

舆论战：政泉控股缠斗北大方正

中国上市公司舆情中心 赖梓铭

近日,由政泉控股举报北大方正涉嫌股票代持、内幕交易引发的一系列事件是资本市场的热点事件。连日来北大方正与政泉控股在多番缠斗之下“好戏”连台,双方在北大医药、方正证券两次交易中的许多蹊跷细节、北大方正疑窦丛生的公司治理、神秘的政泉控股,事件的每一个侧面都有媒体进行连篇累牍的报道。

事件至今尘埃未定,抛开事件中双方的是与非不谈,整个事件在政泉控股诉诸公开举报开始就是一场舆论战,双方在这场舆论战中的颇多表现都值得一说。

“打法凶狠”的政泉控股

这场争斗进入公众视野是从 11 月 3 日开始,曾是北大医药第三大股东的政泉控股于 11 月 2 日、11 月 3 日两天在其官网连发 5 则公告,称北大医药控股股东北大方正 CEO 李友等高管涉嫌股票代持、内幕交易等违规行为。

11 月 8 日晚,政泉控股在其官网上发布长达 14 页的“公开说明”,叙述了为李友代持股票并通过内幕交易获利的详细经过,并引述不具名北大高层领导消息、对李友等人作出涉嫌犯罪、非法侵占国资等多种指控。此外,政泉控股还以附件形式公布了《股权持股协议书》等多份材料。

政泉控股的官网无疑是掀起这场舆论战的重要阵地,但一些细节却表明,该网站似是为了本次舆论战而生,北大方正就曾曾在其声明中特别提到该网站尚未

获 ICP 许可备案。有媒体报道提到一个细节,记者在 11 月 3 日中午尚无法在互联网中检索到其官网,但在次日根据其他媒体引述的来自政泉控股官网的举报材料再次检索,该网站不仅“及时”出现了,百度搜索还将列为推荐链接。该报还在另外一篇报道中提到政泉控股官网访问不稳定,政泉控股向记者声称服务器受到恶意攻击。据中国上市公司舆情中心观察,在 11 月 10 日、11 日,政泉控股官网均能访问,但其所发布的多份声明都无法正常显示,而在发稿时,该网站已无法登陆。

事实上,据媒体报道,早在政泉控股官网的系列动作之前的 10 月中旬,内容相似的实名举报信就已一式三份分别发至证监会上市公司监管部、重庆证监局和深交所等有关部门。10 月下旬,此事也被香港媒体所报道,彼时尚未引起内地媒体和市场的注意。

尽管政泉控股在举报材料中自称“无知、不专业”,并以“金融领域的初学者”、“心向往徬徨大海”却不小心上了贼船的“少年”自居,许多媒体在报道中都以“神秘”、“有实力”来形容这家公司。

此外,其声明中对于内幕交易的时间点,则被进北大方正内部人士认为进行“移花接木”,存在重大硬伤。中国上市公司舆情中心分析师指出,政泉控股的举报材料中有许多缺乏事实依据,亦难以核实的指控,其中以“北京大学高层领导”透露的消息为甚。其所提出的对北大方正的 5 点质疑极具传播力,却也是诱导性提问的典范,每一个疑问句中都嵌入既定假设,比如:李友等人究竟在北大方正实际控制了多少股权”、“公众还能允许李友等人继续掩盖那些犯罪事

实并继续犯罪吗”。

许多媒体认为,北大方正与政泉控股的“内江”起源于双方在协商改选方正证券董事会一事上无法调和。11 月 10 日晚,方正证券以公告形式,质疑政泉控股实际控制人披露不实,以期拖延董事会召开,这被媒体称为“揪小辫子”。不过,无论真伪,政泉控股公布的举报材料还是为媒体提供了报道的切入口,政泉股份在资本市场成功炮制了一个热度值持续飙升的舆情事件。

“缚手缚脚”的北大方正

相比起政泉控股在这场舆论战中相当“放得开”的打法,北大方正受制于自身背景及监管要求,招架起来未免“缚手缚脚”。

11 月 4 日,北大方正通过官网发布“声明”,透露此事监管部门正在进行核查,同时称“所谓‘内江、内幕交易’等说法与事实不符”。随着多家媒体跟进,市场上对北大方正质疑声一片,在舆论压力下,11 月 8 日,北大方正再度发布“严正声明”,否认存在内幕交易、个人利益输送、国有资产流失,并重申在监管部门发布核查结果前,恪守商业道德,慎言慎行,保持克制和隐忍”,绝不擅自发布消息误导市场”。

