

节前最后一周攻略： 哪类股或给股民发“年终奖”？



热点观察

元旦过去，春节临近，兔年将和我们挥手再见，龙年已然渐行渐近。带着对2012年的期许，A股爆发了，1月6日触底2132点后的猛烈反弹，有色、煤炭、稀土永磁、金融、地产、电力、新生网络概念7大热点群雄再度于本周逐一崛起，盘面成交放大，热点纷呈，股指再度出现喷薄放量的连续中阳，一举收复5日、10日、30日均线，攻城拔寨，势如破竹，同时期指空头仓位连续数月以来猛烈减持，似有将迎春序曲进一步推向高潮之意。红包行情会不会延续？春节前最后一个交易周投资人还可以向哪些行业讨要“年终奖”？

春节来临哪些板块迎来旺季？

虽然大盘是否一路反转难以得出肯定的结论，但历来春节前后，不失为准备春播和抓红包的极佳交易机会。历史数据对比观察，2010年投资进入相对紧缩期，规模不如2009年，而消费成为带动需求的主要因素，春节前后沪综指下跌，但有可比数据的零售行业66只个股同期涨幅却达5.13%，将大盘远远抛在了身后。其中旅游大省海南的百货零售业上市公司ST筑信狂涨近五成，44只个股获得正收益，仅有5只个股跑输大盘。

与消费有关的旅游酒店业、航空业春节期间同样受益匪浅。有可比数据的8只酒店业个股，

同期涨幅达1562%，领先大盘近23个百分点，以ST东海A、东方宾馆为首的5只个股涨幅均在10%以上；航空业紧随其后，有可比数据的8只航空股同期涨幅达7.77%；而受益于春节旅游潮的旅游股同样表现不俗，有可比数据的18只旅游股涨幅达401%，领先大盘11个百分点，其中14只个股取得正收益，西藏旅游的同期涨幅更是高达41.10%。

走进2011年，春节前后表现最佳的板块更换为水泥板块、水利建设板块和种业板块，这主要是受益于中央一号文件的鼓舞，上述三大板块均出现超额涨幅，

同样将大盘带动至全年的指数高点3067点，其中，水泥行业23家公司绝大部分品种股价涨幅均超过7成，水利建设行业四大金刚三峡水利、钱江水利、葛洲坝和安徽水利平均涨幅同样达到6成左右，而同期大盘升幅仅为10%左右，远远跑赢其他行业板块。

多盈财经预计，每年春节前后表现最佳的板块均比较贴合中央经济会议的主要议题，2012年的经济工作重点主要偏重于关注民生，利用内需进一步提振经济上来，春节前后，热点将可能延展至与民生消费和民生保障有关的行业板块上，投资者可加以留意。

哪类股有季节性机会？

春节前后，哪些行业哪些股存在较好的季节性机会呢？从各方面综合分析，春节前后首先重点关注的应为与节假日消费密切相关的消费零售业、白酒业和物流运输业。从酒类公司动向和年报披露预增预亏状况分析，大部分白酒公司将受益于2011年的提价政策，2012年又值白酒涨价年，各大酒业集团纷纷上调产品零售价格，同时，春节又是白酒消费旺季，该板块将最有可能成为派发红包的稳健型投资选择。

春节期间相关长假消费也会带动商业连锁行业进入一年当中的旺季时期，短期而言，多盈趋势

监测结果显示，56家商业连锁个股中银座股份、民生投资、苏宁电器、商业城等出现趋势积极转折信号，投资者可加以关注；春节前后春运潮一票难求，折射出目前客货运输业短期需求旺盛，从智多盈可比数据比照二级市场趋势信号变化，大秦铁路、南方航空、广深铁路等均呈现多头趋势信号，投资者可适度观察。

从全球格局和我国进入“三九”寒冬季节观察，燃料动力煤炭需求将呈现短期旺盛趋势，同时外围原油价格的坚挺和国际局势的复杂性也刺激了煤炭价格短期稳定，经过前期调整，2012年行业估值回落至11倍左右，已具备安全边际，建议在市场情绪好转情况下多关注盈利增长确定及注



入预期强烈的公司，从多盈趋势监测结果显示，煤炭采选业有可比数据共20家个股，其中对趋势信号发生向上转折的平庄能源、西山煤电、兖州煤业、盘江股份等可重点留意。

杨晓春

个股预警

谨防四公司“地雷”来袭

随着上市公司2011年年报的陆续公布，年报行情已经悄然启动。投资者在关注高送转行情的同时，也需要谨防一些公司的年报出现“地雷”。根据往年的经验，那些在2010年以及2010年前三季度连续亏损的公司，如果始终没有发布业绩预告，那在2011年四季度扭亏的可能性不大，对于这些公司，投资者最好“敬而远之”。

