

# 美国“韭菜”反割 著名空头投降

## 潘多拉魔盒打开?

### “轧空”“逼空”

为了做空一只股票,对冲基金借入股票并卖出,希望以后以更低的价格回购股票,然后再返还。这使他们可以把握价差进入自己的口袋。但当一只做空的股票出现剧烈的反弹时,做空的对冲基金就会变得痛苦起来,往往会迫使他们以亏损的方式买入股票,从而退出头寸。反过来,这又会刺激股市大幅上涨,这就是所谓的“轧空”“逼空”。

### 美国韭菜“起义”

1月29日是1月美股最后一个交易日,市场动荡依旧。备受市场关注的几只美国“散户抱团概念股”(WSB概念股)集体暴力拉升,高开高走。据Wind数据,截至收盘,曾被对冲基金做空的几只股票游戏驿站涨69.16%。高斯电子涨52.53%。AMC娱乐控股涨54.58%。

“游戏驿站”曾是美国一家受欢迎的实体游戏连锁零售商,但随着网络游戏的兴起经营日艰,由此被华尔街盯上,成了2020年美股做空最多的股票。转折发生在今年1月。当时,一些关注到此状况的网民开始鼓励散户投资者买入“游戏驿站”的股票和期权。于是,奇迹出现了。

到1月27日时,“游戏驿站”股价已经从去年年底的18.84美元一路暴涨至347.51美元。同样遭机构做空的黑莓股价今年上涨近280%,AMC影院股价上涨近840%。在美联社金融市场副主编塞斯·苏特看来,这已经演变成了股市版的“占领华尔街”。

当日美股开盘前,最著名的“大空头”之一香橼彻底投降,宣布“停止做空研究,专注多头交易”。

散户彻底大胜华尔街了吗?答案可能还未揭晓。一方面,这些“散户抱团股”盘后股价走软,凸显出市场博弈,部分短线投机者开始离场;更重要的是,市场开始担心一旦“潘多拉魔盒”打开,担忧情绪将从当前几只特定标的蔓延至整个美股,最终大量的散户、机构投资者都将成为输家。

市场分析师指出,当日美股重挫有两大原因。第一,强生公司新冠疫苗效果不及预期的消息令美股承压,该公司宣布“一针式”新冠疫苗总体有效率仅为66%。第二,几只“散户抱团股”虽然上涨,但部分投资者担心,如果游戏驿站等股票继续以这种动荡方式上涨,它可能会在金融市场上蔓延开来,从而导致像Robinhood这样的平台蒙受损失,并迫使做空该股的对冲基金出售其他股票来筹集现金。还有人担心游戏驿站股票的狂热是市场出现更大泡沫的迹象,一旦泡沫崩溃,股市将剧烈动荡并严重打击散户投资者。

### 对散户断网禁买

1月29日,被称为美国散户抱团

股的WSB概念股依然是市场关注的焦点。当日有多起机构对散户“服输”的举动提振了市场对于几只抱团股的信心。

首先是多家券商宣布解除对WSB概念股的交易限制。老虎证券表示,由于投资者需求强烈,上周五支持游戏驿站、AMC娱乐控股、高斯电子正股开仓交易。德国券商Trade Republic解除了对游戏驿站和诺基亚的交易限制。富途证券表示,游戏驿站和AMC娱乐控股的股票交易已经恢复。有着“美国散户大本营”之称的美国零佣金在线券商Robinhood表示,客户早期遇到银行账户连接问题,现在已经解决,所有系统已可正常运行。

随后,美国证监会发表声明称,正在密切关注极端的价格波动,将对限制交易能力的实体行为进行审查,努力保护投资者以维护市场公平,保护散户免受操纵交易的影响。

美国众议院金融服务委员会和参议院金融委员会也表示,他们将针对股市举行听证会,听证会将聚焦“卖空、在线交易平台、游戏化及这些因素对资本市场和散户投资者的系统性影响”。他们强调必须处理那些导致近期市场动荡的对冲基金,必须审视整个市场。

在经历过散户与机构的这场空前对决后,美国著名空头香橼在社交平台发文称,“将停止做空研究,专注于做多机会,为散户投资者提供长期的多重投资机会。”香橼此前曾做空游戏驿站,称其投资者将成为输家,公司股价将迅速回落至20美元/股,香橼的报告也成为这场散户抱团大战机构的导火索。

