



2021年A股总成交额创下纪录

5成甬股年成交额 为何不涨反跌

回顾2021年的A股市场,虽然各大指数看似波澜不惊,但市场资金的表现可以用“惊涛骇浪”来形容。

根据Wind数据显示,去年A股市场成交总额高达257.25万亿元,超过2015年的254万亿元,创下新纪录。尤其去年7月以后,单日成交额超万亿成常态,一度连续49个交易日成交额超万亿元。

机构大规模调仓博弈、量化交易趋于活跃、北向资金持续流入、注册制推动市场扩容……多层因素齐头并进,将A股市场带入一个全新的生态之中。

在此背景下,A股“宁波板块”迎来13张新面孔,融入国内资本市场发展的大潮之中。那么,那些“老将”的生存境况如何呢?

市场博弈激烈

10只甬股年成交额破千亿元

从市场规模来看,截至2021年末,A股上市公司已达4685家,京、沪、深3个市场总市值突破90万亿元,创下历史新高。而纳斯达克总市值约179万亿元。这意味着A股市值已达纳斯达克一半。另据中国证券登记结算有限责任公司数据,截至2021年11月末,已开立A股账户的投资者达1.95亿户。

与此同时,2021年A股市场成交活跃度显著提升,全年总成交额超257万亿元,创历史纪录;日均换手率1.32%,创下6年来新高;日均成交额重回万亿水平,全年149个交易日成交额超万亿元,占比超6成,创历史新高。

那么,在这场资本“盛宴”中,宁波上市公司表现如何?

据Wind数据统计,去年,剔除13只新上市甬股,94只甬股中有46只甬股年成交额增长,其中20只甬股年成交额实现翻倍式增长。

去年杉杉股份年成交额达3447亿元,稳坐宁波上市公司榜首。这一水平在全A股中位居106位。

1992年成立的杉杉股份,是一家以服装生产和贸易起家的公司,为国内少有的从服装行业成功转型新能源行业的公司。1999年杉杉股份开始布局锂电池负极材料,2003年涉足正极材料,2005年涉足电解液,逐渐成为一家锂电材料综合供应商。

对于杉杉股份来说,2021年无疑是收获的一年。随着新能源、锂电池等概念风生水起,聚集在杉杉股份头上的聚光灯越来越多。一年间,杉杉股份先后敲定了LG化学旗下LCD偏光片业务收购案、眉山20万吨锂离子电池负极材料一体化项目,市值增长了近90%。

除杉杉股份,东方日升、宁波银行等9家宁波上市公司年成交额均突破千亿元。

交投活跃的另一面

超5成甬股年成交额萎缩

统计显示,去年,成交额明显增长的宁波上市公司,多涉足新能源汽车、锂电池材料、电力设备等市场热门“赛道”。在宁波这片制造业热土上,这些行业厚植已久,潜伏着不少细分领域的龙头企业。一朝遇风口,扶摇直上也在情理之中。

2021年,在代表交易热度的龙虎榜上,宁波上市公司的名字一共出现了385次,平均每个交易日都能看到资金博弈宁波股的身影。

值得注意的是,即使在去年A股市场成交额创出新高的背景下,剔除13家新上市的成员,仍有近50家宁波上市公司年成交额出现萎缩。

如果从更直观反应成交活跃

度的换手率指标看,有44家宁波上市公司的日均换手率低于2%。甚至有19只甬股的日均换手率低于1%。

从市值角度看,“小而美”这个标签一直伴随着宁波上市公司队伍开疆拓土。截至2021年末,仍有52家宁波上市公司市值低于50亿元,其中21家市值不足30亿元。

结合这几个数据,记者发现,“小盘股”和成交量萎缩的上市公司名单有较高重合率。52家市值低于50亿元的宁波上市公司中,剔除7家新上市的公司,剩余45家中近6成出现成交额下降的情况。而在市值低于30亿元的名单中,成交额下降占比上升至7成。

