

# 除了金运激光 这些个股也被实控人坑惨

A股市场上，实控人竟成了上市公司的股价“杀手”。8月18日，受实控人梁伟涉嫌操纵证券市场的利空消息影响，金运激光(300220)“一”字跌停，公司1.33万户股东被闷杀。北京商报记者注意到，近年来，实控人拖累上市公司股价的案例并不少，仅今年以来就先后有三圣股份、深南股份、\*ST中迪等超10股实控人被采取强制措施或立案调查，多数个股实控人“爆雷”后，对上市公司股价也造成了一定冲击。另外，实控人“爆雷”背后，不少上市公司的经营业绩出现承压迹象。



## 金运激光跌停收盘

利空消息影响下，金运激光8月18日“一”字跌停。

交易行情显示，8月18日，金运激光以跌停价14.62元/股开盘，全天封死跌停未能打开，截至当日收盘，公司股价报14.62元/股，跌幅20.02%，总市值22.11亿元。

消息面上，8月17日晚间，金运激光披露称，公司控股股东、实控人梁伟因涉嫌操纵证券市场罪被淮安市公安局指定居所监视居住，相关事项尚待公安机关进一步调查。

截至今年一季度，梁伟直接持有金运激光5420.64万股股份，占上市公司总股本的35.85%。针对公司实控人被监视居住一事，北京商报记者致电金运激光董秘办公室进行采访，对方工作人员表示：实控人梁伟涉嫌操纵证券市场罪的具体情况，公司方面目前也还不清楚，公安机关正在进一步调查。

独立经济学家王赤坤在接受北京商报记者采访时表示，实控人作为上市公司的“领头羊”，一旦被采取强制措施，或者被立案调查，必然会引起公司投资者产生一定的恐慌情绪，进而对上市公司股价造成冲击。

据了解，金运激光主营业务分为两大板块，一是工业智能应用板块，其业务具体为高端数字激光装备制造；二是商业智能应用板块，其业务具体为IP衍生品（潮玩盲盒）运营。不过，自加码盲盒业务之后，金运激光的业绩表现却不太理想。

财务数据显示，2020年，金运激光营收、净利双降，其中报告期内实现营业收入约为1.97亿元，同比下降11.3%；对应实现归属净利润约为-5553万元，同比大幅下降1404.62%。

进入2021年，金运激光仍未扭亏，其中今年一季度公司实现营业收入约为8103万元，对应实现归属净利润约为-456.2万元。对于公司未来业务的发力方向等问题，金运激光

工作人员对北京商报记者表示：“可以关注公司后续发布的半年报”。

## 年内超10股实控人“爆雷”

北京商报记者注意到，近年来，上市公司实控人“爆雷”案例并不少，其中年内就有超10股实控人被采取强制措施或立案调查。

今年实控人最先“爆雷”的是宝利国际，1月4日，上市公司发布公告称，公司控股股东、实际控制人兼董事长周德洪因涉嫌单位行贿罪，已被检察机关采取刑事拘留强制措施，相关事项尚待进一步调查。

此外，经北京商报记者统计，年内还有藏格控股、三圣股份、宏达股份、深南股份等多股实控人被采取强制措施，原因不一，包括涉嫌操纵证券市场、涉嫌背信运用受托财产、涉嫌非法采矿等。

还有部分个股实控人则遭到了证监会立案调查。以最新日期来看，8月17日晚间，ST安

控披露称，公司控股股东、实控人俞凌收到证监会的《立案告知书》，因其涉嫌证券市场的内幕交易（泄露内幕信息），根据相关法律法规，证监会决定对其立案。

受该利空消息影响，ST安控8月18日早盘一度跌超7%，之后全天呈现低位震荡态势，当日最终收跌4.63%，股价报2.06元/股。

经北京商报记者统计，年内还有新美星、\*ST广珠、\*ST聚龙、福成股份、\*ST中迪等多股实控人被立案调查。

值得一提的是，上述个股中不少实控人也担任上市公司董事长，不过“爆雷”后，也有实控人选择离职。诸如，宝利国际实控人周德洪被采取强制措施后，其子周文彬成为上市公司董事长。

实控人“爆雷”也直接影响了上市公司二级市场股价。

以三圣股份、深南股份为例，两公司分别在6月6日、7月22日披露了实控人被采取强制措施的公告，6月7日、7月23日，三圣股份、深

南股份均以跌停收盘。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示，作为上市公司实控人，更应该加强对证券法律法规的学习，敬畏市场、敬畏投资者，杜绝违法违规行，对上市公司负责，对广大投资者负责。

