

# 春节聊股市，哪些话题热？

中国上市公司輿情中心 金立里

春节长假,股市休市,原先盯盘的股民们估计都会副精神投向了“抢红包”,或是在微信、微博、支付宝上猛戳,或是老着脸皮伸手向亲朋讨要。报刊等传统媒体在此期间也多已休刊,但是网络媒体却多未打烊,零星仍有更新。

习近平在 2015 年春节团拜会上的讲话、证监会主席肖钢“2015 年试点制定权力清单”的表态、“两桶油”合不合并的问题、安邦保险海外“扫货”各种买,唐德影视等新股上市,以及流动性、人民币汇率、中概股暴跌、不动产统一登记等等话题,新闻网站大多都在第一时间进行了报道。

同样没闲着的,还有各个自媒体,以及各媒体的微博、微信账号。据中国上市公司輿情中心观察,大部分财经类微信公众号在春节期间,都不间断地更新内容,而所发布的内容,虽未能紧跟时事,却也通过转载各类“干货”,在红包满天乱飞的情况下斩获不俗的阅读量。

## “抢几块钱的红包不是你要的人生”

“抢几块钱的红包不是你要的人生,春节开始学习投资!”春节期间,部分媒体的微信平台和自媒体账号,都主打“学习”牌,如@中国基金报,以连载的形式刊载前南方基金投资总监邱国辉所著的《投资中最简单的事》一书中的部分章节,换上《这个春节,学会选股最简单的方法》、《别让春节红包飞走了:2015 年股票的 15 个陷阱》、《简单实用

的投资分析工具:股市赚钱是迟早的事情》、《这才是最大财神爷:未来 10 年,中国股市的投资机会》等极是抓人眼球的标题,并在编者按里煽情写道:醒醒吧少年,抢再多的红包你也成不了王思聪!新年要更有格调,你应该学会投资才对,成为发红包的那个人!

公众号的另一个重要节目,便是梳理春节期间,事关市场的各种大事小事。新浪财经就一口气梳理了从除夕到初六期间,国内外所有财经资讯,竟然有近 60 则。部分财经类微信公众号都转载了新浪财经的梳理结果,并配上标题《春节玩疯了,这么多重磅财经消息你绝对不能错过》。

开工第一天,本来盛行于广东地区的“开工利是”也借着春节期间的红包风气,在金融圈各类人士的朋友圈内刷屏,并在年终奖之后,狠狠地拉了一回“仇恨”。证券时报旗下微信公众号@券商中国炮制了一篇《券商开工斗利是》的文章,在朋友圈“惊呆”或“震怒”的情绪中,阅读超过了 3 万次。

亲朋聚会,推杯换盏之际,股市很可能就是一个婚事之外的重要话题,尤其是在一大波“反逼婚”的声浪中,尤其是在马年 A 股暴涨近 60%的背景下。因此,如“你妈逼你结婚了吗”,在股民圈子里面也形成了“你妈逼你炒股了吗”这样略带无奈的调侃。

## A股进入“两会时间”

有媒体总结认为,马年股市最大的功绩,就是完成了牛熊切换,而羊年则将迎来增量的博弈,“结构性牛市”将主导市场,“与马年相比,A 股在羊年会像生

肖属性一样,出现较为温和的上涨”,“A 股的长牛仅仅是开始”。

春节既过,2 月份也就只剩下 3 个交易日,紧接着便是草长莺飞的 3 月。3 月可是举国上下一年一度的重要时节,政治上的全国两会和各地方两会,将有极大的可能性在股市上释放出一大波“政策行情”。当然,两会上国家重大政策方针的制定,其影响对于整个社会、经济和股市,都必然是深且远的,更何况,2015 年还是深入推进改革的重要年份。因此,“两会”变成了长假归来的财经媒体记者编辑们的头等大事。

长假未完,即有媒体宣告 A 股进入“两会时间”,“两会概念成下一个风口”。有媒体记者对 2000 年以来的 15 次“两会”行情进行了大致梳理,结果显示,“两会行情”的表现实质上并不明显,上证指数在“两会”期间下跌 8 次,上涨 7 次,没有什么规律。按近年来看,两会期间市场多数以调整为主,“但今年两会或将有明显不同”:一方面,随着两会的召开,市场对深化改革所释放的政策红利充满期待;另一方面,A 股已经在漫漫熊市中走了 6 年,去年末市场的快速上涨也给市场带来了信心,尤其是节前的春节红包行情有望延续。

