

行情

沪综指

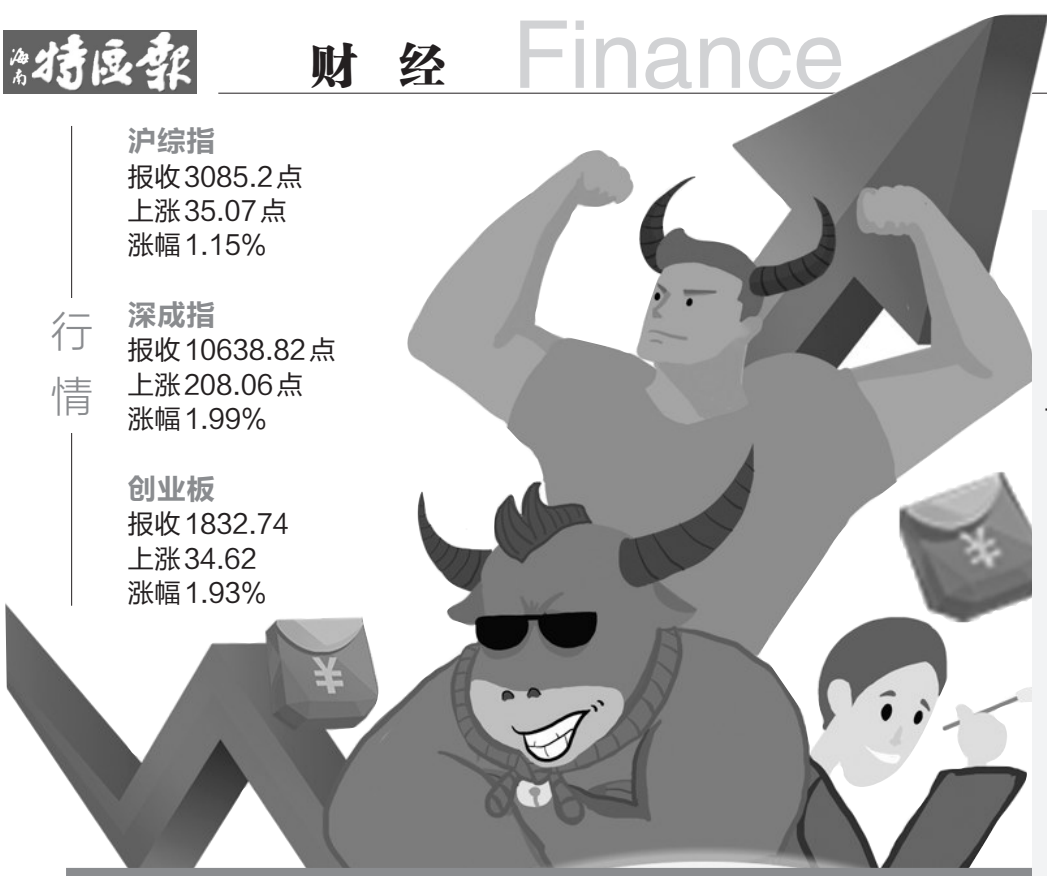
报收 3085.2点  
上涨 35.07点  
涨幅 1.15%

深成指

报收 10638.82点  
上涨 208.06点  
涨幅 1.99%

创业板

报收 1832.74  
上涨 34.62  
涨幅 1.93%



新年证券市场五大猜想

# 小康牛“八九不离十”

2019年跌宕起伏的A股市场已然落幕,2020年A股市场将迎来怎样的考验和机遇又引发了投资者的猜想。记者根据2020年可能会推出的相关政策以及市场预期,综合各机构及分析师的预测,作出对2020年A股市场的五大猜想,以飨读者。

重商

## A股喜迎久违牛市(实现概率:70%)

记者对中信证券、海通证券、天风证券等券商发布的2020年度策略进行梳理后发现,主流券商均看好2020年A股行情,“牛”成为券商策略的共同观点,“小康牛”、“牛转乾坤”、“成熟牛”、“长牛”、“金融供给侧慢牛”等。高度来看,

国金证券预判沪指最高触达3500点,国泰君安则认为将在3000点-3300点区间震荡。中信证券表示,2020年A股将进入2019年开启的这轮3-5年牛市的第二阶段,A股有望迎来2-3年的“小康牛”。

## A股国际化进程提速(实现概率:90%)

2020年,A股市场对外资资金的吸引力仍将维持高位,一方面QFII、ROFII投资限额同时放开等政策“松绑”,外资对于中国股市的信心达到了新的高度,数据显示,截至三季度末,境外投资者通过QFII、ROFII和陆股通合计持有A股市值近1.8万亿元,占

A股总市值的3%。另一方面,全球经济下行压力依然较大,中国6%以上的经济增速依然是全球经济体当中的亮点,国外包括桥水基金达利欧等多家机构及机构负责人表示要对中国资产进行重视,2020年境外资金流入A股趋势不减。

## 长期资金加速入市(实现概率:90%)

从去年的情况来看,长期资金入市速度有所加快,包括外资和机构资金。数据显示,年内公募新发基金“吸金”超过1万亿元,年内北向资金流入额超过3100亿元。截至去年9月底,已有18个省(区、市)政府与社保基金签署基本养老保险基金委托投资合同,合同总金额

