

A股“减持风暴”

接连不断的股东大额套现计划让“减持”再度成为市场热词。北京商报记者通过同花顺iFinD梳理统计,今年上半年已有1369股东抛出了减持计划,高于去年同期的1232股。其中,6月30日就有皇氏集团(002329)、永新光学、南兴股份等多股股东欲减持。在上述减持股中,也不乏一些个股遭到了公司控股股东、实控人减持,并且减持比例较高,套现金额过亿。

单日17家股东抛减持计划

6月30日,皇氏集团、永新光学、盛航股份、三只松鼠、南兴股份、汉字集团、金新农、塞力医疗、姚记科技、金奥博、行动教育、神通科技等17股股东抛出了减持计划。

在上述减持股中,股东合计拟减持比例超1%的有皇氏集团、盛航股份、南兴股份、塞力医疗、姚记科技、三只松鼠、万里马等,皇氏集团、盛航股份的股东减持计划较为显眼,遭到了股东接连减持。

其中,皇氏集团披露公告称,公司控股股东黄嘉棣计划通过集中竞价方式减持公司股份不超过1738.2万股,占公司总股本比例的2%。截至公告披露日,黄嘉棣持有公司股份2.16亿股,占公司总股本的24.85%。

对于减持原因,皇氏集团表示,系控股股东个人财务安排。

值得一提的是,在披露减持计划前一交易日,皇氏集团披露了“关于控股股东减持股份比例超过1%的公告”,黄嘉棣分别于6月28日、29日通过证券交易所的大宗交易方式减持公司股份863万股、343万股,合计减持公司股份1206万股,占公司总股本的1.39%。针对控股股东接连减持的情况,北京商报记者致电皇氏集团董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

交易行情显示,截至最新收盘日,皇氏集团股价报6.5元/股,总市值为56.49亿元。

盛航股份则披露公告称,公司收到股

东毅达汇晟基金、现代服务业基金、人才三期基金出具的《减持股份计划结束告知函》,截至6月29日,上述股东本次股份减持计划的减持期限已届满,合计减持1884.17万股公司股份,占公司总股本的11.01%。本次减持后,毅达汇晟基金不再持有公司股份。现代服务业基金、人才三期基金分别持有290万股、250.3334万股公司股份,占公司总股本的1.7%、1.46%,合计占公司总股本的3.16%。

同时,现代服务业基金、人才三期基金本次通过集中竞价方式,合计拟减持公司股份不超过540.3334万股,减持比例不超过公司总股本的3.16%。独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示,上市公司股东接连减持,一种可能确实存在资金压力,另外也有可能是对上市公司未来股价不看好。

减持数量高于去年同期

经同花顺iFinD统计梳理,今年上半年减持股数量高于去年同期。

今年1月1日-6月30日,A股共计1369股遭到了股东减持,其中部分个股更是遭到了多名股东“组团”减持,诸如艾布鲁、爱柯迪、爱婴室、安必平、博创科技、晨丰科技、晨化股份、春雪食品、东鹏饮料、金山办公等。

其中,康华生物、春雪食品、晨丰科技减持股东数量较多。以康华生物为例,公司今年4月3日披露公告称,股东蔡勇拟减持公司股



份合计不超过267.65万股(即不超过剔除公司回购专用账户股份后公司总股本的2%)。另外,公司董事兼高级管理人员侯文礼,监事李晓文,高级管理人员陈怀恭、孙晚丰、王富,股东李声友等16人拟合计减持公司不超过1.02%股份。

需要指出的是,今年上半年A股市场出现了不少高比例减持计划,其中成都先导股东抛出的减持计划更是创下了A股纪录。3月23日,成都先导披露公告称,公司多名股东拟合计减持公司不超过18.95%的股份。

除了成都先导之外,近期亚香股份的股东减持计划也引发市场极大关注,公司3名股东拟合计减持不超过16.07%公司股份,其中有7.07%股份的股东涌耀投资系清仓式减持;粤海饲料也在今年6月披露称,公司大股东FortuneMagic计划减持公司不超过14.24%的股份。

不少个股遭股东大比例减持后,也重挫了公司股价。诸如,粤海饲料披露股东减持计划后,公司次日(即6月5日)股价大跌9.54%。

在去年同期,经同花顺iFinD统计梳理,A

近期部分披露股东减持计划个股一览

| 公司 | 股东名称 | 股东类别 | 拟减持上限占总股本比例 |
|------|---------|------------|-------------|
| 皇氏集团 | 黄嘉棣 | 实控人 | 2% |
| 亚香股份 | 鼎龙博晖等 | 其他股东 | 16.07% |
| 龙芯中科 | 中科百孚等 | 其他股东 | 13.17% |
| 科安达 | 郭丰明、郭泽珊 | 董事长、董秘 | 7.1% |
| 英飞拓 | 刘肇怀等 | 董事长及其一致行动人 | 5.01% |

