身陷“安全门” 海康威视误判舆情风险

中国上市公司舆情中心 赖梓铭

2月27日，由江苏省公安厅下发的一则通知让海康威视“猝不及防”。该通知指出，海康威视监控设备存在严重安全隐患，部分设备已经被境外IP地址控制，并要求各地立即对使用的海康威视设备进行全面清查。该通知最早是以照片形式在网络中流传，随后多家财经媒体发布快讯报道此事，许多媒体将事件称为“黑天鹅”，安信证券的研报更是为事件贴上了“棱镜门”的标签，称其为“棱镜门”事件后爆发的一起“最严重信息安全事故”。

海康威视的危情三日

前述通知在获得江苏省公安厅证实之前，海康威视就在2月27日晚间通过其投资者关系微信公众号发文证实了通知的存在，并就此作出说明。

经过初步了解，海康威视对下发该通知的原因作出解释，部分在互联网上的海康威视设备因弱口令问题被黑客攻击，采访过公司的媒体则更直白地指出，这一“严重安全隐患”系因用户在购买设备后未能更改初始密码。至于解决方案，海康威视针对弱口令风险，提醒用户修改初始密码或简单密码、获取设备固件程序修复。

在2月28日发布在官网上的“致用户书”中，海康威视提及已第一时间与江苏省公安厅沟通，并已组织专项应急技术团队，帮助各地市进行产品口令修改和固件升级工作。该文还提到，“除了产品制造厂商需要重视产品安全问题，用户也应提升网络安全意识、加强自我保护”。有媒体将此解读为海康威视暗示此事责任在于用户。

不过，事件影响几何舆论则有不同观点。

认为事件影响巨大的以安信证券为代表，被多家媒体所引述。海康威视只是一个引子，安信证券认为事件“暴露企业安全意识薄弱，有望刺激企业级市场快速启动”，安防产品国产化进程“刻不容缓”，并推荐若干只相关股票。

若干位接受媒体采访的业内人士则认为事件的影响有限。国内某券商研究员就表示，事情去年已经出来了，不光是海康，其他公司也有漏洞。还有若干业内人士认为，国外曾有人报告过好几个严重漏洞，海康威视的“态度还是不错的，漏洞修复速度很快”；“海康研发团队的素质是优于绝大多数厂家的”。

3月1日晚间，海康威视正式发布公告，对部分监控设备遭网络攻击的情况进行说明。公告披露了更多背景信息，2014年8月19日起，海康威视产品就已遭到恶意攻击，公司就此展开固件升级修复工作，并于9月2日向公安机关报案。

产品遭受网络攻击早已有之，却因半年后江苏省公安厅的通知而意外被外界得知，海康威视被媒体、投资者质疑为信息披露违规。海康威视董秘办人士对媒体质疑的回应是，“认为事情在掌控之中，所以就没有对外公布”。而在3月2日召开的投资者电话会议上，也有投资者问及这个问题，海康威视的态度略有变化：“虽然公司认为实际影响不大，但如果公司立即披露安全公告的话，可能对整个产业链的发展更好”。

在召开投资者电话会议后，海康威视在当晚以公告形式发布会议沟通情况的说明，并决定于3月3日复牌。中国上市公司舆情中心在会议上了解到，高华证券等多家机构的相关人士接入会议并就此次事件提出若干问题。投资者关注的问题主要包括事件的严重程度、解决方案、执行解决方案的困难程度、此次事件的影响等几个方面。

误判风险 怠于信披

面对此次“安全门”事件，海康威视的应对尚算成功。

3月3日开盘后不久海康威视就跌停，随后又巨量资金抄底，股价反弹，跌幅收窄至不足3%，虽然最终以7.51%跌幅收盘，但考虑到当日沪指重挫2.19%，“黑天鹅”事件对海康威视的影响应说不大。次日海康威视股价在沪指上涨0.51%的情况下以1.34%涨幅收盘。若干券商也相继发布研报认为，“安全门”事件不会对海康威视后续经营和发展前景造成实质性影响，其中就包括了参加投资者电话会并两次发问的高华证券。

江苏省公安厅的通知是在2月27日中午发出，在网络上流传并引起转载已是下午，传言并未对公司股价造成影响，当天海康威视以0.44%涨幅收盘，而公司对此作出首次回应是在晚上11时许，28日零点时已有过千阅读量，反应可谓迅速。

海康威视平时建立的新媒体渠道在危机发生后的信息传播中起到了重要作用，可资其他上市公司参考。在正式公告发布前，海康威视已经就了解到的情况和已采取的措施分别在27日、28日两天发布一份“说明”、一份“致用户书”，并且覆盖官网、微信、微博3个渠道。

以微信为例，海康威视的投资者关系公众号发布的第一份“说明”目前已有近1.9万阅读量，在27日晚发布后一小时内阅读量就已过千，消息的发布首先影响到最关心公司情况的投资者，这些人是最有可能传播公司信息的。这使得事件在刚发生、刚引起市场关注之处轮廓就已基本明晰，许多媒体在周末的报道中也都大量引述海康威视方面披露的信息。此外，海康威视其后发布的两篇关于大股东中国电科高管、浙江省公安厅厅长视察前来视察、支持海康威视的文章也都获得了数千阅读量。

非正规信息披露渠道的声明既率先公布了公司对事件的初步说法，同时也“进可攻退可守”，所发现事件情况与此前声明所披露的有出入还可以随时修正，从而既保证了舆论在热议事件时公司方面的声音不缺席，又避免了信息披露太儿戏，待公司就事件情况有准确说法以及解决措施时方才发布正式公告。

公告首份情况说明、宣布停牌后，召开投资者电话会议、公告会议纪要、宣布复牌，海康威视在一天内完成可谓迅速。公告的会议纪要基本涵盖了会议上投资者所问过的问题，在其后几天的媒体报道中，主要内容基本由海康威视的披露以及券商人士的观点所构成，此次危机海康威视基本做到了全程引导舆论。

海康威视的“有备而来”与此前的“怠于信披”也不无关系。早在去年8月海康威视的产品就已遭受恶意攻击，彼时是遭受攻击的高峰，海康威视对弱口令问题以及相应解决措施早已心里有数。

中国上市公司舆情中心分析师指出，从公司对“怠于信披”质疑的回应来看，虽然在投资者电话会议上态度有所回转，但显然并未认识其中存在的风险，“认为事情在掌控之中”并不意味着可以不用信息披露，公告后受到市场的监督也有助于公司谨慎、妥善地解决问题。“误判”风险最终引爆危机，从而使得公司陷于投资者对产品安全以及涉嫌隐瞒影响公司经营重大事件的双重质疑的案例此前并不在少数。

两会舆情观察：热词“任性”出炉

中国上市公司舆情中心 金立里

3月，汇集年度重大国事议题的全国“两会”——第十二届全国人大第三次会议和政协第十二届全国委员会第三次会议，相继开幕。而关于两会的舆情，则早在3月3日政协会议开幕前两周就已经开始涌起，春节刚过，就有媒体宣布中国进入“两会时间”。

历年两会报道，都是各类媒体的编辑、记者在春节长假归来后的第一等大事。经过多年实践，在人事安排、报道流程等等方面，各大小媒体都积累了大量经验，早已轻车熟路；主要的考验就在新闻爆点的抓取、内容创作的深度和表现形式的创新之上。尤其是在微博、微信等社会化媒体崛起，并极大改变传播生态之后，如何以最快的速度占领更多受众的眼球，并打动受众的内心，成为烧掉媒体从业人无数脑细胞的题目。

不过，历年两会，从议案提案到代表委员，却也从来都不缺热点，有足够的“材料”供各大小媒体发挥。比如今年出现在会场里外的“自拍神器”，又比如在政协开幕之前的新闻发布会上，发言人吕新华对反腐问题“任性”的回复“大家都很任性”。当“任性”一词再一次在《政府工作报告》里面出现之后，其便毫无争议地成为了本次两会的“热词”。

李克强总理所作的《政府工作报告》，无疑是两会报道的重中之重，是各媒体“拼刺刀”的环节。刀锋的锋锐与否，全在报道及解读的速度、深度、广度和创新度之上。全文转发自不在话下，拼的就是速度，而技术强大、资源丰富的门户网站都已经不干这事了，报告进行中即在做视频、文字直播。数字图表、可视化图文盘点也是常规动作，报告尚未作完，微博、微信及网络门户上即已出现《政府工作报告》的“100条干货”、“八大掘金点”等等。

在报道和解读的速度和深度拼抢上，一般的地方媒体和网络媒体，自然无法跟有先天优势的官方媒体相比。新华社在3月5日上午人大会议一结束就通过旗下新华网发布了对《政府工作报告》的官方解读《7%最新“中国速度”释放三大信号》，其中一个小标题即为：“唯GDP是落伍 去GDP是‘任性’”。不过，新浪财经的编辑在转载之时要比原发媒体更“任性”一些，把这个小标题提上大标题：《新华社刊文谈7%目标：唯GDP是落伍 去GDP是任性》。

在报道角度和形式创新上，官方媒体也已经迎头赶上。报告结束之后，网络媒体的转载和解读的标题，大多数都会摘取报告中“大道至简，有权不可任性”这一表述。只有人民日报，在这一大片的标题中突围，通过“报告起草负责人”揭露：“‘有权不可任性’系总理亲自加入”。人民日报仅在微博上发布了这一独家消息，却不妨碍各大门户将其放上各自专题页面的首页显要位置。

可以想见，在接下来的几天，“任性”一词，仍将在各报刊的评论版上，高频出现。有观点认为，“任性”这一源自网络表达竟能堂皇出现在《政府工作报告》里面，可见中国政务风向的变化，也算是近年来各路改革所取得的成效的一个体现。

近年改革之“任性”，有目共睹；而“改革到了关键时点”，也是全国上下舆论的共识，这点从各门户网站的两会经济报道专题页面上，可见一斑。新浪财经的标题现实地指出了“值时艰”3字，腾讯财经的标题则直接点明“改革趟过深水区”。网易财经则在新浪财经和腾讯财经的基础上，更进一步提出方向，其专题页面主打“重建改革生态”。相比之下，搜狐财经两会经济报道的标题则略显功利：“寻找改革红利”。

外资撤离中国？只是结构性调整

中国上市公司舆情中心 唐威 廖翠娜

近日，关于多家外资企业先后撤离中国的消息引发舆论热议。

1月10日，有消息称微软计划在春节前关停诺基亚东莞工厂，该工厂近期正加快速度将生产设备运往越南。2月5日，日本西铁城集团在广州的重要生产基地清算解散，并突然通知和全体员工解除劳动合同。更早之前，包括日本松下、夏普、耐克、三星、船井电机等企业都在加速把生产业务从中国迁到东南亚和印度。

3月4日，《工人日报》报道称，政协开幕式上多名经济学家、企业家委员被追问实体经济问题，有几位多年跑工业经济口的记者感叹：“制造业话题好久没这么火了。”

连日来媒体、专家对外资撤离的讨论有很多，对其原因的探讨不外乎经济增速下行、人力成本提高、政策福利减少、社保缴费负担增重等。

一家由北京某民营公司经营的、名为“Bwchinese中文网”的网站就发布一篇题为《中国人的财富或将迎来一次命运转折》的文章，历数上述原因，该文被一些门户网站标以“外媒”加以转载，转载到微博后也引发超过4千转发。

总体而言，主流观点认为“外资企业撤离中国”是伪命题，只是制造业转移的结构性调整。

认同“外资企业撤离中国”是伪命题的许多专家、网友都提到同一个数据，即联合国贸易和发展会议发布的全球外国直接投资的数据，该数据显示，2014年全球外国直接投资较2013年下降8%，降至约1.26万亿美元。但是，中国去年吸引的外国直接投资约为1280亿美元，较2013年增长约3%，成为外国直接投资第一大流入国。

