

# 吉比特高分红引关注 中期布局“绩优+分红”

□本报记者 张怡

此前第一高价股之争中,吉比特仅仅短暂登顶后就高位滞涨,贵州茅台则持续上行保住了第一高价股的位置。就在高送转预期高涨之时,昨日吉比特发布高分红方案,10派41元使得市场对该股的走势再度期待。这次新高价股显然暂无送转做低股价的打算,而近期贵州茅台持续回调,这使得第一高价股之争再度成为市场焦点。

不过在近期A股缩量震荡格局中,第一高价股的争夺似乎也遭遇了恐高情绪。昨日吉比特不涨反跌,显示出资金对于追高的谨慎心态。不过,绩优龙头股的分红送转,仍然是业绩披露期资金喜欢追逐的题材。

## 吉比特高分红 股价不升反降

如果说,前期吉比特挑战第一高价股,是在次新股热潮中的炒作现象,那么近期的高分红,大方度直逼第一高价股贵州茅台。

3月27日晚间,吉比特披露的2016年年报显示,报告期内公司实现营收13.05亿元,同比增长335.08%,实现净利5.85亿元,同比增长234.59%。引人瞩目的是,公司拟向全体股东每10股派发现金红利41元(含税)。公司表示,业绩较上年同期大幅增长,主要系本期新上线游戏《问道手游》表现良好。

其实此前,贵州茅台曾在2015年每10股派发现金红利61.71元(含税),现金分红总额高达77.52亿元,这曾经使得贵州茅台一度成为“最慷慨”上市公司。

不过,昨日高价次新股集体重挫,Wind概

念板块中,次新股指数下跌2.79%,跌幅远大于其他板块。其中,吉比特跌7.99%。显然,吉比特的分红方案并未引发资金的积极追捧,反而是恐高资金占据了主导。

尽管如此,第一高价股之争的“春水”似乎再度被搅动起来,因为吉比特积极分红的同时并没有送转,并无自己主动降价的意思。分析人士指出,尽管前不久第一高价股之争已经引发了市场关注,但当时更多的声音认为吉比特大概率会主动高送转进行“降价”。而且吉比特作为一个次新股,前期的炒作已经透支了上涨空间,后期继续上行的风险较大。

而历史上来看,主动降价的个股似乎走得更为稳妥。A股市场上存在一种“茅台魔咒”,即只要有别的股票股价超过贵州茅台,要么自己主动高送转,除权降价,要么就是生生跌下来。从另一个角度来说,茅台是检验价值和泡沫的一个标杆。除了茅台之外,没有一个靠泡沫吹起来的股票敢站在A股第一贵的位置上,接受市场质疑。

的确,A股总是时不时冒出“第一高价股”之争的声音,但是谁都未能超越贵州茅台,当初超越过茅台的高价股都似乎难以持续强势。不管是早先的中国船舶、海普瑞,还是后来的安硕信息、全通教育,均经历过高价股之后的快速下跌“惨剧”。而还有一部分诸如网宿科技、长春高新等,则在超越贵州茅台之后立刻主动进行送转,使得股价及时降下来。

从这个角度来看,吉比特分红方案固然是利好,但是也让恐高情绪蔓延开来。

## 落袋为安 A股缩量震荡

实际上,近期面临春季行情的难以继,A

股市场整体谨慎情绪升温,并不是第一高价股之争的良好时机。昨日A股缩量走弱,“中小创”上午表现强于沪市,不过不敌大盘跳水而纷纷翻绿。至收盘,上证综指下跌0.43%,收于3252.95点,创业板指下跌0.16%,收于1944.36点,中小板指下跌0.27%,收于6811.28点。沪深两市成交额分别为2034.52亿元和2624.10亿元,环比缩量明显。

资金大规模收缩战线,参与热情明显降低。29个申万一级行业中,仅电子元器件行业指数收红,微涨0.16%;概念方面,西藏振兴、新疆区域振兴、国资改革概念指数的涨幅位居前三位,分别上涨2.93%、1.36%和0.92%,次新股板块跌幅最大,下跌2.79%,福建自贸区、共享单车、北部湾、上海本地重组等板块的跌幅均超过1%。

新时代证券研发中心总监刘光桓指出,周一大盘低开低走,盘中多头的抵抗比较吃力,大盘几乎呈单边下挫的态势,成交量也明显下降,显示此次抄底资金大幅减少。不过这颗高位阴星是“中场之星”,还是见顶的“黄昏之星”,还需要进一步验证,但已引起了市场的警惕,有部分资金恐慌杀出,这从次新股的大跌就可见一斑。目前大盘已跌至5日、10日均线之下,距离下方的20日、30日均线仅10个点左右,预计其支撑力度不会很强。行情已经疲惫,两难之时,还是以谨慎小心为妙,多看少动。