ST广夏、ST偏转戴星是由于

之前破产重组，目前也仅仅是连续两年亏损，且ST偏转重组方案已经获批。*ST建通、*ST太化、*ST松辽、*ST通葡等借助变卖资产、财政补贴也将扭亏为盈。但有四家公司就没有那么好运，极有可能在年报披露后暂停上市。

其中，*ST轻骑2009年、2010年分别亏损8684.82万元和6634.69万元，2011年前三季度亏损6749.49万元。*ST中达2009

年、2010年分别亏损2.4亿和2.57亿，2011年前三季度亏损2757.67万元，还背负巨额债务，2011年扭亏基本无望了。*ST吉药在2011年9月第六次重组失败，之后再无消息传出。暂停上市之后继续重组可能将是公司最后的希望。*ST昌九在2011年年底迎来了新的大股东，但资产重组却一直没有出现，2012年上半年将是公司自我拯救的最后时间。

李加

信息解析

首家创业板IPO中止 透露两大信号

新闻摘要：朗玛信息成首家创业板中止发行公司

因最终参与询价机构数量不足20家，于11日下午结束询价的创业板拟上市公司朗玛信息中止IPO。

继入菱科技后，朗玛信息成为A股历史上第二家中止发行公司，同时也成为首家中止发行的创业板公司。

信息分析：首家创业板IPO中止透露两大信号

近来证监会动作频频，新年之际更是推出了多项A股改革政策！而改革似乎也挺见效，因为创业板IPO亦出现了中止现象！首家创业板IPO中止透露两大信号！

第一大信号是：任何一个国家的股市，都不会像A股这样只注重融资不注重分红。重融资轻回报也就罢了，其利益集团硬是打着高成长的口号把新股发行价定得比天高。而这些新股一旦上市，业绩马上就on会变脸，其股价自然就一泻千里！这一不正常的现象必

然会影响中国股市的健康发展，亦会促使中小投资者的利益受到重大损害。在证监会着手控制新股热，打击内幕交易和询价机构下，这些利益集团也要暂时避一下风！

第二大信号是：此次朗玛信息中止发行，反映出投资者对市场信心不足。由于临近春节，大家的注意力都已经从股市中转移，机构投资者报价的积极性亦相对不高。企业与投资者沟通不充分也是原因之一。因此，上市公司想圈钱也要注意好时间啊！

消息点评：该消息对大盘的影响比较微小

每轮熊市，管理层停发新股，其对大盘的影响作用将是十分明显的。而目前只是一家创业板公司没有过会，因此对大盘的影响将是有限的，大盘仍然会走原有的趋势。中国特色的A股，若用

西方的经典理论去分析是行不通的。因此，郭主席对股市的信心就是源自于其对A股的体制改革。只要A股体制改革了，才能真正实现质的飞跃、才能真正登上国际舞台！

年报动态

年报大戏关注三大看点

随着1月10日*ST金果顺利披露年报，2011年上市公司年报披露正式拉开帷幕。在市场低迷、估值下降、入场资金锐减的情况下，上市公司业绩能否守住最后防线将出现三大看点，这也将成为股市信心提振与否的重要因素。

看点一 公司业绩透视行业拐点

数据显示，在已经发布2011年业绩预告的近800家A股上市公司中，业绩同比增长的超过七成，不仅显示出上市公司去年业绩增长的普遍性，也暗显中国经济依然活力不减。不过，也有不少周期性行业上市公司即将交出与2010年迥异的成绩单。

从目前发布年报预告的公司来看，银行、医药、化工、食品饮料类行业在2011年并未出现调头向下的趋势。而受到房地产调控政策影响的相关公司业绩出现了分化。

看点二 分红力度影响投资价值

在大多数上市公司报喜在望的情况下，投资者对于年报披露可能会多一项期待，那就是上市公司的分红水平。

中国证监会主席郭树清日前在全国证券期货监管工作会议上

表示，将督促上市公司明确对股东的回报，上市公司2011年度分红力度或将更加影响股票的投资价值。

看点三 股东出手带来牛熊效应

除了业绩本身的变化和分红力度，上市公司年报中即将披露的股东变化情况，会显示出去年四季度市场单边下跌之时股东的增持与减持状况。

工商银行在去年10月大举增持其股份后，中央汇金公司随后在去年12月31日前陆续增持了3846.9万股，而中国平安旗下公司更是在去年四季度大举增持工行近5亿股，这种增持带来的是正面效应。

但与此同时，投资者仍需注意上市公司股东减持可能带来的负面影响。而就在今年1月9日A股大幅反弹的当日，沪深两市依然有7只股票在大宗交易平台被减持抛售，有些股票甚至被股东抛售在竞价交易的跌停板上。