

证监会新主席舆论形象渐趋明晰

——媒体多角度解读肖钢再度公开发声

中国上市公司舆情中心 张筱翠

5月21日,证监会主席肖钢在证监会党委中心组召开的学习会议上发表了讲话。上任两个月以来,肖主席极少出现在有媒体参与的公开场合,这位社会舆论眼中的“少壮派”新帅,备受关注而又低调寡言。此次公开发声,较详细谈及资本市场发展问题,引起媒体热烈讨论。在舆论场中,肖主席的监管思路和理念开始变得明晰。

据中国上市公司舆情中心观察,肖钢上任以来,共有两次公开发声。一次是在五四青年节期间寄语,中国梦是寄语的重要主题;这次发言,则是在学习李克强总理有关国务院机构职能转变的讲话时发表。两次讲话紧贴当下主要议题,而最近的这一次,则以“简政放权”为主旨,围绕着资本市场的发展问题做了更详细的展开,舆论亦得以对肖钢的监管思路有更多的了解。

5月23日,以《证券时报》为代表的中国证监会指定信披媒体,均将肖钢的此次讲话刊登在当日头条头条,几家指定信披媒体不约而同地从“对不该管的事情要坚决放,把该放的放给市场”等简政放权的话语层面来切入报道,以

此来解读肖钢的此次发声。

亦有不少媒体从保护投资者利益角度来解读肖钢的再度发声。近期证监会对多家公司采取了严厉监管措施,这也被一些媒体在本次报道中再度提及。如《京华时报》报道称“肖钢上任两月二度发声,大力打击违规保护中小投资者”;来自财新网的报道则以“肖钢:加强监管执法 保护投资者权益”为切入点;而在以新浪微博为代表的社会化媒体上,也有许多舆论声音是从投资者的角度出发的,如@网易股票 官方微博的标题即为“加大力度打击违法违规保护中小投资者权益……”

对于普通投资者来说,关心肖钢,是因为关心A股市场。亦有媒体直接将此次讲话与股票走势联系起来,撰文称“肖钢四次发声给市场吃定心丸 激起A股想象空间”,倒是引来网络媒体大面积转载。另外一些媒体则稍含蓄点,标题中突出的是“资本市场发展潜力巨大”。本次讲话中肖钢主席提到,“积极稳妥推进改革措施”,这一表述亦在不少媒体的标题中获得共鸣,比如有关“一参一控”的政策放松则被好些媒体引作佐证。

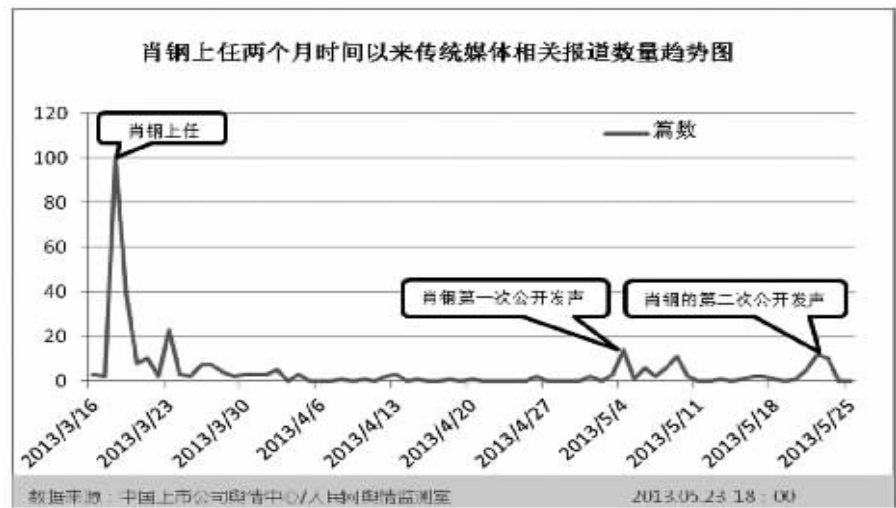
在以新浪微博为代表的社会化媒体

上,对肖钢的此次发声也不乏正面的解读。上海师范大学商学院的@黄建中博士认为肖钢的此次表态意味着“证监会踏上正途”;中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏在微信上引用了部分肖钢发言后评论道:“肖钢这番讲话是何等好啊?中国证监会只种审批的田,荒疏监管的地,仅替股民选美,不抓坏人的历史该结束了。”