市值不足30亿元的甬股去年交投活跃度情况

证券简称	2021年成交额(亿元)	2020年成交额(亿元)	年成交额增幅(%)	2021年日均换手率(%)	总市值(亿元)	申万二级行业
天原股份	75.9	121.8	-46.0	1.3	26.7	银行
浙江广厦	68.4	193.7	-85.3	1.1	26.3	游戏软件
广厦股份	115.0	191.3	-40.5	2.5	26.3	广告营销
容百科技	58.0	231.1	-74.1	1.0	25.3	多晶硅
博汇股份	144.2	108.2	35.9	6.9	25.1	石化及塑料
GQY视讯	227.6	166.2	111.4	5.0	25.1	光学光电子
中大水务	96.5	101.0	-4.5	1.8	24.9	通用设备
恒华股份	118.9	42.2	76.6	2.1	24.6	专业工程
瀚海新材	372.9	122.3	248.7	5.6	24.6	消费电子
舜宇光学	40.2	45.3	-5.1	0.7	24.3	消费电子
宁波联合	51.4	220.3	-76.9	0.9	23.2	综合
宁波中百	57.4	30.3	26.5	1.0	22.6	一般零售
天箭股份	126.2	46.5	79.8	3.0	22.4	汽车零部件
创源股份	107.3	178.4	-39.2	2.5	20.8	文化传媒
宇通客车	29.9	36.2	-6.3	0.9	19.2	小盘股
先锋新材	137.3	201.3	-66.0	3.2	18.6	化学制品
华翔股份	132.3	182.1	-54.8	4.2	18.1	汽配
欣沃新材	58.4	87.7	-34.3	2.7	18.1	塑料
博云新材	13.5	4.9	8.5	0.9	16.7	通用设备
埃森哲	23.3	41.6	-18.3	2.3	14.0	软件服务
宁波富邦	33.8	89.4	-66.6	1.2	12.7	工业金属

A股市场新生态

盘子小难被大资金看中

随着国内资本市场发展及居民理财观念提升,公募基金的队伍日益发展壮大,成为去年A股市场最大的“金主”。

据中国基金业协会发布的数据显示,截至去年11月末,中国境内公募基金达9152只,资产净值达25.32万亿元,创下历史新高。截至去年第三季度末,公募基金持有A股总市值5.72万亿元,占A股流通市值8.31%,为近10年来最高水平。

在此背景下,一旦机构出现持续性大规模调仓,必然会对A股市场交投产生明显影响。

正如一些分析人士判断——200亿元规模的基金,基金经理基本不会考虑市值50亿元以下的股票;

超500亿元规模的基金,基金经理面对市值100亿元的股票,如果不特别吸引人,也不太会买。

这必然导致低市值上市公司变得“只可远观,不可亵玩”——

股价上涨前成交量低迷,大基金买不了;上涨后成交量倒是

活跃了,但估值又变得缺乏吸引力了。周而复始就容易陷入“恶性循环”,小市值上市公司在A股市场中的生存空间不断被挤压。

从A股“风向标”之称的北向资金动向来看,也佐证了这一点——

2021年,北向资金总成交额相比2020年增长超31%,相比2015年的1.47万亿元更是增长超1700%。

梳理北向资金具体流向发现,“大盘股”、各行各业的龙头企业,仍是其博弈重点。

在宁波上市公司中,北向资金最青睐的是市值超2000亿元的宁波银行,2021年累计增持1.7亿股;减持最多的是均胜电子,累计减持0.51亿股。不过,截至2021年末,均胜电子总市值仍坚守住了300亿元关口。

可见,酒香也怕巷子深。未来,对于很大一部分宁波上市公司而言,如何做做大做强在资本市场发出自己的声音,会是一道不可回避的必答题。

记者 史曼

2021年宁波上市公司成交额前10强

证券简称	龙虎榜上榜次数	年度成交额(亿元)	上市日期	年末市值(亿元)	申万二级行业
杉杉股份	4	3447.59	1996/01/30	702.23	电池
东方日升	4	2960.08	2010/09/02	292.67	光伏设备
宁波银行	1	2567.59	2007/07/19	2527.85	城商行
均胜电子	2	2192.42	1993/12/06	300.57	汽车零部件
锦浪科技	2	1872.72	2019/03/19	573.27	光伏设备
容百科技	4	1836.98	2019/07/22	517.84	电池
拓普集团	1	1528.53	2015/03/19	584.08	汽车零部件
东方电缆	5	1381.98	2014/10/15	351.84	电网设备
日月股份	3	1333.99	2016/12/28	318.82	风电设备
宁波韵升	6	1289.82	2000/10/30	130.66	金属新材料