

## 36家公司分红未实施

## 掘金“高送转”行情正当时

10月,随着三季报密集发布,半年报分红公司实施进度即将步入尾声。“高送转”概念作为一直被市场认可的炒作题材,在市场震荡格局中,往往更易吸引资金的关注。

据统计,截至10月13日,在107只半年报公布分红送转方案的股票中,分红已实施的公司有71家,但仍有36家公司分红未实施。挖掘高送转行情不失为当下一较为稳妥的投资策略。 记者 张波



## 36家公司分红未实施

据Wind资讯统计,今年中期,两市共有107家公司推出了分红方案,其中,56家公司涉及送转股份。43家公司送转比例触及甚至超越10转10;21家公司10转20;天润数娱、彩虹精化、爱康科技、吴通控股、煌上煌5家公司更是推出了10转30的超高比例送转方案。

截至10月13日,在107只半年报公布分红送转方案的股票中,分红已实施的公司有71家,但有36家

公司分红未实施。在分红未实施的36家公司中,唐德影视、溢多利、北方国际、江粉磁材、桐昆股份、新南洋、达实智能、广汽集团8家公司确定了股权登记日,等待实施。另外,仍有28家公司分红仍处于股东大会或董事会预案阶段。

“高送转”个股一般具备“六高一小”特征:高每股资本公积金、高每股未分配利润、高每股净资产、高每股收益、高成长性、高股价、

较小总股本。

今年以来,高送转概念股一度表现不俗,曾出现过连续涨停的景象。以煌上煌为例,该股在分红股权登记日前的8月30日一举创下了87.5元的历史新高,其“催化剂”就是中报10送5转25派1.25元的“高送转”概念。与之类似的,彩虹精化、吴通控股、爱康科技、天润数娱等公司均在“高送转”公布后走出了一波精彩纷呈的上涨走势。

## 掘金高送转行情有讲究

布局“高送转”概念股要注意投资窗口和投资策略的把握。

业内人士表示,分红高送转从公告到实施需要经过预案公告日、股东大会公告日、分红实施日、股权登记日、除权除息日以及股利发放日6个时间节点。其中,预案公告日和分红实施日是具有交易价值的重要时点。从历史经验来看,“高送转”行情一般会经历两个阶段,一是公布分配预案的个股引领“高送转”行情,二是股票在除权除息日前后展开一波抢权填权行情。

市场人士表示,从交易策略来说,若“高送转”股在除权前涨幅较大,那么,

其短期填权行情展开的可能性将大大降低;反之,若“高送转”方案实施之前涨幅较小,该股短期出现不同程度的填权行情的概率较高。总之,对股价已经爆炒过的“高送转”个股,不宜轻易追高。

某私募人士表示,“高送转”本身并不创造价值,但“填权”预期,使这类股票往往受到投资者追捧而出现短期上涨,这是A股市场因散户投资者占比较高而常常出现的较为奇特的现象。

某券商人士表示,许多“高送转”个股背后都有较高利润增长速度作为支撑,公司未来通常会大规模扩张股本,除具备未分配利润或资

本公积金充足的条件下,还具备一定的高成长性。否则,公司会面临下一年度因净利润增长与股本扩张不同步而降低每股收益的风险。因此,在目前大盘不太稳固的情况下,那些刚刚公布“高送转”预案的个股值得投资者重点留意。

不过,业内人士也提醒投资者,并非所有推出“高送转”的股票都会有好的表现,如果个股走势良好,“高送转”催化剂容易充分发挥;而如果前期套牢盘较多,“高送转”行情则是出货机会。更重要的是要了解个股的基本面,只有公司业绩、成长性良好,才能有效降低“高送转”行情“见光死”的风险。

19股披露三季报,机构增减持行踪曝光  
“国家队”持股最为稳定

截止昨日,19家公司公布了三季报,其前十大流通股股东持股情况显示,“国家队”(包括汇金公司、证金公司以及各大基金旗下的中证金融资产管理计划,不含社保基金、外管局投资平台等)持股最为稳定,杭氧股份、海康威视、宋城演艺、兄弟科技、乐凯新材等8家公司三季度末前十大流通股股东中出现国家队身影,与半年报对比发现,“国家队”持股量均未发生变化。

