



## 2020年“牛”气足 2021年接着舞?

# 新年A股首个交易日 万众期待开门红



2020年是不平凡的一年,也是我国多层次资本市场深化改革的一年。回首这一年,A股走势一波三折,但整体涨幅领先全球多数主要股指,其中,创业板指牛冠全球,涨幅超过60%。2020年,A股市场抵御了疫情的冲击,取得了良好的表现,其中上证指数上涨13.87%,深证成指上涨38.73%,年度均实现正回报。中小板指数和创业板指数涨势更为显著,中小板指数上涨41.91%,创业板指数上涨64.96%,表现全面超越全球其他股指。

元旦过后,A股市场将开市交易,这也意味着,2021年行情正式开启。“春季躁动行情”能否如期而至?让我们拭目以待。

杨晓春



年份	上证指数 (%)		深证成指 (%)		创业板指 (%)	
	开市首日	开市5日	开市首日	开市5日	开市首日	开市5日
2020年	1.15	0.55	1.99	2.65	1.93	3.59
2019年	-1.15	1.31	-1.25	2.1	-1.74	1.04
2018年	1.24	3.09	1.25	3.1	0.97	3.05
2017年	1.04	2.18	0.84	1.52	0.06	-0.02
2016年	-6.86	-9.97	-8.2	-14.02	-8.21	-17.14
2015年	3.58	1.57	4.59	2.82	-0.47	5.54
2014年	-0.31	-3.39	-0.09	-3.94	2.19	7.71
2013年	0.35	0.64	-0.22	0.59	-1.19	3.83
2012年	-1.37	3.92	-2.5	4.06	-3.07	-1.79
2011年	1.59	-0.58	2.05	-1.02	1.53	-3.86
上涨概率	60%	70%	50%	70%	50%	60%

2011年至2020年开市首日,上证指数上涨概率总体偏高,达到60%。开市后5个交易日内,三大指数上涨概率都明显较高,上证指数、深证成指上涨概率达70%,创业板指也达60%。

一年之计在于春,2020年的春季行情被疫情打乱了节奏,2021年随着新冠疫苗的问世,春季行情能否如期而至,正是目前众多投资者所关注的话题。

2021年春季行情能否到来?实际上,从去年年末几个交易日大盘表现来看,市场可能已经形成一致预期。

国泰君安认为,“春季躁动”背后的三大驱动因素。1.风险偏好阶段性抬升,国内既有去年12月中央经济工作会议,又有今年3月将至的全国两会,政策预期总体偏高;海外适逢年末重要节日,地缘政治关系相对缓和。2.盈利预期上修博弈,一月底披露年报业绩预告,惊喜比例的偏高,叠加盈利的超预期引发资金博弈。3.盈利预期上修博弈,一月底披露年报业绩预告,惊喜比例的偏高,叠加盈利的超预期引发资金博弈。

天风证券表示,当前对春季行情最大担忧来自资金面,去年10月底易纲行长重提货币供应总闸门、11月以来金融监管趋严等因素,引发了市场对货币政策过度收

紧的担忧。但从中央经济工作会议“连续性、稳定性、可持续性”的表态出发,下一阶段宏观政策难以出现大开大合,仍将以不断加强“预调微调”为主(虽然明年一季度降准的预期可能低于往年)。在“盈利扩张+资金面中性不差”的情况下,2021年春季躁动仍然值得期待。

2021年该关注哪些行业?谁将成为投资主线?天风证券分析认为,随着去年下半年全球经济复苏,传统制造业得到修复,三季报相对业绩趋势已经看到了一个阶段性拐点。天风证券建议关注以下两条主线:1.顺全球生产周期的原材料和零部件;2.内生产业周期向上的生产线设备、军工上游、新能源(车)。

兴业证券也表示,考虑到疫情反复与中美博弈,预计明年流动性不会大幅度收缩,或将保持适度状态。春季行情关注复苏行情的三条主线:制造高端化,如机械、军工、光伏、新能源车;上游周期原材料涨价,如化工、有色;下游服务业复苏,如演艺酒店、餐饮旅游、航空航运、金融等。

### 市场观察

## 年报业绩抢先看! 疫情下成色如何? 674股率先预告 16股净利预增超400%

2020年收官之际,沪深交易所同日出炉上市公司年报预约披露时间表。其中,深市沃华医药拔得头筹,将于2021年1月21日披露年报;沪市方面,最早的ST南化、上海家化、宏发股份3家公司均将于2月3日披露。业内人士分析称,按照以往的惯例,年报业绩亮丽的个股有望受到市场资金的追捧。

统计数据显示,截至目前,两市已有674家上市公司预告了年报业绩情况。按类型来看,预喜的有299家,占比约44%;预忧的有258家,占比约38%;117家“不确定”。预喜公司中,天赐材料、达安基因、海欣食品、星网宇达、好想你、宇环数控、甘化科工、长盈精密、康泰医学、