此外,近期海外市场也开始高位滞涨。兴业证券指出,全球市场此前表现良好,美股、港股与欧洲等地股市均上行,与A股的春季行情形成共振。但是近期美股的震荡或导致全球股市的上行受阻甚至回落,对A股也是不利因素。

# 主力资金加速离场

□本报记者 王朱莹

近期市场窄幅偏弱震荡之际,主力资金净流出规模有扩大之势。Wind数据显示,昨日沪深两市主力资金净流出金额为305.79亿元,此前两个交易日净流出金额为294.06亿元、106.69亿元。28个申万行业全部呈现主力资金净流出状态。分析人士指出,在流动性拐点出现、房地产调控升级的背景下,仍是存量资金博弈的A股市场经过一段时间的反弹之后有休整需要,短期内建议多看少动。

## 净流出规模递增

周二沪深两市延续偏弱震荡格局,两市共计成交4658.62亿元,前一个交易日成交额为5373亿元。资金流向方面,主力资金仍延续净流出态势,且近三日流出规模阶梯递增。Wind数据显示,昨日沪深两市主力资金净流出金额为305.79亿元,前一个交易日净流出金额为294.06亿元

元,3月24日则为106.69亿元。

当日开盘,主力净流出96.60亿元,尾盘则净流出26.05亿元。超大单和大单净流出金额分别为128.28亿元和177.51亿元,中单和小单则呈现净流入状态,净流入金额分别为21.57亿元和29.05亿元。

从市场风格上看,昨日沪深300主力净流出金额为75.67亿元,前一交易日净流出规模为77.09亿元。其中,开盘净流出23.04亿元,尾盘净流出6.67亿元。中小企业板主力净流出金额为61.06亿元,低于沪深300板块,该板块前一交易日的净流出金额为62.26亿元,净流出规模有所收窄,其中开盘净流出11.26亿元,尾盘则净流出5.38亿元。创业板昨日主力净流出金额为58.03亿元,前一交易日则净流出39.86亿元,开盘净流出12.67亿元,尾盘则净流出3.52亿元。

新时代证券研发中心研究总监刘光桓指出,周二大盘低开低走,几乎呈单边下挫的态

势,成交量也有所下降,显示此次抄底资金大幅减少。目前大盘已跌至5日、10日均线之下,距离下方20日、30日均线仅10个点左右。两难之时,还是谨慎为妙。

## 钢铁板块“失血”少

Wind数据显示,昨日共有749只股票主力资金呈现净流入状态,占比34.10%。其中,麦格米特、京东方A和中材国际等三股净流入金额位居前列,分别为10.41亿元、4.24亿元和3.45亿元,三者昨日涨幅分别为9.46%、2.05%和9.99%。而主力资金呈现净流出状态的个股多达2172只,中信国安、南方航空和中葡股份等三股净流出金额位居前列,分别达8.50亿元、4.70亿元和4.26亿元。昨日涨幅分别为-5.43%、0.76%和-10%。

从28个申万一级行业看,昨日所有的行业均呈现净流出状态。其中,钢铁、休闲服务和采掘净流出金额最低,为9035.71万元、1.75亿元

## “年报业绩+分红”成焦点

从市场机会来看,除了强者恒强的“一带一路”之外,年报业绩和分红送转也是近期主要的炒作对象。随着中国神华高分红方案的发布,A股市场中对高分红预期较大的个股开始追捧,前期白马龙头股集体躁动就是一个表现。而后期,这些个股中尚未涨起来的品种也仍然是短期关注的焦点。

据统计,当前A股市场中已经有19家公司实施了2016年度分红送转方案,76家公司的分红方案处于股东提议阶段,115家公司处于股东大会通过阶段,此外还有768家公司的分红方案处于董事会预案阶段。

招商证券认为,考虑到国资委目前对于央企分红和市值管理的重视,不排除其他国企和央企也有类似提高分红比率的动作,建议投资者重点关注具备高分红潜力的国企和央企。高分红潜力公司主要集中在采掘、公用事业、交通运输、汽车、商业贸易、建筑材料等行业。

近几年来看,贵州茅台、洋河股份、美的集团、格力电器、双汇发展、泸州老窖、大商股份、上汽集团和片仔癀等个股的每股股利(税前)位居前列,成为白马龙头股的代表。经过前两周的积极演绎之后,部分品种已经开始回调。

不过投资者仍然可以关注滞涨且具备“高分红”潜质的绩优品种,作为中期布局对象。中金公司梳理高分红个股发现,国企背景、与行业相比较低的资产负债率和净负债率、行业主业增速放缓或进一步资本开支的压力不大、在手现金相对充裕、有稳定的分红历史是这些个股的主要特征。

