

# “春节红包”行情前瞻 三大投资思路挖掘“年终奖” A股市场吹尽黄沙能否见金?

## 深度解读

年年岁岁花相似,岁岁年年股不同。元旦后,中国的传统节日春节将接踵而至,正值这岁末年初之际,股市将会以怎样的姿态辞旧迎新。去年,中国股市上演了一幕“熊冠全球”的辛酸戏,才使得我们对今年更加期待。那么就让我们实事求是地分析一下市场的大环境。2012年的春节是龙年春年,中国人对龙的感情更为特殊,那么龙年的春节行情能否让我们眼前一亮,我们还是要全面地分析市场背景。

## 龙年春节“红包”行情值得期待

2012年经济社会发展的工作总基调是“稳中求进”。对于资本市场的发展,中央经济工作会议上有两处表述值得关注:一是在“继续加强和改善宏观调控,促进经济平稳较快发展”段落中,强调“发挥好资本市场的积极作用”;二是在“深化重点领域和关键环节改革,提高对外开放水平”段落中,强调“要完善多层次资本市场”。

对于股市而言,经过2011年的滑落,市场对政策的承受能力已显著增强。展望2012年,中国经济内生力量将会进一步增强,股市也将雨过天晴,实现稳增长可确保无虞。已是潜龙在渊的股市,将在2012年寻找到开腾的契机。笔者的观点,在市场枯竭了近半年的大环境下,国家队和管理层都直接或间接地对股市表示支持,春节行情值得期待。

## 红包行情,三思路掘得真金

2012年的龙年“红包”行情,该如何掘金?我们还是要紧扣国家政策的方向,选择投资标的。笔者认为:目前指数进入加速赶底阶段,这也为今年市场的上涨跌出了空间。市场普遍预计,本轮中国经济调整的低点可能在2012年一、二季度出现,股票市场往往能够先于实体经济走稳。至于红包行情品种的选择,笔者提供以下三方面的投资思路,仅供参考!

### 思路一:年报掘金,寻找高分红品种

数据统计显示,截至2011年12月10日,沪深两市已有819家A股上市公司披露2011年全年业绩预告。其中,有594家上市公司预计业绩增长,占已披露业绩预告公司数量的72.5%。业绩预增幅度在50%以上的公司有189家,预增50%以内的公司有405家。

另外,还有21家公司预告扭亏。一直以来,中小板、创业板都是高送转和分红个股的主要集中地,次新股和新股在这方面的表现尤为给力。最近两年上市的次新股舒泰神、沃森生物、汤臣倍健、科伦药业、力生制药、吉林敖东、益盛药业等每股净资产

产都在10元以上,具备了年报高送转的能力。与此同时,沃森生物、舒泰神、汤臣倍健等个股的每股资本公积金也超过10元,这些“双高”个股的高送转和分红潜力被普遍看好。这条思路有着比较明确的机会,投资者不妨可以重点关注!

### 思路二:两会热点板块前瞻

每年的两会都会给市场带来期望,2012年也不例外。2012年两会的主题方向将会是稳增长,机会主要来自结构调整。2011年是“十二五”规划的开局之年,各个产业的“十二五”规划在去年基

本发布完毕。笔者认为,2012年的“两会”行情是值得期待的。“十二五”规划纲要明确了未来五年经济社会发展的指导思想、主要目标、战略重点和重大举措,是今后一个时期我国经济社会发展的

重要指导性文件。虽然各个产业规划略显繁杂,但有相同的政策倾向性。即,均以“产业结构调整和经济转型”为主线,与改善民生、拉动内需、节能环保、低碳绿色、战略性新兴产业为主方向。

### 思路三:节日效应刺激大消费,白酒旅游值得期待

春节作为中国最受重视的节日,带动的经济效应是不可估量的,集体消费将会在这个阶段集体爆发。笔者提供两个投资标的:白酒和旅游。

春节黄金周期间商务、婚宴以及礼品消费均会带动白酒尤其是名牌白酒的消费,并且每年的四季度以及之后的春节也是白酒行业的销售和消费旺季。

其次,中国旅游业迈入大众消费时代,2012年行业增长有望超预期。我们看好今年上半年旅游板块市场表现。在A股市场流动性好转、风险溢价水平见顶回落的大背景下,我们预计今年一季度特别是春节期间旅游板块存在结构性收益行情。 杨晓春

## 信息摘要

## 元旦节日期间 证券市场要闻摘要一览

### 商务部:新促消费政策有望本周公布

商务部最新数据显示,截至去年11月底,全国家电“以旧换新”共销售五大类新家电8130万台,拉动直接消费超过3000亿元,有效引导了城镇居民消费能力的释放。商务部新闻发言人沈丹阳表示,商务部正在研究考虑一些新的消费促进政策,有望在本周举行的全国商务工作会议上公布。

