

# “国九条”出台 A股迎新变化起点

## 大小盘股票分化加剧 投资者应该如何应对?

杨晓春

刚刚过去的周末,在重磅消息的刺激下,市场未开盘就已经沸腾。不过,一度低开的市场还是令很多人感到意外,不过很快市场就迎来转机,在大盘股的拉抬下,指数快速上行并顺利翻红下大涨,盘中实现V型反转。午后,指数维持高位震荡,尾盘小幅冲高回落。截至收盘,沪指涨1.26%,收报3057.38点;深证成指涨1.53%,收报9369.70点;创业板指涨1.85%,收报1795.52点。总体上个股跌多涨少,全市场超4000个股下跌。两市成交额9971亿元,较上个交易日放量1870亿元,北向资金全天净买入81.08亿元。

周一,市场迎来大分化。在新“国九条”的重磅消息下,白马蓝筹股集体上攻,带动各主要股指上扬。而“严格执行退市制度”下,低价股、壳资源、微盘股、亏损股重挫。于是,在盘中形成了一道独特的奇观:即指数盘中大涨,个股却大面积下跌。很显然,新“国九条”下质地优良以及基本面面向好的蓝筹白马股充分受益,而“危机四伏”的小盘股却成为市场一度的

“抛弃对象”,大面积杀跌下,一度超百股跌停或下跌超10%。

在新“国九条”的指引下,市场或迎来新变化的起点。一方面,随着市场对政策的期待和新行情的预期,高景气度、高ROE、高股息优质龙头企业有望成为市场的共识,也或成为资金追逐的焦点;另一方面,“问题股”或从此消沉。尤其是基本面较差、多次亏损以及常年不分红等相关上市公司,将逐步成为市场的“弃子”。

不仅如此,随着后期政策的逐步落地以及具体的实施,这种表现或将延续。对市场来说,不断提高上市公司质量有利于市场整体的稳定和健康发展。

对于新“国九条”来说,不仅是资本市场未来发展的重要指引,也在无形当中给投资者指明投资方向,甚至在众多上市公司当中进行了标的筛选。而对于投资者来说,应紧跟政策指引,优化自己的投资理念以及组合的配置。

周一市场大小盘分化较为显著,一方面在权重蓝筹的带动下三大指数均涨超1%,另一方面微盘股指数跌近9%。量能也进一步放大至万亿元左右的水平。总体而言,在指数放量突破年线压力区3100点之前,大盘仍先以区间震荡结构看待即可,应对上证指数震荡的过程中积极把握热点的轮动节奏仍是关键。

### 概念题材

#### 中字头、高股息等蓝筹联袂走强

周一,中字头个股涨幅居前,中铁装配、中远通、中国中车、中公高科、中国交建等个股涨停,中纺标、中机认检、中船汉光涨超10%。消息面上,一方面是受到了新版“国九条”的催化。另一方面,中国中车公告,预计2024年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润同比增长50%~70%。故在中国中车因业绩超预期而涨停的带动下,中字头板块整体扩散。

大金融股表现活跃,首创证券、建元信托涨停,信达证券、西部证券、长江证券、湘财股份等个股涨幅居前。机构研报认为,伴随新“国九条”出台,新一轮资本市场“1+N”政策体系框架逐渐清晰。后续强调券商将功能性放到首位,投行和财富管理能力建设是未来重点。

高股息概念股持续走强,宇通客车、江中药业、中间环科等个股涨幅居前,而中国石油、中国神华同样涨超3%,均再创阶段新高。总体而言,受新



版“国九条”政策出台影响,周一市场的风格出现了较为明显的切换,资金大规模回流中字头、高股息等权重蓝筹方向。但需注意的是,高股息的红利股已来至相对高位,整体的资金拥挤度不低,是否存在增量资金选择高位接力仍是后续盘面关注的重点。

个股层面来看,受小微盘股集体大跌的影响,短线炒作情绪进一步回落,两市涨停个股家数不足30只,此前9连板的莱绅通灵遭遇一字跌停,而原尚股份也在午后跳水上演天地板。故应对上仍先以观望为主,静待本轮微盘股下跌风险充分释放。 海雪峰

### 热股追踪

#### 吉林高速大赚5亿元不分红 交易所闪电出手!

交易所出手了!4月15日,上交所向吉林高速下发了关于该公司利润分配方案的监管问询函。要求说明公司货币资金余额较高且多年盈利的背景下,连续多年不分红或少分红的原因及合理性,是否存在大额资金闲置的情况。

据悉,吉林高速2023年净利润5.46亿元,但是公司审议通过2023年度利润分配预案,拟不进行利润分配,不进

行现金分红、不实施送股和资本公积金转增股本,其中副董事长刘先福、独立董事林建忠对该预案投弃权票。

据悉,为引导上市公司积极现金分红,进一步提高分红的持续性、稳定性,沪深交易所对分红不达标的上市公司采取强约束措施。将多年不分红或者分红比例偏低的公司纳入“实施其他风险警示”(ST)的情形。 中财

### 市场观察

#### 九成小微盘股重挫 机械设备、基础化工成重灾区

自2月上旬市场整体反弹以来,小微盘股一度成为“反弹先锋”,但其近日则陷入调整,尤其以周一的回撤幅度最为迅猛,总市值不足50亿元的小微盘股中,超9成标的显示收跌,平均跌幅超5%,其中,市值不足20亿元的微盘股平均跌幅超7%，“绿盘比例”接近97.2%。此外,周一共有非ST跌停股258只,其多为小微盘股,市值不足50亿元的标的近91.1%。