9660亿元,其中7992亿元资金已经到账并开始投资。从社会保险基金累计结余数据看,有6.72万亿元之多,未来可投资空间很大。此外,商业银行理财子公司符合规定的,可申请开立证券账户。如此来看,未来长线资金入市都是必然趋势。

## 海外上市公司加速回归A股(实现概率:70%)

A股市场在2019年迎来一波海外上市公司回归潮,邮储银行、渝农商行等多家在海外上市的企业回归A股市场挂牌交易。从目前的情况看,2020年A股市场有望迎来更多的海外游子。

一方面,罗欣药业、广东农商行、中

国粮油控股、华能新能源、恒大集团等大量在海外上市的企业已经开始通过启动私有化、参与A股上市公司定增等方式,为正式在A股市场上市做准备。另一方面,监管层也不断释放积极信号,鼓励在海外上市的中国企业回归A股市场。

## 退市股票明显增加(实现概率:60%)

2019年,A股退市数量明显增多,全年共有10家上市公司完成退市。退市公司数量超过过去三年从A股退市的公司数量总和,为近10年来最高。此外,目前被实施退市风险警示的公司还有80家。

光大证券投资顾问周明表示,当前,监管层通过多个维度对财务违规、业绩长期亏损的企业执行严格退市,再加上持续发行新股,一改原有的上市难、退市更难的局面,预计2020年A股退市股票将会进一步增加。

## 全面降准提振市场 2020年A股“开门红” 两市成交近7500亿,近3400只个股收涨

# “央妈”助攻 A股沸腾

在央行8000亿元降准大“礼包”助攻之下,A股在2020年首个交易日果然迎来开门红!昨日早盘,三大指数集体高开,沪深两市放量上涨,两市成交则大幅放大至7500亿元以上。沪指涨超1%,冲击3100点,深成指、创业板指双双涨近2%。近3400只个股飘红,板块普涨,传媒股集体走强。

盘面上,各行业板块悉数收红,传媒娱乐板块表现强势,芒果超媒、完美世界、引力传媒、中广天择等股涨停,当代明诚、北京文化等股大幅上涨。半导体、电信运营、日用化工、造纸、广告包装、家用电器等板块涨幅居前。

此外,酿酒板块涨幅较窄,均涨幅为0.32%。板块内个股涨多跌少,贵州茅台跌幅居首,跌超4%。今世缘、泸州老窖、五粮液等股纷纷回调,跌幅居前。

概念股方面,网红经济板块涨幅居首,黑芝麻、美盛文化、搜于特中昌数据、星期六等十余股涨停。IP变现、网络游戏、种业、智能电视、无线耳机等概念板块涨幅居前。

个股方面,3392只个股上涨,其中传艺科技,麦迪科技,万业企业等150只个股上涨幅度超过5%。282只个股下跌,其中苏宁物流,吉翔股份,沃森生物等3只个股下跌幅度超过5%。综合

本版股评文章作者联合声明:在知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。股评仅供参考,投资风险自担。

## 造富引擎 IPO

去年203家公司A股上市,催生558位亿万富豪

IPO是造富的强劲引擎。过去一年,A股共有203家公司成功上市,融资金额达2532亿元,总市值已超3.2万亿,催生了558位亿万富豪,这558位亿万富豪财富占新股总市值的26%。2019年IPO数量接近翻倍,增加98家,仅科创板就70家,总融资金额同比上升84%。

不可否认,IPO永远是最好的造富工具。据统计,2019年,有558位富豪通过IPO成功迈入亿万富豪俱乐部,其中有12位百亿级富豪,185位十亿级富豪。

2019年福布斯中国富豪榜门槛是10亿美元,按最新市值测算,通过A股IPO入围的富豪约有19位。

宝丰能源实际控制人党彦宝家族以507亿元成为2019年A股IPO首

富,然而公司股价走势却不乐观。宝丰能源上市第二天就打开涨停板,之后股价“跌跌不休”,如今早已跌破发行价,截至2019年12月31日,宝丰能源市值为697.4亿元,对比上市首日市值已缩水41%。

华林证券林立以财富值256亿元位列第二,而公司业绩表现也不佳。数据显示,2019年前三季度,36家上市券商共实现营收2745亿元,同比增长48%,成绩斐然。但华林证券投资业务缩水七成拖累营收,前三季度营收同比下降7.46%,业绩在行业中垫底。

华熙生物赵燕以236亿元超越科创板第一股华兴源创陈文源家族成为科创板首富。

钟和

## 620次

2019年全国楼市调控次数刷新历史纪录

中原地产研究中心统计数据表示,2019年全国房地产调控次数高达620次,刷新历史纪录,2018年全年仅450次,同比上涨幅度高达38%。

数据显示,2019年四季度成为全年房地产调控最密集区间,合计调控高达205次(10月67次、11月

72次、12月66次),同样刷新了历史纪录。

中原地产首席分析师张大伟表示,2019年是全国房地产市场的政策年,也是落地因城施策最清晰的一年,这一年各地房地产调控以“稳房价、稳地价、稳预期”为目标,出台了力度不同,方向不同的调控政策。

中新

猜想一

猜想二

猜想三

猜想四

猜想五