春节期间,关于两会的重要市场消息是,“一带一路”规划已经获批,可能于两会会议后正式出台。此外,国企改革、自贸区,这些改革重点,是媒体报道和机构研报必然会提及的股市投资的热点,节后第二个交易日,上证指数任性上行 2.2%,其中“一带一路”概念更是号称“利好云集”。

事实上,当你还在感叹“长假余额

不足”的时候,勤劳的金融机构就已经开始了对羊年股市的预测与布局。比如,瑞银证券研报称,根据历史经验,春节后大量现金回流银行体系,流动性性有一段宽松时期,大小盘股都能出现一段小幅上行行情。平安证券也表示,春节后由于资金面的宽松以及两会政策主题的预期,短期内市场风险偏好较高,表现相对较强。

据中国上市公司輿情中心观察,机构和媒体都热衷于以“几大猜想”、“几大机遇”的形式表达他们对羊年股市的美好预期。比如广发证券的“节后行情五大猜想”:一是新年仍旧是估值因素更重要,二是市场风格将再回大盘蓝筹,三是关注“受益价格回升”的品种,四是“注册制”带给成长股新的机遇,五是下半年关注服务型行业。

但 5 个尚嫌不够,《东方早报》还通过综合各大机构的观点,总结了一个“羊年投资九大猜想”,其中提及注册制、深港通、T+0 重启、新三板、创业板退市等等,并预言成长股崛起,券商将再牛一把,上证指数可能会到达 4200 点至 5100 点之间。此外,还有证券时报网官方微博公众号针对人民币贬值,梳理的“2015 投资应该关注的 4 个领域”;著名的“死多头”英大证券首席经济学家李大霄也曾祭出 2015 年 A 股面临的“五大变化”。

媒体把七大机构对节后大势的预测进行了梳理,得出这样一个结论:A 股或有罕见一幕。从年前至今,机构研报屡见“股市入春”、“牛市根基已成”、“怀着怜悯的心买入”、“结构性牛市即来”等等表述,乐观情绪,可见一斑。

与此同时,央企此轮兼并重组的主旋律。与此同时,央企此轮兼并重组的又一特色是国资监管部门的自我改革和自我革命,更加注重兼并重组过程中企业所发挥的市场主体作用。当然,对于央企巨无霸之间的合并,市场一直有声音称或会造成大规模的市场垄断。华尔街投行分析人士就怀疑中国政府实施上述合并方案的真实性,认为合并传言“更多的是头脑风暴和打破常规的一种思考,而非切实可行的计划”。如果中石油和中石化进行合并,将造成“大规模垄断”。

另有观点也指出,中国南北车的合并案确实带给市场更多想象的方向和空间,但政府通过把大型央企国企合并做大的方式以期巩固某一行业地位的论调,可能在一定程度上抑制并且阻碍国家经济市场化改革的进程。“如果你瞄准的是国外市场,那你当然希望实施合并,因为国外的竞争更激烈。但如果只是为了国内市场,那最好能有更多的竞争,因为竞争能提高效率。”

## A股上市公司輿情周榜

## 神华集团曝腐败奇案 \*ST二重想主动退市

中国上市公司輿情中心 唐威

**中石化回应合并传言:**春节前夕,有外媒传言,中石油与中石化将合并,以创造能与美国石油巨头埃克森美孚匹敌的中国企业,此消息触发“两桶油”迎来节后首个交易日的大涨,盘中涨幅双双超过 4%,截至 2 月 25 日收盘,中国石化上涨 1.35%,中国石化化上涨 3.4%。当日,中石化集团新闻发言人吕大鹏回应了合并传言,并表示:“内部从来没有听说过这个事。”

有评论认为“两桶油”短期内不具备合并条件。有媒体援引市场人士观点指出,中石油和中石化都是上市的庞大企业,如此复杂的合并,短期内不具备完成条件;此外,与埃克森美孚相比,“两桶油”差在效率,而非规模,因此简单合并并不能带来效率的提升。