## 多数个股业绩承压明显

经北京商报记者统计，在上述公司中，多数个股2020年业绩承压。

具体来看，宏达股份、ST安控、\*ST中迪、金运激光4股2020年净利亏损，其中宏达股份亏损幅度最大，公司2020年实现归属净利润约为-22.46亿元。

据了解，宏达股份主营业务包括有色金属锌冶炼和销售，以及磷化工产品生产和销售，主要产品包括锌锭、锌合金以及磷酸盐系列产品、复合肥等。今年6月，宏达股份实控人刘沧龙因涉嫌背信运用受托财产罪被成都市公安局采取刑事拘留措施。截至目前，宏达股份尚未披露有关上述情况的最新消息。

ST安控则在2018-2020年连续三年净利润亏损，对应实现归属净利润分别约为-5.51亿元、-0.2亿元、-4.13亿元。

宝利国际、三圣股份、福成股份、藏格控股、\*ST广珠等多股2020年虽盈利，不过净利却处于同比下滑状态。以宝利国际为例，公司2019年实现归属净利润约为3950万元，不过2020年公司净利骤降至394.9万元，同比大幅下滑90%。此外，宝利国际2020年实现扣非后归属净利润为负值，约为-1641万元。

就今年以来的股价表现来看，\*ST聚龙、\*ST广珠、深南股份、ST安控、金运激光、三圣股份、\*ST中迪等个股股价跌幅较大，其中\*ST聚龙年内股价跌超四成，\*ST广珠、深南股份年内股价均跌超三成。

北京商报记者 马换换

# 限售股解禁不足一周 仕佳光子股东接力减持

部分首发限售股刚刚迎来解禁，仕佳光子(688313)的股东们便迫不及待地要套现离场，近日仕佳光子上演股东“接力”减持的戏码。继8月14日仕佳光子股东嘉兴和敬中道科技产业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“和敬中道”)拟清仓减持之后，仕佳光子又有三名股东加入减持的“阵营”。8月18日晚间，从仕佳光子发布的公告来看，股东安阳惠通高新材料创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“安阳惠通”)、北京惠通巨龙投资中心(有限合伙)(以下简称“惠通巨龙”)、北京惠通创盈创业投资中心(有限合伙)(以下简称“惠通创盈”)拟合计减持不超过7.01%的股份，系清仓减持。

## 股东连抛减持计划

近日，仕佳光子的股东们上演“接力”减持。

8月18日晚间，仕佳光子发布的公告显示，公司股东安阳惠通、惠通巨龙、惠通创盈“组团”减持。

具体来看，安阳惠通、惠通巨龙及惠通创盈计划以集中竞价、大宗交易、协议转让或其他上海证券交易所以认可的方式减持，合计减持股份数不超过3216.9595万股，不超过公司总股本的7.01%。

上述股东通过集中竞价交易方式减持的，将于该公告披露日起15个交易日后减持，该公告披露日起6个月内进行（根据法律法规禁止减持的期间除外）；通过大宗交易、协议转让或其他方式减持的，将于公告披露日起3个交易日之后减持，公告披露日起6个月内进行（根据法律法规禁止减持的期间除外），其中协议转让减持的，单个受让方的受让股份比例不得低于公司总股本的5%，且安阳惠通、惠通巨龙及惠通创盈和受让方应当遵守中国证券监督管理委员会和上海证券交易所以的其他相关规定。

据了解，安阳惠通、惠通巨龙、惠通创盈三者互为关联方，合计持有仕佳光子3216.9595万股股份，占公司总股本的7.01%，均为仕佳光子首次公开发行前取得的股份。

也就是说，安阳惠通、惠通巨龙、惠通创盈三名股东要清仓减持仕佳光子。

若按照8月18日仕佳光子的收盘价12.82元/股粗略计算，安阳惠通、惠通巨龙及惠通创盈拟合计套现约4.12亿元。

北京商报记者注意到，在安阳惠通、惠通巨龙、惠通创盈之前，仕佳光子股东和敬中道已有减持套现的计划。

8月14日，仕佳光子发布公告称，和敬中道计划以集中竞价、大宗交易、协议转让或其他上海证券交易所以认可的合法方式进行减持，预计减持股份数不超过3195万股，占公司总股本的6.96%。彼时和敬中道的持股比例为6.96%，所持股份同样系仕佳光子首次公开发行并上市前取得。从持股比例来看，和敬中道也要清仓减持所持仕佳光子的股份。

## 中报业绩预降逾五成

仕佳光子于2020年8月12日在科创板上市，主营业务覆盖光芯片及器件、室内光缆、线缆材料三大板块，光芯片及器件产品包括PLC分路器芯片系列产品、AWG芯片系列产品、DFB激光器芯片系列产品、光纤连接器和隔离器。

上市刚满一年的仕佳光子，约2.78亿股的首发限售股刚于8月12日上市流通。从时间上算，首发限售股解禁还不到一周的时间，仕佳

光子就有4名股东要清仓减持套现。

对于减持的原因，安阳惠通、惠通巨龙及惠通创盈给出的理由为股东自身资金需求。和敬中道则表示因部分合伙人产品到期或企业经营资金需要。对于股东要减持的行为，仕佳光子表示，相关减持计划系正常减持行为，不会对公司治理结构、持续经营等产生重大影响。

