

寻找A股“分红黑马”

完善分红政策 62家或成黑马 11家公司最稳定

观热点

- 73家公司现金流量占每股未分配利润的五成以上 年度分红收益率平均低于2%有62家
- 11家“慷慨公司”最适合有稳定预期的投资者:3年来年年分红,年均分红收益率均超过2%

完善上市公司的分红政策是郭树清上任证监会的“头把火”,11月10日以来,多家拟首发的新公司都在招股书中做出了强于以往的股利分配承诺。随着这把“履新之火”的升温,除了增量公司会加强现金分红外,已上市公司的分红收益率的提高也值得期待。而那些过去不重视分红、相对吝啬,但是具备分红能力的公司可能将成为未来的分红“黑马”。



“头把火”烧红股东分红概念

政策出现转机 哪些公司潜在收益大?

多年以来,A股市场一直因重融资轻回报而备受诟病。虽然2008年证监会将分红与再融资挂钩,但仍然难以推动上市公司积极分红。过去三年,从分红额占未分配利润的比例来看,这个数据实际上是在逐年下降。可以说,上市公司是越来越吝啬。

郭树清的上任,也许会令上述情况出现转机。作为证监会新主席的第一把火,直指A股公司的分红问题,点燃了市场对分红的希望。那么,从分红这个角度而言,哪些公司的潜在收益会更大呢?

予股东回报的指标,若分红政策得到全面深化,潜在分红收益率高的公司将给投资者带来更大的回报。公司的未分配利润是现金分红的基础,理论上来说,每股未分配利润越高,上市公司分红的可能性及金额会越高。

分红收益率是衡量上市公司给

73家公司具有高分红实力 62家公司或成分红“黑马”

我们根据每股未分配利润、每股股东自由现金流量均高于1元这两个条件寻找具备分红能力的公司。结果显示,在潜在分红收益率高于10%的上市公司中,有73家公司符合这两个条件。73家公司的每股股东自由现金流量占每股未分配利润的五成以上,更具分红实力。

实际上,这些公司2009年以来平均分红收益率普遍较低,仅11家公司达到2%以上,年度分红收益率平均低于2%的公司有62家,由于现在分红收益率低,所以未来因为政策或许有具备成为“黑马”的潜质。

更为适合。这些公司分别是万业企业、雅戈尔、晨鸣纸业、重庆钢铁、兖州煤业、恒丰纸业、建发股份、金融街、中华企业、楚天高速以及浙江东方。除浙江东方、中华企业、万业企业以及重庆钢铁外,其余7家公司3年来年年分红,年均分红收益率均超过2%。

当然,对于喜欢有稳定预期的投资者而言,或许11家慷慨的公司

杨晓春

62家具备“黑马”潜质的上市公司一览

证券简称	每股未分配利润(元)	每股股东自由现金流量(元)	证券简称	每股未分配利润(元)	每股股东自由现金流量(元)	证券简称	每股未分配利润(元)	每股股东自由现金流量(元)
金地集团	1.42	1.32	东北制药	1.98	1.51	三友化工	1.19	1.00
金丰投资	1.62	1.71	江西长运	1.86	1.72	路桥建设	1.95	4.89
厦门国贸	1.30	2.40	荣安地产	1.08	1.80	五矿发展	3.26	6.86
首开股份	2.13	2.33	特变电工	1.87	1.02	华业地产	1.28	1.94
新兴铸管	2.08	1.05	北新建材	2.38	1.34	八菱科技	3.39	5.70
浙江龙盛	1.99	1.26	天山股份	4.54	4.78	外高桥	1.46	3.09
中国铁建	1.17	1.26	恒逸石化	7.27	8.92	宁波韵升	2.29	1.33
山推股份	3.13	2.32	亨通光电	4.21	6.07	西水股份	1.06	2.11
复星医药	2.41	1.52	华孚色纺	1.77	1.49	中利科技	2.72	2.41
祁连山	2.83	2.22	南京高科	1.78	1.18	中原内配	3.51	2.21
天原集团	2.54	2.84	中兴通讯	2.99	3.18	海立股份	1.05	1.22
冀东水泥	3.61	3.17	卧龙电气	1.13	1.18	神火股份	1.49	1.40
太阳纸业	1.79	1.50	江西铜业	4.33	2.43	葛洲坝	1.04	1.39
滨江集团	1.52	1.07	厦工股份	1.82	1.97	杉杉股份	1.90	1.39
广东明珠	1.75	1.22	金山股份	1.17	3.09	西山煤电	2.22	1.12
湖北宜化	4.22	7.59	双环科技	1.57	1.04	久立特材	1.92	2.24
玉龙股份	2.70	1.53	新希望	2.88	1.70	鲁银投资	1.50	2.20
物产中大	1.92	3.13	康盛股份	1.24	1.26	西部建设	1.90	2.18
阳光城	1.28	2.26	冀中能源	2.89	1.64	川投能源	1.30	3.11
广宇集团	1.01	1.23	山西三维	1.33	1.53	百川股份	1.40	1.22
江山股份	1.82	2.33	成都路桥	3.20	2.17			