对此数据的进一步分析指出，外资撤离的主要是低端生产业务，符合中国经济转型、减少过剩产能的大趋势。

网络问答社区知乎上有许多关于“撤资潮”的讨论。知乎网友“Pandakampf”就提到，制造业的产业转移，这个过程从至少3、4年前就已经开始了。经济发展导致的劳动力成本上升、政策和法规的变化，都是诱因。但是产业转移也不能与“撤离中国”划等号。

商务部国际贸易经济合作研究员研究员王志乐亦撰文指出，出于对劳动力成本和市场要素的考虑，外企将制造环节从中国向东南亚等其它地区转移，是跨国公司为打造其全球价值链而进行的合理选择，也属于正常企业行为，不必大惊小怪。

针对制造业转移以及在这过程中可能形成的对工人群体的冲击，许多报道、评论都提到相应措施。

腾讯财经一篇原创文章认为，妄议外资加速流出只是盲人摸象的片面、短期视角，重要的问题是提高工人群体的知识资本，适应社会发展。

国务院参事室研究员姚景源认为，中国制造业想要在全球市场上拿到话语权，就要勇于转型升级，推动中国制造业结构调整，提高创新能力，从过去更多地依赖传统优势转变为新的优势，技术优势、科技优势、高素质劳动力优势，以及整个社会的综合配套优势。

《证券时报》的报道提到在制造业转移过程中一个值得注意的现象，即发达国家企业从中国回流母国的现象。因为这些外企，特别是美国、日本、德国等制造强国的企业，主要生产高端产品，而这也是下一步中国经济结构调整与转型需要重点关注的方面，它们如果大量撤离后果会很严重。

此外，外国媒体对中国制造业转移现象也多有报道，视角有所不同。

美国之音网站则在2月12日报道所引述来自《2015年度商务环境调查报告》的数据呈现了另一种状况，这个由中国美国商会发布报告显示，有超过70%受访者说他们在中国的营运还是“有盈利”，或“非常有盈利”。

A股上市公司舆情周榜

禾盛新材跨界收购酿苦果 江苏索普董事长涉贿被捕

中国上市公司舆情中心 黄帆

禾盛新材跨界收购酿苦果：2月27日，禾盛新材发布2014年业绩快报，报告显示，2014年公司实现营业总收入11.85亿元，同比增长9%；而净利润却为-1.28亿元，同比下降527.81%；其原因主要是受去年收购的影视公司金英马拖累。

同日，公司发布公告表示，公司决定对厦门金英马影视文化有限公司长期股权投资计提投资减值损失1.53亿元，并将该损失全部计入2014年度。3月4日，禾盛新材再发公告，对2014年度业绩相关情况作出说明。

2014年4月，禾盛新材与金英马股东滕站签订《股权转让协议》，以2.19亿元收购滕站所持金英马26.5%股权，其估值系按金英马2013年净利润的11倍计算。彼时，滕站承诺金英马2014年、2015年和2016年的净利润分别为1.00亿元、1.35亿元和1.69亿元，但从金英马2014年的财务报告看，其业绩未达到预期，且没有明显改善迹象。

不少投资者则对禾盛新材轻易放弃追偿权利表示质疑。有观点指出，去年风风火火的跨界影视收购中，或将有1/3的影视公司完不成业绩对赌，这一风险，将在今年逐渐显现。

海康威视陷“安全门”：近日，海康威视陷入“安全门”的舆论漩涡。公司为此在3月2日停牌，在3日对相关情况进行沟通说明后复牌，复牌后一度跌停，单日市值蒸发90亿元。

根据媒体报道，所谓的“安全门”源自2月27日江苏省公安厅的一则通知。通知称，“海康威视监控设备存在严重安全隐患，部分设备已经被境外IP地址控制”。海康威视回应，江苏事件涉及的设备安全问题为弱口令漏洞，只需通过修改初始密码或简单密码，或者升级设备固件即可解决。公司已组织专项应急技术团队帮助各地市公安局进行口令修改和固件升级工作，而有关工作甚至不需要现场进行。

