

■ 海外市场年终报道之三

# 基本面向好 明年美股料继续走强

□本报记者 高菲

2017年,美国股市延续了已持续8年的牛市行情,三大指数不断创历史新高,一路领涨发达经济体股市。截至2017年12月26日收盘,道指今年以来累计上涨25.22%,至24746点;标准普尔指数累计上涨19.73%,至2680点;纳斯达克综合指数累计上涨28.85%,至6936点。

从全年表现来看,科技股板块遥遥领先,金融、基建、能源板块也有不俗表现。不少华尔街机构预测,2018年美股仍有上涨空间。

## 科技股领涨

2017年以来,金融、基建、科技、能源等板块轮流上涨,推动美国三大股指持续创下历史新高。特别是科技板块,涨幅接近25%,成为表现最好的行业,美股市值前5位全部被科技企业占据。此外,谷歌母公司Alphabet、微软和脸谱的股价都创下历史新高。

12月26日,谷歌母公司Alphabet收盘价1065.85美元,今年以来累计上涨34.5%,市值达7371亿美元。苹果公司收盘价170.57美元,今年以来上涨47.27%,市值达8757亿美元。微软收盘价85.4美元,今年以来上涨37.43%,市值达6588亿美元。亚马逊收盘价1176.76美元,今年以来上涨56.93%,市值达到5670亿美元。脸谱收盘价175.99美元,今年以来上涨52.97%,市值达到5136亿美元。上述5家科技巨头市值总和一度达到3.3万亿美元,大幅超过两年前的2.2万亿美元市值。

良好的业绩表现和行业高管们乐观的预期,为科技股上涨提供了坚实的基础。CFRA研究公司股票分析师凯斯勒表示,超大盘蓝筹科技企业有不错的执行力,投资者们对它们未来的产品有所期待,诸如虚拟现实(VR)、自动驾驶汽车等技术都吸引了投资者的关注。“这些科技公司有足够的体量,能够进行各种类型的投资,并从中受益。”



新华社图片

尽管担忧“泡沫”,但市场人士认为,当前科技企业的基本面较2000年科网泡沫高峰期已有显著改善,大多数企业具有正现金流,资产负债表健康,有更现实的业务模式而不再只是“眼球效应”。尽管部分科技公司估值有些昂贵,但现在的科技公司与互联网泡沫不同,今年来的股价走高是建立在盈利表现良好的基础之上。这些公司的业务更加成熟,有实际的收入和盈利,整体不存在太大的泡沫风险。金融服务公司T. Rowe Price投资组合经理斯宾塞表示,云

计算、互联网的增长、科技向新领域的渗透等趋势都是带动科技企业增长的“真实有形的驱动力”。

## 机构看好2018年

分析人士认为,今年美股市场的持续上涨,很大程度上受益于经济基本面向好。

今年以来,美国制造业PMI指数处于50荣枯线上方,这说明美国经济复苏的动能正在增强。美国商务部公布的数据显示,经季节性调整,美国三季度实际国内生产总值

(GDP)终值年化季率增速为3.2%,略低于增长3.3%的修正值。这是美国经济增速自2014年以来首次连续两个季度超过3%。今年第二季度增速为3.1%,第一季度增速为1.2%。

展望2018年,伴随着美国经济数据持续向好,经济接近充分就业,以及税改有望提高企业盈利水平,华尔街大机构的分析师对明年美国股市的表现普遍持乐观态度,认为2018年美股将继续向好。

指数基金教父、全球最大共同基金公司先锋集团(Vanguard Group)创始人杰克·博格最近在一次采访中对2018年的全球股市做了预测。他认为,美股2018年将继续领跑全球股市,且没有比美国股市更好的投资地方。他表示,投资股市在本质上是押注企业的盈利能力,而美国公司非常具有创新和企业家精神。

摩根大通预计,2018年即将到来的减税或将推动标普500指数涨至3000点,该指数12月26日收于2680.50点,意味着还有大约11.9%的上升空间。

瑞银集团表示,2018年美国股市的上行概率大于下行概率,标普500指数有望在2018年突破2900点。

瑞信集团的首席美国证券策略师Jonathan Golub表示,预计标普500指数将再涨超7%,2018年末的目标点位预测为2875点。他认为2018年最好的投资标的金融股,理由是如果工资上涨、美联储加息,银行将同时受益于加息和税改。