针对政泉股份 11 月 8 日的长篇“檄文”,北大方正则以次日以长篇公开信予以回应,文章维持了与此前声明一致的口径,再次否认内幕交易等指控,并再次声称“保持缄默,以免用舆论干扰公正”,文末还“绵里藏针”地透露出政泉控股实际控制人郭文贵滞留境外的微妙信息。

在声明及公开信中,北大方正多次

重申“保持克制”、“保持缄默”,“绝不擅自发布消息误导市场”,北大方正 CEO 李友亦曾通过内部人士向媒体透露,其本人被监管机构告知,核查结果出来前不能就此事进行实名评论。尽管处于“想说不能说”、“百口莫辩”的状态,但这并不妨碍北大方正的“内部人士”、“知情人士”频频接触媒体,透露出其在多份声明中均未透露的信息。如有媒体刊发的多篇报道都有引述北大方正人士的消息,11 月 9 日,首次有北大方正内部人士承认存在股票代持亦由该报报道。

北大方正在官网中发布的多份声明,可以看出其口径是一致的。虽然多次否认了内幕交易等指控,但声明中从未对股票代持的指控有过表态。发布于 11 月 9 日的“致政泉控股的公开信”,其行文堪称公司口水战的“范文”,在维持一贯口径与底线的前提下,笔锋“高冷”,多次嘲讽政泉控股拼凑举报材料,并站在遵守法规、遵守商业道德底线保持缄默的高度上谴责政泉控股用舆论干扰公正。若非考虑到北大方正“内部人士”多番接触媒体释放关于事件的细节,其指责也是蛮有力的。

此次纷争,或许还应由权威监管部门介入,方得尘埃落定。近年来,随着我国资本市场的不断丰富及日渐成熟,再加上舆论环境的日益复杂,上市公司内部历史积累的矛盾可能随时激化爆发,同时可能遭遇愈来愈多新型外部力量的冲击。此前多起“门口野蛮人”事件,包括最近尘嚣直上的东方银星与豫商集团之间的纷争,都是明证。复杂环境之下,上市公司如何打赢舆论之战,保护公司声誉及投资者利益,值得深思。

中国铁建“墨西哥惊变” 政府力挺舆论声援

中国上市公司舆情中心 朱离

这是一出“反转剧”。从中国铁建牵头中标墨西哥高铁项目引发的舆论狂欢,至墨西哥官方宣布中标取消引发种种猜测,前后时间不过 5 天左右,但其中的峰回路转,值得玩味。

北京时间 11 月 4 日,墨西哥通信和交通部召开新闻发布会宣布,由中国铁建牵头的国际联合体中标墨西哥城至克雷塔罗高铁项目。由于该项目将采用中国高铁成套技术,利好消息一出,中国官方媒体将此视为中国高铁“走出去”真正意义上的拉美第一单,并号称“中国制造的高速列车正高速行驶向拉美”。新华网发表热情洋溢的评论,称“此番中国铁建成功中标,尝到了整合资源、多方合作、互利共赢的甜头”。

正当国内舆论对此拍手称好时,11 月 9 日晚间,中国铁建、中国南车发布公告,确认墨西哥高铁项目中标结果遭取消。中国铁建称公司对结果“异常震惊”,对墨方取消中标“必要时将通过法律途径维护企业合法权益”。中国铁建 A、H 股股价随之大跌,舆论猜测不一而足。尽

管股价大跌,在汹涌的舆情风暴中,中国铁建的舆论形象却未遭大的损伤,中国上市公司舆情中心分析师认为,这一方面是因为中国铁建在本次事件中本是“受害人”的角色,另一方面,则是其得到了来自政府部门及舆论的支持。

首先,中国铁建获得了政府强有力的支持。发改委 11 月 9 日发表声明,指对墨西哥政府取消招标结果感到意外,强调取消招标结果是由于墨西哥国内因素,与中方企业无关,并希望此事尽快得到妥善处理。11 月 11 日,国务院总理李克强在会见墨西哥总统培尼亚时指出,中国企业按照墨方招标程序,凭借自身竞争力成功中标,结果“完全公正合法”。

