

# 十板块连续九年领“二月红包”

□本报记者 王朱莹

2004年至2012年的9年间，大盘在二月份大多表现强势，其中农业股指数连年绽放“二月花”，不少农业股也连年在二月收获正收益。券商人士认为，农业股的“二月红利”，主要源于1号文件聚焦三农提供的热点炒作机会；但是，今年的农业板块延续“二月规律”的概率恐怕较低，因为相关题材炒作降温、政策利好兑现、热点聚集金融股等因素都不利于农业股复制历史强势。

## 1号文件为农业股保驾护航

2月，是个辞旧迎新的时间窗口，也是A股市场派发红包的好时候。回顾A股历史可发现，2004年至2012年的9年间，A股在多数年份的2月份均有不错表现。具体来看，过去9年中，除了2008年2月上证指数小幅下跌0.8%之外，其余年份同期均录得上涨，平均月涨幅为4.79%。

五矿证券高级投资顾问符海闻指出，大盘在历年2月份整体表现之所以较好，原因主要有三点：其一，资金面上，我国贷款每年投放额通常是前高后低，2月份属于“前高”，流动性比较充裕；其二，政策面上，为配合全年规划，会有不少政策在年初下达，这也给股市带来强心剂；其三，过去9年间，除了2008年2月股指处于高位外，其它年份的2月份都处于相对低位，这也给市场做多提供了机会。

具体到个股，首发上市时间不晚于2004年2月的非ST农业股



## 2004年以来历年2月上涨农业股一览

证券代码	证券简称	昨日收盘价(元)	2013年2月初以来涨幅(%)	过去9年历年2月平均涨幅	市盈率PE(TTM)	A股流通市值(亿元)	2012年年报预告净利润变动幅度(%)
600371	万向德农	14.70	-5.34	13.79	31.14	25.06	
600257	大湖股份	6.41	-1.08	8.55	174.92	27.37	
600201	金宇集团	17.22	10.88	9.82	29.85	48.36	
600191	华资实业	6.97	8.74	10.60	-105.57	33.80	
600127	金健米业	4.69	0.00	16.53	-49.06	25.54	
600108	亚盛集团	6.83	-2.85	15.01	38.92	118.64	300.00
000998	隆平高科	21.00	-4.89	12.10	40.88	87.32	
000893	东凌粮油	12.81	-4.40	11.24	-35.54	28.28	121.27
000798	中水渔业	8.49	8.29	14.25	28.31	27.12	
000735	罗牛山	5.65	-1.74	15.86	103.65	49.72	-70.00
000713	丰乐种业	11.24	-4.58	17.37	30.14	33.59	
000663	永安林业	8.64	-2.04	14.26	-38.15	14.42	123.32
000048	康达尔	7.21	0.84	9.12	5.49	27.39	-94.62

刘光桓指出，这些行业板块之所以在2月走强与行业周期、消费时点和年报预期有很大的关系。首先，每年2月份春节过后，随着天气转暖回升，各行各业都进入正常的生产过程，一些强周期行业如黑色金属、化工、建筑建材等板块的投资逻辑在于，随着新一轮生产经营的正常化，固定资产投资力度的加大和房地产市场企稳，再加上城镇化提速，市场需求会进一步增加，原材料价格也会有一定回升，这些强周期行业有望从低谷回升，企业盈利会有较快的复苏。

以上行业中，刘光桓认为，有色金属、建筑建材、医药生物板块后市值得看好。有色金属、建筑建材等板块的投资逻辑在于，随着新一轮生产经营的正常化，固定资产投资力度的加大和房地产市场企稳，再加上城镇化提速，市场需求会进一步增加，原材料价格也会有一定回升，这些强周期行业有望从低谷回升，企业盈利会有较快的复苏。

冷容易诱使流感等疾病频发，医药生物板块也易因这些突发因素遭受市场炒作。

刘光桓认为，由于1号文件题材炒作早已吹过，政策利好也已兑现，目前市场热点聚焦于金融股，农业股恐难复制历史强势，随市场波动概率较大。

## 十行业齐领二月红包

农林牧渔指数并非唯一连年2月飘红的行业指数，过去9年，年年2月收红的行业指数还有公用事业、黑色金属、化工、建筑建材、交通运输、交运设备等周期概念板块，以及家用电器、商业贸易、医药生物、纺织服装等消费概念板块。这些行业在2月份表现远远超过了大盘，如受益于1号文件政策红利的农林牧渔板块。中国证券报记者统计发现，2004年至2012年，历年2月份申万农林牧渔指数均收获绝对正收益，最低的涨幅为5.12%，最高则达15.31%，平均值为10.07%。

从2004年以来，每年的中央一号文件都是关于三农方面的政策，对指导农业等相关行业的发展有着重要的指导作用，助推了行业景气度不断提升，相关上市公司或多或少都将受益。而这给二级市场提供了良好的政策预期和炒作题材，所以每年2月份前后市场资金对农业板块都非常关注。”新时代证券研发中心总监刘光桓分析说。

具体到个股，首发上市时间不晚于2004年2月的非ST农业股

## 机构平价对倒深市权重股

上升。

昨日大宗交易中较为引人注意的是5只深成指权重股出现了平价交易，分别是万科A、平安银行、五粮液、格力电器和中联重科，但成交量不大，在十几万到几十万股不等。其中，万科A的成交金额最大，为1028.01万元。

这些大宗交易的买卖双方均为机构席位。

上述5只股票均为沪深300指数中权重较大的深市股票，万科A、格力电器、平安银行、五粮液和中联重科分别为深市股票在沪深300指数中的第1、第2、第3、第4和第6大权重股。

市场人士指出，近期市场的结构性特征较为明显，资金以大为美，权重品种的表现显著超越非权重品种，而在大宗交易平台，权重股的平价乃至溢价交易也频繁出现，反映出资金的风格偏好倾向于权重股。

折价率较高的情况仍集中在中小盘股，光正钢构、梅泰诺、贝因美、领先科技、香雪制药、特尔佳等股票的大宗交易折价率都在10%以上，其中光正钢构折价率达15.51%，成交372万股，金额3080.16万元。

## 大宗交易

□本报记者 申鹏

昨日沪深两市共发生35笔大宗交易，涉及30只股票，共成交4427.43万股，成交金额合计5.43亿元。按照相关股票的收盘价及成交量计算，整体折价率为6.34%，较前一交易日略有

## 龙虎榜揭秘

# 吉林敖东:价值低估 机构亿元抢筹

□本报记者 王朱莹

昨日早盘，吉林敖东跳空高开，全日上涨1.89元，涨幅为8.89%，成交量亦有显著放大，成交额达8.35亿元。公开交易信息显示，昨日有1家机构携3294.16万元逢高出逃，同时有1家机构净买入该股1.39亿元。

吉林敖东是广发证券第二大股东，根据公司2012年业绩快报，公司持有广发证券股份市值达206.55亿元，而吉林敖东自身的A股总市值也仅207亿元，从这一角度看，吉林敖东存在价值低估。

厚积薄发，持续推出诸多切合产业发展脉络的新产品，不仅缓解了患者的痛苦，而且也给相关上市公司带来丰厚的业绩回报。

长春高新的相关产品在近年来拓展市场有力，故公司的业绩步入到加速上升的轨道。2010年、

2011年的净利润分别为8646万元、10954万元，而到了2012年，业绩预增147%至174%，即净利润在2.7亿元至3亿元之间，如此快速成长的业绩数据勾勒出公司步入到业绩加速成长的轨迹。二级市场股价也随之进入到主升浪。

这必然会加剧买房者的成本，进而会对房地产市场的需求产生较大的抑制效应。因此，房地产股的行业氛围的确处于微妙的态势。

既如此，房地产股的未来股价走势就难有大的作为，这其实也是房地产股的筹码趋于松动的原因。有分析人士指出，目前

不少投资者的账户市值却未现八连阳。所以，越来越多的投资者的投资信心渐渐降低，随之就有减仓过节的打算。

但是，从以往经验来看，一旦

指数进入到超级强势状态，那么，随着一些不确定因素的消除，那些

沉淀在相关个股的长线资金就会站出来主动拉升股价，从而使得长期滞涨的个股出现大力度的拉升行情。也就是说，上证指数8连阳之后，多头已经是霸气外露，终究会激活那些在“装睡”的资金，从而驱动着近期盘整的股票再度突破。

这也在舒泰神、翰宇药业以及兰生股份参股的中信国健等生物医药行业的龙头股的业绩演变轨迹中得到佐证。所以，当前生物医药行业已由概念炒作走向业绩引导的轨迹，生物医药股有望成为节前A股市场的兴奋点。

作为房地产板块来说，已经很难有整体性的投资机会。只是部分房地产股因为结算周期等因素的影响而有望在近期出现活跃的走势。

秦洪（执业证书编号

A1210208090028）

前十大营业部交易明细		
吉林敖东 000623 )		
偏离值:+8.41% 成交金额:83471万元		
买入金额最大的前5名		
机构专用	143058596.49	4039716.01
宏源证券	19684026.28	45980.00
财通证券	19256021.24	0.00
中国银河证券	16777672.20	20407000.74
英大证券	15943697.46	85062.78
卖出金额最大的前5名		
中国中投证券	3130472.01	34535237.30
机构专用	0.00	32941573.62
中国银河证券	16777762.20	20407000.74
湘财证券	0.00	14308775.00
华泰证券	2396176.40	14055240.33

主力增减仓					
代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)
002565	上海绿新	12.48	68757.18	44713.93	24043.25
601965	中航汽研	5.67	64705.96	40000.05	24705.91
600353	旭光股份	8.23	75610.55	49355.70	26254.85
600851	海欣股份	10.14	324540.75	255876.63	68664.13
600536	金晶科技	5.88	199193.14	109321.49	89871.65
000912	泸天化	10.83	96689.24	72655.19	24004.06
002582	好想你	6.29	25835.17	21091.32	4743.36
300235	方直科技	4.44	4430.96	2348.94	2082.02
601313	江南嘉捷	7.52	39762.50	31810.00	7952.50
300100	双林股份	10.89	16029.31	12537.77	3491.53

代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	卖出净量占流通盘比例(%)
601028	玉龙股份	1.13	69951.69	100646.90	30695.21	3.29
002506	ST超日	-8.24	354633.19	49359.97	318906.77	3.20
002608	舜船船舶	0.33				