看数据

信心迅速瓦崩 观望氛围浓重

市场前期刚刚有所恢复的信心显然在迅速瓦崩,周二上海市场成交额继续保持在506亿元的地量水平,从卖方的角度可以理解为,深跌后市场抛售意愿已经非常低,杀跌动能趋于衰竭,但同时从反面来看可以说明场外资金入市意愿也非常低,盘面观望氛围异常浓重,就当前的情况来看,后者可能性无疑要更加高一些。

据资金监控工具显示,周二两市资金合计净流出26亿元,其中主力资金净流出11.51亿元,散户资金净流出14.69亿元。

从板块资金流向来看,周二仅有五个板块获得了主力资金的净买入,分别是:农业农药(1.04亿元)、商业连锁(0.44亿元)、酿酒食品(0.36亿元)、供水供气(0.13亿元)、电力(0.03亿元)。获得主力资金买入的几乎为清一色的非周期防御性板块,说明当前市场主力在策略上

仍以防御风险为主。

而从流出状况来看,流出幅度排名居前的5大行业分别是:化工化纤(2.54亿元)、电子信息(-2.13亿元)、机械制造(-1.63亿元)、计算机(-1.21亿元)、医药(-1.21亿元)。

个股方面,主力资金增仓前五名的股票是:贵州茅台、五粮液、陕鼓动力、诺普信、旗滨集团;主力减仓前五名的股票是:贝因美、一汽轿车、中国神华、中国国航、上海汽车。

王子涵

评新股

海联讯周三上市定价预测

股票总数为6700万股,其中首次上网定价公开发行的1360万股股票11月23日在深交所创业板上市。证券简称为“海联讯”,证券代码为“300277”。券商预测平均价为25.99元,较发行价高13%。公司是国家电网、南方电网以及各大发电集团等电力企业的IT服务商以及智能电网服务商,向电力企业客户提供基础网络构建、专业应用系统平台、企业级一体化信息平台、技术及咨询服务四大类产品及服务。

券商定价预测:

- 东海证券:23.5~28.2元 安信证券:27.6~32.3元
- 国金证券:21~24元 国泰君安:26.32~31.02元

挖题材

新能源汽车行业迎实质增长 政策“春风”带动受益股爆发

继工信部发布《“十二五”产业技术创新规划》,明确节能与新能源汽车技术成为未来五年装备制造领域重点突破的技术方向之后,四部委又随后下发《关于进一步做好节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》。

多数券商认为,《“十二五”产业技术创新规划》将推动节能与新能源汽车技术突破,进而推进新能源汽车产业化进程,相关受益行业有望获得实质性增长,而四部委联合下发的《通知》表明,我国节能与新能源汽车的技术发展路径已逐渐清晰。随着促进行业发展政策的逐一出台,研究机构认为,受益政策“春风”,节能与新能源汽车有望实现技术突破,进而推进其产业化进程,受益行业有望获得实质性增长,投资者可在相关细分行业中挖掘投资机会。

华泰联合证券认为:威孚高科、曙光股份、万里扬、宇通客车、万向钱潮、比亚迪、安凯客车将首先受益。杨晓春

曝传闻

传闻:双汇发展资产重新评估的现场工作已经完成,预计将于11月底重报证监会;

传闻:宗申动力未来有望与国际巨头加强合作,此外有迹象表明,公司在矿产方面也有投资意向;

传闻:九九久公司7-ADCA有望继续转移而来的订单;

传闻:中材国际10月底新签订单规模达到294亿,年底之前还会有新签订单,预计全年订单有创新高的潜力。

操盘手记

但愿神话可以成真

“又是下跌,我看在床上拉屎不想好啦!”阿牛气愤地说。“灾难不是末日,痛苦不等于悲伤。四连阴、五连阴是底部常见的极端走势,等着吧反攻将要开始了!”“阿思你尽说人话。”“不,哥从来不说人话只说神话。”阿思有定力,幽默风趣的答话真的把大家都搞笑了。是的,底部总是让人心生疑虑,破位,四连阴、五连阴最容易让恐惧的心崩溃。真底从来都是经过确认,且低点抬高后出现的。这种折磨人的走势可能还得持续一段时间,对此应有心理准备、高抛低吸且滚动操作是近期的不二法则。阿思的中钢吉炭给力,短线冲高较急,今日冲高先卖,昆明制药渐入佳境,17.50元附近卖,中珠控股涨幅过大,高位震仓,阿思26.7元卖出,23.88元又接了回来,长庄股不会轻易趴下。我8.20元卖出ST二纺,昨日7.18元和10.46元买了些泸天化、中成股份。

一剑