其次,舆论也给予了中国铁建及时支援。《人民日报》发表题为《中国高铁性价比全球最优》的评论,对这一事件进行了定调。评论称,墨西哥决定取消墨西哥城至克雷塔罗高铁项目的招标结果是由于墨西哥国内因素,与中国企业无关”,评论更强调“中国高铁在全球仍具备最优性价比,中国基建投资未来将坚持‘走出去’战略,并达到双方互利共赢”。

此外,作为上市公司,中国铁建自身在本次事件中的反应,亦可圈可点。在获知取消中标结果消息后,中国铁建及时完整地进行了披露,同时启动了应急预案,并向墨方提出质询。公司组成法律专家团队,对该事件进行法律层面的深入评估,并强调,必要时将通过法律途径维护企业合法权益”。这一番表态,在这一场“乐极生悲”的事故中尚算沉着、冷静,因而也赢得了舆论的支持。

即便如此,舆论中还是出现了个别不一样的声音。据 CNN、英国《金融时报》等多家外媒报道,墨西哥突然取消中国 270 亿美元高铁合同“确实比我们想象的更复杂”。墨西哥总统恩里克·培尼亚·涅托被指指控,他的私人住宅的所有者公司与 中国领衔的中标联合体中的某家墨西哥公司有关联。因而,他在国内强烈的质疑和巨大的政治压力下,被迫取消了这一数额巨大的合同。随即有部分网络评论提出疑问:这次剧情反转,究竟是因为“中国式腐败”侵入墨西哥导致投标的透明度和竞争性不足,还是政治文化与经济体制的不同付出的沉没成本?

与此同时,还有媒体评论指出,墨

西哥的反悔对于中国企业来说,未见得是一件坏事”,中国高铁应该沉下心来,在高调宣扬自己性价比高的同时,也计算一下所投项目对自己而言,是不是个高性价比的项目。还有观点则指出,不仅中国铁建,所有中国企业在施行走出去的战略时,都应吸取本次事件的教训,在走出去之前,应当充分摸清国际市场及其背后的政治、经济、法律和文化环境,甚至合作国家或企业的历史,防范于未然。

反转剧将走向何方,依然是各方关注的重点。有消息称,墨西哥政府可能对中铁建公司牵头的中墨联合竞标体进行赔偿,赔偿金额不超过联合体报价的 1%,此前中铁建联合招标的报价总额约为 44 亿美元,赔偿金额将不会超过 4400 万美元(约合 2.7 亿元人民币)。本月底,墨西哥重新开放招标,为了让所有有兴趣的参与者都能参与竞标,此次招标将开放长达 6 个月时间。有观点指出,由于在本月 3 日宣布中国铁建牵头的联合体中标后,相关投标文件已经被公之于众,相当于在下次投标前已被竞争对手“知根知底”,这必将对 中国铁建未来的竞标带来不利影响。

上市公司“双十一”跟风刷数据 小心信披违规

中国上市公司舆情中心 金立里

2014 年 11 月 11 日是阿里巴巴上市后的第一个“双十一”,根据官方公布的数据,其旗下天猫商城的成交额最终定格在 571 亿元。“双十一”这个被电商炒作起来的节日,已然成为一年一度的互联网盛事,资本市场自然无法回避。但是囿于资本市场更为严格的制度规则,作为市场主体的上市公司在参与这一盛事时,却应更为谨慎。

据中国上市公司舆情中心观察,今年“双十一”,在天猫公布的各品类销售排行榜上,有不少 A 股上市公司榜上有名。如电器榜上,有海尔电器、海信电器、格力电器、乐视网、九阳电器等;服装榜上,有九牧王、探路者等等;在家居榜上,有罗莱家纺、富安娜等。海尔电器、罗莱家纺等公司均在半天不到时间内销售额

破亿。天猫 571 亿元的成交额中,有相当一部分是这些上市公司实现的。

“双十一”期间,部分上市公司旗下的官方微博、微信亦表现得非常热闹。据中国上市公司舆情中心观察,大部分上榜的公司都曾在其公司官微或旗下认证的子账号中公布了销售额。如海尔电器在其官微@海尔”上置顶公布,“双十一”期间其收入达 7.9 亿元。罗莱家纺则在其微博上公布,“双十一”最终销售额达到 1.88 亿元。苏宁云商旗下电商平台苏宁易购,也向媒体公布了其整体销售件数同比增长 487%的消息。