独立经济学家王赤坤认为，减持股份是股东的权利，本无可厚非。但投融资专家许小恒认为，多股东欲清仓减持的行为，会被市场认为是“不看好上市公司的发展”。

针对公司相关问题，北京商报记者致电仕佳光子董秘办公室进行采访，但对方电话未有人接听。

北京商报记者注意到，今年以来仕佳光子业绩承压迹象明显。数据显示，今年一季度仕佳光子实现的归属净利润约623.55万元，同比下降41.06%；报告期内实现的扣非后净利润亏损约909.21万元，同比由盈转亏。

另外，仕佳光子预计2021年半年度实现归属净利润为1050万-1250万元，与去年同期相比，将减少1565.11万-1765.11万元，同比减少55.6%-62.7%。

对于中报业绩预降的原因，仕佳光子表示，公司主营产品毛利率有所下降，主要原因是低毛利率的室内光缆和线缆材料业务收入金额及占比上升，高毛利率的光芯片与器件业务占比下降，产品结构变化导致毛利率下降；光芯片与器件业务因产品价格下跌，导致毛利率下降；公司对光芯片与器件业务研发投入进一步增加，相应的研发领料、研发人员职工薪酬、研发设备折旧费用有所增加。

值得一提的是，自8月12日以来，仕佳光子的股价也接连下挫。据东方财富统计，8月12日-18日，仕佳光子的股价累计下跌19.72%，8月18日仕佳光子盘中股价还一度创出12.68元/股的新低。另经统计，复权形式下，自上市以来至今年8月18日，仕佳光子的股价区间跌幅为69.4%。北京商报记者 刘凤娟

## 老周侃股 Laozhou talking

### 如何避免强制赎回“悲剧”

周科亮

近期，赛意转债实施强制赎回，部分投资者表示忘了及时卖出或者转股，他们将面临巨额亏损。想要避免这样的悲剧，投资者自己要勤看通知公告，而且在买标的时候就尽量避免存在强制赎回可能的可转债，另外券商也应该尽到提醒的义务。

投资者多了，小概率的事情也会有发生。新股申购几乎每个新股都有，就算是投资者非常看好的股票，也存在申购的可能，如果投资者不看好这家公司，最好的办法是不申购，申购完了再申购，一般都是忘了。此外忘了申购的、忘了配股缴款的都在本栏身边出现过。忘了这事，看似不可能，却实实在在出现了。因为遗忘所发生的损失，投资者也只能自行消化，想要避免损失，还是要多细心勤备一些。

想要让投资者少忘些事情，最好的办法是多看看上市公司和交易所的公告，毕竟自己的事情还是要自己多上心，别人都只能是辅助，自己才是主角。

当然，券商也可以对此做一些服务性工作。例如过去新股按照资金申购，券商就有一项服务，在投资者签字确认的前提下，券商会自动帮助投资者申购新股，如果中签后在上市第一天集合竞价券商就会自动帮助投资者市价申报卖出（那时新股上市当日没有涨跌停板限制）。这样很多投资者就可以把钱放在股票账户不管了，券商帮申购，如果中签了券商帮着上市后获利了结，投资者只需要想

起来的时候看一眼就行了。或许这样的委托打新服务在现在看来有违规的嫌疑，但是在当年，此举的确吸引了大量厌恶风险的资金参与其中，券商也因此吸纳了不少新客户。

事实上，现在的期货、期权在最后交易日也有自动行权的约定，即投资者如果持有的是实值期权，在收盘后如果投资者没有主动申报，那么交易所就会自动帮助投资者行权权利单，如果是虚值期权，交易所就会帮助投资者放弃行权。总之就是如果投资者不表态，交易所就会按照有利于投资者的操作进行。

很明显，现在的可转债强制赎回，放弃转股肯定是对投资者不利的，那么能否由券商在最后转股日没有收到投资者拒绝转股的申报时，自动为投资者转股，以避免投资者忘了的损失？即把明显有利于投资者的行为设定为默认，而不是把无为设定为默认，如果券商担心因此引发法律问题，可以为签字同意的投资者开展这项服务，同样的自动操作还可以有配股缴款等。

事实上，现在在提醒投资者中签缴款方面，券商服务还是比较到位的，一般投资者账户资金不足时，券商都会通过短信、电话等形式提醒投资者，本栏不清楚可转债强制转股时券商会不会打来电话，但券商的确可以为投资者的“健忘”再多做一些工作，本栏认为如果券商能够帮助“健忘”的投资者避免损失，这项服务一定能够受到大多数投资者的欢迎。