

上市公司股价“维稳”的那些事

中国上市公司舆情中心 赖梓铭

过去月余,资本市场跌宕起伏,在市场对国家队一举一动密切关注之余,上市公司或主动、或被动的展开股价“维稳”、“自救”也成为舆论焦点,种种舆情也为投资者开启了获知公司主要股东、高管层对公司信心、对股价看法的绝佳窗口。

“维稳”表态 泥沙俱下

大跌来得急又猛,在上市公司主要股东、高管层“维稳”股价的手段首先是表态。

有公司选择联合发布倡议。7月3日,创业板首批28家公司发布“关于以实际行动维护资本市场稳定与繁荣的倡议”,表示将“在法律、法规允许的范围内,积极采用回购、增持、暂不减持等一切可能的措施”。其中部分公司在倡议同时,发布公告公布增持计划,亦有公司表示增持将导致短线交易。有市场人士将此解读为“不减持倡议”。

有公司选择宣告回购。7月6日早间,万科发布公告,称拟在100亿元人民币额度内回购公司A股,股价不超过7月3日收盘价。此举获得较多好评,认为“可能一分钱不花就把股价稳定住了”,实际上当日在大盘上涨2.41%的情况下,万科股价上涨8.61%。

7月8日股价暴跌创下阶段新低后,承诺不减持成为证监会对上市公司大股东、董监高的要求,为鼓励增持,证监会出台规定允许满足特定条件下大股东及董监高增持不受窗口期限制,在此

之后,上市公司“维稳”股价变得有些“泥沙俱下”。

由于“维稳”方式特殊,加之公司本是热门公司,一些公司的“维稳”方案成为舆论关注的焦点。

7月16日,暴风科技以公告形式发布董事长冯鑫对员工增持公司股票倡议书。倡议书中,冯鑫称,公司流通股份仅占总股本25%,受法律法规及监管要求限制,董监高不能对公司股票进行回购及增持,但对增持公司股票、并持股6个月的员工,若因增持产生亏损,个人予以补偿损失。

此举引起舆论争议,有市场人士认为,倡议内容发内部邮件即可,没有必要公告;亦有市场人士认为冯鑫混淆了流通股和社会公众股、上市条件和退市条件,为自己的不愿增持找了错误的理由。网络上曾一度流传一份冯鑫增持一手公司股票虚假公告,亦部分反映了市场对暴风科技股价的看法,倡议书发布后至今,暴风科技股价再次跌去35.51%。

乐视网则在7月27日发布维护股价稳定公告,其中董事长贾跃亭承诺在上市公司偿还借款后用于增持公司股份,并宣布在一年内推出董监高及核心人员的增持计划、筹备推出股权激励或员工持股计划。舆论看法则略有争议,有网友认为利好、“值得效仿”、“一举多得”,有IT网络媒体称其为“最强维稳计划”、“贾跃亭‘中国好老板’实至名归”,亦有财经媒体将标题拟为“贾跃亭增持股权需待乐视还款”。

还有公司高管因其“维稳”宣言引起争议。中航工业微信公众号于7月19

日披露了董事长林左鸣接受《中国航空报》采访的报道。报道中,林左鸣称,“我们面临着一场经济战争,这是显而易见、无需置疑的”,这场经济战争“是冲着五星红旗来的”,“准备了数十亿真金白银准备投入市场进行‘血拼’”。

增持减持 牵动舆论

表态归表态,震荡中上市公司为维护股价稳定所做的实质性动作最受关注,其中自然也包括“顶风减持”。

7月15日,中国人寿因其在7月10日减持中信证券引起关注,网友戏称“国家队出了内奸”。次日中午,中国人寿公告称,合计持有中信证券的股份数量占中信证券总股本的比例均未达到5%,未违反证监会规定。中国人寿有关人士更对媒体表示,“中国人寿历来讲政治顾大局,坚决维护中国资本市场的长期健康发展,近期一直积极加仓A股,将继续增持A股。”