另一部分观点则表示,从南北车合并的出发点来看,石油巨头合并或意在防止双方在海外发展时相互竞争。业内人士指出,“两桶油”业务重合度高,整合在一起或有利于中国油企海外发展和提升盈利效益,但合并的落实时间可能较为漫长。

**神华集团曝腐败奇案:**同样是在春节前夕,中纪委专项巡视组通报称,神华集团煤炭灭火工程的管理混乱,导致一些私人老板打着灭火工程旗号大肆开采和销售煤炭,甚至故意制造煤田火点,谎报灭火项目,如此腐败奇案引得市场哗然。

2 月 24 日,有媒体报道称,神华集团官网针对以上案件尚未进行了披露。不过,截至发稿时,中国上市公司輿情中心查阅神华集团官网,并未获得相关信息。不过同样在节前两天,神华集团官网通报称,“因滥用职权收受贿赂”,给予集团公司原总经理助理张文江,神华宁夏煤业集团公司原安全监察局党委书记、副局长牛进忠开除党籍处分,解除劳动关系,并将其涉嫌犯罪的问题和线索移交司法机关处理。值得注意的是,二人“严重违纪、涉嫌违法”均与灭火工程有关。

**科伦药业因信披违规遭处罚:**据新华网 2 月 25 日报道,科伦药业因在两只债务融资工具募集说明书中未能披露与君健塑胶、久易贸易、伊北煤炭、恒辉淀粉的关系和关联交易,中国银行业间市场交易商协会对公司进行处分,相关业务被暂停 3 个月,并责令公司针对相关问题进行全面深入整改,同时还给予公司董

事长刘革新等责任人警告处分。

今年 1 月,科伦药业曾因相同信息披露违规事项被四川证监局给予警告处分和 60 万元的罚款,相关当事人也受到警告处分和 2 万元至 30 万元不等的罚款处理。

对于连续因相同问题受到处分,公司在公告中向投资者表示道歉,同时指出银行间协会的处分不会对公司已发行的中期票据和短期融资券业务造成影响,也不会对公司通过银行借款等融资方式构成不利影响。

**\*ST 二重想主动退市:**2 月 25 日,已暂停交易的 \*ST 二重备受关注。2 月 17 日,连续亏损 4 年的 \*ST 二重发布公告称,现任控股股东国机集团拟发起对 \*ST 二重的要约收购,筹划主动退市,若要约收购成功,公司将不在进入退市整理期。由此,\*ST 二重有望成为证监会 2014 年颁布《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》后,首家实施主动退市的上市公司。

据要约方案显示,要约收购价格为 2.59 元/股,较公司停牌前 30 个交易日均价 2.35 元/股溢价 10.21%,但相比 \*ST 二重 2010 年上市时 8.5 元的发行价格和公司上市交易期间价格区间,处于绝对底部区域。虽然 10.21%的溢价对损失累累的中小投资者而言如杯水车薪,但分析人士指出,本次全面要约收购方式为目的,投资者提供了更优的退出方式,在一定程度上,要约收购规避了公司股价在被动退市整理期中的下跌风险,有利于保护 \*ST 二重的市场投资者利益。

**威华股份梦碎稀土回归主业:**2 月 25 日,威华股份发布终止与赣州稀土的重大资产重组方案并复牌的公告,表示将回归主业,进一步改善公司整体盈利状况。但这一说明显然并未起到稳定投资者信心的作用,25 日开盘,公司股票便迎来跌停。据了解,威华股份本次重组被否的“硬伤”主要有两条:一是拟购买的赣州稀土资产未取得环保部验收,未获得工信部稀土行业准入批准;二是本次交易完成后,形成上市公司关联方资金占用。

从 2 月 9 日公司收到证监会对重组方案不予核准的决定到 2 月 15 日接到赣州稀土集团终止重组的回复,到 2 月 16 日公司董事会会议在股东大会授权范围内做出终止本次重大资产重组的决定,再到 2 月 25 日正式公告复牌,历时近两年,曾为威华股份带来连续 11 个涨停的“稀土梦”正式破灭。