值得关注的是,部分投资者开始担心几只“散户抱团股”的风险,它们最终收盘涨幅均较盘中最高时明显收窄,游戏驿站和AMC娱乐控股盘后股价下跌。

业内专家指出,游戏驿站公司本身基本面并无亮点。今年以来以个人投资者为主的一些美国投资者,开始突击买入这家公司的股票,随着股价的上涨,越来越多的投资者开始在论坛上讨论这家公司的股票。疯狂的市场热度,造成游戏驿站公司的股票价格进一步上涨。在股票价格上涨的同时,做空的投资者也开始出现。华尔街现在开始担心这种狂热将引发市场出现更大泡沫,而如果泡沫崩溃,最终散户投资者也将受到损失。



Gill在最近的一次YouTube直播中,他戴着红色发带和飞行员墨镜,回答有关股票的问题。

视频截图

## 美股史诗级“逼空战”带头大哥:34岁奶爸

在散户大本营Reddit分论坛华尔街赌局(WallStreetBets,WSB)上,有一位“带头大哥”,其ID为DeepFxxingValue,正是他通过不断的晒单、发表评论预测,推动了散户对游戏驿站的热捧,带领着散户形成short squeeze(逼空、轧空),迫使空头大佬节节败退举旗投降。

多家外媒均指出,这位“带头大哥”DFV的真实身份是34岁的波士顿金融分析师Keith Patrick Gill,一个奶爸。他在YouTube上还有个名叫Roaring Kitty(咆哮小猫)的账号,分享自己对股市的看法。

据1月29日《华尔街日报》对Gill的采访报道,Gill在因游戏驿站出名前,曾是美国万通银行(MassMutual)的金融顾问。他还是一个有两岁女儿的奶爸,目前在马萨诸塞州的Wilmington租了一间地下室,主要在那里工作。

“他从小就爱钱。”Gill的母亲Elaine Gill在接受华尔街日报采访时表示。她回忆说,小时候的Gill会把别人丢在地上的刮刮卡捡起来,好多次Gill真的从中刮出了奖金。

Gill于2009年毕业于斯通西尔学院,获得会计方向的工商管理学士学位。2010年在Lucidia工作期间,继而成立了自己的公司,但是失败了。2014年,他成立了新公司咆哮小猫,但十个月后又解散了。2016年,他在LexShares担任了为期两年的投资运营分析师。2019年之后,Gill一直在保险公司MassMutual担任特许财务分析师顾问,为员工举办讲习班,解答个人的理财和投资问题。

游戏驿站是一家传统的游戏零售商,但随着实体店的游戏买家越来越少,过去几年以来大多人都不看好这家公司。该公司股价从2016年的28美元跌到2019年底的3美元左右。去年,游戏驿站成了美股做空股最多的股票。FactSet的数据显

示,游戏驿站的空头净额是股票流通量的138%。

据Gill说,他从2019年6月开始投资游戏驿站,当时股价约5美元。此后他不断买入,他还在WSB论坛上持续发布自己的账户期权投资截图。他定期发帖,发布“GME YOLO更新”(GAME YOLO update),指的是GameStop的股票代码和“你只活一次”(you only live once)这句口头语。他炫耀着五位数和六位数的收益,以及投资暴跌。

2020年7月,他开始在YouTube上发布视频,坚信游戏驿站被重度做空,是被市场低估的投资机会。

对冲基金的看跌仓位,是吸引游戏驿站的许多小型投资者的原因之一,他们预计将出现轧空。Gill说,他的投资策略并不完全依赖空头,但他知道其他人可能会押注于此。

Gill还是被很多人视为游戏驿站的幕后推手。截至上周五,该股今年以来上涨了1600%以上。上周三,该股跃升135%,至347.51美元,创历史新高,上周四又暴跌至194美元,然后在周五收盘时大幅反弹。而在今年年初,GameStop的股价约为18美元。

显然,Gill的财富也在快速积累。华尔街日报称,1月28日收盘

后,Gill的E\*Trade经纪账户持有约3300万美元,其中包括GME的股票、期权以及几百万美元的现金。

在最近的一次YouTube直播中,他戴着红色发带和飞行员墨镜,回答有关股票的问题。在长达7个多小时的狂欢中,他一边饮酒庆祝自己大赚一笔,一边对着镜头大喊大叫。该视频的浏览量已经超过20万。

