

# 205股披露减持公告,谁在高位套现

伴随着宜宾纸业(600793)、兆易创新等个股的加入,减持阵营进一步扩容。经Wind统计,在1月1日-24日之间,A股共有205股披露了股东拟减持计划,其中珀莱雅、硕世生物等19股股东欲清仓减持。另外,在上述205股中,也有宜宾纸业、祥和实业等多股在股价大涨之后遭到股东抛减持计划,上述股东均欲高位套现。



## 205股披露股东减持计划

开年尚不足一个月,A股已有205股对外披露了股东减持公告。

1月23日,江化微对外披露一则董监高减持股份计划公告,因个人资金需求,董事及高级管理人员姚玮和董事唐艳计划在2021年2月22日-8月20日期间以集中竞价或大宗交易方式分别减持所持公司股份不超过5.1万股和59.3万股,合计不超过64.4万股(占公司总股本比例的0.43%),减持价格按市场价格确定。

除了江化微之外,兆易创新、祥鑫科技、维力医疗、贝斯美等14股也在1月23日披露了减持计划。需要指出的是,国家集成电路产业投资基金股份有限公司(以下简称“大基金”)同日拟减持3只芯片股一事备受市场关注。1月23日,晶方科技、兆易创新、安集科技均披露称,大基金拟减持公司股份,按照最近一个交易日收盘价计算,大基金减持市值合计近30亿元。

诸如,兆易创新表示,大基金自披露减持计划公告日起15个交易日后的6个月内,将采取集中竞价交易方式减持股份数量不超过公司股份总数的2%,即943.19万股。截至公告披露日,大基金持有兆易创新股票3449.6万股,约占公司总股本的7.31%。

牛牛金融研究总监刘迪寰对北京商报记者表示,大基金存在投资周期,减持并不意味着不看好公司发展,是一种正常操作。

经Wind统计,自2021年1月1日以来(截至1月24日),A股已有205股披露了股东减持计划。其中,中文在线、中顺洁柔、长春高新等多股将遭公司多个股东减持。

另外,在上述205股中,晨光文具、亿联网络、新媒股份等3股股东的减持计划已经完成,花园生物、奥克股份2股股东的减持计划宣告终止,剩余个股股东的减持计划正在进行中。

## 19股将遭清仓减持

Wind数据显示,205股中有19股股东将清仓减持。

具体来看,万德斯1月16日披露公告称,因自身业务需要,公司股东江苏高投宁泰创

业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁泰创投”)计划减持公司股份不超过139.69万股,不超过公司股份比例的1.643%。截至公告披露日,宁泰创投持有万德斯139.69万股股份,此次减持也系清仓减持。

另外值得一提的是,宁泰创投所持上述股份来源均为万德斯首次公开发行股票并上市前持有的股份,且在2021年1月14日刚刚上市流通。

除了万德斯之外,丰山集团、ST厦华、天际股份、热景生物等多股均将遭到部分股东的清仓减持。侨银股份、硕世生物等更是遭到多个股东抛出清仓减持计划。

以侨银股份为例,公司1月9日披露公告称,公司股东党忠民、阳军、黄燕娜、众优投资、信德环保均拟减持公司股份,拟分别减持不超过公司股份的0.87%、0.84%、0.84%、0.09%、4.28%。而截至公告披露日,党忠民、阳

军、黄燕娜、众优投资、信德环保分别持有侨银股份0.87%、0.84%、0.84%、0.09%、4.28%的股份,这也意味着上述股东均拟清仓减持。

硕世生物也遭到了两名股东的清仓减持。1月6日,硕世生物披露股东减持计划公告称,因自身业务需要,公司股东北京苇渡资本管理有限公司-宁波梅山保税港区苇渡二期医疗投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“苇渡二期”)、宁波独角兽创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“独角兽投资”)拟分别减持不超过公司总股本的1.12%、2.25%。

截至公告披露日,苇渡二期、独角兽投资分别持有硕世生物1.12%、2.25%的股份。

## 多股股东趁机高位套现

在上述将遭到减持的205股中,不乏宜宾纸业、祥和实业、科沃斯等多股股东欲高

位套现。

以宜宾纸业为例,公司1月23日披露公告称,公司股东四川省铁路产业投资集团有限责任公司(以下简称“四川铁投”)计划通过集中竞价方式或大宗交易方式合计减持公司1061.3万股股份,不超过公司总股本的6%。对于拟减持股份的原因,四川铁投表示系自身资金需求。

股权关系显示,截至公告披露日,四川铁投持有宜宾纸业股份2948.4万股,占上市公司总股本的16.67%,上述股份来自于认购宜宾纸业非公开发行的股票。截至2020年前三季度,四川铁投的持股比例位列宜宾纸业第二大股东。