高调“维稳”股价的中航工业因其子公司“违规减持”引起热议。7月28日晚,中航资本公告称,子公司接获证监会调查通知,因涉嫌违规减持中航黑豹被证监会立案调查。相关公告与母公司中航工业董事长日前的言论形成“共振”,当晚受到舆论热议、调侃。实际上,中航资本减持发生于6月,在证监会要求上市公司大股东不得减持之前。中航资本则在7月29日公告宣布免去中航资本总经理杨圣军职务。

近日同样因“违规减持”接到证监会立案调查通知的公司还有很多,媒体

也对这类公司做了大量报道。细读报道可以发现,部分在公告中透露了被立案理由的公司的违规行为均发生在7月之前。证监会也于7月24日的新闻发布会透露,上半年加大对大股东、董监高超比例减持未披露,违反承诺减持,短线交易等违法行为的监测工作。中航投资被查一事亦有接近监管层人士向媒体透露,被查原因可能是超比例减持未披露。

不过,更多以真金白银参与维护股价稳定的上市公司于近日涌现,实属动荡二级市场中的“正能量”。

《证券时报》报道,自7月1日至25日,近800家上市公司在二级市场获重要股东增持,共计约38.84亿股,增持部分参考市值约为548亿元。其中,万科A、兴业银行、招商银行、中天城投、太平洋5家公司重要股东增持规模居于前列。万科A以159亿元的增持金额居首。

媒体也挖掘出一些增持一手至数十的公司董监高,比如梅雁吉祥、苏常柴A、西藏发展等,相关高管增持金额均不超过千元,媒体将其戏称为“一手哥”,此类报道转载广泛。交通银行3位高管近日增持公司港股,总额不超过10万元,同样引来网友围观,被调侃“是不是漏了个万字”。

此外,亦有一些公司找到了不花钱维护股价稳定的秘诀。近日,随着“国家队”入场救市,部分公司通过公告、以及投资者互动平台上或主动、或被动回应投资者询问等方式,披露证金公司持有公司股票一事。媒体纷纷加以报道,亦有媒体总结出证金公司持股列表,相关公司不少在次日出现股价异动。

从网络传播角度看“国产保护月的胜利”

中国上市公司舆情中心 郭淑怡

7月28日,《捉妖记》票房突破15亿元,超越《复仇者联盟2》的内地票房,升至内地票房纪录历史第三名。《大圣归来》亦以7.2亿元的票房(截至7月30日)成为中国动画电影票房冠军。截至7月28日,内地单月票房已累计超过50亿元,成为史上单月票房最高的一个月,被部分媒体称为:“现象级暑期档”和“国产保护月的胜利”。受票房影响,这些电影背后的上市公司,如鹿港科技等,股价同样火爆。

我们不谈剧情,不谈票房,只从传播的角度,看看“现象级暑期档”是怎么做到的。

这个现象级暑期档中,又数大圣归来最为典型。

《大圣归来》在微信和朋友圈“一夜爆红”,突然间满屏都是的各种“自来水”(即网民自发形成的传播)和“安利贴”。“好评逆天,票房炸裂”,这部国产动画片被称为互联网引爆票房的又一个里程碑,从不足10%的排片比例到票房

是青春片《栀子花开》和《小时代4》之和,《大圣归来》的成功逆袭的过程本身引发了包括电影行业和新媒体行业的极大兴趣,都在议论其为何爆红、能否复制。

根据现存于互联网上的公开信息,《大圣归来》的逆袭路径,大体可以总结如下。据电影联合出品人杨丹向媒体介绍,电影宣传一开始便组织了各种层面的点映,利用动漫迷等专业圈(B站)的种子用户在互联网上制造诸如“要为大圣生猴子”、“要做自来水”等和影片相关的推广语。随后,微博上的漫画圈开始各种画“大圣”同人漫画,段子圈则大编特编“大圣”相关段子,而《大圣归来》官方微博也不闲着,频繁于各类画手、段子手和普通粉丝互动。

但真正爆发,还是当其被刷上微信之后。开始,或许还只是个人微信用户在微信群内或朋友圈里点赞,随着微信公众号的加入,传播的“病毒效应”便开始发威。一篇《大圣归来原画手稿流出!太惊艳了!》的微信稿燃爆了朋友圈,而包括人民日报在内的300多个公众号均对

其进行了转载,这篇文章赢得了300万的阅读量。据闻,该文并非片方主动付费宣传。而紧接着另一篇《为什么它评分那么高,票房那么“低”》的微信稿出现,更是推动《大圣归来》成为了全民热议的话题。但有分析文章指出,片方为这片宣传软文支付了15000元的推广费。随后,大圣归来便成为了国人心中的骄傲,成为了一种现象;电影院线打出“救兵得令”的旗号,打着胸脯说“100%排片”;知乎等问答社区开始出现诸如“如何评价国产动画片《大圣归来》”之类的分析文。

纵观《大圣归来》的传播路径,从B站开始,到微博话题形成,再到微信朋友圈刷屏,可以说,这部电影逆袭成功,是网络自来水和付费主动宣传共同作用的结果,这条传播链条上的每个关键节点,事实上都有片方的有意引导。电影的“宣发”(宣传发行)投入是成本巨头,虽然未有媒体证实《大圣归来》的宣发成本具体数字是多少,但可以判断的是,最后的产出甚至远远超出预计,这一切,都得归功于互联网以及进入移动互联网

时代之后的社会化媒体。

可以说,电影行业也算是对“互联网+”参悟最为透彻的一行,事实上,从电影的开发、投资、制作到宣传,几乎已经完全互联网化。就开发而言,从导演到演员再到内容,有不少电影就完全来自互联网,脱胎于网络热播剧《屌丝男士》的《煎饼侠》就是典型。当然,电影宣传营销的互联网化,算是最为成熟的。一部尚在筹备中的电影,都会在微博上先行注册官方账号;电影的导演、演员等主创,便开始夹千万之众的粉丝大肆宣传。在互联网金融崛起之后,电影的投资也出现了更多玩法。《大圣归来》在影片结束后,有一长串的致谢名单,上面所书均是电影的“众筹”投资人。阿里巴巴的“娱乐宝”上线之时,引发极大关注,这一P2P产品投了诸如《小时代3》、《狼图腾》等多部红极一时的电影。更直接的,是以BTA为代表的互联网巨头,挟资金优势直接砸钱。这些互联网平台给影视行业带来的,除了资金之外,更是在开发、制作、宣传、发行全产业链的彻底互联网化。

关于证券账户实名制等相关规定。

是不是没有了第三方信息系统,就不会有股市巨幅震荡?这轮A股行情,是在互联网金融、融资融券、场外配资条件下发生的第一轮“杠杆牛熊”行情,很多问题监管部门没有预计到,导致问题发生以后监管不能跟上、监管手段缺失的问题暴露出来。

要认识到,恒生HOMS、铭创、同花顺这些第三方系统所暴露出来的监管盲区、市场隐患等问题,实际上是在互联网技术和金融创新突飞猛进大背景下“发展中的问题”,类似于淘宝卖家的“刷单、刷钻”、APP开发者的“刷榜”,以及Uber专车司机的“打钉”等问题。互联网推动了各行各业的颠覆性创新,也让传统商业中的“糟粕”兴风作浪。但是在发展趋势面前,也不应该因噎废食。互联网金融方兴未艾,本质上是解决用户对财产性收入增长的需求(包括非理性投机暴富的需求),余额宝如此,几千块钱配资炒股也是如此。说到底,中国资本市场的健康发展,同样需要认识新常态、适应新常态。

A股上市公司舆情周榜

茂业物流资产整合被问询 中航资本紧急增持化危机

中国上市公司舆情中心 黄帆

茂业物流资产整合被问询:“茂业系”旗下上市平台的资产整合在持续。7月22日,茂业物流发布公告,拟通过在北京产权交易所公开挂牌的方式出售茂业控股100%股权,挂牌价格为21.96亿元,希望实现主营业务由传统零售业、房地产业向通信服务行业的全面转型,同时实现黄茂如此前做出的业务整合承诺,解决“茂业系”内部同业竞争。

在交易前,茂业物流持有茂业控股、创世漫道及长实通信三家公司100%股权,出售标的茂业控股下属资产为上市公司原有百货零售业务、商业地产业务的有关经营性资产。不过,由于公司实际控制人和拟出售标的存在同业竞争关系,所以茂业物流决定剥离同业竞争资产。

但是,深交所却对此提出质疑。7月29日,茂业物流公告称,深交所就公司本次出售是否构成关联交易、公司可能存在的未来

释:增持到5%时未及时履行信息披露义务及暂停增持,是由于“不熟悉交易规定”。而胡波及其一致行动人在权益变动报告书中披露的“前六个月买卖公司股票情况”与实际情况不一致,胡波及其一致行动人表示是因为“统计疏漏”,诸如之类的解释,都让人匪夷所思。

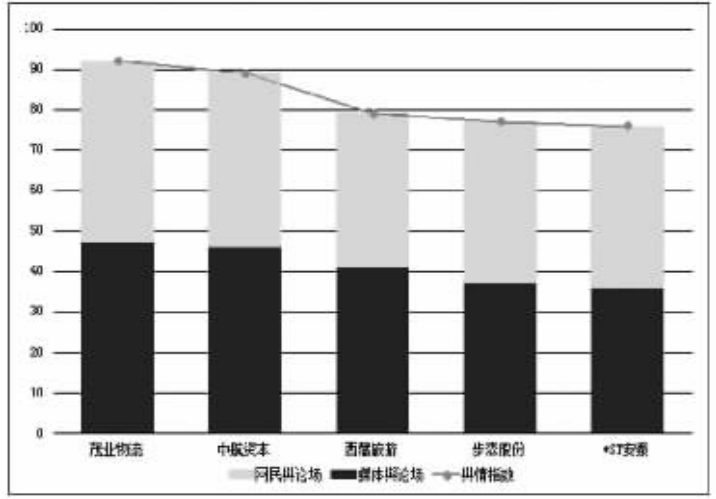
而关于举牌方背后是否是弘俊资本的质疑,胡波及其一致行动人在回复上海证券交易所《关于对西藏旅游股份有限公司股东增持有关事项的监管工作函》中表示否认,“本次增持行为是本人与一致行动人两位自然人独立自主的行为,与任何第三方无关”。但是,媒体通过全国企业信用信息公示系统查询,弘俊资本所在地与一家名为“成都弘俊远景成长投资中心(有限合伙)”的登记经营场所一致,而胡彪正是弘俊远景的自然人股东之一。

步森股份发公告图维稳:7月11日,步森股份发布公告,力图维持公司股价稳定。公告称,基于对公司自身发展前景的信心和对公司价值的认同,公司控股股东及董事、监事、高级管理人员承诺六个月内不通过二级市场减持公司股份,如股价走势持续低迷,公司将鼓励上述人士增持公司股份。

翻看过往媒体记录,公司可谓状态不佳。浙江步森服饰股份有限公司近日发布公告,2015年7月14日、7月15日、7月16日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过20%。在短短一年内,公司两次重组失败。其中,2014年8月与康华农业的重组方案,曾一度使公司股价直线上涨。然而不久后步森股份宣布终止上述资产重组,理由是在重组过程中,步森集团与康华农业及股东产生分歧。2015年2月,睿鹭资产宣布将对该公司展开二次重组,并在5月份成为控股股东。然而,证监会随后指出,在并购康华农业一事上,步森股份涉嫌以虚假信息重组。最后,睿鹭资产因公司被立案调查尚未结束,而公司承诺的重组期限将至,决定退出重组。

***ST安泰违规占资被谴责:**7月27日,上交所发现山西安泰集团股份有限公司在与关联方发生非经营性资金往来以及关联交易应收账款逾期事项,信息披露等方面存在违规情形。上交所7月7日召开纪律处分委员会会议,对公司予以纪律处分并公开谴责,并将其记入上市公司诚信档案。

上交所在日常信息披露监管中发现,*ST安泰与实际控制人李安民控制的关联方在2014年发生数额巨大的非经营性资金往来,且公司在关联交易应收账款逾期时未履行信息披露义务。



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 gongsyiquing, 关注中国上市公司舆情中心官方微信。



第三方证券信息系统的是与非

中国上市公司舆情中心 马建勋

本轮A股市场的巨幅震荡,以恒生HOMS、铭创、同花顺为代表的第三方证券信息系统,在这轮巨震中饱受巨大争议。有分析表示,这些第三方信息系统的非实名制账户使配资脱离监管。管理层在针对场外配资的治理过程中,也目标瞄准了这些第三方信息系统的开发公司。

在7月初的调整性下跌出现之后,7月3日,21家券商发布声明,切断配资公司通过恒生HOMS系统连接的窗口。7月12日,证监会《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》让舆论将A股非理性涨跌的原因归咎于恒生HOMS系统。7月13日,证监会称组织稽查力量赴恒生电子核查有关线索。两天后,恒生电子表示关闭HOMS系统账户开立功能、零资产账户所有功能,以及通知所有客户不得再对现有账户增资。7月27日,证监会又赴上海铭创和同花顺公司,对场外配资有关线索进行进一步核查。

各类第三方证券信息系统,真的是本轮“股灾”的源头吗?对此,无论是监管层

还是自身市场人士,都没有这类定论。7月13日,恒生电子在公告中表示,HOMS只是为私募基金开发的技术工具,提升投资交易管理和风险控制能力,各类机构利用HOMS系统进行业务管理,必须确保业务本身符合法律法规和监管政策要求。

但问题是,对于本轮“股灾”的发生,HOMS、铭创、同花顺这些系统,确实不能把责任推脱得一干二净。怎么说?这个要对这类第三方证券系统的功能有个了解。公开资料显示,创建于2012年的“恒生订单管理系统”(HOMS),源于大型私募基金希望获得专业资产管理系统的需求。HOMS的伞形分仓功能,便于操盘手分仓管理,便于评价和风控,而基于伞形分仓的二级分仓功能,则让传统的民间配资活动发现了寻梦增长的机会。

HOMS系统可以灵活分仓,配资公司就能用来给配资客户开始虚拟账户,并且管理非常方便。通过二级分仓,配资公司就能把伞形信托交易单拿过来。这个时候,投资者认购的就不是上百万门槛的一个传统信托计划,而是没有门

槛就拿到了伞形信托旗下的一个交易账户。这个功能,每一层的子账户都能够“方便配资”,配资杠杆倍数几乎没有限制。在风险控制方面,HOMS系统可以自动进行平仓操作。

6月30日中证协公布的数据显示,场外配资活动主要通过恒生公司HOMS系统,上海铭创和同花顺系统接入证券公司进行。三个系统接入的客户资产规模合计近5000亿元,其中恒生HOMS系统约4400亿元,上海铭创约360亿元,同花顺约60亿元。当时,曾有媒体表示,场外配资实际规模要比披露的数量更大。

正因为上述原因,一些市场人士把“股灾”的原因归结到HOMS、铭创他们身上并非完全没有道理。场外配资蓬勃发展,但本身没有被纳入监管范畴,这就为市场设下的巨大的隐患。其次,信息系统的自动平仓,为市场的恐慌情绪火上浇油。大盘大幅下跌,配资盘爆仓无数,信息系统让平仓盘快速杀出,让个股开盘即跌停,下跌愈演愈烈。此外,开立虚拟账户,本身就涉嫌违反《证券法》等