# 大央企对合并传闻态度暧昧

中国上市公司輿情中心 曾召鑫

自从中国南北车合并事件以来,近期关于其他央企或将合并的传闻也是满天飞。春节前夕,有外媒报道称,中国政府考虑将中石油与中石化的母公司合并。此事一传出就成为财经界热议的对象。自 2 月 11 日以来,网络上就有消息传出中国电信与中国联通合并,中国移动与广电网合并,甚至称信息产业产能严重过剩是此次电信行业重组的重要原因。此次中国石油业的巨头合并传言引发的效果更令人震撼,2 月 25 日,A 股市场迎来春节后的第一个交易日,石化双雄在“合并”消息的刺激下,均大幅高开。

## 两桶油将合并? 回应:没听说,不评价

倘若中石油和中石化的合并能够顺利完成,市场认为,这一举动或将产生世界上最大的公司之一。合并后的公司至少

能在短期内控制中国绝大部分的陆上油气生产,并将拥有数千亿美元的总资产。针对“两桶油”“1+1”的可能性,有人说是“强强联手”,亦有声音表示不看好。

据中国上市公司輿情中心监测,日本野村证券是资本市场较早对此消息发声的专业机构,该机构分析师称,中国重组石油行业的方向正确,亦有利于中国油企的海外发展和提升盈利效益,但合并的落实时间可能较为漫长。

花旗的研究报告则表达了不一样的看法,称“两桶油合并有悖国企改革目标”,花旗的报告分析称,如果合并,中石油和中石化将占据中国上游生产份额的 77%、冶炼产品的 79%、零售石油的 90%。从根本上来说,国企改革需要促进的其中一个目标是增进私人参与、加大竞争,而两公司合并显然有悖于这一目标。

针对合并的各种传闻,2 月 25 日,中国石化新闻发言人吕大鹏对媒体回应表示:“第一,我们内部从来没有听说过这个事。第二,我们的原则是对传言不做

评价。因为是外媒传出来的,他们可能有自己的信息源,这个我们也不是很清楚。”25 日下午,中国石化新闻办公室官方微博@石化实说也转发回应了相关报道,并调侃道:“过年被逼问结婚,一上班被逼问户口,还能愉快地玩耍吗?”从中石化的回应来看,其并没有明确否认合并一事。

## 央企重组潮起 改革新思路?

有分析认为,从最初的中国南北车合并,到中国电信业巨头的传闻,发展到如今石油巨无霸的超级合并,都是自上而下的整体改革思路,国资委正在尝试新的改革与管理风格。

2 月初即有报道援引国资委一位消息人士的话透露,“今后 3 年,央企将迎来重组潮,预计会从目前的 112 家缩减至 50-60 家”。从这个逻辑来看,央企间的重组并购将成为未来很长一段时间

# 史玉柱呼吁民生银行公开招行长 被讽“法盲”

中国上市公司輿情中心 赖梓铭

自称“大大嘴巴的退休男人”的史玉柱近日屡屡在微信上就民生银行发表引人瞩目的言论。2 月 21 日,认证微博@史玉柱大闲人发微博表示,将不参加民生银行在 4 月举行的董事会换届选举,并“顺便大嘴一次:民生银行新行长应该公开招聘”。这条微博的评论、转发甚多,旋即引起媒体关注,门户网站、财经媒体、都市类媒体都有报道,标题大多拟为“史玉柱呼吁民生银行公开招聘行长”。

这已是史玉柱近两个月来第三次在微博上评论民生银行并引起媒体关注了。1 月 2 日,在安邦保险集团持续增持民生银行之际,另一大股东新希望集团董事长刘永好减持民生银行,史玉柱就此发布微博,承诺不减持并提醒“同班同学”吴小晖,“如果将来把民生股票搞丢了,我去踢他 pp”。许多媒体在报道此事时,纷纷

引用史玉柱生动的语言,并将此作为标题。

2 月 2 日,民生银行公告宣布原行长毛晓峰已辞职后,史玉柱称“十几年前,个别领导曾向民生银行委派一无能力行长,导致银行发展停顿,耽误几年”,并宣布如果此次领导再次委派陌生人空降当行长,“股东大会上我投反对票”。史玉柱的“出位”言论随即引起舆论热议,许多媒体都对民生银行的历任行长进行梳理,猜测“无能力行长”到底是谁。