股则有1232股遭到了股东减持。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,二级市场上,上市公司股东增持、减持都是正常的市场行为,只要减持比例不大,一般对公司股价影响较小。“如果是公司大股东减持,并且是在公司股价高位减持,这种情况可能会让上市公司股价短期承压。”许小恒如是说。

超百股遭实控人减持

经同花顺iFinD统计,按照股东类别来看,上半年超百股遭到了公司实控人减持。

从实控人减持比例来看,世名科技、傲农生物、永清环保、泰安股份、骏亚科技等实控人减持比例较高,其中世名科技5月30日披露公告称,公司控股股东、实际控制人吕仕铭拟通过集中竞价交易、协议转让及大宗交易方式合计减持不超过公司股份2471.1525万股,即不超过公司总股本的9.15%。

傲农生物亦在5月30日发布公告称,公司控股股东傲农投资、实控人吴有林计划通过

协议转让或大宗交易方式,减持公司股份合计不超过8710.58万股,即不超过公司总股本的10%;实控人吴有林的弟弟吴有材计划减持公司股份不超过79.4万股,即不超过公司总股本的0.09%。

在该消息影响下,傲农生物5月31日股价跌停收盘。财经评论员张雪峰对北京商报记者表示,相比普通股东减持,上市公司控股股东、实控人的减持计划更能影响个股二级市场行情。“但如果减持比例较小的话,对市场影响也有限,公司股价最终还是会回归基本面。”张雪峰如是说。

剩余实控人高比例减持情况下,实控人减持比例在6%(含)以下。

高比例减持下,实控人套现金额也较高。按照实控人抛减持计划时间来看,世名科技、傲农生物实控人减持股份对应市值分别为3.44亿元、6.4亿元。此外,经北京商报记者梳理,汉字集团、骏亚科技、南兴股份、科安达、华菱线缆等多股实控人套现金额对应市值均超亿元。

北京商报记者 马换换

S 侃股 Stock talking

牛股可遇不可求

董亮

联特科技以超7倍的涨幅成为上半年A股最牛股,同期还有100只股票股价翻倍。牛股总是让股民羡慕,总想尝试各种方法去抓到大牛股。但牛股是可遇不可求的,与其幻想着买到大牛股,不如踏踏实实在安全边际高的股票池里淘金,收益虽小但十分稳定,若长期坚守,整体收益可能不比牛股差。

股票非涨即跌,任何行情下都会有牛股涌现。对于股民而言,买到牛股就意味着获得最大的投资收益。但牛股是一种小概率的存在,即便把翻倍牛股都计算在内,今年上半年也仅有100只,占A股数量整体的约1/50。无论是单一投资还是一揽子投资,想要买到牛股多少需要一些运气。

每逢牛股名单出炉,总会有股民事事皆诸葛亮,对着牛股“拍大腿”,称是旧相识,买过但没拿得住。失之交臂的感觉,让股民觉得与牛股亦近亦远,但这正是牛股可遇不可求的另外一个重要原因,那就是对牛股的执着。

按持股时长划分,股民简单分为两大类,中短线投资者和长线投资者。而牛股注定会把中短线投资者排除在外。因为他们偏向投机风格,对股票的执着度很低,他们选择的是中短期的超额收益,放弃了未来长线不确定的收益。但任何一只牛股,从来都不是一蹴而就,在单边上扬过后,总会有反复和曲折,最终蜿蜒向上。因此,缺乏长期的持股定力,与牛股的缘分基本为零。

对于长线投资者而言,如果对持股

不够执着,也可能是徒劳无功。

如果对牛股背后的原因进行分类,大概包括三种:概念、业绩、重组。以今年上半年的“牛股王”联特科技为例,业绩表现缺乏亮点,但却靠着CPO概念成功出圈。从结果回看过程,似乎感觉联特科技的牛股逻辑甚是简单。但如果从过程预测结果,对股民而言,其实有着太多的考验和纠结。

概念炒作本就是一种非理性的市场表现,投资价值的判断没有准确的量化标准,完全取决于市场情绪这个未知的变量。相信上半年初期买到过联特科技的股民有很多,但股价上涨50%、100%以后,能够继续坚守不下车的却少之又少。与此同时,选择坚守的股民也有很多,但如果坚守的对象不是联特科技,也会是竹篮打水一场空。

