



A股再现“花式减持” 实控人离婚或为套现 股民被迫“随份子”

今年以来,A股创出上市公司“离婚式减持”类相关事件最多的纪录。根据金杜研究院统计,上半年上市公司至少公告股东离婚分割股份案8件,离婚后计划或实际减持股份案件9件(去重后15件)。其中10件的离婚股东为上市公司实控人或一致行动人。

对此,有网友戏称,建议看盘软件增加“离婚概念股”。市场分析认为,多家上市公司实控人离婚,进行股权分割,背后不排除感情不合,而更多的猜测是为了套现。但不论真相如何,不可否认的是,当市场质疑伴随着股价下跌,最后受伤的往往是股民。

总的来看,A股“离婚式减持”可谓各有不同,但随后都难以避免股价大幅波动。有网友调侃道,买入这些公司股票的小股东们被迫成为大股东离婚时的“随礼方”。业内专家表示,虽然离婚是私人事务,但一些离婚事件可能导致公司股权和业务发展方向的不稳定性,引起市场担忧和投资者不安,进而可能导致股价波动。

A股离婚戏码大赏 分手费一家更比一家高 股东一拍即散惊吓股民

具体来看,上半年公布相关公告的上市公司包括富邦股份、三六零、彤程新材、科信技术、通合科技、回天新材、赛腾股份、卓胜微、昆仑万维等。这其中,关注度最高且引起市场剧烈波动的当属三六零、昆仑万维、彤程新材和卓胜微。

上亿天价分手费频现

4月4日,三六零公告,实控人周鸿祎与妻子胡欢经友好协商,已办理解除婚姻关系手续,周鸿祎拟将名下6.25%的股份分割至胡欢名下。据三六零当日收盘价测算,股份分割价值近90亿元。公告后的首个交易日公司市值蒸发近80亿元,迄今累计最大跌幅约44%。

卓胜微6月20日公告,实控人之一唐壮与易戈兵已解除婚姻关系。唐壮将所持占公司总股本的6.14%转让给易戈兵。按照当日股价计算,这笔分手费达34.1亿元。公司股价在公告次日大跌超6%。

划转股权“净身出户”

彤程新材5月24日公告,实控人张宁与刘冬升通知,二人经法院调解后离婚。经约定,双方通过直接或间接等方式持有的上市公司全部股权及收益均归张宁所有。刘冬升不再被认定为上市公司实控人。简言之,男方直接“净身出户”,超140亿元市值股票归女方所有。而就在7月4日,公司公告,股东Virgin Holdings Limited拟减持不超过1.68%股份。资料显示,Virgin Holdings Limited即为张宁控制的企业。

股东“摇身一变”成债主

6月20日,昆仑万维公告,李琼拟通过大宗交易或集中竞价的方式减持不超过3%股份。同时为支持公司业务长期发展,将减持股份税后所得的50%以上金额出借给公司,借款利息为年利率2.5%,借款期限3年。经计算,每年仅仅利息便可躺赚2000多万元。昆仑万维股价次日20cm跌停,迄今不到一个月累计最大跌幅已超四成。

前妻们都卖在了高点 是实控人不相信爱了? 还是股民们不相信AI?

若进一步看今年的“离婚式减持”,一个有趣的现象是这其中基本都是清一色与AI相关的公司,并且离婚或减持时机都在公司股价暴涨之时。二级市场数据显示,随着今年人工智能浪潮掀起,不论是AI头部企业昆仑万维、三六零,还是蹭上AI概念的赛腾股份、通合科技等,股价都经历了一轮猛涨。其中,昆仑万维股价年内累计最大涨幅接近四倍;赛腾股份累计最大涨幅超三倍;三六零股价年内累计最大涨幅超两倍,4月创近两年来新高。

围绕AI赛道和股价高位的“精准踩点”,自然让外界产生了“离婚是假,减持是真”的猜想。

行业分析师表示,因婚姻变动带来的减持不确定性是市场顾虑所在,股民担心的是部分“离婚式减持”即是为了纯粹“逢高出货”。另一方面,有市场分析人士指出,离婚的时间巧合确实引起投资者关注,毕竟其中可能存在减持和利润的考虑。

