

巴安水务董事长夫人违规卖股引监管层关注

作者：胡周义 2012 年 11 月 14 日

一、 事件回顾

11 月 13 日，巴安水务发布公告称收到上海证监局下发的《关于上海巴安水务股份有限公司的监管关注函》，上海证监局指出，巴安水务存在董事长配偶违规买卖公司股票、未严格执行内幕信息知情人登记制度等三项问题。

7 月 6 日，巴安水务董事长兼总经理张春霖配偶沈祚萍卖出自家股票 1 万股，然而仅 8 天后的 7 月 14 日，巴安水务便发布业绩预告，称公司上半年净利润降幅为 30%至 40%。根据深交所相关规定，上市公司董事、监事和高管人员在半年报公告前 30 日内和业绩预告、业绩快报公告前 10 日内不得买卖本公司股票。巴安水务董事长夫人沈祚萍上述抛售股票行为显然违反了该规定。

上海证监局表示：“公司在报给我局的股权激励备案材料中称‘自 2012 年 3 月 17 日起至 2012 年 9 月 17 日，公司董事、高级管理人员及直系亲属均没有在二级市场买入或者卖出巴安水务股票的行为’，与实际情况不符。”

二、 舆情传播分析

（一）舆情传播类型分析

据“新财富上市公司舆情监控终端”显示，截止 11 月 14 日，《巴安水务董事长夫人违规卖票被关注》新闻热度达 77.85。这表明该消息正在大范围扩散，巴安水务方面需密切重视关舆情传播。

截至 11 月 14 日 15 点，本事件相关新闻传播量统计如下：传统媒体 5 篇（《每日经济新闻》、《信息时报》、《新快报》、《第一财经日报》和《投资快报》），网络 129 篇，微博 109 篇，股吧 19 篇和论坛 4 篇。中国网、腾讯网、新浪以及凤凰网等各大网站均有转载。

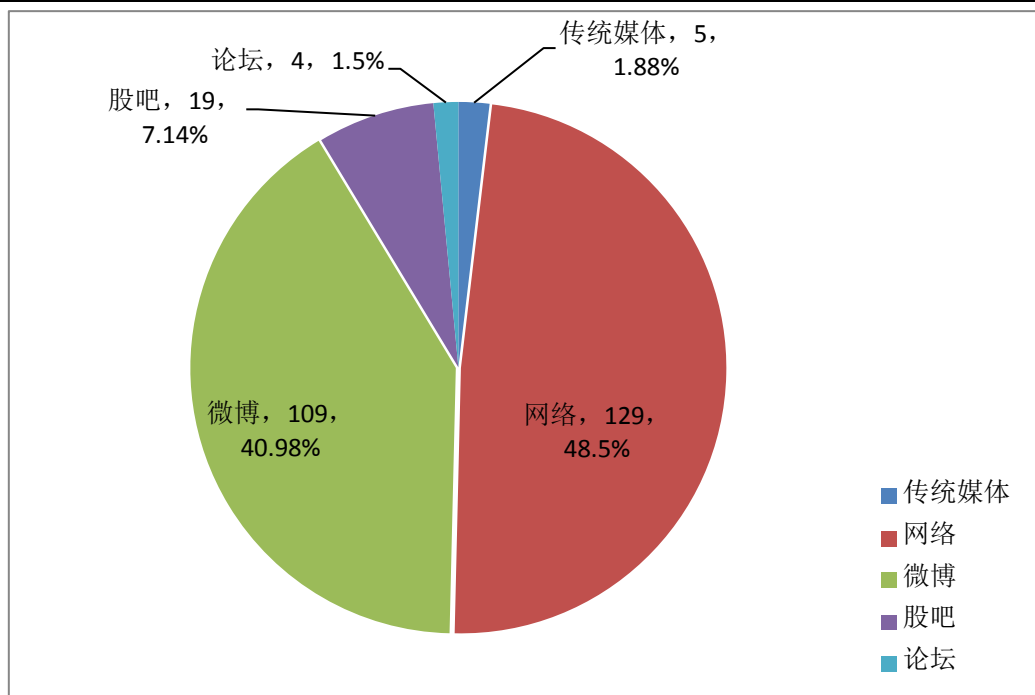


图1 媒体报道量统计图

（二）舆情指标变化

据“新财富上市公司舆情监控终端”显示，自11月12日起，巴安水务的媒体关注度、网民关注度、舆情关注度均呈现明显上升趋势。11月13日，巴安水务发布公告称收到上海证监局下发的《监管关注函》，公司董事长夫人违规买卖股票一事浮出水面，媒体关注度和舆情关注度明显升高。巴安水务方面应密切关注事件发展变化，及时采取应对措施。