海康威视认为，这次事件对公司的品牌和声誉有一定影响，但对公司整体业务无实质性影响。至于是否会影响国内政府的采购趋势，目前公司并未得到相关部门的看法。有媒体观点认为，事件实际上对整个行业有积极影响。因为类似问题存在于全行业中，有助于提高厂商和用户的安全意识。

华润三九子公司产品被责令召回：本周，有媒体报道，北京市食药监管局2月17日责令华润三九子公司北京华润高科天然药物有限公司停产和停止销售其舒血宁注射液，并召回存在风险的产品，且在整改期间不得生产、销售和使用。

事件引发关注。媒体报道指出，华润高科是华润三九旗下全资子公司，以生产天然药物液体制剂为主，现为华润三九在北京的中药处方药制剂生产基地。目前华润高科的舒血宁已经停产，但还有产品库存。

据《经济参考报》报道，华润三九在目前全国舒血宁注射剂销售市场中占领先地位。若按销量排名，神威药业的销量排第一，其次为华润三九，第三位是上海医药，其中华润高科的舒血宁注射剂年产量已接近1亿支。不过，华润三九并没有在财报中公布舒血宁注射液的详细销量，只是称其为“核心品种”。

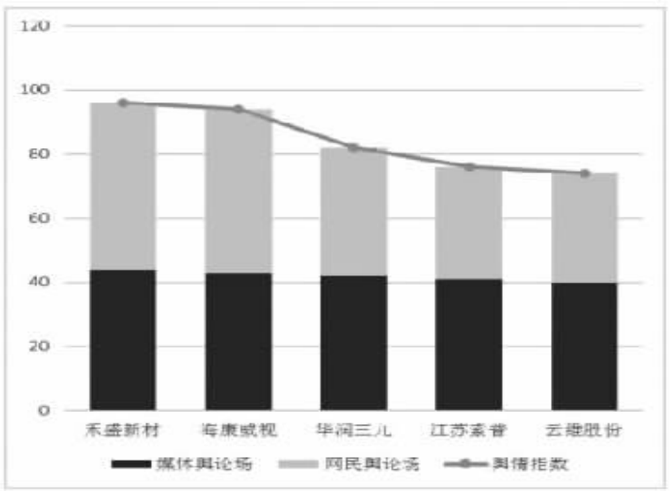
3月4日，华润医药集团董事长傅育宁回复媒体采访称，“没听说舒血宁注射液被责令停产”。

江苏索普董事长被逮捕：江苏索普3月2日晚间公告称，江苏省人民检察院经审查，决定对公司董事长尤廉以涉嫌受贿罪依法逮捕；鉴于上述情况，根据公司《公司章程》第一百二十二条规定，公司由副董事长胡宗贵代为履行董事长职责。江苏索普2014年12月15日曾公告称，公司董事长尤廉正在接受检察部门调查。

媒体报道称，江苏索普近期步入了多事之秋，一年三换董事长上任未满月遭调查。此前有媒体指出，因新建项目治污设施未经验收就投产，江苏索普被罚20余万。此外，公司早前曾发布了业绩预减公告，称由于因国内其所处行业产能过剩，竞争加剧，预计2014年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将减少50%~75%。

云维股份实际控制人被查：同样被传出高管被查的，还有云维股份实际控制人云南煤化集团有限公司。公司在3月3日发布公告称，云南煤化集团有限公司董事长和军涉嫌严重违纪，经云南省委批准，目前正接受组织调查。云维股份表示，和军未在公司担任任何职务。截至目前，公司生产经营正常，该事项不会对公司的生产经营造成影响。

不过，有媒体认为，云维股份此时恰逢公司重组关键期，而本次重组的交易对象之一正是云南煤化集团，将有可能影响到云维股份的重组进程。有分析表示，国企高管事发进而影响上市公司重组的情况不乏先例；而影响程度主要看其违纪问题是否涉及重组，或者被调查人是否参与重组。



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、新闻网络转载量、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。