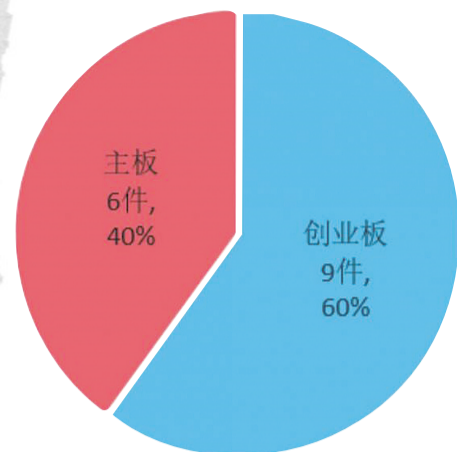
根据Wind数据显示,2023年一季度,AI板块203家上市公司中,有近半数公司归母净利润同比下降。在一些行业分析看来,AI上市公司的业绩情况与暴涨的股价实际并不般配,时刻有下滑的风险。Wind数据显示,截至目前,ChatGPT指数年内最大回撤近20%。据微信公众号巨潮WAVE不完全统计,自3月以来,A股已有超过50只AI概念股披露了减持计划,其中超20家公司披露的减持比例超过总股本的3%。分析人士认为,在离婚、减持等现象背后,资本市场对于AI概念股的炒作或许也到了该落袋为安的时候。而至于“离婚式减持”背后的孰是孰非,将留给时间作答。

“前妻”精准套现 股民被迫“随礼”

股市不相信 爱? 还是不相信 AI?

“离婚式减持”一向让股民间之色变。昆仑万维上周四晚间最新公告披露,股东李琼累计减持3%公司股份。李琼的另一个身份便是昆仑万维创始人周亚辉的前妻。此前于6月底,公司公告,李琼计划减持不超过3%股份。一纸公告不仅带崩了公司股价,更将“离婚式减持”再度推上了风口浪尖。

今年的“离婚式减持”,一个有趣的现象是这其中基本都是清一色与AI(人工智能)相关的公司。被迫“随份子”的股民调侃,A股不相信爱?还是不相信AI?



上市公司离婚案,其中9件为创业板公司大股东,6件为主板公司大股东。

延伸

大模型开始去泡沫?

“今年AI行情,一开始就把预期拉得太慢,如果业绩一时半会兑现不了,就容易造成阶段性深入杀跌。”一位私募基金管理人告诉记者。

在这一点上,海内外共此凉热。该管理人表示,就美股来说,不管是上世纪90年代还是2009年之后的两次纳斯达克暴涨,金融环境是利好加持的。但去年开始的AI行情,美股环境却酝酿着巨大的危机。这种背景下,AI如果在走势上过于急躁,后期一定会引发剧烈震荡。

他预测,今年AI板块在牛市中途的回调幅度,会大于当年创业板在牛市中的回调幅度。

随着AI狂热告一段落,国内AI行情的后续走向将取决于,一是与美股AI行情共振的情况,二是相关公司中报业绩表现。

海外的大模型热潮也正面临消退。据第三方网站SimilarWeb数据,今年6月ChatGPT的网站与移动客户端的全球流量环比下降9.7%,系去年底以来首次下滑,访客在网站上花费的时间也下降8.5%。此外,微软Bing、Character.AI等网站流量在6月也出现不同程度下滑。

此前AI热潮下,美股“七巨头”总市值飙至11万亿美元,大涨60%,几乎三倍于德国GDP。

今年5月,美国银行策略分析师Michael Hartnett在最新的报告中表示,科技股和人工智能概念股估值过高,正处泡沫化的“婴儿期”,同时美联储的加息周期或许还未结束,以史为鉴,建议投资者抛售美股。

与此同时,国内A股没有业绩支撑估值的概念股,正一一暴雷。

7月11日,浪潮信息发布业绩预告称,公司预计上半年实现归母净利润2.86亿元至3.82亿元,同比下降60%至70%;实现扣非归母净利润628亿元至1.02亿元,同比下降88%至99%。随后第二天,浪潮信息股价一字跌停,遭主力资金撤离,净流出近10亿元。

作为市值超600亿的AI大牛股,年初至今,浪潮信息涨幅高达113.3%,其间最大涨幅甚至超过了200%。而在股价高位之时,减持潮同样没少了浪潮高管。6月16日,三位副总经理合计减持656699股,按当日股价约合3700万元。

历史总是不断重复。生成式AI是人工智能引起的第四次浪潮,如此前一样,减持狂欢填满了不少人的口袋,但泡沫之后,企业都有更多的证明题要做。

综合财联社、36氪