需要指出的是,宜宾纸业被视为2021年的第一只妖股,公司在1月6日-19日连拉10个涨停板,区间累计涨幅高达159.27%。1月20日和21日宜宾纸业股价有所回撤,分别收跌7.34%、4.31%。

最新一个交易日,即1月22日,宜宾纸业股价收涨1.22%,报19.08元/股。

此外,祥和实业也是在股价大涨之后股东抛出减持计划。1月21日,祥和实业披露称,公司控股股东汤友钱及其一致行动人计划合计减持不超过公司1058.4万股股份,即不超过公司总股本的6%。

交易行情显示,1月14日-20日,祥和实业连续5个交易日涨停。投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,一般而言,上市公司股价大涨的背景下,股东抛出的减持计划会对公司股价造成一定的利空压力,投资者也应警惕个股的概念炒作,谨防被套。

披露股东拟减持计划公告后,祥和实业已在1月21日和22日连续两个交易日跌停,最新股价13.09元/股。针对相关问题,北京商报记者致电祥和实业董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

除了宜宾纸业、祥和实业之外,科沃斯也在股价大涨之后遭到了股东减持。

北京商报记者 董亮 马换换

## 多地竞跑 数字人民币成“地方两会”高频词

数字货币正成为各地区2021年的研究主题。继1月23日北京市政府工作报告明确将加快金融科技与专业服务创新示范区建设、推进数字货币试点应用后,1月24日,包括上海、广东多地均在政府工作报告中表示,将打造数字货币创新试验区,推进数字人民币试点。

### 多地“官宣”

数字货币近两日热度大涨。广东省省长马兴瑞1月24日作政府工作报告时表示,将全力推进深圳先行示范区综合改革试点。支持深圳构建高水平要素市场体系,建设自然资源资产交易平台,推进全球海洋中心城市,打造数字货币创新试验区。

无独有偶,1月24日开幕的上海市第十五届人民代表大会第五次会议上,上海市市长龚正作政府工作报告时也指出,将持续推动金融业扩大对外开放,继续集聚一批功能性、总部型机构,推进数字人民币试点。

事实上,除了北上广外,包括苏州等地区也有相关规划。北京商报记者注意到,在1月中旬,苏州市政府便曾宣布:“十四五”时期,要“大力发展数字经济”,推进央行数字货币试点工作,前瞻布局数字金融产业链,建设数字货币产业集聚区和区块链发展先行示范区,推动长三角数字货币研究院、数字金融研究中心等国家级平台建设运营。

金融科技行业资深分析师苏筱芮认为:“地方两会”频频提及数字人民币,表明数字人民币试点工作在顶层制度、创新实践等方面已具备充分优势,数字人民币的意义不仅仅是来自央行的数字货币,更承载着以金融科技创新带动实体经济发展、经济生态圈发展的历史重任。

上海对外经贸大学人工智能与变革管理研究院区块链技术与应用研究中心主任刘峰进一步称,从各地表述来看,北京市侧重于加强数字货币应用在金融科技、专业服务层面;广东省则

希望构建以深圳市为核心的粤港澳大湾区数字货币创新及应用城市;上海市则更希望融合上海自身特色领域,利用成熟的金融风控体系与临港片区的跨境贸易之便,赋能数字人民币,打造稳定、安全的数字货币应用试点。

### 聚焦高频小额支付

“在地方人民代表大会逐步召开之际,各地陆续在会议中定调数字人民币,意味着从政府规划层面,数字人民币或将从试点走向大范围应用。”南开大学金融学教授、联储证券首席经济学家李全称。

事实上,自2020年以来,数字人民币试点多点开花,其中在深圳、苏州等地进行大规模试点,且在上海、北京等地进行了小范围测试。在应用场景上,主要聚焦在日常交易、生活便利、零售等高频小额场景,另在支付体验上,也不断升级进阶至双离线支付、可穿戴设备支付等新兴支付方式。

多地试点城市中,深圳作为数字人民币红包试点的“首发地”,在用户规模、商户规模等方面,试点优势显著;而苏州作为数字人民币红包试点的“第二站”,在数字人民币的线上运用、“钱包”推送、双离线支付等多方探索,亦可圈可点。

针对2021年开年以来的数字人民币最新动向,苏筱芮认为主要呈现了三个方面特征。一是应用场景丰富,数字人民币除了传统的商超百货,正在向更多场景进行拓展,例如保险购买、物业费缴纳、汽车服务等;二是体验形态多样,除了传统的“扫一扫”,目前数字人民币还可以“碰一碰”,测试了手表、手环等可穿戴设备;三是试点多线并行,尽管在部分城市未官宣开展活动试点,但已零星出现小规模场景接入,通过前期准备助力数字人民币试点测试,乃至为后续的全国推广打下坚实基础、做好充分铺垫。