根据彭博汇编的华尔街机构预测数据,2018年最被看好的前五个板块依次为:生物科技、服装零售、化肥/农药、零售药业和半导体制造。

但也有市场人士警告称,华尔街的乐观情绪是由美国经济目前稳健的基本面因素驱动的,即强劲的经济和利润增长,但2018年一个关键问题是,假如通胀走高迫使美联储加息步伐加快,可能会改变支撑美股牛市的环境,使2018年成为美股投资者更难以驾驭的一年。

# iPhone X需求不明朗 苹果产业链公司股价普遍走低

□本报记者 张枕河

近期有消息传出,苹果公司的iPhone X需求并不旺,这导致明年一季度苹果手机的整体出货量或远低于市场预期。受此影响,苹果以及相关产业链公司股价均出现下滑。

## 苹果手机需求或下滑

近期有业内分析师指出,苹果公司已经下调或酝酿下调iPhone X销量预估。尽管有观点对此提出质疑,但苹果以及相关产业链公司股价均下跌。

26日,苹果股价下跌2.54%至170.57美元。相关产业链公司中,美股市场上的凌云半导体(NASDAQ:CRUS)下跌1.57%,思佳讯

(NASDAQ:SWKS)下跌1.93%,捷普科技(NYSE:JBL)下跌1.72%。

纽约沃伦资本公司预计,苹果的出货量将从2017年第四季度的3000万台降至2018年第一季度的2500万台,而这一趋势反映了iPhone X的高价位和缺乏有趣的创新功能所导致的需求疲软。

彭博援引分析师的话称,在满足第一波消费者的需求后,iPhone X的高售价可能削弱2018年第一季度的市场需求,明年一季度苹果手机的整体出货量可能会降低至3500万台,比之前的预期减少1000万台。

据报道,有供应商传出苹果已经下调明年第一季度手机销量预估,减幅超出预期。负责生产iPhone X上A11芯片的台积电也传出2018年第一季度投产量比今年第四季

度减少三成。明年第一季度除iPhone 7的销量有机会逆势走高外,其他机型销量都将全面减少。

## 机构出现分歧

今年以来苹果股价累计涨幅达到50%,远远超过同样表现抢眼的标普500指数20%的涨幅。华尔街机构指出,苹果2018年的股价将面临考验。目前消费者似乎正在选择价格更便宜的智能手机。苹果为纪念推出手机产品10周年发布iPhone X,期待这款新手机能提振整体出货量,然而苹果公司未能将足够多的新技术应用于iPhone X,较高的售价也令消费者失望。此外,苹果正面临竞争对手的强力挑战,特别是华为、小米等中国品牌吸引了许多新兴市场

的消费者。

但也有部分机构较为乐观。美国罗森布拉特证券公司分析师表示,近期有关iPhone X订单削减的报道不实,苹果iPhone X销量稳健。该公司重申了对苹果股票的“买入”评级和180美元目标价,并预测今年第四季度iPhone X的销量比较稳定。

罗森布拉特证券公司分析师强调,其研究表明,圣诞节后苹果iPhone X订单数量不会削减。一些媒体的报道和预期的削减可能会扰乱市场,他们可能套用了此前iPhone 8/8 Plus的产量削减情况,来预测iPhone X在12月期间的生产状况。相信北美市场的iPhone X销量会非常稳健,目前并没有看到任何3D传感器和OLED显示屏面板商削减配件订单。

# 湖南百利工程科技股份有限公司 关于对全资子公司增资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 重要内容提示:

● 增资标的名称:常州百利锂电智慧工厂有限公司

● 增资金额:人民币2,000万元

● 对外投资概述

(一)本次增资的基本情况

为进一步促进湖南百利工程科技股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司常州百利锂电智慧工厂有限公司(以下简称“百利锂电”)业务发展,公司于2017年12月27日对百利锂电增资人民币2,000万元。

(二)董事会审议情况

公司第二届董事会第三十九次会议及2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司变更募集资金用途的议案》,同意公司向全资子公司百利锂电增资人民币2,000万元以满足其业务发展带来的资金需求。

上述增资事宜不构成关联交易及重大资产重组事项。

二、增资标的基本情况

名称:常州百利锂电智慧工厂有限公司

类型:有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

住所:常州西太湖科技产业园腾龙路2号

法定代表人:王海荣

注册资本:3,000万元

经营范围:锂电池材料、碳材料智能化生产线的研发、设计与制造;自动化控制设备、智能设备及智能机器人的开发设计与制造;锂电新材料智慧工厂设计、实施与运营管理;计算机软件开发;系统集成、安装调试及技术服务;机电产品的销售。(依法