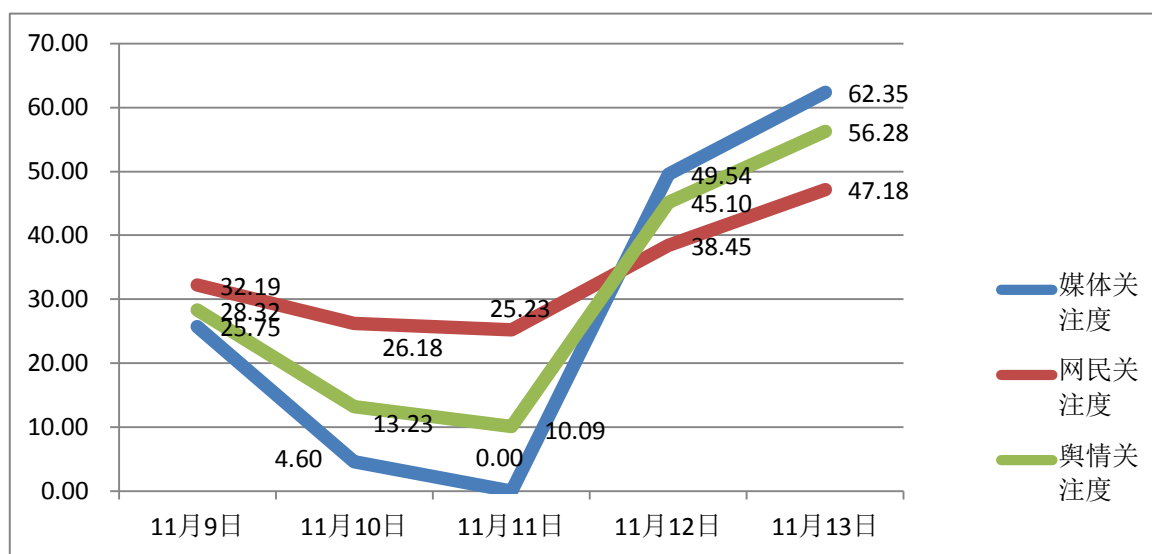


图2 巴安水务关注度变化（数据来源：新财富上市公司舆情监控终端）

注释:

媒体关注度: 指事件或公司、人物受媒体的关注程度, 通过计算网络中媒体对主体的报道、媒体重要性等综合得出。关注度仅研究“量”的变化, 不考虑情感倾向。关注度得分越高, 说明网络中该主体受关注程度越高。

网民关注度: 指事件或公司、人物受网民的关注程度, 通过计算网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。关注度仅研究“量”的变化, 不考虑情感倾向。关注度得分越高, 说明网络中该主体受关注程度越高。

舆情关注度: 综合反应上市公司受媒体和网民的关注程度。通过对主体的报道、媒体重要性、网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。舆情关注度得分越高, 说明该主体受关注程度越高。

(三) 舆情传播热点分析

1. 媒体报道

14 日《第一财经日报》刊发的题为《巴安水务收到证监会关注》的文章, 先后被新浪网、和讯网、全景网等财经门户网站转载, 传播力与影响力较大, 该文章内容较为客观, 但文章引发对此新闻事件对其深挖。但随后《新快报》刊登一则题为:《巴安水务收到证监会关注函 董事长夫人违规减持》的报道, 对董事长夫人违规减持事件做了详尽报道, 该文对公司有一定的负面影响。《信息时报》等媒体也先后发文, 事件热度逐渐升高。

表 1 媒体报道新闻热度

发表时间	新闻标题	发表媒体	新闻热度
11 月 9 日	巴安水务董事长夫人违规卖票被关注	每日经济新闻	77.85
11 月 14 日	巴安水务董事长夫人违规卖股引监管层关注	信息时报	53.13
11 月 14 日	巴安水务董事长夫人 窗口期违规减持	新快报	49.93
11 月 14 日	巴安水务收到证监会关注函	第一财经日报	46.95
11 月 9 日	热点直击: 巴安水务董事长之妻卖股引“关注”	投资快报	15.95

2. 微博观点

微博方面, 东方财富网官方微博 9 日发布相关消息, 并标注为热门微博。14 日深市 A

股微博转发《新快报》相关报道。由于巴安水务属于污水处理专业领域的公司，网友对其并不熟悉，所以目前在微博上还未引起热议。但内幕交易、违法违规事件一直是微博网友讨伐的热点，建议巴安水务方面密切关注事态发展变化，着力减小该新闻的负面效应。