### 后续场景延伸

“数字人民币试点进展如火如荼,整体上呈现北、上、深、苏持续新功能测试,地方城市扩大落地点,百花齐放的形态。”刘峰认为,数字人民币试点目前主要聚焦在日常交易、生活便利、零售等高频小额场景,后续仍有望取得更多场景的突破。

正如刘峰所称,随着数字人民币陆续试点,数字人民币在日常生活、零售等高频小额场景逐渐成熟,测试的重点则或逐渐转移到非零售场景中,如供应链体系、跨境贸易、金融等场景中去。而在功能上,将保留灰度测试、小步迭代的方式进行。

在李全看来,目前的数字人民币在试点过程中,多为支付所用,后续其是否可以用于存储、用于理财产品的买卖及投资品的买卖,甚至广泛地用于国际贸易,是下一步需要关注的重点,这也有助于从数字技术等手段和机制深度推动人民币利率市场化和人民币国际化。

可以预见的是,数字人民币正在渐进式重构支付体系,后续试点有望加速。其中产生影响既体现在商户端,也有用户端体验。苏筱芮预计,后续试点或将在线上使用场景得到更大突破,从此央行行研所的合作名单中推断,未来数字人民币会逐步渗透出行、电商、短视频等零售场景。

刘峰进一步建议,在后续各城市试点中,一方面应更全面地测试相关技术,保留更多的技术预案,更多考虑未来可能拓展的场景,保留好相关的技术和业务接口对接能力,做好全面服务各类场景的准备;另一方面应充分考虑数字人民币背后的技术风险、业务风险,在现有反洗钱、反恐融资等风控能力的基础上,强化系统风控能力,补充数字货币新特性所带来的流通时匿名、离线交易等可能蕴含的金融风险。北京商报记者 岳品瑜 刘四红

## 老周侃股 Laozhou talking

### 抱团股未来也可能出现分化

周科竞

抱团股是A股市场近期最热的词汇,尤其是抱团股一路走高之后,市场对其后续走势热议不断,在本栏看来,抱团股并非安全边际百分之百,后期受业绩、行业景气度的变化等因素影响,抱团股也会出现分化的走势,业绩符合预期乃至超预期的,继续慢牛向上,业绩掉队的,或者行业基本面发生不利变化的抱团股,也会遭遇基金的集体减持。

众所周知,新基金发行持续火爆,而新基金必须要在规定的时间内建仓,除了少数的绩优蓝筹股之外,其他股票新基金也不敢买,因此,新基金唯一的选择就是继续买入这些抱团取暖的优质蓝筹股。

老基金当然知道新基金没有别的选择,那么最好的策略就是拿好了抱团股,等着新基金抬轿,而新基金熬成了老基金,又等着更新的基金抬轿,所以抱团股的持仓相对稳定,但随着股价的不断走高,最终各位基金经理一定会生出异心。

首先,新基金买走了老基金的持股,那么老基金也会腾出可用资金,这些资金总得找个新的投向,所以这就要求基金经理必须要从非抱团股中寻找相对具有投资价值的股票进行买入并持有。

其次,新基金现在集体扎堆抱团股,很大的一个原因是出于快速建仓的需要,毕竟对于数百亿、上千亿的体量来说,要寻找稳健、优质的资产只有绩优蓝筹股这一个选择,毕竟中小盘

业绩稳定性不高,而且建仓不易。也就是说,新基金扎堆蓝筹股也是一种被逼无奈,他们现在建仓的股票可能有一些估值已经不宜,但也只能冒着风险买入。而等到过段时间,基金经理发现了新的投资标的的时候,就可能考虑减持部分抱团取暖的股票,转投更加安全的股票。

再次,随着抱团股的股价越来越高,总会给人一种高处不胜寒的感觉,显然,谁先下车,谁就能获得最好的流动性,以及更多的落袋为安,而一旦有足够数量的基金经理“离场”,那么这个抱团股可能就会面临崩塌。所以本栏说,抱团股绝非铁板一块,只要有潜在风险出现,基金经理们未必会情比金坚。

最后,抱团股的本质是安全,但这种安全并非一成不变。比如绩优股也可能遇到业绩增幅不及预期的时候,到时候场内的众多抱团资金难免出现分歧,这时候股价就可能出现分歧。

现在的抱团股看似一家比一家强,但真正能够长期走牛的必须是那些业绩真的稳健增长、投资者基础很好的公司,而且股价涨幅不能太快,再好的公司就算贵州茅台,如果一个月的时间股价翻一倍,那么也一定会遭到获利盘的打压,没有哪个公司的股价是可以上涨到无限大的。

当然,对于大部分绩优蓝筹股而言,机构抱团取暖的情形会一直存在,因为稳定增长的业绩会不断地消化高估值,进而为股价提供不断上涨的原动力。