新年A股五大特征折射投资新机遇

新年伊始，A股市场在首秀开门红后表现活跃，三大股指均收出周K线六连阳，展露出新面貌，焕发出新“升机”。在市场各方的一致看好声中，投资者也嗅到“牛市”的气息。在今年以来的8个交易日中，通过细心观察与分析梳理，A股市场浮现出五大新特征。 □东 方



首先，利好政策频出，经济回暖走好。2020年1月1日中国人民银行宣布，2020年1月6日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点。最新公布的国内2019年12月份经济数据也显示经济回暖走好。

其次，量能有所放大，赚钱效应显现。2020年以来，伴随着市场的稳步攀升，沪深两市的成交额也呈现出稳步增加态势。尤其是1月6日，沪深两市成交额合计达8040.7亿元，创出逾8个月新高，较前一个交易日激增1086.7亿元。

第三，沪深两市股指出现背离。可以看到，上证指数在1月6日迎来3107.2点的阶段性高点后，便一直徘徊在3100点下方。然而，深证成指和创业板指则继续前行，1月10日深证成指盘中再度创出10933.81点的新高；创业板指也逼近两年新高，一度冲至1917.83点。

第四，国内资金加速入场。新年伊始，以两融为代表的资金正加速跑步入场，年初至今融资余额增加达277.79亿元。统计发现，截至1月9日，沪深两市融资余额进一步攀升至10332.83亿元，牢守一万亿元，再创新高。作为重要“风向标”，两融数据持续走高无疑正向市场释放积极信息。

第五，外资持续坚定加仓A股。上周五，北上资金继续涌入A股，已经连续38个交易日净流入。截至1月10日，北上资金合计净流入达468.03亿元。北上资金的持续买入不但对A股起到了很好的提振作用，更彰显出外资对A股的看好。

对于2020年的投资机会，中金公司建议，围绕消费升级和产业升级，关注三条主线：一是在高物价期间往往相对跑赢的食品饮料、医药以及部分服务行业，以及受益于偏高食品价格的农业及相关领域；二是受益于5G及应用周期深化、中国科技企业产业链重构两条主线的科技相关行业；三是在消费板块中相对落后、估值低、预期低、仓位低但未来有可能积极变化的行业，如家电、汽车等。

综上所述，业内人士认为，目前市场已达成共识，未来内外部政策环境将逐步好转，做多资金已然行动。市场风险偏好将得到提升，A股市场有望迎来投资新机遇。

□ 名家看市

证监会天价罚单对A股意味着什么？



证监会新年伊始就明利股份操纵案开出天价罚单显然是对A股市场敲响的一记警钟。1月7日，证监会官网刊出一份行政处罚决定书，当事人林军等人罚没款高达17.6亿元。很显然，这是进入2020年之后，在新《证券法》出台背景下，证监会开出的首张天价罚单。

证监会在新年伊始对明利股份操纵案开出天价罚单，对于当下的A股市场显然是有警示意义的。尽管明利股份只是一家新三板挂牌公司，但证监会对明利股份操纵案的处罚丝毫不手软，开出的罚单其实是“没一罚五”的顶格处罚。虽然新《证券法》已获全国人大通过，但实施时间是3月1日，因此，证监会开出的罚单是证监会目前能够打出的最重拳。

新《证券法》实施后，操纵股价的顶格处罚将提高到违法所得的十倍，这足够让操纵市场者“喝一壶”的，不排除有倾家荡产的可能。因此，证监会新年伊始就明利股份操纵案开出天价罚单显然是对A股市场敲响的一记警钟。对新三板的违法违规行为尚且实行顶格处罚，A股市场操纵股价者更要悠着点儿。 □皮海洲

□ 年报掘金

8份年报业绩快报抢先发布 两大逻辑掘金春节“红包行情”

A股上市公司2019年年报披露大幕即将正式开启，部分抢先发布2019年年报业绩快报的上市公司成为市场关注的焦点。数据统计发现，沪深两市已有8家上市公司提前公布了2019年年报业绩快报，除上港集团业绩出现下降之外，其余的7家公司2019年全年“成绩单”表现良好。

如何寻找其中的年报超预期品种，金百临分析师秦洪表示：“年报业绩较佳的驱动力主要有两个，一是行业景气好；二是公司管理层锐意进取。其中，行业景气好，主要集中在两个领域，一是新兴经济领域，二是传统经济的供给端明显收缩或者行业格局基本固化的各细分领域，比如水泥、银行等。而公司管理层锐意进取，主要体现在传统经济领域的各龙头品种。因为只有企业管理层锐意进取，才会成就行业的龙头地位。因此，寻找年报业绩优于预期的上市公司，可以从这两个角度作为逻辑起点。” □杨晓春

□ 公告速递

永安行：2019年净利预增310%～350%；
江苏雷利：2019年净利预增15%～35%；
好想你：2019年净利预增20%～36%；
开润股份：2019年净利预增30%～40%；
三川智慧：2019年净利预增85%～115%；
星网宇达：2019年净利预降35%～49%；
襄阳轴承：预计2019年净利同比扭亏为盈；
万向钱潮：拟定增募资不超30亿元补血，控股股东全额认购；
春兴精工：筹划重大资产出售；
雄韬股份：非公开发行申请获证监会通过；
宇信科技：股东拟合计减持不超6%股份；
中金环境：控股股东拟增持900万股～1087万股。

