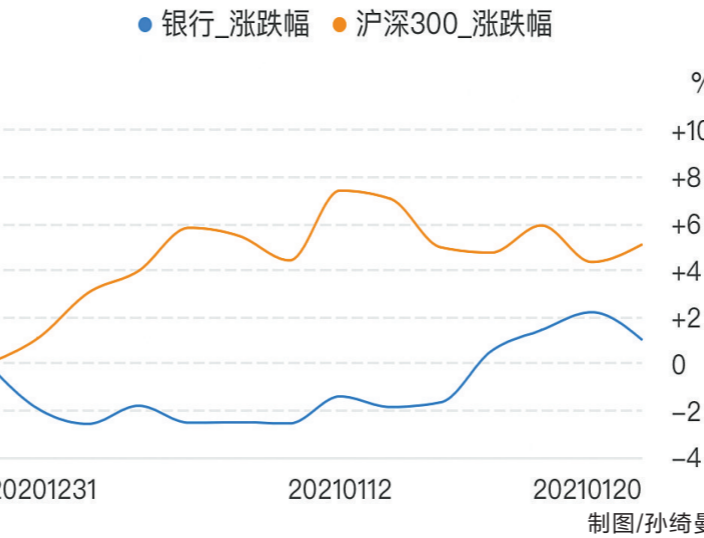
最近10年Wind银行指数市盈率平均值为6.48倍，中位数为6.45倍。据Wind数据，截至今年1月14日，Wind银行指数市盈率为6.74倍，这一数值在近年来并不算高，仅略高于最近10年的平均水平。

然而市净率对于评估银行股估值来说，似乎是一个更为重要的指标。从该项指标来看，银行板块目前仍具有较高的估值优势和安全边际。目前，相当数量的A股银行股仍处于破净状态。截至1月14日，Wind银行指数市净率为0.74倍，明显低于最近10年的平均值和中位数。

羊城晚报记者从港交所披露易获悉，2020年12月18日，被称为“巴菲特接班人”的李录通过旗下的喜马拉雅资本，以平均每股4.228港元/股的价格，完成对邮储银行H股1326.2万股增持。据此计算，喜马拉雅资本此次增持总耗资约5607亿港元。

在此之前，李录已手持邮储银行H股的大额股份。港交所数据显示，在此次增持之后，其已经持有约10.06亿股邮储银行H股股份，占邮储银行已发行H股总数的5.06%。若按1月14日邮储银行H股收盘价4.79港元/股计算，李录及其公司对邮储银行的持仓市值已超过48亿港元，约合40.17亿元人民币。

今年以来银行指数与沪深300指数走势对比



银行高管纷纷增持银行股

称，该行近日收到大股东增持告知函称，2020年6月16日至今，南京紫金集团及其一致行动人南京高科合计增持该行超过1亿股，耗资约7.7亿元。

民生银行高管则选择在H股市场增持。去年12月23日，包括董事长高迎欣、行长郑万春在内的13位高管当日以自有资金买入民生银行H股股票，合计购入规模达275万股，耗资约1150万港元。中信银行14名董监高则在2020年四季度完成518万股H股增持，耗资1459万元。

中信银行14名董监高则在去年四季度完成518万股H股增持，耗资1459万元。另外，该行部分一级分行、海外分行、总行部门及子公司负责人等核心管理人员也从二级市场自愿增持4760.2万股H股股份，增持金额合计约1.33亿元。