中国上市公司舆情中心认为,此类上市公司的产品直接面向消费者,通过“双十一”进行产品促销、通过公布销售数据进行营销推广,本无可厚非;但是,毕竟在资本市场信息披露规则之下,销售数据属于涉及公司经营

的敏感信息,通过微博等非法定渠道披露,可能会触及信息披露违规,上市公司应更加谨慎。

部分上市公司在本次“双十一”促销中的销售业绩数额巨大,如罗莱家纺,据其三季报报告,从年初至三季度末,其营业收入不过 18.8 亿元,而本次“双十一”销售额即达到其前三季营业收入的 10%。此类数据数额巨大,可能直接对公司股价造成影响,导致部分投资者因信息不对称权益受损,即便不触及信息披露的要求,公司还是可主动通过公告的形式进行披露。

事实上,因通过微博等其他非法定渠道泄露公司销售数据而被监管处罚的公司,早有先例。2013 年,保利地产曾因其副总经理余英在个人微博上透露未经披露的销售业绩而被质疑信披违规,广东证监局曾就此事向保利地产询

问并要求公司作出解释。又如同年碧桂园总裁向内部员工发送的讯息中,提及公司尚未公开披露的销售业绩,被认定为信披违规并遭到港交所及香港证监会的问责。

我国《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》对上市公司信息披露的内容、时点及渠道均有严格的规定,其中就有关于“信息披露义务人在公司网站及其他媒体发布信息的时间不得先于指定媒体”的规定,强调“各种传播媒介传播证券市场信息必须真实、客观,禁止误导”。此前,证监会亦曾专门强调,社交媒体发布上市公司相关信息应遵守证券法律法规的规定,“上市公司应当完善内部管理机制和责任追究机制,加强对公司网站、官方微博以及公司董监高人员等内部人员的认证微博或其他社交媒体的归口管理,从源头减少违规行为的发生”。

A股上市公司舆情周榜

中国银行成沪港通独家结算银行 万科20年元老离职转投创业企业

中国上市公司舆情中心 黄帆

中国银行获“沪港通”全部业务资格:11 月 10 日,中国证监会与香港证监会发表联合公告,宣布决定批准上海证券交易所、香港联合交易所有限公司、中国证券登记结算有限责任公司、香港中央结算有限公司正式启动沪港股票交易互联互通机制试点,沪港通下的股票交易将于 2014 年 11 月 17 日开始。而中国银行则在同日宣布,香港中央结算有限公司选定中国银行为“沪股通”独家结算银行,由中银香港和中行上海市分行分别担任香港和内地结算银行。

媒体报道,至此,中国银行已获得“沪港通”全部业务资格,成为“沪股通”独家结算银行和“港股通”结算银行及独家指定银行。受到有关消息影响,中国银行 A 股股价在 11 日出现大幅上涨,带动了整个银行股板块。同日,上证指数早盘一度突破 2500 点整数位。

北大医药延期复牌:政泉控股与方正集团之间的罗生门还没有平息,11 月 8 日、9 日,政泉控股与方正集团通过官网连发多份声明“隔空”交战。而原定 于 11 月 13 日复牌的北大医药,则因为相关方的情况核实尚未完成,延期至 11 月 27 日前申请复牌。

根据北大医药公告,按照证监会重庆监管局文件要求,公司在 2014 年 11 月 6 日,公开说明公司董事、监事、高级管理人员未涉及媒体报道的政泉控股质疑公司股东的关联方涉嫌股票代持、内幕交易等违规行为。政泉控股则于 11 月 8 日在其网站刊登公告,对代持做出了更详细的说明。为此北大医药回应称,涉及的细节需要补充核实。而在监管层方面,深交所也向公司发出关注函,要求公司和相关方拿出详细说明。

万科 A“20 年元老”离职:11 月 11 日中午,万科高级副总裁肖莉在朋友圈中发出了“告别万科——我生命中最美好的那些时光”的公开信,宣布公开辞职的消息,肖莉在信中同时表示将转投创业企业房多多。事件引发关注,离职信成为众多媒体报道的焦点。万科官方随后表示,肖莉申请离任确有必要,万科决定尊重其个人意愿,而肖莉本人会在 2014 年年底继续履职,安排离任前的相关事项。