□ 市场热点



今年首颗大雷引爆 预亏6.5亿 北斗星通十年盈利一夜亏光

2020年才过去11天，热门的半导体产业就爆出大雷，北斗星通披露2019年业绩预告，公司预亏5.5亿元至6.5亿元，2018年同期盈利1.07亿元。

预亏6.5亿是什么概念呢？这么说吧，北斗星通过去十年的净利润加起来都没有这么多，可以说十年努力挣的钱一下子全没了。国家集成电路产业投资基金股份有限公司(大基金)是北斗星通第二大股东。截至最新数据，北斗星通的股东户数超7万。 □海雪峰

□ 行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】2019年经济数据发布

1月17日，国家统计局将在早上十点召开国民经济情况运行新闻发布会。届时，将公布2019年全年宏观经济数据，包括GDP增速、工业、消费、投资等经济指标。

中信证券预计去年四季度GDP增速6.0%，持平上季，经济企稳态势初显，全年GDP增速6.1%。

【市场焦点】安靠智电率先披露年报

本周，年报披露大幕即将拉开。1月17日，两市首只披露2019年年报的公司正式登场，创业板股票安靠智电率先披露去年年报。虽然安靠智电尚未进行业绩披露，不过其去年三季报显示，前三季度公司净利润4599.34万元，同比下降23.46%。

值得关注的是，安靠智电从去年年底开始股价持续拉升，主要原因是公司连续披露中标项目的公告。1月6日公告，公司近日与鲁西动力签署了合同与技术协议书，工程总造价1.76亿元，约占公司2018年度经审计营业收入的55%。1月8日公告，公司近日中标南方电网公司2019年主网线路材料第三批框架招标项目，预中标总金额6671万元，约占公司2018年营业收入的20.84%。这些都对2020年公司业绩产生积极影响。

【解禁信息】本周解禁环比增逾六成

统计显示，本周两市将有43家公司限售股迎来流通。其中，限售股数量合计为131.9亿股，较上周大幅上升逾六成。以上周五收盘价计算，限售股流通市值合计为1645.25亿元。从解禁数量来看，43只股票中，有2只解禁数量超过10亿股，分别是中油资本和中国中车。解禁市值方面，中油资本和中国中车的解禁市值也均超过了百亿元，上述2家公司合计解禁市值达1129.39亿元，占总解禁市值比例的68.65%。

【新股机会】本周7只新股申购

本周一共有7只新股申购，分别为公牛集团、东方生物、斯达半导、玉禾田、有方科技、泽璟制药和洁特生物。其中，洁特生物1月13日(周一)在上交所科创板上市申购，股票代码：688026，申购代码：787026，总发行数量2500万股，发行价格16.49元，单账户申购上限为0.7万股，发行市盈率34.93倍。

重要提醒：洁特生物在1月14日晚间发布中签号，投资者可查询是否中签，若中签，投资者应在1月15日收盘前保证账户内有足够的缴款资金。 □杨晓春

遗失声明

●鲁翠萍2-1303收据遗失，编号：L0000522，金额：30976.37元，声明作废。

●亳州优昌富商贸有限公司(统一社会信用代码91341602MA2U8YN94Y)营业执照正、副本丢失；公章、财务专用章、法人名章(姓名：李海涛)三枚印章遗失，现声明作废。

●亳州市韵衡运输有限公司(统一社会信用代码91341600MA2U9CKR8K)营业执照正、副本丢失；公章、财务专用章、法人名章(姓名：李培)三枚印章遗失，现声明作废。

●亳州合聚久商贸有限公司(统一社会信用代码91341602MA2U952B3F)营业执照正、副本丢失；公章、财务专用章、法人名章(姓名：李文涛)三枚印章遗失，现声明作废。

●合肥狼熊建材有限公司营业执照正副本丢失，统一社会信用代码：91340111MA2UD92A8L，声明作废！

●合肥市好瑞居门窗有限公司(统一社会信用代码91340124MA2RT9TF53)、丢失芯片财务章(号3401240117874)、法人周增辉印(号3401240117876)各一枚，特此声明作废！

遗失公告

韩青(342124197209067934)遗失座落在淮中大道北侧(水泥厂院)的以下房产证

501室，不动产权证号2012090199，面积87.74平方。406室，不动产权证号2012090198面积87.74平方。405室，不动产权证号2012090197面积87.74平方。506室，不动产权证号2012090204面积87.74平方。602室，不动产权证号2012090206面积87.74平方。603室，不动产权证号2012090207面积87.74平方。604室，不动产权证号2012090208面积87.74平方。605室，不动产权证号2012090209面积87.74平方。401室，不动产权证号2012090193面积87.74平方。206室，不动产权证号2012090186面积87.74平方，以上房产证声明作废。

减资公告

安徽乐美健健身管理有限公司(统一社会信用代码：91340103MA2TTJWY9G)因经营需要，经股东会决议向公司登记机关申请减少注册资本，由人民币500万圆整减少至10万圆整，请债权人自本公告见报起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应的担保请求，特此公告。

●吴国邦(身份号：341203199106013599)，限购编号：385914遗失，特此声明。

●皖DAJ868，车险标志丢失，标志号：QJBD2060292619，声明作废。