上任两个月的肖主席,在媒体眼中

是“偶尔露峥嵘”。只要有公开言论,必然引起广泛讨论。而在中国上市公司舆情中心看来,随着肖钢数轮公开及被引用的表态,以及证券监管系统最近展开的系列行动,新主席的舆论形象也开始逐步清晰和统一。

《环球企业家》有篇文章这么写,“监管与创新并重,不激进,也未必很保守,‘稳中求进’,这是意味深长的肖式监管”。这个表述,可能比较接近目前舆论场对证监会新掌门人的看法。



疯狂的创业板:牛市还是泡沫?

中国上市公司舆情中心 金立里

5月21日晚间,7家创业板公司纷纷发布风险提示公告,其中掌趣科技更宣布停牌核查。而据媒体的报道,提示风险是“监管层的意思”。创建已3年多的创业板,正抵达一个特殊的关口:时隔两年之后,创业板指数重回千点,却恰逢IPO将启未启之时。

据中国上市公司舆情中心统计,从去年12月4日上证指数创下1949点调整新低以来,截至5月23日收盘2275点,累计涨幅为16.72%;而同一时期创业板指数却从585点飙涨到1042点,涨幅高达78%。那“千点大关”,是在5月15日一举冲上去的。

那么,“创业板牛市”当真已经来了么?微博上一段针锋相对的争论,让我们得以一窥整个市场态度的分歧所在,以及各方阵营的力量对比。

22日一早,兴业证券首席策略师张忆东看过“创业板多家公司发了风险提示公告,传闻监管层干预”的新闻后,在其认证微博上写道:“我认为,成长股行情只是处于底部的顶部,即短期创业板的不确定性增加,有震荡压力,但是,消费和创新驱动的成长股中长期走牛市的大局已定。至于创业板指数将是未来3年中国最牛的指数,短期如能休整一下将更健康,IPO出来后可能是更好的买入机会。”

虽然张忆东这段话写得婉转而艺术,如“底部的顶部”、“休整一下更健康”云云,给自己留下不少后路,但大体的意思却是明确无疑:中长期走牛市的大局已定。

然而这个观点并未得到其4万多粉丝的充分认同。私募人士@不会游泳的徐胖子提出了针锋相对的观点:“由最牛公司组成的最牛的指数即使腰斩,还是贵,非常贵,贵得离谱。还是那句话,泡沫就是泡沫,不要为泡沫找借口,找理由;当然更可悲的是,本来就是流动性盛宴下的狂欢,到后来自己居然被自己信

口胡编的故事打动了。”

“泡沫就是泡沫”,“徐胖子”直白的表述,得到了大多数微博网友的支持。据中国上市公司舆情中心统计,张忆东原创微博转发600余次,评论156条,而明确表示反对其观点的评论占到了69%。

张忆东微博下的网友的情绪,或许已可反映整个市场对于“创业板牛市”的态度。市场上不乏旗帜鲜明地看空创业板的观点。比如,同样是“首席”,被称为“创业板死空头”交银国际首席策略师洪灏就认为,创业板估值泡沫化,而IPO的重启将是压垮创业板的最后一根稻草。甚至连最坚定的多头英大证券李大霄,也不住劝导:远离创业板。

很显然,人们对于疯狂的股指,并未给予多少信任。那么,与股指一路上扬的曲线相对应的,关于创业板的舆情走势曲线,又是怎样一番景象?中国上市公司舆情中心对自大盘1949点触底以来近半年左右涉及创业板的新闻报道数量及转载量进行了统计,结果显示,创业板的

