

新年首周涨幅前10核心指数

序号	名称	5日涨跌幅
1	中小板指	8.11%
2	深证100	7.87%
3	深创100	7.85%
4	创成长	7.50%
5	创业板50	6.86%
6	创业板指	6.22%
7	深证成指	5.86%
8	中证100	5.49%
9	沪深300	5.45%
10	中证800	4.90%

新年首日涨幅前10甬股

序号	代码	名称	现价	涨跌幅
1	300863	卡倍亿	129.70	20.00%
2	688005	容百科技	56.81	10.23%
3	600798	宁波海运	5.67	10.10%
4	601137	博威合金	12.63	10.02%
5	002124	天邦股份	16.06	10.00%
6	603305	旭升股份	34.42	10.00%
7	601689	拓普集团	42.27	9.99%
8	603297	永新光学	39.21	8.52%
9	002048	宁波华翔	16.81	7.96%
10	603266	天龙股份	12.05	7.78%

新年首周涨幅前10甬股

名称	5日涨跌幅	总市值
宁波东力	21.17%	39亿
公牛集团	18.20%	1457亿
博威合金	16.64%	106亿
长鸿高科	16.38%	132亿
拓普集团	16.21%	471亿
日月股份	15.70%	339亿
卡倍亿	15.21%	69亿
慈星股份	14.79%	46亿
永新光学	13.23%	45亿
旭升股份	10.32%	154亿

「二八」分化延续

1月4日，三大指数爆红，两市下跌个股达1100家；1月5日，三大指数爆红，两市下跌个股达2385家；1月6日，三大指数全红，两市下跌个股达2980家；1月7日，三大指数全红，两市下跌个股达3282家……

新年以来，看似红火的A股却让不少投资者郁闷，个股行情“二八”分化越演越烈，“大而美”行情持续上演，中小市值股票则被抛弃，A股涨跌比一度达1:5。不过，1月8日，尽管三大股指均小幅下跌，但个股涨跌比却好转，接近1:1。

据记者统计，新年首个交易周，沪深两市上涨个股不足3成。在1116只上涨个股中，涨幅超5%的个股仅有527只，而涨幅超10%的更是仅有263只。宁波板块行情亦分化明显，仅有24只甬股上涨，在宁波板块中的占比仅为25.81%；69只甬股下跌，其中跌幅超5%的甬股多达34只。

1月8日，北上资金净流入高达206亿元，位居单日净流入历史第二高位，仅次于2019年11月26日的214亿元，也是北上资金历史上仅有的2个净流入超200亿元的日子之一。而且，“聪明资金”依然坚守“大而美”。当日北上资金净流入居前的个股为贵州茅台、海螺水泥、上汽集团、中国平安、美的集团、宁德时代、招商银行、京东方A等大盘蓝筹股。

机构抱团的大市值股票持续强势上涨，使得“抱团股”行情能否持续成为市场关注的焦点。

国泰君安最新研报称，抱团风格春节前或难切换。盈利稳定性、赛道优质性、竞争格局的改善性是增量资金考虑的前提。

华宝证券也称，确定性溢价的提升导致机构投资者纷纷持有盈利前景明确、政策明朗的板块，同时注册制推动资本市场的扩容，小盘股壳价值下降，大量个股被边缘化，也间接导致机构抱团程度的提升。

中信建投研究所所长武超则认为，自2018年以来，市场机构行为越来越明显，导致重仓的白马股被不断推高。“龙头可能会变，但龙头的泡沫化是不会变的。”

有百亿级私募也认为，2021年，市场资金会更加理性，回归基本面，普涨行情很难出现，今年仍以结构性行情为主，龙头集中效应或将更加明显。

统计显示，大部分年份机构“抱团股”平均胜率达42%，明显高于非机构抱团股的25%平均胜率。多数年份下，次年机构抱团股具有一定的延续性。

不过，面对如此态势，百亿级私募的分歧却逐渐显现。

某百亿级私募表示，目前，很多机构的抱团股估值过高，需要进行持仓平衡。“最近减仓了部分估值过高的龙头股，寻找一些壁垒较高、市场空间较大的二流标的。目前，市场情绪过热，后续很多股票存在估值回归的风险，抱团股行情就算继续演绎，目前性价比也非常低了。”

从新年首个交易周来看，尽管超7成个股行情依然趋弱，但大市值股不再一花独放，“小而强”开始争艳。

统计显示，新年以来，中小板指累计上涨8.11%，居A股各大股指之首。深创100、创成长、创业板50、创业板指等涨幅也均超6%，并纷纷创出近5年新高或历史新高。

从个股表现来看，新年第一周，在235只累计涨幅超10%（剔除2020年7月以来上市新股）的个股中，市值低于500亿元的中小盘股达173只，占比74%。而市值超千亿元的大盘股仅35只，占比仅15%。

宁波板块向来以“小而强”著称，尽管近8成甬股市值不足百亿元，但在去年却涌现出锦浪科技、乐歌股份、东方电缆、拓普集团、润禾材料、东方日升、日月股份、太平鸟等不少牛股。

新年以来，宁波东力、公牛集团、博威合金、长鸿高科、拓普集团等10只甬股累计涨幅超10%。其中，宁波东力、卡倍亿、慈星股份、永新光学市值均不足百亿元，博威合金、长鸿高科、旭升股份市值也均低于200亿元。