须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

与本公司关系:为本公司全资子公司。

截止2016年12月31日,百利锂电资产总额85,619,698.80元,负债总额73,250,922.99元,其中流动负债总额73,250,922.99元,净资产12,368,775.81元,2016年1—12月实现营业收入49,719,876.90元,净利润8,798,390元(以上数据已经审计)。

截止2017年9月30日,百利锂电资产总额125,256,224.79元,负债总额105,730,226.30元,其中流动负债总额105,730,226.30元,净资产19,525,998.49元。2017年1—9月实现营业收入75,016,765.70元,净利润7,157,222.68元(以上数据未经审计)。

增资前后百利锂电的股权结构如下:

| 股东名称           | 增资前   | 增资后     |
|----------------|-------|---------|
| 湖南百利工程科技股份有限公司 | 实际出资额 | 持股比例    |
| 1,000万元        | 100%  | 3,000万元 |
|                |       | 100%    |

三、本次增资对公司的影响及风险分析

本次公司对全资子公司百利锂电进行增资,是基于对公司未来的谨慎考虑,此次增资后,可优化百利锂电资产结构,进一步增强其资本实力,满足其未来经营发展对资金的需求,上述增资行为对公司不存在重大影响。公司将严格按照有关法规及制度要求,加强对百利锂电经营活动管理,防范风险。

公司本次对百利锂电进行增资以后,百利锂电仍为公司的全资子公司,公司合并报表范围不发生变更。

特此公告。

湖南百利工程科技股份有限公司董事会

二〇一七年十二月二十八日

证券代码:002188 证券简称:巴士在线 公告编号:2017-69

# 巴士在线股份有限公司 重大事项进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

巴士在线股份有限公司(以下简称“公司”)于2017年12月9日,发布《关于终止筹划重大事项同时核查重大事项继续停牌公告》(公告编号:2017-62)。披露终止正在筹划的重大事项,同时,董事会对无法直接联系到公司法定代表人、董事、总经理王献蜀先生本人事宜进行核查。核查期间,公司先后发布了《第四届董事会第十九次会议决议公告》(公告编号:2017-63)、《关于公司法定代表人、董事、总经理王献蜀先生暂时无法正常履职期间工作安排的公告》(公告编号:2017-64)、《重大事项停牌进展公告》(公告编号:2017-65)、《关于公司股票复牌的提示性公告》(公告编号:2017-66)。以上内容详见2017年12月9日、2017年12月13日、2017年12月16日、2017年12月23日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的相关公告。

今日公司获悉,公司法定代表人、董事、总经理王献蜀先生因个人原因,虽暂时无法正常到岗履职,但已能与外界有限联系。

目前,公司经营状况一切正常。

特此公告。

巴士在线股份有限公司 董事会

二〇一七年十二月二十八日

证券代码:002188 证券简称:巴士在线 公告编号:2017-70

# 巴士在线股份有限公司 股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况介绍

巴士在线股份有限公司(以下简称“公司”)股票连续三个交

易日(2017年12月25日、2017年12月26日、2017年12月27日)收盘价格跌幅偏离值累计超过20%。根据《深圳证券交易所交易规则》的规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、对重要问题的关注、核实情况说明

1、公司前期所披露的信息,不存在需要更正、补充之处。

2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交

易价格产生较大影响的未公开重大信息。

3、除已披露的公司能有限联系到法定代表人、董事、总经理王献蜀先生本人一事外,公司其他经营情况、内外部经营环境未发生重大变化。

4、公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段的重大事项。

5、控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。

6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认,除前述事项(指第二项第3条涉及的披露事项)外,本公司目前没有任何根据深交所《股票上市规则》规定予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉本公司有根据深交所《股票上市规则》的规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、公司认为必要的风险提示

1、经公司自查,公司不存在违反公平披露的情形。

2、提醒投资者认真注意,公司于2017年12月23日在指定信息披露媒体披露的《关于公司股票复牌的提示性公告》(公告编号:2017-66)中所列示的风险事项。

3、公司郑重提醒广大投资者:《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为本公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的正式公告为准,请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

巴士在线股份有限公司 董事会

二〇一七年十二月二十八日

# 紫光控股股价大涨56%

□本报记者 张枕河

27日,在港交所挂牌的紫光控股(00365.HK)股价暴涨55.73%至2.99港元,创下52周新高。

消息面上,紫光控股于上周五(22日)在公开市场进一步购入415.9万股中芯国际(00981.HK)股份,占中芯已发行股本约0.08%,总价4936.8万港元,每股购入价平均为11.87港元。此外,紫光控股同日购入159万股联想控股股份(03396.HK),相当联想控股H股约0.41%,总价5013.97万