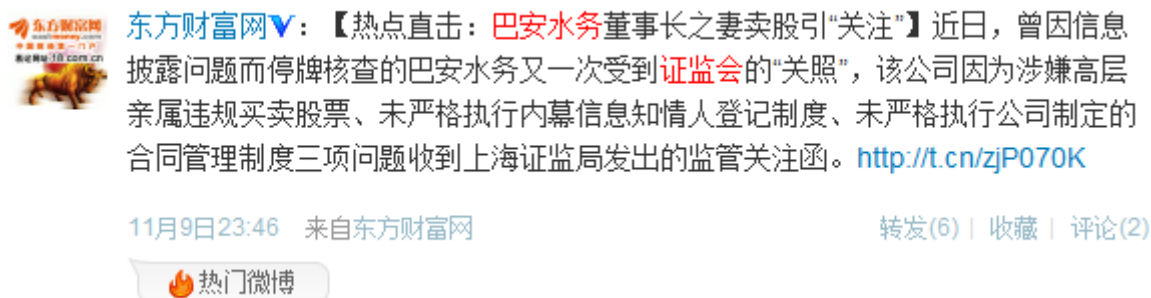


图 3 热点微博截图（数据来源：新浪微博）

3. 股吧热议

在东方财富网股吧论坛上，11月14日《巴安水务收到证监会关注函》的点击量达824次，此贴仅发布几个小时时间，就获近千点击量，可见股民对此事十分关注。《巴安水务：最近公告》的点击量达19726次，此贴是有关巴安水务处理工业污水的先进工艺和广阔市场前景的公告，公告内容十分正面，对股民信心有很强的提振作用。

三、各方观点

（一）公司回应

巴安水务13日发布公告《关于中国证监会上海监管局对公司现场检查结果的整改报告》，公告中披露了证监会提出的问题、情况说明以及整改措施。公告公布了公司实际控制人张春霖之配偶沈祚萍女士自公司2011年9月16日上市以来买卖公司股票明细。

对于董事长夫人减持公司股票，公告中称，沈祚萍减持公司股票，系因7月5日得知央行宣布降息，根据其自身操作股票的经验判断股价会有所波动，故在7月6日开盘后减持了巴安水务及民生银行等股票。10月15日，公司已收到沈祚萍上缴的8.85万元投资收益。

（二）媒体观点

《信息时报》14日发表题为《巴安水务董事长夫人违规卖股引监管层关注》的评论文章，文章认为巴安水务董事长夫人在半年报窗口期买卖股票，公司不仅视而不见，而且还对上海证监局撒谎。巴安水务在公告中对于沈祚萍违规卖股情况的解释说明也出现前后矛

盾。

《第一财经日报》14日也发文对《关于上海巴安水务股份有限公司的监管关注函》的内容进行了解析，文中列出了证监会对巴安水务提出的积极点问题，文章观点较为客观。

同日，《新快报》发表文章《巴安水务董事长夫人违规减持 公告称因央行降息》，文章称沈祚萍在7月6日的减持操作的确表现出对政策市“独到”的判断，若从区间行情看，沈祚萍在该股的买、卖则更是堪称精准。

（三）股吧网友观点

发布公告披露了违规细节，涉及公司董事长夫人违规买卖股票一事。受此公告影响今日巴安水务曾一度跌至15.9元/股，午后逐渐回升，截止收盘报16.20元/股，跌0.48元，跌幅2.88%。该公告直接影响了当天股票走势，所以股民对此十分关注。

作者：222.66.81.*：事不大，不过主力明显还没屯够货，近期有大行情的可能性不大，浪费时间。

作者：218.4.146.*：让张董事长夫人再卖几次，把收益都交给公司才好。

四、舆情分析

13日晚间，巴安水务发布公告，14日早间各大媒体即发表文章对事件进行集中报道，引发舆论关注。从目前刊发的相关文章中约35%媒体报道相对较客观，约65%的媒体在文章中表示出指责、不满等负面情绪股民则对此事件显得更为敏感，股吧论坛中多数网友表示出对股票并不看好的情绪。但在股吧论坛中也发现有关巴安水务正面消息的帖子，该贴弱化了负面信息的消极影响，对挽回股民信心也起到了积极作用。

违法违规对与上市公司来讲本身就是一件很不光彩的事件，不仅损公司形象，更对投资者信心是极大的挫伤。对于该事件巴安水务方面并未遮遮掩掩，而是在公众其讨伐之前，发布公告，承认错误。违规事件的曝光在短期内会对公司产生一定的影响，但是长远来看，上市公司还是应该按照证监会的指示，及时对问题进行披露，并严格执行整改措施，对公司进行合法经营管理，逐渐恢复投资者信心。

目前媒体还在对此消息不断深挖，建议巴安水务方面密切关注事件发展变化，及时采取相关措施。面对媒体和网友的质疑，巴安水务还应及时回应，对事件做出澄清。除了官方渠道之外，建议公司还要加强利用微博等新媒体，通过多方渠道与投资者进行沟通。