### 证监会:并购重组委员上任一月内要清仓股票

按照规程,并购重组委员接受中国证监会聘任后,应当如实申报登记证券账户及持有上市公司证券的情况。持有上市公司证券的,应当在聘任之日起一个月内清理卖出。因故不能卖出的,应当在聘任之日起一个月内提出聘任期间暂停证券交易并锁定账户的申请。

### 2011年全球股市市值缩水近6.3万亿美元

世界经济动荡的2011年已经过去,被称为经济“晴雨表”的资本市场表现并不尽如人意。据国外媒体统计,去年全球股市市值缩水近6.3万亿美元,主要原因是欧洲主权债务危机愈演愈烈,严重打击了投资者的信心。

### 去年12月份我国PMI为50.3% 环比上升1.3个百分点

2011年12月份,中国物流与采购联合会发布的中国制造业采购经理指数(PMI)为50.3%,受元

旦和春节节日效应带动,该指数环比上升1.3个百分点,显示出当前经济增速回落的态势趋于稳定,但增长动能仍相对较弱。

### 证监会发文 拟将新股预披露提前

证监会发布两项公开征求意见的文件,其中一份文件拟将从2012年2月1日起,将拟上市企业的预披露招股书提前公布;另一份文件则简化了并购重组的部分行政许可,鼓励大股东增持。

证监会此次要求,发行人将预先披露时间提前到反馈意见落实后、初审会之前,大约为发审会召开前一个月左右。而目前的规定中,企业招股书预披露时间是在发审会召开前5天与发审委会议公告同步公布。

### 证监会修改规则鼓励大股东增持 短期将提振市场

证监会就修改《上市公司收购管理办法》有关条款公开征求意见,对一些行为的行政许可予以取消,明确因30%以上大股东每年2%自由增持行为、50%以上股东增持股份行为、继承、上市公司实际控制人不发生变更的发行行为引发的要约收购义务豁免不再需要履行行政许可审批程序。

广州证券张广文认为,取消该项审批手续,以及大股东增持股份锁定期由一年缩短至六个月,这些举措极大地调动了大股东增持的积极性。

中财

## 新股简讯

## 2012年首批发行新股 国瓷材料、安科瑞申购

### 国瓷材料

将于2012年1月4日(周三)网上申购,申购代码:300285,申购价格:26.00元,单一账户申购上限1.2万股。

发行情况:此次发行总数为1560万股,网上发行1248万股,发行市盈率55.32倍。

主营业务:主要从事高纯纳米钛酸钡、MLCC配方粉等MLCC陶瓷材料的研发、生产和销售,公司产品主要用于生产片式多层陶瓷电容器。

### 安科瑞

将于2012年1月4日(周三)网上申购,申购代码:300286,申

购价格:30.00元,单一账户申购上限0.65万股。

发行情况:此次发行总数为867万股,网上发行699万股,发行市盈率3297倍。

主营业务:公司具备在电力监控、电能管理、电气安全等方面为终端用户提供系统解决方案的能力。用户端智能电力仪表的研发、生产和销售。

## 应时报表

## 本周大小非解禁表

代码	简称	解禁日期	解禁股数(万股)	占已流通A股比例(%)	占A股总股本比例(%)
002118	紫鑫药业	2012.01.04	9975.06	38.14	19.44
002530	丰东股份	2012.01.04	1095	24.36	8.17
002531	天顺风能	2012.01.04	975	15.79	4.74
002532	新界泵业	2012.01.04	1028.57	22.78	6.43
002533	金杯电工	2012.01.04	9241.8	54.65	33.01
600082	海泰发展	2012.01.04	35.8	0.06	0.06
600578	京能热电	2012.01.04	7935.48	10.34	10.08
600583	海油工程	2012.01.04	14040	3.61	3.61
600648	外高桥	2012.01.04	41720.8	51.49	41.28
601126	四方股份	2012.01.04	6744.41	45.13	16.58
600461	洪城水业	2012.01.05	12000	36.36	36.36
600890	ST中房	2012.01.05	25105.42	43.35	43.35
002050	三花股份	2012.01.05	3683.93	37.29	12.39
002172	澳洋科技	2012.01.06	3422.1	6.86	6.15
000089	深圳机场	2012.01.06	25056	14.82	14.82
002331	皖通科技	2012.01.06	1031.24	19.97	7.7
600873	梅花集团	2012.01.06	131681.27	81.91	48.62
600223	鲁商置业	2012.01.06	44079.49	56.53	44.04
600391	成发科技	2012.01.06	5949.48	45.31	32.44
002168	深圳惠程	2012.01.07	2672.22	8.24	4.24
300158	振东制药	2012.01.07	614.46	17.07	4.27

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“首家融资融券专题培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn