

交行混改 輿情与股价共振

中国上市公司輿情中心 赖梓铭

6月以来,大盘在5000点附近震荡不断,伴随着盘整的则是輿论对银行业混改的预期不断升温,輿论预期中的国有银行混改首家试点——交通银行,在近期由银行板块带动的股指波动中表现突出。

交通银行试水混改的传言去年就已出现,当时有大量媒体报道称交通银行上报实施“混合所有制”并已提出申请,正在等候审批。受传言影响交通银行股价持续上涨,交通银行则在2014年7月28日公告回应,正在积极研究深化混合所有制改革、完善公司内部治理机制的可行方案”。

本轮银行混改的輿情则始于今年5月末。5月28日,汇金公司公布已于日前减持工商银行、建设银行,由于此次是汇金公司的首次减持,有观点将汇金公司的减持解读为银行混改启动的信号。国金证券银行业首席分析师马鲲鹏在其专栏文章中认为,国有银行的国有控股股东能够减持了,而这是国有银行混合

所有制改革可以启动的重要信号”,作为国有银行混改的首家试点,交通银行会发挥先行先试的巨大作用”。

虽然当时有接近汇金公司人士向媒体表示,将减持解读为对混改启动信号是“过度解读”,但其后几天有大量媒体对这一观点跟进报道,其中信源大多来自国金证券。6月1日,交通银行涨停。6月3日又有媒体报道称,不愿具名的知情人士透露,交通银行混改方案已于1个月前上报国务院,最快两周内获批”。交通银行于6月4日、8日两次涨停,此间有媒体引述知情人士称,交通银行将与复兴集团、腾讯等进行接洽。6月3日,还有媒体引述不具名消息人士称,中行可能成为下一个混改试点,银行业改革的总纲规范性文件有望于6月出台,中行在6月4日大涨,6月8日涨停。

预期中的交通银行混改终于在6月16日晚落定。当晚,交通银行公告称受到央行通知,深化改革方案已经国务院批准同意,并透露引入民营资本、探索高管层和员工持股制度、完善授权经营机制、深化用人、薪酬和考核机制等若干项

改革。

輿论对于交通银行混改方案报以巨大的热情。次日媒体报道标题中有大量积极描述,如“交通银行打响混改头炮”、“银行股迎来重磅利好”、“混改开启银行业二次革命”等。还有媒体在混改基础上有延伸,称“银行混改或逐利混业经营”,回顾早前中金公司认为交通银行可能率先进入证券行业的观点。

媒体报道内容基本反映的是券商的观点,各家券商对交通银行混改方案的落定一致看好。此前提出银行混改启动的马鲲鹏向媒体表示,交通银行公告内容“超预期、力度空前”,公告措辞行文“顶层设计”的意味明显,所有内容均可直接复制到其他银行”,并预测银行板块或有50%上涨空间。申万宏源万银行分析师陆怡雯则提到,国家层面的国企改革的态度积极,为后续银行混改打开空间。看好交通银行混改的还有中信证券、华泰证券等券商。

还有一些观点则持中性态度。高盛研报指出,交通银行改革方案获国务院批准仅是一个开始,倘若相关国企改革

改革执行良好,可对交通银行带来正面影响,其中执行力是关键。零售银行观察者、财经评论员董希淼亦提出,混改是一味温和甚至略带苦味的中药,混改不会一蹴而就,其疗效需要经过一段时间才会开始显现”。

也有市场人士表达了对交通银行混改的不同看法。微博上有市场人士认为,炒交通银行混改,就是炒重组股的打法,“如果叫做国有股减持的话,那就是一串的跌停;而改成高大上的混改,立马变成一串的涨停了”。还有安邦咨询撰文认为,以国有银行的庞大资产规模而言,随便引入一些资本根本无助于改变国企的资本结构,也难以真正改变国有银行的资本结构”。混合所有制改革对银行就是一次形式改革,并不能提高国有银行的核心竞争力。银行股股价大涨,只是资本市场对此的短期追逐而已。”

6月17日,沪指在震荡超过4%的情况下收涨1.65%,交通银行则以0.78%的涨幅收盘,在次日被媒体称为“首秀演砸”。6月18日,沪指跌3.6%,交通银行以9.68%跌幅逼近跌停收盘。

小米乐视“撕逼”輿论乐于看戏

中国上市公司輿情中心 金立里

6月,互联网原是一片红火喜庆的气氛,继“双11”之后,几大电商又再造了一个购物节——6月18日“618”。但是,各大券商铺天盖地的以红色为主色调的“年中大促”的海报,竟然不是6月互联网的头条。头条让小米和乐视的一场“撕逼”大战抢了过去。

总结起来,这次大战的经过大概是这样——

小米:你涉嫌违规,你内容比我少!
乐视:你数据不实,你别有用心误导公众!
小米:你避重就轻,你混淆视听!
乐视:你攻击诽谤,你不正当竞争!
小米:你损害我商誉,我保留诉讼权利!
海信:我反对“胡说式营销”,我才是行业第一!
创维酷开:内容之争无意义……

为什么撕逼?

“营销炒作”、“低劣的公关战”,对于本次大战,大部分媒体报道和网民评论都给出了这样的论断。

据财新网的一篇评论梳理,双方口水战的真正发端应该是今年4月14日,乐视发布超级手机时,乐视CEO贾跃亭多次对标小米手机,挑战小米手机高性价比的标签。而另有少人则以为,直接的导火索源于6月10日小米晒10亿美元成绩单时将矛头对准乐视,触到了乐视内容是否有价值的逆鳞”。

双方争执的核心,就是所谓的“内容”。小米质疑乐视涉嫌违规,内容资源少,乐视则呛小米内容都是公网内容,系

通过“松散联盟”获得,在内容方面收费能力也不强。随后双方展开多个回合的拼杀,几乎每天一局。

总体来看,乐视在本次大战中,处于下风,一方面,是其未正面回应是否涉嫌违规、内容确实比小米少等问题;另一方面,作为上市公司的乐视网还要承受来自资本市场的压力,股价承压,投资者也不断对其进行诘问和质疑。

就在小米乐视撕得忘情志我渐入佳境的时候,本来隔岸观火的个别“友商”,也忍不住要借火势,炒作一把。海信电器就在大战期间,举行了一场发布会,并发布一组数据,显示海信智能电视激活终端超过1000万,是“绝对的行业第一”。

创维酷开的董事长也在微博上“火中取栗”,祭出一篇《歪友商》,一面挨个批评友商“误导了用户”,内容之争没意义”;一面叫嚣“当酷开已经在后台赚钱的时候,你们却还在吵着如何把电视卖出去”。然而,他所阐述的酷开“基于互联网的客厅经济的发掘”,在围观群众看来,也不过是一句被用滥了的套话。

在以小米、乐视为关键词的海量网络新闻中,还能同时检索到这两位的高考稿。在这种热度极高的輿情事件中,“横插一脚借势营销本是互联网时代的非常有复效的营销手段之一,海信和创维的举动,无可厚非”。

有评论认为,本次大战,系双方出于“营销需要”,互相存在感。互联网的本质就是注意力经济,参与其中的企业,都想尽力办法吸引輿论的注意力。“互黑式营销手段”在互联网界司空见惯,有媒体总结,许多手机厂商在举行发布会时都要把苹果、三星等巨头数落一遍,小米、乐

视、锤子等均不例外。事实上,被认为是本次大战导火索的小米发布会,系小米内容产业首次亮相;而乐视对小米进行回击的发布会,原打算执行的是其“极限”手机的发布。

撕逼给谁看?

有一种观点认为,这场口水战,不是给消费者或者不明所以的围观群众看的,而是给资本市场看。乐视网作为创业板的一个神话般的存在,一直以来都深陷各种质疑,贾跃亭近日的大尺度减持,也让乐视股价承受了巨大压力。对于消费者而言,其所关心的无外乎产品的体验,对于两家“友商”一口一个的“平台”、“生态”,未必懂,也未必在乎。

真正关心所谓平台和生态系统,也就是两位友商的商业逻辑的,就是资本。互联网企业的估值,正与两位友商争执的“平台”或“生态”相关。这部分观点认为,首先发难的小米,所公布的数据,触及了可能影响乐视网股价的核心,因而乐视才会如此焦躁地对小米进行回击。作为A股“市梦率”的代表,股价和市值,本身就是乐视网的一大招牌。

更有甚者,有评论认为,小米之所以挑起这场争端,本意就是为了做空乐视。小米在发布会上,同时邀请了部分基金经理和机构研究员,便是明证。小米联合创始人王川还在发布会结尾时指出,作为同行,小米了解很多内幕,但过去几天乐视公司给我们打了很多电话,讲那些东西会对他的股价引起巨大的波动,希望我们点到为止。”

有部分乐视网的投资者也质疑小米有意做空,在股吧、雪球、微博等地表达

强烈的不满,甚至表示要联合起来向证监会等相关部门进行投诉。事实上,乐视最早的回应表态,也是在投资者交流会上,当贾跃亭被投资者问及时,直指小米数据不实,称其内容联盟为松散联盟。随后双方才开启了你来我往的互喷模式。

由此可见,无论小米是否蓄意做空乐视,双方大战酣然,其受众除了消费者和围观的輿论大众外,还有资本市场。

对于这场撕逼大战,财新网的评论指出,来来去去的几场发布会,不管是小米还是乐视,几乎缺乏创新,几乎都是对过往的重复,几乎每个环节都充斥着对“友商”的嘲讽和贬损。私下里,双方从高管到公关,无一不是戾气横生,“无耻”、“至贱”之语频出。作为中国互联网行业里以粉丝经济著称的两大明星公司,其商战套路哪里有一丝一毫的大方之家做派?若这就是所谓的用互联网思维打市场,真的令人大跌眼镜。

该评论同时指出,互为竞争对手的市场主体从产品创新、渠道拓展、营销创意等各个环节去努力,通过向用户介绍自己的产品用心、展示给用户越来越美好的体验,这才是真正的商战。在这种良性竞争下,所以才有好的对手彼此惺惺相惜。通俗一点,若把打市场想象成与用户谈恋爱,真正的高手会不断提高自己的魅力值以吸引用户,而不是互相攻讦、揭丑露短”。

不过,也有观点对此类大战持欢迎态度,认为“真理越辩越明”,只有行业充分竞争,消费者才能真正受益,行业也才能健康地向前发展。乐视和小米双方相互“揭短”,正让行业更加透明,同时也能让其传统的“友商们”看清行业发展的短板和方向。

中国中车跌跌不休 为国接盘一语成讖

中国上市公司輿情中心 郭淑怡

5月7日起中国南车、中国北车停牌并启动换股,6月8日以中国中车之名复牌,复牌当日中车一字涨停后连跌6个交易日,市值蒸发超3500亿元。面对此情此景,股民笑称“中车还是改回来叫南车吧,因为北车已经蒸发掉了”。

自合并传闻传出后,南车、北车股价狂飙突进,中国中车也被投资者加冕为“中国神车”,成为本轮牛市的话题中心之一。甚至在南北车停牌的一个月间,其輿论热度也未稍减。而复牌之后的一连串大跌,让投资者差评不断,口水段子更是像暴雨般倾盆而至。

当中车股价下跌的苗头刚刚显露的时候,已经有人担心中车不会成为第二个中石油。这种担心还连累了整个央企整合板块,以至于投资者相互戏谑称“侠之大者,为国接盘”一语成讖,对央企

合并也多了一分怀疑,甚至有投资者因此质疑国企改革的目的和结果。段子手下生花,中车一定会涨的,别问我为什么,我也不知道,我就是安慰一下你”。

尽管如此,仍然有不少观点表示看好中车。中车复牌前,曾有不少分析师反复提醒风险,称“在南北车股价累计涨幅过高的背景下,中车能否延续南北车股票此前的辉煌并不好说”、中车基本面稳健,但相对于全球铁路装备同业的市场率对比,中车估值偏高”。

中车开始暴跌后,部分券商机构以及一些投资者表示,对中国中车仍然“看好”。一些受网民追捧的投资大V表示,中车将重返领头羊”,并安慰部分股民“不要恐慌”。

中车复牌首日,中金公司发表研究报告将中车评级评为“推荐”。报告称,推荐是中金在最为乐观的假设下,综合考虑中车的发展前景、固执水平以及资

本市场情况后得出的结论。北京高华亦在同日发布后的研报中称,动车组需求具有可持续性,仍然看好中车的基本面,以及一带一路战略会给中车带来海外收入机会”。

中车的影响力还超过财经界,现身社会新闻。6月12日长沙某纸媒报道,一长沙股民170万元四倍融资重仓中车,恰巧中车在6月9日、10日两个交易日连续跌停,该股民因为本金尽失跳楼自尽。这则新闻引来大量网络媒体转载,更一时间刷爆了微信朋友圈。

尽管这则新闻后来被证明是一次乌龙,媒体报道的信息来自股吧中的一个帖子,而自杀苦主和发帖网友相隔千里。两件本不相干的事情因为中车而牵连一起,只是因为中车套牢的股民不在少数,使用高杠杆工具追概念的投资者不在少数。尽管不少股民都经过上一次熊市,但面对中车

的一泻千里,还是需要从“跳楼”的新闻中找到些许慰藉。

从中车下跌开始,就有不少投资者在中车的微博里讨说法,甚至留下恶言秽语,发泄不满情绪。面对投资者的各种诘问和质疑,中车官方微博一句“股市有风险,投资需谨慎”不仅没能平息网民怨气,反而火上浇油,其后重车官微不得不“出尔反尔”关掉评论功能。有网友表示,“中车”关闭并退出微博,多少人带着对央企合并支持国家的期望,而最终被套牢。我亏得不多,但是你让所有支持你的人失望了。”

《北京商报》对网民在中车官微里“撒泼”一事这样评论,微博作为一个开放的平台,带来的应该是交流而不是撕裂,是通过共同的理性交流,形成輿论”、“微博没有做股民出气筒的义务,股民更没有讨伐官微的权利”,既然愿赌,就要服输,莫要矫情”。

A股上市公司輿情周榜

跨境通称更名无侵权 宏达新材遭立案调查

中国上市公司輿情中心 黄帆

百圆裤业澄清“跨境通”一名并无侵权:6月12日,百圆裤业发布公告称,公司更名为“跨境通宝电子商务股份有限公司”,证券简称更名为“跨境通”。然而,改名却被另一家名为“跨境通”的公司投诉侵权。受消息,公司的股价自6月15日起已出现3个跌停板。公司则在6月18日做出了澄清。

据媒体报道,上海跨境通国际贸易有限公司(上海跨境通)近日在其官网上发布律师声明,称百圆裤业将证券简称更名为“跨境通”,侵犯了上海跨境通企业名称权,将通过法律手段维护自己的合法权益。

对此,百圆裤业在6月18日发布澄清公告表示,公司名称系经工商登记机关核准和登记的合法有效的企业名称,不存在对他人名称的侵权。公司的证券简称体现了公司目前的主营业务和经营特点,与公司的发展战略相适应,不存在任何侵权行为。

证监会对长江证券研报违规出具警示函监管措施:近日,一篇题为《长江证券研报预测三季度或提高印花税率》的文章被多家媒体引用转载,引发市场担忧。证监会对相关研究报告的制作、审批和发布等情况进行了合规性核查。6月13日,证监会新闻发言人邓舸在证监会例行新闻发布会上通报了长江证券违规查处的相关情况。

证监会检查中发现,长江证券未与研报刊载机构签订协议,致使报道篡改了内容,反映了长江证券内部控制制度未能有效执行,违反了证券公司投资咨询机构刊载或者转发研究报告或摘要应签订协议约定的规定。因此,证监会对长江证券出具警示函的监管措施。

4月21日,长江证券曾发布2.7亿成交不是梦,牛市尚处半山腰——从交易成本资金损耗看当前市场》的研报报告。该报告称,考虑到财政缺口,国家有可能在今年第三季度上调证券印花税率。

交通银行深改方案获批:6月16日,交通银行发布公告称,国务院批复其深化改革方案。对此,市场人士评论认为,此系国有大型银行深化混合所有制改革迈出实质性步伐的体现。

据了解,作为国内首个获批的银行深改方案,交通银行改革的内容核心在于混合制改革。其公告称,改革将“坚持国有控股地位,优化股权结构,探索引入民营资本,探索高管层和员工持股制

度”,这与此前外界预期一致。

据观察,市场内对交通银行的改革抱有期望。有分析指出,股权多元化仅仅是深化改革的基础,而能否实现市场化经营、提升银行综合竞争力才是评判深化改革效果的关键,股权结构改革、经营体系的改变以及员工聘任薪酬制度的市场化成为外界对交行改革的几大关注热点。

宏达新材遭证监会立案调查:6月3日,宏达新材发布重组草案,正式宣布将被分众传媒借壳。然而,其重组草案却被媒体和市场质疑早被泄露风声。6月17日,宏达新材发布公告,证实公司及实际控制人朱德洪被证监会立案调查。

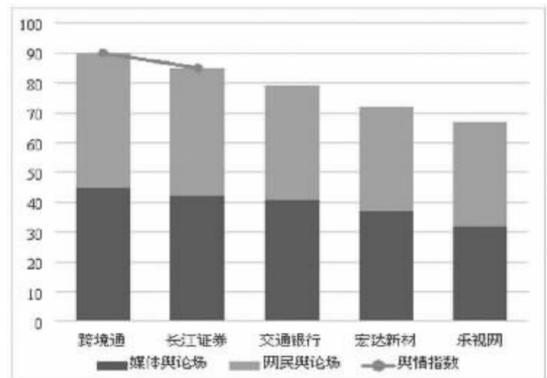
宏达新材公告称,公司以及实际控制人朱德洪分别收到证监会《调查通知书》,因公司信息披露涉嫌违反证券相关法律法规、朱德洪涉嫌违反证券相关法律法规,根据《证券法》的有关规定,证监会决定对公司及朱德洪予以立案调查。

此前有輿论观点质疑,宏达新材重组内幕信息提前泄露,使得数十家机构突击进入分众多媒体。有财经媒体报道,虽然相关的重组草案在半个月前才发出,但相关信息在市场中已经流传甚久。数个月前有媒体就宏达新材被分众传媒借壳一事做出报道,相关报道中披露的重组方案具体内容等,与最后公布的重组方案基本一致。宏达新材因此被质疑信息泄露。

对于调查是否和分众传媒借壳有关,是否会因此影响到分众传媒回归A股,目前尚存未知之数。6月18日,有财经媒体微博引述分众传媒回应称,涉案事件与本公司以及本次重组项目无关,对于本次重组的影响正在评估中。

乐视网否认叫板广电总局:6月16日,乐视网发布澄清公告,就近日流传的一篇题为《乐视:广电总局目前的OTT政策阻碍行业发展,乐视要联合行业持续向广电反映》的文章做出澄清。公告表示,相关文章关于其董事长兼总经理贾跃亭“广电总局目前的OTT政策阻碍行业发展,乐视要联合行业持续向广电反映”的言论,纯属编造。

乐视网表示,相关报道是由上海众视数字科技有限公司通过其旗下的多个媒体发布平台发布的,相关媒体曾在2014年8月发布《乐视十问,叫板广电总局》的报道,在公司的交涉之下该媒体出具声明致歉。



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 gongsyuyiqing, 关注中国上市公司輿情中心官方微信。

