

全球股市激情飞扬,A股迎六连涨

周期股打盹时,正是低吸好机会

本报记者 刘莞信

进入2018年,全球股市激情飞扬。美国股市新高不断,新年第一周三大股指均创下历史新高;英国、新西兰、瑞士、印尼、印度、泰国、阿根廷等股市也均在新年创下历史新高。香港恒生指数去年涨了35.99%,上周五再创本轮行情的高点,最高达到30911点,离2007年10月30日创下的31958点的历史最高点只有咫尺之遥。A股市场虽然与历史新高仍相去甚远,但新年第一周也迎来了“开门红”,出现了少有的四连涨,全周涨幅2.56%。

进入2018年的A股市场出现了新的面貌:成交量放大五成以上;算上在元旦前的两天上涨,大盘已经六连阳了。在大盘出现近两个月来少有强势格局的背后,是有色、煤炭、化工、两桶油和地产等周期板块走强,成了市场新主角。不过,往年在年报前必炒的高送转股偃旗息鼓,上周五创新股份、华统股份和长川科技等次新股均大跌。

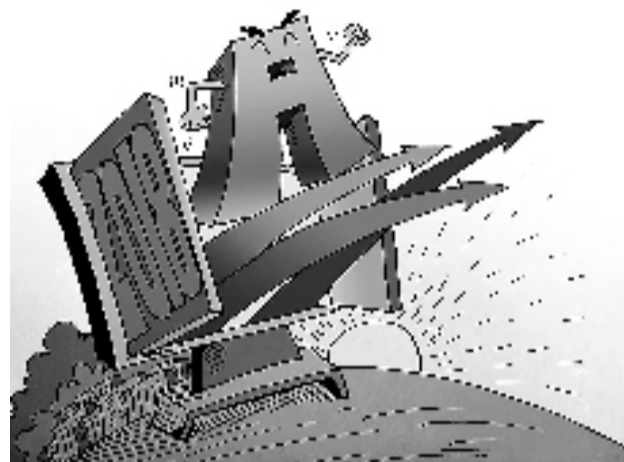
“大盘六连阳了,确实令人刮目相看。”私募程先生表示,梳理新年第一周的市场,不难发现,涨势好的多是去年没太大表现的个股,或者像煤炭、有色调整较为充分的板块。这些热门板块背后逻辑:一是业绩本身大涨,近期又有涨价预期,二是有新题材刺激,三是有政策预期,如房地产、雄安板块。

“市场资金出现了明显的转向:减持芯片半导体、人工智能等科技股,减持次新股等,减持消费电子股。”程先生认为,资金转向的背后是市场主线发生了变化,一年一度的年

报披露窗口期已经到来,业绩成了最重要的关键词。芯片半导体、人工智能等科技股虽然有政策扶持,但相关龙头股估值都比较高;安洁科技等消费电子股去年涨幅较大,如今也面临业绩增长乏力的压力,所以遭到资金减持。相反,在美元弱势、油价强势的背景下,石油化工、有色等周期股在去年业绩大增的基础上有望延续增长势头。

“油价上涨是这轮周期股行情的核心。”长城证券杭州北高峰营业部首席投顾林毅表示。在年报前后,周期股受到市场追捧,一方面因为油价上涨的带动,另一方面因为他们业绩好,有高分红预期。“经过去年的供给侧改革和产品涨价,这些周期股龙头企业的现金流非常好,现金流入大于净利润,所以在通缩周期中也是受益的,所谓的周期股其实在通缩周期中估值要比通胀周期更高。”

林毅认为,很多投资者近期踏空周期股,



主要是对石油的上涨不够重视。“2017年大宗商品上涨了一年,而油价一直没动,再加上近期部分地域局势紧张,所以油价有上涨动力。”在国际油价温和上涨的背景下,他建议投资者关注低市盈率和低市净率的中石化。