北新建材、东方园林、广东鸿图、新五丰、名臣健康、高科石化、光洋股份16家公司预计净利润最大增幅超过400%。

统计数显示,截至2020年12月31日,两市已有674家上市公司预告了年报业绩情况。

具体情况如下:1、299家公司业绩预喜,占比约44%,其中125家“预增”,84家“略增”,74家“扭亏”,16家“续盈”。

2、258家公司业绩预忧,占比约38%,其中54家“预减”,54家“续亏”,73家“首亏”,77家“略减”。

3、从净利润最大变动幅度来看,16家公司预计最大增幅达400%以上。

海雪峰

### 公告速递

北京文泰:因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查;

现代投资:获湖南轨道举牌,持股比例5%;

智度股份:2020年公司持续对区块链技术的应用开发进行投入;

东江环保:拟5亿元收购雄风环保70%股权;

三晖电气:上海长耘将成公司控股股东,股票今日复牌-60%;

仁东控股:仁东天津近期减持近2%股份;

祥鑫科技:持股9.29%股东郭京平拟减持不超过5.05%股份;

罗平锌电:持股5.23%股东孙雯雯拟3个月内减持不超过3%。

第一财经

### 行情预测

## 本周证券热点要闻前瞻

#### 【重磅新闻】年金基金投资范围将调整

为促进年金基金在新形势下健康发展,防范化解投资风险,实现基金保值增值,人社部日前发布《关于调整年金基金投资范围的通知》,从2021年1月1日起实施。人社部社会保险基金监管局主要负责人在答记者问时表示,年金基金投资权益类资产比例的上限提高,理论上将为资本市场带来3000亿元增量资金。

#### 【资金面】5200亿元逆回购将到期

数据显示,2021年1月2日至8日,公开市场将有5200亿元逆回购到期,较上周环比大增了不少。2020年12月31日,央行公开市场开展900亿元7天期逆回购操作,当日有100亿元逆回购到期,因此净投放800亿元。上周,央行累计开展1700亿元逆回购操作,实现净投放资金900亿元。值得注意的是,自2020年11月17日以来,央行已连续33个工作日开展逆回购操作。

#### 【解禁信息】40股解禁 市值超600亿元

本周1月4日至10日,沪深两市将有40只股解禁,按照最新收盘价计算,合计解禁市值超600亿元,较上周环比大幅下降约50%。从解禁数量上来看,1月4日是解禁高峰期,共有13家公司解禁,解禁市值合计约157亿元。

#### 【新股机会】本周7只新股申购

本周,一共有7只新股申购,周一、周二、周三每天各1只,且均是科创板公司,周四、周五均是2只。此外,还有一只新债英特转债将在周二发行。

新股名称	申购代码	发行价格
浩欧博	787656	35.26元
网上发行数量	1576万股	
申购上限	0.4万股	
申购日期	2021年1月4日	
中签缴款日	2021年1月6日	
主营业务	生物医药制造业	

### 分类广告

市场星报 国内统一刊号:CN34-0062  
广告刊登热线:0551-62860702 15395123255  
00-1740168127

**全省发行,每天均可见报,欢迎刊登**

温馨提示:交易双方认真核对,并留存复印件,本合同所列广告不作任何担保,如有违约,由发布者自行承担责任,与本报无关。

**声明**  
由江西华川建设集团有限公司承建的...  
汪铺出售  
40年产权明光路与银屏路交口...  
汪铺出售  
40年产权明光路与银屏路交口...  
汪铺出售  
40年产权明光路与银屏路交口...

### 遗失声明

合肥莱一贸易有限公司芯片法人(陈金凤)章遗失,声明作废。  
马秀荣,女,身份证号:341221194204154141,住皖号:2062375,发票遗失,声明作废。  
淮南畅途汽车运输有限公司遗失D52630 道路运输证,证号:340403204021,声明作废。  
合肥宜发食品有限公司食品经营许可证副本遗失,许可证编号:JY23401220057592,声明作废。  
安徽振阳照明工程有限公司营业执照副本遗失,统一社会信用代码:913401003954341444,声明作废。  
合肥格子诺商贸有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340104MA2NP1UE0Q,声明作废。  
安徽华源商贸有限公司营业执照副本遗失,统一社会信用代码:91340100328098793Y(3-10)声明作废。  
本人方傲然购置当代未来城项目G24幢2802室 购房收据原件遗失,购房款427231元,收据编号:8043237,以上收据遗失,声明作废。  
父亲陈路,母亲蒋奕侠,孩子陈治培,出生医学证明遗失,编号Q340747201,声明作废。  
全椒县利源食品经营部,开户外,中国建设银行全椒支行,银行卡开户许可证遗失,账号:33754000548801,声明作废。  
合肥益今女工商贸有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340100MA2MQHBM03,声明作废。  
左飞,身份证号:2020年11月27日不慎遗失,身份证号:340823199209186123,声明作废。  
阜阳市建筑装饰工程有限公司营业执照正本遗失,注册号:15184543-0,声明作废。  
怀远县新城区正伟农产品冷冻经营部,营业执照正本遗失,统一社会信用代码:92340321MA2NG5F67B,声明作废。