有媒体引述业内人士观点认为,史玉柱就民生银行发表评论,“很可能是嗅到新行长的风声”。有评论文章则认为,在刘永好、郭广昌等大股东密集减持的情况下,史玉柱屡屡就民生银行发声是担心股价下跌,因为史玉柱退休后把大部分身家压在民生银行上,现在的主业也是资本市场投资。

不过,史玉柱对民生银行行长大人

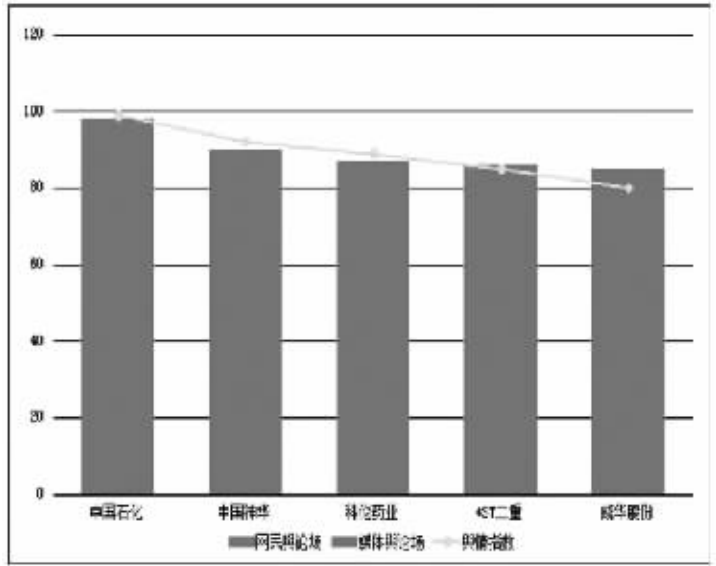
人认为是空话。相关观点引述《民生银行公司章程》规定指出,行长的聘任并不需要经股东大会表决,身为股东的史玉柱无法对不合意的人选“投反对票”。微博上还有业内人士嘲讽史玉柱“法盲”。民生银行投资者关系部门相关人士就此亦向媒体表示,史玉柱和普通民生银行股票的投资者一样,都有发表言论的权利,市场不需要太过于关注史玉柱的言论。

无论史玉柱的呼吁是否是空话,至少其两次发微博都引来了舆论对民生银行行长大人的广泛关注,门户网站、财经媒体、都市类媒体都对史玉柱的评论有大量报道和转载。此外,还有财经专栏作家借此展开对“科层化管制状态下的中国银行业”的讨论,认为应该打破行政任命,通过市场化遴选机制,引入真正懂经营会管理的专业人士,也足见“大嘴”史玉柱的话语权掌控力了。

事实上,史玉柱的“大嘴巴”形象由来已久。

早在 2011 年 8 月 24 日,史玉柱发微博点名中国人寿,“别虎视眈眈想控股民生银行”,尽管微博被“瞬间和谐”,但仍引起民生银行股价连续两个交易日大跌,史玉柱实际控制的健特生命所持股份浮盈 2.36 亿元,被质疑为“传播虚假信息影响股价”,并遭到监管机构约谈。此后,史玉柱虽然在微博上保证“不当大嘴巴”,但依然时常对热门事件发表评论,还在微博简介中自诩“大大嘴巴的退休男人”,“喝咖啡”也成为其在微博上发表评论时经常提及的典故。

彼时,以微博为代表的新媒体风头正盛,由于史玉柱是民生银行董事,该事件引发了相关业界的思考,例如信息披露与公司高管通过微博发表言论之间平衡点的把握等。而在这次事件中,虽然史玉柱已在 2014 年辞任民生银行董事,但因其是知名企业家、民生银行大股东,如此大胆言论依然具备足够火力引发舆论关注。



注:“上市公司輿情热度”是中国上市公司輿情中心根据传统媒体、网络媒体、网民、輿情分析师的评价,对一定时间段内沪深两市上市公司輿情热度作出的综合评估,系综合传统媒体报道量、新闻网络转载量、网络用户检索变化情况、輿情分析师评分等数据计算得出。



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