# 创业板指冲高回落

昨日,A股市场整体上行乏力,创业板指早盘逆市冲高,最高触及1953.24点,不过随后不敌抛压而回落翻绿,午后重心进一步下移,最终下跌0.16%收于1944.36点,成交额为708.94亿元,环比逐日下降。

个股方面,首发新股N普利触及最高涨幅44.04%,包括三丰智能、久吾高科、飞凯材料等在内的12只个股涨停,此外仅南大光电和中环装备这两只个股的涨幅超过5%。相对而言,安靠智电是唯一的跌停股,万集科技、金银河、汇纳科技、尚品宅配跌逾8%。

从指数贡献度来看,昨日乐视网、利雅得、信维通信和研新股份对创业板指的贡献度最高,分别为1.27%、1.17%、0.77%和0.75%;相对而言,神雾环保、机器人、华谊兄弟和宋城演艺对指数形成拖累,贡献度均低于-0.5%。

尽管昨日乐视网午后拉升,但是创业板指并未摆脱颓势,前期获利盘回吐的抛压制约行情演绎空间,次新股热潮的回落也使得创业板指士气大减。在热点切换中,震荡态势料将延续,前期获利丰厚的品种建议短线落袋为安。(张怡)

# 次新股创近两月最大单日跌幅

昨日,持续反弹的次新股概念指数遭遇重挫,在Wind概念指数中跌幅居首。该概念指数跌幅达2.79%,创1月19日以来最大单日跌幅。但其实,该指数自1月17日以来持续反弹,至大跌幅前的3月27日累计反弹幅度为32.45%。同期沪指涨幅仅5.27%。

133只成分股,昨日仅15只上涨,其中同兴达、东方中科涨停。华正新材、荣晟环保和吉比特跌幅居前,分别为9.36%、8.79%和7.99%。

就在次新股遭遇资金抛售的同时,有机机构却在高位接盘。从华正新材的交易公开信息可以看到,昨日买入前五席位总计买入3211.38万元,占当天总成交金额12.39%,其中出现了三家机构专用席位的身影,合计买入金额为2138.21万元。

分析人士指出,次新股集体大涨的主要原因在于资金行为推动,其流通盘小、套牢盘少,价格容易拉升。随着涨幅加大,获利盘了结导致指数重挫。短期内,建议投资者暂时规避该概念。(王朱莹)

# 有色金属指数企稳

昨日28个申万行业指数中仅电子、钢铁和有色金属指数飘红。其中,有色金属指数全日微涨0.01%或0.45%,收报3838.19点。3月17日以来该指数累计下跌1.94%。

成分股中,新近上市的赛锐钴业涨停,这已是该股17连板,赣锋锂业涨幅仅次于赛锐钴业,为65.1%,宁波富邦和西部资源涨幅在33%—34%。

消息面上,近期伦敦有色金属库存显著下滑:LME铜库存下滑2150吨至309225吨,LME铝库存下滑12975吨至192万吨,LME镍库存下滑978吨至381180吨,LME锌库存下滑575吨至374150吨,LME锡库存维持在3715吨。

天风证券分析师杨诚诚指出,加息靴子落地,但周期板块需求持续度问题困扰市场,周期板块还不到大幅介入之时,但下行空间也有限。基本金属中供给侧改革呼声最高的铝和新能源相关的锂值得关注。(王朱莹)

# 逾305亿元净流出

势,成交量也有所下降,显示此次抄底资金大幅减少。目前大盘已跌至5日、10日均线之下,距离下方20日、30日均线仅10个点左右。两难之时,还是谨慎为妙。

## 钢铁板块“失血”少

就昨日净流出金额最少的钢铁板块而言,东北证券分析师唐凯指出,需求平稳下的供给侧收缩仍未兑现,下跌之后仍有行情。2017年的机会一定是需求相对平稳下供给侧产能有效收缩带来的。尽管总体而言,本轮房地产市场调控有可能带来中长期需求回落,但1—2月份多项数据显示经济基本面仍然良好,除了地产、基建投资超预期之外,全社会用电量、工业用电量、铁路货运量等数据同比均较大幅增加。全年而言,需求同比大概率不会大起大落,短期环保督查及限产也将支撑钢铁价格。

昨日主力净流出最多的则是机械设备、化工和计算机板块,净流出金额分别为27.21亿元、22.68亿元和22.46亿元。对应的申万行业指数昨日分别下跌0.33%、0.2%和0.62%。

# 逆市加仓 两融余额突破9300亿元

□本报记者 徐伟平

周一沪深股市震荡调整,但融资客选择逆市加仓,当日出现近50亿元的融资净买入额,两融余额增至9305.66亿元,突破9300亿元。值得注意的是,除商业贸易和轻工制造外,其余26个行业板块均获得融资客布局,个股中行业龙头更是获得融资客青睐。