据了解,肖莉作为万科的元老级人物,曾担任董秘一职长达 14 年,并于 2007 年出任万科执行副总裁,2014 年转任高级副总裁。至今肖莉仍然是《新财富》杂志“最受机构投资者欢迎董秘”获奖次数最多记录的保持者。肖莉是万科自 2010 年底以来离职的第 10 位高管。媒体分析认为,随

着王石时代的班底逐渐离开,万科目前的高管已经多数是新人,公司的“邓亮班底”已初步形成。

卧龙地产被质疑内幕交易:某报本周刊发报道,质疑上市公司卧龙地产存在利益输送和内幕交易的嫌疑。报道称,今年以来股价走势与房地产板块走势不大一样的卧龙地产,有一个“范一栋”的名字在不同的场合多次出现。涉及的身份包括,2014 年三季度报股东名单中的一名自然人股东、杭州工商信托的一名信托经理、卧龙地产副董事长范志龙的儿子。报道质疑,这三人或许是同一人。

报道认为,“范一栋”被任命为杭州工商信托经理前后,卧龙地产曾顺利从杭州工商信托借款数亿元,其中或有利益输送的嫌疑。而作为副董事长儿子的“范一栋”,在公司筹划重大事项的敏感期建仓,难撇内幕交易嫌疑。

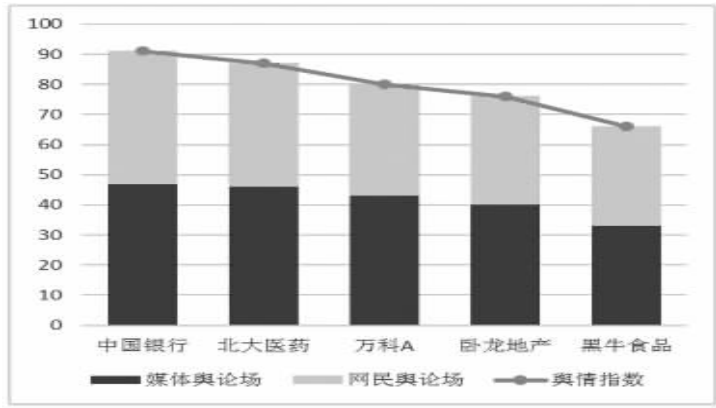
有关报道在 11 月 13 日传播甚广,并得到大部分财经网站的转载,甚至吸引了境外媒体的关注。受媒体报道影响,卧龙地产在 13 日临时停牌。

11 月 13 日晚间,卧龙地产发布澄清公告,对相关报道做出回应,确认范一栋为公司关联方,但否认存在内幕交易等。

公告称,因范一栋买入公司股票发生在公司重大事项终止并披露后的 6 个交易日后,与公司筹划相关重大事项之间不存在关联关系,不存在内幕交易行为。而根据杭工信的利益冲突回避制度,卧龙地产与杭州工信的业务往来中,范一栋未参与相关项目的前期尽职调查以及后期的运营管理,未对该项目的实施施加任何影响,也不存在利益输送行为。

黑牛食品内幕交易秘闻被揭开:据媒体报道,广东证监局近日一则行政处罚决定,揭开了黑牛食品去年 9 月筹划重组过程中不为人知的一幕。去年 9 月 9 日,在早盘股价出现大涨之后,黑牛食品宣布停牌筹划资产收购事宜。据了解,黑牛食品该次停牌,本欲通过发行股份方式整体收购广东长兴生物科技股份有限公司相关资产。

媒体报道称,在两公司商讨重组过程中,时任广东长兴总经理的梁某也参与其中,且在 2013 年 8 月 28 日左右便知悉了本次重组的内幕信息。自然人黄锦川在梁某办公室获知有关重组的内幕信息后,判断涉及上市公司的股价将会上涨,即大笔买入黑牛食品 87.67 万股。不过有关的收购交易最终告吹,股价在复牌后也随即下挫。内幕交易者黄锦川随后卖出相关股票,亏损 87 万余元。同时,由于在因在内幕信息公开前交易黑牛食品股票,黄锦川因内幕交易行为被广东证监局处以 20 万元罚款。



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、舆情分析师的评价,对一定时间段内沪深两市上市公司舆情热度作出的综合评估,系综合传统媒体报道量、新闻网转载量、网络用户检索变化情况、舆情分析师评分等数据计算得出。



更多资本市场热点舆情分析,敬请扫描二维码或添加微信号 gongsiyuqing,关注中国上市公司舆情中心官方微信。