

本周我持仓的宁波银行，招行，建行都要发放现金红利了。一年中最美好的一周要来了。三家的分红方案分别是：

宁波银行：

股权登记日为：2023年7月11日；除权除息日为：2023年7月12日。每10股派发5元现金分红。

招商银行：

股权登记日为：2023年7月12日；除权除息日为：2023年7月13日。每10股派发17.38元现金分红。

建设银行：

股权登记日为：2023年7月13日；除权除息日为：2023年7月14日。每10股派发3.89元现金分红。

下面谈一下我的分红会怎么用，大家可以参考但是要根据自己的实际情况进行调整。首先，我的账户分为股权仓和打野仓两大类。股权仓在信用账户中，账户长期执行加杠杆的筹码收集策略。打野仓主要用于拼凑深市的打新市值，和闲来无事做做差价找点乐趣。

目前我的股权仓中主要持仓为招商银行，第二持仓为建设银行。其中，招商银行的仓位配置超过100%。建行属于退而求其次的选择。因为，现在多数券商对于信用账户都有持股集中度限制。特别是对于担保比越低的账户，其集中度控制越严格。为了充分利用杠杆额度，我不得不买入建行作为第二持仓。在打野仓中主要持有为宁波银行，第二持仓是招商银行。

今年银行股的走势只有一月份表现比较亮眼，后面整体都处于调整期。这也就给我们这些持股收息投资者带来了一个非常难得的低位分红再投的机会。上一次出现这种机会还是在2018年。所以，今年大的策略一定是分红再投。具体到不同的仓，会有细微调节。

对于股权仓，分红除了会自动扣除部分逾期的融资利息外，剩余的分红会集中优先买入招商银行。至于是分红当天就买还是等一等再买要看分红前招行的股价。如果，登记日收盘招行的股价低于35元，那么第二天我打算执行无条件优先买入招行的策略。如果登记日收盘招行的股价高于37元，那么我会选择耐心等股价回落再买入。如果登记日收盘招行的股价介于35-37之间就看自己的盘感了。

从目前看主仓大概率是执行无条件买入招行的策略。但是，我的主仓有一个独特的问题，就是融资仓有集中度持股限制。很可能，我的分红无法买入招商银行，那么我会转而买入股权仓的第二选择——建设银行。建行虽然今年涨了一些，但是股价依然远低于合理估值，特别是未来有中特估概念加持，再加上四大行中A股流通筹码最少的优势，大概率建行后期还有机会再创新高。

不过，无论本周股市走势如何，我都不会选择用分红直接还融资款。因为，目前无论是建行还是招行都符合融资心里大额融资的标准。如果我们用分红偿还融资就太不划算了。

股权仓相对比较容易，就是买买买，问题只是什么时候买而已。打野仓这边就有个麻烦，就是到底要不要参与分红。因为打野仓经常会做一些撸羊毛的交易，所以持股时间普遍是不足1年的。如果，我选择了参与分红，那么未来再卖出的时候就要按照持股时间判定是否要补缴红利税。

关于补缴红利税的细节，宁波银行的公告中特别给出了算法。大家可以参考：

注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股1个月（含1个月）以内，每10股补缴税款1元；持股1个月以上至1年（含1年）的，每10股补缴税款0.5元；持股超过1年的，不需补缴税款。

这段说明很明确了红利税补缴的计算方法：先进先出，而且是以投资者证券账户为单位，也就是说同一投资者名下不同的证券账户之间不存在跨账户补缴红利税的可能。

目前，让我比较纠结的是，打野仓是否要逃权规避分红。由于目前招行、宁波行都处于底部区域。在这里卖出逃权，万一第二天除权日开盘直接走填权的模式就很被动了。思前想后，最终我决定宁波银行不逃权享有分红，在招行的股权登记日前尽量降低招行的持仓。也就是说逃招行的分红，不逃宁波银行的分红。

之所以不逃宁波银行的分红，关键是宁波银行本身的股息率较低。10股分5元，现价25元多的股价相当于股息率只有2%左右。考虑到，我的打野仓最近动的幅度也不大，交易并不频繁。所以，后期即使卖出做差价，估计也只是符合10%的红利税那一档，即损失为 $2\% \times 10\% = 0.2\%$ ，这个损失和逃权再买回来的手续费+印花税相差无几。这还是在不断填权的大前提下，如果填权了损失就更大。

反观招行那边股息率超过5%，如果享有分红后再卖出损失率约为0.5%。这个要超过逃权交易的手续费了。所以，我的策略是在招行股权登记日前尽量压低招行在打

野仓中的占比。宁波银行参与分红后的现金分红如果没有显著下跌就保留现金的形态，等招行除权后再买入招行。

今年分红使用的大致策略就是如此。考虑到各位看官和我的账户情况也不相同。所以，建议还是自己做好自己的分红使用策略，以应对市场发生的变化。