

## 马股粉饰橱窗的时刻

大家好，我们又见面了，财报月份结束后，迎来 2024 年最后一个月份，如标题粉饰橱窗到底是什么呢？在投资名词中，这个意思是过去股价表现不佳的公司，基金经理在年尾计算投资表现回报的时候，在最后时刻买进推高股价的动作。通常这种情况会在年尾发生。我们回顾许多投行的看法，他们过去的看法和预测马股年尾的指数是 1700 点左右，有些投行比较乐观，预测指数可达 1730-1740 点，从目前情况来看，马股指数在 1600 点左右，和预测的还有一段距离，那么，接下来短短一个月的时间是否能够完成投行的目标呢？

上周文章所提起的友谊机构 (ULICORP, 7133, 工业产品与服务组)，还没有刊登，管理层已经公布了业绩，就如笔者所说的，若业绩不符合投资者的期望，股价肯定会下跌，果然公布业绩后，隔天股价就跳水，周四股价下跌到最低 1.50 令吉。如果我们从基本面来看，累计的每股盈利是 15 仙，目前固定每个季度都派发股息，累计派发 8.5 仙，周息率是 5.6%，同时也是净现金公司，也许这次股价下跌，提供投资者一个买进持有的机

会！另外就是笔者所说的花红股，这也包括了 KERJAYA 集团 (KERJAYA, 7161, 建筑组) 刊登于 2024 年 8 月 30 日，当时股价是 1.86 令吉，预算案公布后，KERJAYA 集团在 2024 年 11 月 27 日公布业绩，也派发股息 7 仙，其中 4 仙是特别股息。根据以往的记录，每个季度也是派发 2 仙而已。KERJAYA 集团目前的累计股息是 14 仙，周息率是 6.5%，股价是 2.15 令吉，已经稳健成长 15.6%。

目前的全球地缘政治演变，看起来好像有缓和迹

象，真主党和以色列双方同意停火 60 天，另一方面，特朗普在本身的社交媒体说，上任后会对加拿大、墨西哥和中国征收关税，到底特朗普是当真还是说说而已，这已经足够触动投资者和当地领袖的神经线。无论事情如何演变，到最后情况很可能没有那么糟糕，特朗普提早说出来，也许是要另外一方快速的联络和获得见面和谈判，因为我们知道特朗普是一位谈判高手，特朗普的出发点是从美国利益为先。

本周我们可以留意什么公司？财报月份已经结束了，接下来马股就会进入粉饰橱窗的月份，我们必须留意什么公司呢？通常所牵涉的公司都是基金持有的公司，而这些都是基本面比较强劲的公司。我们可以留意落后大市的指数股，例如银行股，我们可以留意大众银行 (PBBANK, 1295, 金融服务组)，截稿前我们不知道业绩如何，若根据以往记录，应该不会太差，去年同期的派息是 4 仙而已，今年是否会因股

息税的原因提高派息吗？除了银行股，我们也可以留意 IOI 集团 (IOICORP, 1961, 种植组) 的走势，自从股价来到 4.08 令吉后就一路下跌到最低 3.77 令吉价位，2024 年 11 月 26 日公布业绩后，股价跳空，来到 3.90 令吉价位，主要原因是盈利大增，因为原棕油价格最近几个月都走高了。我们也看到公积金局自从 11 月都不断买进持有，因此，如果股价突破 4.08 令吉的话，随时会迈向更高的价位。如果以上这两家公司的基金持者真的推高股价，我们就可以买入这 2 家公司的股票，以搭上这轮顺风车。

(以上所讨论的公司，笔者部分顾客持有这些公司少数股权，所讨论的公司截稿前很可能随着投资环境变化而增持或者减持。此专栏所提供的公司并非买卖建议，只是提供来自证券行的参考和研究，任何投资都含有风险，任何投资决定，请向投资顾问或者股票经纪了解当中所牵涉的风险。) #

股票精一点  
作者：CS LEE (大华继显股票经纪)  
uob.csl.remisier@gmail.com