Gill的WSB论坛IDDeepFxxingValue也反映出了他对价值投资的信念——购买相对于其业务而言价格低廉的公司股票。

“我没想到会这样,我只是个普通人。”Gill对华尔街日报表示,“这件事(的意义)比我个人大得多。我支持这些散户投资者,他们有发声的能力。”

Gill说,他并不是一个想要与当权派对抗的煽动者,只是一个相信投资者可以在不受欢迎的股票中找到价值的人。他说,他从来没想到会有一大群粉丝在网上讨论他的身份,或者在他的交易账户里争论数百万美元。

在接受华尔街日报采访时,Gill表示计划买个新房子。

记者注意到,Gill在WSB论坛贴出了1月以来收益的最新截图。1月29日当天他在游戏驿站个股的收益超过1289万美元,在这只个股的累计收益超过3147万美元,收益率高达4168.43%。其账户的经纪账户共持有约4604万美元,其中包括GME的股票、期权以及1000多万美元的现金。

在这个帖子的下面,一个收到3.21万人点赞的高赞回复高呼“持有!我在这里就是为了成为历史的一部分。”

据新华社、中国证券报、澎湃新闻、第一财经

<h2>百业信息</h2> <p>业务咨询: 美国威 13898125191</p> <p>托老养护 花园区养老院 费用低营养医养结合 88273999</p>		<h3>金融咨询</h3> <p>提供银行信贷服务,利息低筹资合作商 31998788 另招业务</p>	<h3>店铺转让</h3> <p>◆地铁口100°门市租 15210556048</p> <h3>声明</h3> <p>◆沈阳万达广场商业管理有限公司开具给石晓华质量保证金收据 NO.0117113 金额 10000 元; POS 机押金收据 NO.0117114 金额 10000 元未作废。</p>	<p>◆营口华驰汽车销售服务有限公司营业执照(法人:冯应慧)副本 91210800MA0UQ8K056(副本号 2-2)丢失作废。</p> <p>◆李林,男。不慎将高级工程师证遗失;建筑施工;时间:2005年11月30日;单位:东北金城建设股份有限公司。声明作废。</p>	<p>◆卢迪,身份证号 2101131987XX 014224 于 2021 年 1 月 8 日丢失特此声明(已报案)冒用与本人无关</p> <p>◆相楠 张莉 2018 年 5 月 5 日购买恒大御峰 26#1-7-2 购房收据编号: 2247740,金额:56 万丢失声明作废。</p> <p>◆营口市老边区宝和防水材料厂 92210811MA0U7LQ3X1 公章法人章、财务章、发票章丢失声明作废。</p>	<p>◆兴城市和园五金建材商店统一社会信用代码 92211481MA0WPWP05L 公章 211481000019371 丢失声明作废。</p> <p>◆沈阳市于洪区小宝贝幼儿园非登记证书正本统一社会信用代码(S2210114594123621P)不慎丢失声明作废。</p> <p>◆沈阳宏志达劳务工程有限公司公章号码 2101246073199 丢失声明作废。</p>	<p>◆辽宁辰州律师事务所将辽宁增值税专用发票代码 2100192160 发票号码 02251139、02251140、02251141;发票代码 2100183160 发票号码 01041511、01041512;发票代码 200183160 发票号码 01041506、01041507 均已盖发票专用章发票联抵扣联在给平安营口公司邮寄过程中丢失,特此声明。</p>	<p>◆沈阳何氏眼科发展有限公司法人章何伟 2101140029337 丢失声明作废。</p> <p>◆新民市大民屯现代农业示范区工会委员会农业银行新民市支行开户许可证 J2210039325001 丢失作废。</p> <p>◆辽宁众鑫冶金技术工程有限公司,银行预留公章丢失,声明作废。</p>
<h3>通知</h3> <p>魏婷婷同志,现通知您自见报之日起3日内到我公司办理劳动合同有关事宜,逾期不到者,后果自负。</p> <p>辽宁人才派遣有限公司</p>		<p>通知王敬一(身份证号:2105111981XXXX1037)你因旷工,经公司研究决定于2021年3月31日起与你解除劳动合同,请你在2021年3月30日之前携带户口本、身份证及暂住证原件到本公司人力资源部办理解除劳动合同关系及失业金相关手续,逾期未办及未提供相关材料的视为放弃领取失业保险金的权利,我公司对此将不承担任何法律责任,沈阳地铁巴士公共交通有限公司</p>	<p>盖州经济开发区北部</p>					