不考虑“国家队”持股,19家公司中均有基金、QFII、社保基金等不同类型机构现身。机构数量最多的是鹏翎股份,前十大流通股席位机构占据9席,海康威视、春兴精工、乐凯新材等也出现机构集体持有。

## 基金重仓持股以增持为主

Wind资讯统计显示,鹏翎股份有7只基金买入,乐凯新材有4只,九华旅游、杭氧股份有3只,恺英网络、黑牛食品、宋城演艺、百润股份有2只,兄弟科技、温氏股份、兴发集

团、华明装备、银禧科技等只有单个基金。

相对于二季度,除了汇添富大幅卖出580.27万股宋城演艺,基金持股大部分都以增持为主,新进场买入也不少。

这些基金持股的个股,除了银禧科技、杭氧股份三季度从最低价到最新收盘上涨较大外,其余个股最新收盘价相对于三季度最低价均上涨很少,因此这些基金在三季度新买入的个股持仓成本和目前股价相差不大,甚至不排除基金进场价位较高,出现小幅的套牢。

社保基金持仓减一  
股加两股

社保基金目前仅现身4只个股前十大流通股股东名单,三季度净利润同比增长逾4成的宋城演艺,前十大流通股股东名单中出现社保基金105组合,三季度再次迎来社保基金118组合,两家社保基金组合合计持股1055万股;恺英网络被社保基金118组合持有,与半年报相比,增持了340

万股。春兴精工虽然社保基金仍持有,但与半年报相比,社保基金持股量减少了377万股,仍持有2414万股。

QFII仅现身3家上市公司前十大流通股股东名单,分别为歌尔股份、海康威视和森源电气。海康威视为QFII压箱底股票,近两年连续持有,三季度末,新加坡政府投资有限公司、摩根士丹利国际股份有限公司、摩根大通银行和瑞士联合银行集团等4只QFII集体现身,合计持有2.43亿股,相比二季度增加了1.5亿股。

相较于基金、社保、QFII等3家机构,已披露三季报的19家上市公司的前十大流通股名单中,只有春兴精工出现了保险的身影。二季度末,天安财险保险股份有限公司-保赢1号持有春兴精工1028万股,三季报显示,天安财险持股数量未变动。

总体来看,与今年中报相比,各大机构以增持和新买入为主,而卖出减持较少。持股特征上,无论是社保还是保险、QFII还是基金,大多数持股来自绩优股。 记者 张寅

## 节后多数理财产品收益率下滑

## 晚报为您“理财大计”出谋划策

商报讯(记者 崔凌琳)随着国庆专享产品陆续退出,节后银行理财产品的预期年化收益率逐渐恢复日常水平,多数维持在4%以下。低利率和资产荒的环境下,您不妨加入“宁波晚报读者理财中心”。我们将为您的“理财大计”出谋划策,还与宁波股权交易中心合作,陆续向会员推荐理财产品。

宁波股权交易中心是由宁波市政府着力打造的股权交易市场平台,也是目前我市金融资产交易专业平台。

记者了解到,2016象山产投五水共治绿色债系宁波股权交易中心备案的首单私募债,其发行人和担保人均为宁波县级政府

国有全资控股企业,产品的风险情况、行业背景、融资情况等在内的信息都向合格投资者直接披露,并且有系统、有步骤地安排还款来源。产品上线后,因收益高于同期理财产品,得到了投资者的认可。截至上月,甬股交已顺利完成了亿级私募债发行平台的跨越。

宁波晚报理财中心工作人员表示,宁波股权交易中心备案的产品仅面向宁波股权交易中心合格投资者,投资者有投资意向须通过注册、申请等一系列流程成为合格投资者。

为了更好地服务读者,晚报读者理财中心设立了微信理财群、QQ理财群。有意成为合格投资者的市

民,可以通过扫描下方二维码添加微信群和QQ群;也可直接搜索QQ群530540440,或拨打0574-87682157(上午9:00至下午4:00)、15168530845,进行理财咨询。当然,市民也可前往宁波晚报读者理财中心进行现场实名登记。

需要提醒大家的是,合格投资者可通过4家银行的借记卡将资金转入宁波股权交易中心账户。其中,中行借记卡需开通电话银行;建行借记卡需开通U盾版专业网银;交行卡、平安银行借记卡需开通专业版网银。