周一跌幅居前的小微盘股主要集中在机械设备、基础化工两大板块。具体数据上看,筛选周一跌幅超9%且市值不

足50亿元的近500只小微盘股,机械设备、基础化工板块个股各有59只、51只,两者合计占比近2成。此外,环保、轻工制造、计算机、电子、建筑装饰股数量也相对较多。 东方

市值分布	收跌股数	标的总数	绿盘比例	平均涨跌幅
不足20亿元	868	893	97.20%	-7.11%
20亿元至30亿元	870	915	95.08%	-5.94%
30亿元至50亿元	1066	1167	91.35%	-4.17%
50亿元至80亿元	638	756	84.39%	-2.34%
80亿元至100亿元	224	302	74.17%	-1.57%
100亿元至200亿元	316	641	49.30%	-0.10%
200亿元至500亿元	85	430	19.77%	1.56%
500亿元至1000亿元	20	136	14.71%	1.68%
1000亿元以上	11	124	8.87%	2.34%

### 公告速递

天士力:2023年净利润同比扭亏,拟10派3.3元;  
洁雅股份:一季度净利润同比预降57.07%~67.8%;  
热景生物:拟1100万元收购开景基因100%股权;  
中国神华:3月煤炭销售量4000万吨;  
江苏北人:收到某国际汽车零部件品牌客户5870.92万元采购订单;

中国东航:3月旅客周转量同比上升55.88%;  
鄂尔多斯:2023年净利润同比下降38.55%,拟10派8元;  
国投电力:1~3月境内控股企业累计完成发电量395.42亿千瓦时;  
安利股份:预计一季度净利润3800万元~4500万元,同比扭亏。  
第一财经

### 龙虎榜

#### 机构周一买入11股 1.49亿元抢筹恩捷股份

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
恩捷股份	10.01%	14864.38
广汇物流	10.06%	5681.65
正丹股份	11.20%	5614.09
晓程科技	-16.17%	5119.24
北自科技	4.90%	2705.65
泰永长征	10.03%	1946.7
飞南资源	-17.78%	1517.75
中远通	19.98%	1447.56
名家汇	-20.05%	413.74
捷邦科技	-17.91%	176.09
北方铜业	-10.03%	79.07

#### 变卖公告

受合肥市有关单位委托,我司定于2024年4月30日下午3时在合肥市滨湖新区大塘店2楼云行举行资产变卖,公告如下:

一、变卖标的:

序号	变卖标的	建筑面积(㎡)	起拍价(万元)	保证金(万元)
1	合肥滨湖新区征迁安置房2幢112	21.79	19.6	5
2	合肥滨湖新区征迁安置房2幢113	59.79	53.2	5
3	合肥滨湖新区征迁安置房2幢114	54.09	47.6	5
4	合肥滨湖新区征迁安置房2幢118	58.41	51.8	5
5	合肥滨湖新区征迁安置房2幢119	21.79	19.6	5
6	合肥滨湖新区征迁安置房2幢122	59.21	51.8	5
7	合肥滨湖新区征迁安置房2幢125	58.21	51.8	5
8	合肥滨湖新区征迁安置房2幢126	57.19	50.4	5
9	合肥滨湖新区征迁安置房(安置房、安置房)1706个地下停车位	详见拍卖清单	5.26~6.25(个)	1
10	合肥滨湖新区征迁安置房(安置房、安置房)1706个地下停车位	详见拍卖清单	0.0887~0.1719(平方)	1

二、报名及看样时间:自公告日起至2024年4月29日下午17时前向本公司缴纳竞买保证金及资料,户名:安徽星汉拍卖有限公司,开户银行:中国建设银行股份有限公司合肥蜀山南路支行,账号:3405014409010002434(保证金以款到账为准)。

三、咨询电话:18355169990

安徽星汉拍卖有限公司  
2024年4月16日

#### 变卖公告

受合肥市有关单位委托,我司定于2024年4月30日上午10时在合肥市滨湖新区大塘店2楼云行举行资产变卖,公告如下:

一、变卖标的:

序号	变卖标的	建筑面积(㎡)	起拍价(万元)	保证金(万元)
1	合肥滨湖新区征迁安置房2幢301	566.17	2445.1	200
2	合肥滨湖新区征迁安置房2幢401	7467.96	3795.4	300

二、看样时间:自公告日起至2024年4月29日下午17时止。

三、竞买保证金:2000元,于2024年4月29日上午10时前向本公司缴纳竞买保证金,户名:安徽星汉拍卖有限公司,开户银行:中国建设银行股份有限公司合肥蜀山南路支行,账号:3405014409010002434。

四、咨询电话:18355169990

安徽星汉拍卖有限公司  
2024年4月16日

#### 遗失声明

●刘恒遗失南京工业大学浦江学院大学就业推荐表,编号为:2023903062878,就业协议书,声明作废。

●安徽省宿州市埇桥区广源纺织厂一栋2602室户主姓名张建、二栋2602室户主姓名张海玲的《房屋拆迁补偿安置协议》中的《上房结算清单》不慎丢失,特此声明。

●传媒学院许显贵学生证,学号:200822332,声明作废。

●滁州市职业学院董彬文学生证,学号:2329302011,声明作废。

●牛文萍位于临泉县三孝口农村商城购房收据丢失号码:1758474,声明作废。

●合肥市高新区桂珍馨福店遗失食品经营许可证副本,编号:JY23401910044576,声明作废。

●安徽师范大学数理学院周坤遗失学生证,学号:061023117,声明作废。

●合肥市北城世纪城和徽苑9栋2904室,业主董前,在北城世纪城购买和徽苑地下车位签订的车辆使用协议丢失,车位使用协议书编号:013503,特此声明作废!

●合肥旺信运输有限公司公章,原法人董(李长翠)两枚芯片章丢失,声明作废。

365天天资讯 刊登电话: 0551-62649617