不过,金百临咨询秦洪提醒投资者,由于中石化、中石油等周期股是权重股,过去一周中石化大涨15.17%,中石油涨6.18%,金地集团大涨16.55%,万科涨11.91%,短线涨幅过大,它们的调整幅度与时间会直接影响大盘动向,所以短线不能追涨。不过,市场目前已经确立了强势格局,秦洪建议投资者可以利用短线调整进行低吸,特别是地产、化工、石化、啤酒等传统产业的龙头股。

另外,林毅还建议投资者留意黄金股的机会。新兴产业中,半导体、5G、光伏和风电、医药和先进制造等五大领域值得关注。

视觉中国供图

圆通开启二次创业,发布全新品牌形象

本报讯 以圆形为主要形态,将圆通英文字母缩写“YT”与圆形符号“奔人”联动贯通,传递出“互联互通、链接世界”的含义;“YT”字母组合向前倾斜,奔跑的人线条舒展、动感强烈,凸显速度和时效,折射出快递物流行业和企业快速发展、不断突破的态势;在色彩上,主标志沿用热烈、安全的橙红和体现沉稳、庄重的紫色,并采用不同的配色和注释,构建起品牌的系列语言,体现集团产业板块及业务板块的拓展性……

昨天,在圆通速递2017年总结及2018年工作部署会议上,喻渭蛟亲自发布新标志体系,着力打造新的品牌形象,也象征着公司在新时代全面开启“二次创业”新征程。

据介绍,此次同时发布的五个标志,在业务上分别代表圆通A网普快、圆通B网速配、圆通C网重货快运、圆通航空和圆通冷链,为客户提供不同需求的一体化的综合物流服务,彰显互联网技术下快递的平台化、系统化及多元化,标志着圆通未来新格局。

其中,A网专注于经济型快递业务,B网瞄准高品质快递市场,C网提供重货快运服务。通过灵活多样的经营体系,打造在产品结构、网络覆盖、管理管控等方面相互独立,在服务客户、运能组织、系统支撑等方面相互协同的三张网络,共同支撑圆通多元化的服务与产品。

圆通速递董事局主席兼总裁喻渭蛟表示,新标的启用,标志着圆通开启了“二次创业”新征程。圆通将进一步服务国家战略、满足客户要求,更加聚焦服务和时效,更加聚焦



运能和成本,更加聚焦末端、终端,更加聚焦科技引领,更加聚焦差异化,更加聚焦国际化,着力打造新的品牌形象。对圆通来说,2017年是上市以后经历的不平凡的一年。一年来,圆通控股香港先达国际,打造国际化发展新平台,这也是中国快递物流业海外第一购;启动建设全球包裹联盟,战略入股义新欧班列,推进一带一路“捷克中心”建设,助推“中国制造”和“中国服务”协同走出去;航空公司已投入使用的自有全货机已达到11架,基本搭建起覆盖各大区域的航线网络,腹舱航线总数超千条,覆盖城市120多个;牵头承建的物流国家工程实验室,多个国家级研发项目正顺利推进;承担的快递服务标准化工作,高分通过了国家级试点的验收,等等。

喻渭蛟认为,进入2018年,中国的快递

物流业面临新的发展形势。十九大提出要求“加快发展现代服务业,瞄准国际标准提高水平”。中央经济工作会议明确了推动高质量发展的根本要求。国家邮政局也强调,坚持稳中求进,推动邮政快递业向高质量发展迈进。这些都对新时代的快递物流业发展提出了更高的要求,也带来更大的机遇。

就行业自身来说,中国的快递物流业已经进入“五个融合”新阶段:物联网和互联网融合、快递和物流融合、上下游产业链融合、国内和国际融合、资本和人才及技术融合。

“我们将用我们的承诺和行动,不断让客户感受到圆通更好的服务体验和价值,为新时代中国快递物流业的转型升级和中国经济的高质量发展作出更大的贡献。”喻渭蛟说。

本报记者 陈婕