舆情曲线尖锐陡起,千沟万壑,要比股指曲线更惊心动魄、更有故事可讲。

媒体行业有说法认为“坏的新闻才是好的报道”,媒体通常都偏向于报道负面信息,而这也是对整个市场的一个反映。然而我们从图上可以看出,尽管几乎每次浪尖都出现在大跌的时候,但创业板指数却在此期间涨了近八成。纵观媒体报道,主要针对造假上市、业绩滑坡、高管套现等问题。这些问题,基本上都可说是创业板的硬伤。对此现象,有媒体分析认为,创业板内部公司质量出现了两极分化,创业板指数却只把同期最牛的100个股纳入指数,且每年调整4次。这就可以理解,为何股指飞上了天,板块内的公司却也麻烦不断。亦有投资者据此认为,创业板指数并不能真实地反映创业板的情况,指数本身便存在泡沫。

当然,少数看好创业板的人,自有其一套道理。至于孰是孰非,只能等事实说话。诚如网友留言:希望张首席勿删微博,三两年后再来评论。

上市公司一周舆情排行榜(5月16日至23日)

新希望智慧过渡女承父业 康芝药业遭遇实名举报

中国上市公司舆情中心 黄帆

根据中国上市公司舆情中心统计分析,5月16日至5月23日舆情热度最高的A股上市公司分别是:新希望、上海家化、掌趣科技、康芝药业、雏鹰农牧。

新希望:女承父业

马云、刘永好、马蔚华、史玉柱、王石,这些为企业立下汗马功劳的元老级人物今年纷纷退下火线。继娃哈哈集团宗庆后之女宗馥莉继承父业后,本周,由刘永好打造的新希望也迎来了接班人。刘永好在股东大会上宣布,不再担任董事长,仅任董事。其女儿刘畅则进入董事名单。

老一代民营企业企业家逐渐退役,第二代逐渐走上前台。网友和媒体对此均作出了极大的关注。有媒体找出了早前刘永好在一次活动上的视频,刘永好当时称,女儿这几年特别热爱自己,小时候不爱去养猪场,现在去的比自己还多。此外,不少媒体关注“第二代”接班后给公司带来的影响,刘永好的交班策略也引起了网友的讨论。

上海家化:暂时停战

有关上海家化和平安信托之间的内耗战持续数周,在本周出现停战的迹象。

此前平安负责家化项目的人士、平安信托投资总监陈刚向平安方面递交辞呈。陈刚全程参与平安收购家化谈判过程,有声音把陈刚的离职与家化、平安近日的纠纷联系起来,更指“陈刚个人觉得平安没有兑现此前的承诺”。这种观点被多家财经媒体以“内部人士透露”的方式加以转述。中国上市公司舆情中心曾联系陈刚本人求证,但其表示不方便回应。而相对于平安一方的低调而言,家化及葛文耀的回应则相对高调。葛文耀的微博持续多天发文反击各种负面新闻,引发投资者和网友们的关注,有网友在其微博上留言称,每当看到家化二字就会想起葛文耀,认为对于优秀的企业家应当宽容,不应让其卷入政治内耗和人事斗争当中。

掌趣科技:风险提示

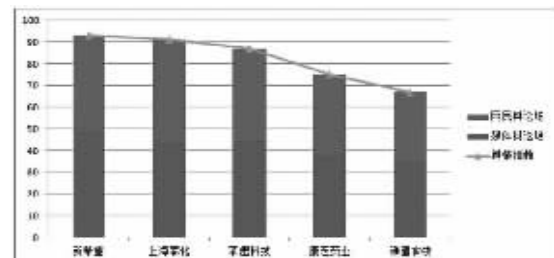
创业板近期走势强劲,引发风险担忧。本周,有6家创业板公司集体发布风险提示,称近期涨幅过大,提醒投资者注意。今年以来股价上涨2.5倍的掌趣科技更发布公告要停牌核查,检查是否有应披露而未披露的重大事项。同日,掌趣科技公告称副总经理杨国祥辞去公司董事及副总经理职务,但依旧没有复牌。媒体称,杨国祥上周分两次减持公司股票,套现4000多万。