## 两融余额企稳回升

3月27日,沪深股市融资融券余额为9305.66亿元,较前一个交易日增加了42.73亿元,突破9300亿元。其中,沪深股市融券余额为46.41亿元,较前一个交易日减少了0.44亿元;融资余额为9259.25亿元,较前一个交易日增

加了43.16亿元,当日融资买入额为435.89亿元,较前一个交易日下降了32.37亿元。融资偿还额为392.73万元,较前一个交易日减少了80.94亿元。而且融资偿还额涨幅远高于融资买入额涨幅。

ETF方面,3月27日融资净买入额居于前三位的分别为华安黄金ETF、易方达恒生H股ETF和华夏中小板ETF,具体金额分别为3.02亿元、3362.12万元和1720.46万元。与之相比,华泰柏瑞沪深300ETF的融资净偿还额居首,为2552.46万元,华泰柏瑞红利ETF和南方中证500ETF的融资净偿还额超过百万元。

3月27日正常交易的949只两融标的股中,有537只股票实现融资净买入,中国平安的融资净买入额居首,达到2.04亿元,贵州茅

台、格力电器、国元证券和中材国际的融资净买入额居前,分别为1.55亿元、1.48亿元、1.19亿元和1.15亿元。与之相比,在出现融资净偿还的412只股票中,中兴通信和中成股份的融资净偿还额超过5000万元,分别为7238.03万元和6204.83万元,另有格林美、建设银行、中信证券等16只股票的融资净偿还额超过3000万元。

## 融资客加码行业龙头

28个申万一级行业板块中,有26个行业板块实现融资净买入,医药生物板块的融资净买入额居首,达到4.59亿元,非银金融、化工、家用电器和电子板块的融资净买入额超过3亿元,分别为3.55亿元、3.51亿元、3.49亿元和3.26亿元,

食品饮料、建筑材料、建筑装饰和汽车板块的融资净买入额超过2亿元。另有房地产、有色金属、采掘、计算机、国防军工和钢铁板块的融资净买入额超过1亿元。与之相比,商业贸易和轻工制造出现融资净偿还,不过金额较小,分别为8591.29万元和1858.50万元。

沪深股市周一震荡调整,行业板块更是遭遇普跌。不过融资客参与热情不减,市场调整之际却是融资客加仓之时,当日沪深股市融资净买入额接近50亿元,行业板块更是获得融资客广泛布局,跌幅居前的家用电器板块获得融资客逾3亿元的融资净买入。值得注意的是,个股中行业龙头获得融资客青睐,当日中国平安、贵州茅台和格力电器的融资净买入额位居前三位,明显高于其他个股。

深圳南大道证券营业部席位的卖出金额最大,为3281.03万元。(徐伟平)

## 加码新能源汽车 东旭光电涨停

停牌2个月的东旭光电昨日复牌直接一字涨停,收报11.23元,成交额仅5106万元,说明投资者的惜售情绪较浓。

东旭光电此前发布公告称,公司将通过发行股份及支付现金的方式,购买上海辉懋持有的申龙客车100%股权;通过发行股份的方式购买东旭集团、科发集团和四川长虹合计持有的旭虹光电100%股权。其中,申龙客车100%股权的交易价格为30.00亿元,旭虹光电100%股权的交易价格为12.15亿元。

分析人士指出,加码新能源汽车后,东旭光电有望形成一条“石墨烯材料—石墨烯包覆磷酸铁锂正极材料—石墨烯基锂离子电池—新能源汽车”的产业链,进一步助推新能源汽车的产业价值。利好消息后续有望持续发酵,建议投资者持续关注。(徐伟平)

# 沪港通交投小幅升温

沪股通昨日净流入650亿元,额度余额为1235.0亿元,额度余额占比为95.00%;沪港通昨日净流入6.16亿元,额度余额为98.84亿元,额度余额占比为94.13%。而深股通昨日净流入291亿元,额度余额为127.09亿元,额度余额占比为97.76%;深港通昨日净流入1.22亿元,额度余额为103.78亿元,额度余额占比为98.84%。

沪深通昨日低开后震荡下行,最低下探至3246.09点,此后维持低位震荡,尾盘收于3252.95点,下跌0.43%。与之走势趋同,深成指昨日下跌0.18%,收报10563.29点。与之相比,恒生指数昨日跳空高开后,维持高位震荡,尾盘小幅拉升,收于24345.87点,上涨0.63%。

沪股通昨日有172只股票上涨,342只股票下跌;沪港通昨日有201只股票上涨,80只股票下跌。深