

7月涨幅近20% “煤飞色舞”行情再现

周期股涨出牛市味道

文张宝

近一个月以来,周期板块暴涨,上证指数已创出1年半以来的新高。记者发现,在周期股轮番上涨中,机构对后市看法也分歧较大,甚至在盘面上出现筹码松动现象。但不管对周期股后期看多和看空如何激烈争辩,大部分市场人士仍然提醒投资者注意前期涨幅较大的板块和个股,警惕短期风险。

周期股最高涨幅近20%

7月以来,大盘在周期股的带动下迎来久违的周线八连阳反弹行情。周期股大涨的赚钱效应使得市场人气快速回升,两市成交量从二季度的日均3000多亿元上升到5000亿元级别。

对基金经理而言,周期股无疑是让人既爱又恨的品种。追不上拿不住,可行情一旦来临,其魅力又足以碾压成长股。在刚刚过去的7月,周期股中有色、钢铁、煤炭涨幅分别高达18.6%、14.27%和13.19%,力压传媒、计算机等。

从来“语不惊人死不休”的任泽平,在上周五和周日连续发表研报和网文,表达其对中国经济新周期和下阶段宏观走向的乐观看法。

在上周日发表的名为《三季度维持经济多头》的方正宏观周报中,任泽平着重讲述了新周期含义及对中国出口、房地产、棚改、制造业乃至钢铁、煤电等一系列行业的积极态度。他认为,新周期不是需求U型复苏,而是经济L型下的供给出清,新周期的

核心是从产能过剩到供给出清、行业集中度提升、剩者为王、强者恒强,行业龙头资产负债表持续修复为新产能周期蓄积力量。

机构分歧巨大

尽管周期股行情火爆,但对于“煤飞色舞”行情能否持续,机构之间已出现巨大分歧。看好的机构认为,从长期看,依然是周期品种的大底。但看空的机构认为,当前周期品种已经见顶,这种飙升行情难以持续。

其中,海富通基金经理顾先生对于周期股行情持续性的判断相对乐观。在其看来,后市周期股的行情取决于供给侧结构性改革的力度及经济反弹的持续性。从目前来看,供给侧结构性改革持续进行,周期股三季度业绩超预期是大概率。

不过,也有基金经理担忧,最晚从四季度起,各周期板块个股将面临经济数据同比基数较高的影响,业绩增速可能下滑。

前海开源方面则提出,周期股向好趋势大概率可持续到9月,之后还需警惕行业拐点的到来。未来两个月,如果需求超预期,或者供给超预期缩减、商品价格超预期上涨,可能周期股还会超越大盘,如果经济基本面出现拐点,则需要谨慎一些。

后市:

投资者需警惕一致性乐观预期

记者了解到,在资源股大幅上涨的背后,各方都在参与。“我们听到的消息是,公募基金很多都在买。而且从营业部交易情况看,游资也都在追捧资源股。”一位不愿透露身份的市场人士称。

值得注意的是,券商研究报告也不断为周期资源股摇旗呐喊,甚至出现“追梦”式报告。国泰君安有色与新材料分析师刘华峰8月7日转发了其6日发布的研究报告称:“铝价2万元不是梦。”其中一个核心理由就是,市场往往低估商品的价格弹性,参照煤炭、钢铁价格表现,电解铝价格即将迎来腾飞,PE回到5倍左右的电解铝板块行情还远没有结束。而今年上半年电解铝期货现货价格基本在13500万元/吨~14900万元/吨的区间震荡。

虽然有部分业内人士对国泰君安这份“追梦”报告有不同观点,但市场资金似乎并不反对。对很多投资者而言,周期性资源股还能维持多久?从二级市场投资来看,要警惕一致性乐观预期,密切关注短线资金动向,防止高位站岗。

本版信息仅供参考

微播报

光大云缴费覆盖河南全省各地市



光大云缴费新闻发布会现场

8月7日,光大银行郑州分行举办“光大云缴费——便民服务在身边”新闻发布会,会上称,光大云缴费已经覆盖河南省各地市,前7个月交易金额突破15亿元。

据光大银行郑州分行电子银行部总经理宋紫旭介绍,光大云缴费在河南地区已覆盖国网河南

省电力下辖18个地市和29个县区的电费,河南有线电视及河南广播电视有线费,河南省移动、联通、电信通讯费,中石化加油卡充值,河南省ETC充值缴费,郑州地区的水、燃气、热力,焦作地区的燃气、自来水,许昌、南阳、周口的自来水等多个缴费项目。截至2017年7月31日,河南地区通过光大云缴费平台缴费的交易笔数已达到1200万笔,交易金额15.54亿元,较2016全年提升一倍左右。光大云缴费作为河南省ETC唯一一个线上缴费充值渠道,前7个月交易金额为3.2亿元。

郑州自来水投资控股有限公司财务部科长李静表示,郑州自来水公司2015年接入光大云缴费平台后,实现了微信生活缴费和郑州自来水微信公众号在线缴费等多个线上缴费渠道,不管客户是否持有光大银行卡,均可在微信生活缴费和郑州自来水微信公众号等多个线上渠道进行缴费,这很大程度上减轻了物理网点建设成本和人力成本,提升了客户体验。目前日均交易笔数已达6万笔,远超其他同业银行。(郑芬轩)

新华保险获“母亲邮包”公益项目企业贡献奖

7月31日,由中国妇女发展基金会组织的“母亲邮包”项目五周年总结推进会召开。

中国妇女发展基金会为新华保险颁发“企业贡献奖”,表彰了新华保险五年来对“母亲邮包”项目做出的重要贡献。

“母亲邮包”项目是由全国妇联主办、中国妇女发展基金会承办,新华保险参与捐助的大型公益慈善活动,旨在通过一对一的捐助,为贫困地区的母亲捐赠日常生活必需品,帮助她们解决实际困难。

2012年,新华保险参与捐助“母亲邮包”项目,在全系统内组织实施“母亲邮包寄深情 新华大爱暖万家”大型公益慈善活动,1500多家机构的内外勤员工共为“母亲邮包”捐款308万元,惠及1975个村/社区的25800个贫困母亲家庭。

(王叶)

更多精彩内容
扫码阅读

今日加油官微



郑州ZAKER客户端