创业板的热炒也引发了舆论的担心,投资者对于买还是不买创业板股票也出现了分歧。有投资者在网上认为风险太大,近期不会碰,也有网友四处询问怎么开创业板账户炒股。

康芝药业:实名举报

康芝药业5月23日因媒体报道导致临时停牌。据了解,《21世纪经济报道》发表3篇评论称该企业IPO过程中,运用隐匿关联方、定价公允存疑、大客户关联交易非关联化等手段。实名举报康芝药业的,是上市公司曾在公告中致谢的前任审计总监、审计部负责人何晓梅。何晓梅的律师称,当事人的实名举报,已被证监会转至海南证监局,海南证监局已回应举报已受理,目前正在核实处理中。有关报道迅速引起了网络上的大量

一周上市公司舆情热度TOP5



转载,并引发了网友的热议。姜广策个人认证的微博称,如果属实的话就“麻烦大了”,有投资者则担心它会成为下一个“万福生科”。

雏鹰农牧:涉嫌造假

毛利率超过同行业3倍,每头猪也比同行业公司多赚250元,而养猪农户却连连叫苦“都赔哭了”。多项涉及雏鹰农牧公司核心财务数据的指标遭到了严重的质疑。雏鹰农牧因媒体报道质疑其财务数据而申请停牌。雏鹰农牧在媒体报道的次日发布澄清公告,却不能平息事态,被媒体再度质疑。而据中国上市公司舆情中心观察,市场上对澄清公告也并不认可。具体到股价表现上,21日复牌后曾一度触及跌停板,而公司对涉嫌关联交易问题还没有给出一个明确合理的解释。

从雏鹰农牧遭质疑 看农业类上市公司危机

曾召鑫

过去一周,雏鹰农牧面临着严峻的市场信任危机。公共媒体对其经营状况及财务数据提出造假质疑,引发市场投资者热烈的讨论。雏鹰农牧也在第一时间发布了澄清公告,否认关于涉嫌造假的言论,并对媒体的质疑进行有针对性的回应。而在澄清公告发布当天,雏鹰农牧的回应并没获得市场的有效认可。公司股票当天放量大幅下跌近8个点,盘中也一度触及跌停板。

回顾近一年多来,农业上市公司可谓“黑天鹅事件”频发:2012年8月,罗牛山126亿养猪资金被媒体质疑其来源;牧原股份由于财务造假被媒体质疑;同年9月,万福生科因财务造假开始受到监管部门稽查;同年12月,新希望被爆出“速成鸡”流入市场引发轩然大波;加上今年5月雏鹰农牧被媒体质疑财务造假一事,更是把市场投资者对农业公司的质疑推向了又一个高潮。

对此,市场也引发了一个对于农业上市公司的讨论热潮。有投资者更是列举出来A股历史上的造假大案,绝大部分都是农牧业公司,诸如银广夏、蓝田股份、绿大地、万福生科等都是让投资者们望而生畏的例子。农业公司问题频发的原因何在?

鉴于农业公司的行业特殊性,公司在日常经营中经常存在大量的现金交易,而且存货量以及成本价格都极易受到市场波及,这也给农业公司财务造假提供了隐性操作的先决条件。会计舞弊三角的3个必要元素:动机、机会以及自我合理化,农牧业公司都能很轻易满足,这或许也是农业上市公司成为财务造假案的多发地带的的原因之一。

根据中国上市公司舆情中心观察,农业领域遭质疑的点主要集中在两个方面:其一是财务数据造假,由于公司经常与农户进行现金交易,比较难以监控,在财务方面容易造假;其二就是农业公司的产品问题,涉及到公众食品安全问题,较易引发舆论的关注。

就农业公司常见网络热点问题,中国上市公司舆情中心进行了多方采访,试图聆听业内人士的心声。

有资深业内人士表示,相比于大多数其他行业来说,农业是一个“看不懂”的行业。甚至连一些行业研究员也不明白一些重要的财务指标的内在意义,他们更多的是关注毛利率、利润之间的巨大差异,忽略了公司因为受行业周期、市场波动以及公司战略扩张的影响。

2012年以来农业类上市公司敏感舆情脉络节点



注:“上市公司舆情热度”是中国上市公司舆情中心根据传统媒体、网络媒体、网民、舆情分析师对一定时间段内沪深两市上市公司舆情热度的综合评估,系综合传统媒体报道量、新闻网络转载量、网络用户检索量、舆情分析师评分等数据计算得出。

