

欧菲光（002456）自5月底控股股东筹划股权转让之后，股价一飞冲天。截至12月20日，欧菲光最新股价为16.24元/股，相比5月底的每股8元左右，已实现翻倍。这段时间，是谁在买卖欧菲光？

## 北上资金持续加仓

对比半年报，欧菲光第三季度香港中央结算有限公司（陆股通）持股增加了1586.16万股，截至9月底持股总计为4182.54万股，从半年报时第五大流通股东上升为第三大股东。

之后北上资金持续加仓。净买入最多的一天是在9月25日，当天欧菲光收跌3.41%，北上资金逆势加仓了1540.8万股。其次为11月11日、8月1日，这两个交易日分别净买入928.7万股、838.9万股。

高峰时，北上资金持股数量一度超过5000万股，如12月18日收盘后的5404万股。并且，近段时间，北上资金净买入的天数明显多于卖出天数，其在12月12日至12月18日间连续5个交易日净买入，也曾于12月2日至12月6日连续5个交易日加仓欧菲光。

不过，12月19日，北上资金减持了592万股。截至12月19日，北上资金最新持股数为4811.8万股，相比三季度末增持了629.26万股。

融资客亦为欧菲光的买入主力之一。截至12月19日，欧菲光融资余额为27.4亿元，占公司流通市值的6.09%。11月份以来，欧菲光股价走强，融资客持续加仓，并于11月2日至12月20日之间连续7周净买入。

12月16日、12月12日、12月2日、11月27日，融资额单天净买入额均超1亿元，分别净买入1.81亿元、1.09亿元、1.08亿元、1.11亿元。

## 员工持股计划清仓

11月25日至12月2日，欧菲光员工持股计划股票清仓退出。其中，广州欧菲影像员工持股计划合计减持490.74万股，欧菲7号集合资金信托计划减持2667.76万股。这两个员工持股计划买入时的价格接近欧菲光最高峰，之后公司股价绵绵阴跌了一年多，因此清仓时并未实现盈利。

广州欧菲影像员工持股计划于2017年设立并委托云南国际信托有限公司管理，并于2018年1月9日完成增持，累计买入公司股票490.74万股，占公司总股本的0.18%，成交金额合计为9886万元，成交均价为20.15元/股。

增持完成后不久，欧菲光2017年年报实施了每10派现0.46元的派现方案，广州欧菲影像员工持股计划获得分红22.57万元。这些股票全部在11月25日至12月2日期间卖出，如果按这几个交易日的最高价13.38元/股计算，合计卖出金额为6566万元。加上分红，该持股计划清仓时或剩下不到6600万元，亏损逾30%。

欧菲7号集合资金信托计划是欧菲光第七期员工持股计划认购的信托。截至2018年3月2日，累计增持公司股票2667.76万股，成交金额为4.95亿元，成交均价为18.54元/股。同样按照清仓时二级市场的最高价算，也亏损约28%。

## 机构密集调研

最近一段时间，A股上市公司接受海外机构调研的名单中，欧菲光最受欢迎。据统计，12月3日至12月16日，欧菲光被13家海外机构密集调研。而这段时间，也正是欧菲光股价上涨最明显的时候——10个交易日里实现了8根阳线，累计涨幅为25.88%。其中，12月16日强势涨停。

调研的主题多为欧菲光出售安徽精卓部分股权的原因。11月18日晚间，欧菲光公告称，公司拟出售下属企业欧菲光科技、欧菲光学等持有的安徽精卓51.88%的股权，受让方为安徽鼎恩，交易价格为18亿元。

据介绍，安徽精卓主要开展非美国大客户相关的触摸屏和触控显示全贴合模组等触控显示相关业务。出售该资产，欧菲光解释称，此次交易有利于公司优化资源配置及财务结构，聚焦光学核心业务。这是欧菲光下半年主要进行的资本运作之一，也是南昌国资新晋成为欧菲光单一第一大股东之后的第一次资本运作。

值得注意的是，机构下半年也曾现身欧菲光大宗交易席位。8月2日，欧菲光收跌2.57%，收盘后，大宗交易成交了2642.59万元，成交价格为当天的收盘价8.95元/股，买卖双方均为机构专用席位。如果接盘方至今还未卖出股票，这部分股票浮盈已超80%。

不过，本周最后两个交易日，欧菲光回调明显，累计跌逾7%。12月16日晚间，深交所公开谴责欧菲光及其董事长蔡荣军、总经理谭振林和时任财务总监李素雯，原因是欧菲光在业绩预告、业绩快报中披露的2018年度净利润与最终经审计的净利润相差巨大，且盈亏性质发生变化。随后，欧菲光于12月20日下午举行公开致歉会，上述高管均出席。

本文源自证券时报