对于业绩和重组原因导致的牛股而言,以上问题同样存在。言而总之,与牛股共舞既要过硬的择股实力,又要坚定地持股信心,还要些许的运气。

牛股,可遇不可求。遇到了,皆大欢喜;没遇到,也并不代表投资失败。牛、熊只是股市的两个极端,毕竟是小概率范围,绝大多数股票在小亏和小赚之间。

与其费尽心思去赌小概率的牛股,不如选择稳中取胜,无论是大盘蓝筹还是绩优的“现金奶牛”,都能在带给股民安全感的同时带来稳定的投资收益,虽然半年度看起来可能收益不会太高,但长久来看,投资收益叠加分红派息的整体回报可能不输任何牛股。

业绩连亏 先锋新材卖壳重组

业绩连亏之下,先锋新材(300163)祭出大动作。7月2日晚间,先锋新材发布公告称,公司拟筹划通过资产置换及发行股份购买资产方式购买江苏东峰电缆有限公司(以下简称“东峰电缆”)控股权,本次交易预计构成重组上市。如本次重组顺利进行,先锋新材将完全剥离目前主营业务,转向电线、电缆赛道。

拟收购东峰电缆控股权

公告显示,6月30日,先锋新材与东峰电缆的控股股东及实际控制人签署了《重大资产重组意向协议》,先锋新材拟将依法持有的全部资产、负债及业务置换成东峰电缆全部股权,并以发行股票方式向标的公司股东按其各自持有的标的公司的股权比例购买置入资产与置出资产的差额部分。

先锋新材表示,因有关事项尚存在不确定性,为了维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,根据深交所的相关规定,经公司申请,公司股票自7月3日起停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

资料显示,东峰电缆成立于1994年9月,是一家专注于研发生产各种电线电缆为一体的高科技民营企业。公司官网显示,目前,东峰电缆拥有总资产23.02亿元,工厂占地面积16万平方米,其中厂房12万平方米。员工近500人,已跻身中国线缆行业重点企业方阵。

此外,公司官网还显示,东峰电缆产品体系涵盖220KV、110KV高压电缆、35KV及下交联聚乙烯绝缘电力电缆、聚氯乙烯

绝缘电力电缆等产品,并重点开发了低烟无卤、低烟低卤、分支电缆等特种产品。产品广泛应用于电力、航空、铁路、新能源、汽车家电、石油化工、矿务冶金、城市建设等多个领域。

股权关系显示,江苏东峰电缆科技集团有限公司(以下简称“东峰集团”),刘云峰、刘建平、唐福良分别持有东峰电缆57.85%、25.88%、15.94%、0.32%股权。刘云峰为东峰电缆实际控制人。

归属净利润连亏两年

不惜以全部身家置换成东峰电缆控股股东背后,先锋新材近年来经营情况并不理想。

财务数据显示,2020-2022年,先锋新材实现的营业收入分别约为2.76亿元、3.06亿元、3.05亿元;对应实现的归属净利润分别为1818万元、-348.5万元、-171.7万元,已连续两年出现亏损。

在深交所下发的2022年年报问询函中,深交所要求先锋新材说明公司持续经营能力是否存在重大不确定性,主营业务盈利能力是否得到改善。

值得一提的是,先锋新材2022年度财务报告被出具了保留意见的审计报告。据

了解,保留意见主要涉及报告期公司因子公司管控不到位,导致子公司鄂尔多斯市先锋能源有限公司和深圳启先新材料研发中心有限公司失去控制,年审会计师认为,上述事项与公司财务报告相关内部控制存在重大缺陷相关,导致无法判断上述子公司对外担保等或有事项披露的及时性和完整性。

今年一季度,先锋新材归属净利润继续亏损,报告期内实现营业收入约为6885万元,对应实现归属净利润约为-522.8万元,亏损额超过2022年全年。

投融资专家许小恒表示,业绩持续亏损下,先锋新材有望通过置现有资产、置入优质资产而实现扭亏。不过还是要进一步观望标的资产质地情况以及重组后的整合情况。

据了解,先锋新材上市于2011年,主营业务与东峰电缆并不一致。先锋新材主要从事高分子复合遮阳材料(阳光面料)产品的研发、生产和销售。这也意味着,若此次重组完成,先锋新材将实现从遮阳材料业务向电缆业务的跨越。

针对公司相关问题,北京商报记者致电先锋新材董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

北京商报记者 丁宁