

Weekly Watch 一周检视

快讯

狮城 3 公司股价暴跌

3 家新加坡上市公司股价暴跌 - 博诺 (Blumont)、亚升投资 (Asiansons) 和瑞狮集团 (Lion Gold)

过了大约一星期, 上述 3 家公司, 主要业务为矿业, 经历了原因不明的股价暴跌。

大体上, 3 家公司的股价大跌, 从高如 1 新元至低如 0.13 新元。当新加坡交易所于 10 月 4 日宣布它们成为指定股票, 情况更糟糕。

根据新加坡法律, 交易所可以将一只股票变成指定股, 如果它认为该股票被人操纵、过渡投机或根据市场的意愿和利益导致。

指定股票 - Designated

Security 新加坡交易所可以宣布一只上市证券为指定股票, 如果它认为该股票被人操纵、过渡投机或根据市场的意愿和利益导致。

当一只上市的证券成为指定股票, 新加坡交易所可能施加一些它认为必须的情况, 以保护市场的利益, 比如:

- 指定股票的卖主只有展示足够的证据证明他拥有足够的股票额, 才允许卖票。
- 购买指定股票须先预付现金。
- 不准卖空指定股票。
- 不准进行新的对敲交易。旧的对敲允许被沽清而已。
- 指定股票不准在网上交易。

评论

许多投资者还在好奇和猜疑到底是什么原因造成股价大跌。

这三只股票是卖空者狙击的对象吗? 是人为的操纵导致它们成为指定股票? 还是追加保证金的通知和被迫出售导致股票被进一步卖压, 引发银行的连锁反应? 或是其基本面有个严重的负面改变, 触发了这次“灾难”?

希望时间能让这些问题得到解答。

诺申认购 Alcyone 资源

诺申投资在澳洲的银矿生意, 以每股 0.003 澳元认购 9.75 亿股 Alcyone 资源, 相当于 19.9% 的扩大后资本 (1470 万令吉)。诺申也将获得一席非执行董事席位。

Alcyone 资源是一家在昆士兰的纯白银生产商。在其德

克萨斯白银计划下, 在 2011 年 7 月开始生产白银。2013 年 6 月 30 日, 营业额是 2069 万澳元, 净亏 1034 万澳元。

诺申说该收购将允许它利用其金属的专长来开拓下流的可能行, 和对白银和其他金属有增值作用。

评论

虽然这对公司可能是一项好的多元化投资, 董事局必须了解银矿的风险, 且矿业并非公司的强项。

银鸟集团外部审计师请辞

银鸟集团董事局在 2013 年 10 月 7 日宣布其外部审计师 Messrs Baker Tilly Monteiro Heng (BTMH) 请辞。针对这项辞职, BTMH 没有提供任何理由。

在 2013 年 10 月 9 日, 董事局说明审计师辞职的原因是因为在费用增加下无法达成协议。董事局建议 Messrs Wong Weng Foo & Co (WWF) 为新审计师。

评论

董事局须要认同审计费用, 而不是利用提高审计费用的借口来终止 BTMH。

董事局也要对股东提供原因和提高的费用, 以确认该费用是合理与否。董事局也要确保审计师的独立性。

股权利益公开 (DISCLOSURE OF INTERESTS)

● MSWG 持有本栏简报所提到的公司少数股权。

回应 欢迎回馈意见: mswg.ceo@mswg.org.my

免责声明

本栏简报与内容所有版权属于小股东权益监管机构 (MSWG), 栏中所表达的意见是采取自大众资讯, 作为提供给市场参考之用的一般资讯。

我们将尽最大的能力, 确保简报中所发布的资讯准确及最新; 但 MSWG 无法担保文中所传达的信息和意见的精确性和完整性。

同时, 本栏内容不应被当成是任何买或卖的建议, 或是认购相关证券、投资或其他金融工具的认购邀约。

更正启事 本报刊登于 10 月 7 日《财经周刊》第 4 版, 有关“MSWG 快讯 - 关于进行中的企业交易”一文, 提及“尚有 2.911 亿令吉现金存于账目”实为“2.911 亿人民币”。特此更正。

MSWG

前线把关

总执行长 ● 丽塔



大马公司透明度有改进

根据 2012 年东南亚企管 (CG) 绩效表的评估方法, CG 调查结果发现, 在首 100 家公司里, 大马的 CG 指数从 2011 年的 66.9 点提高到 68.2 点。

基本上这证明大马公司的透明化和公开声明已有改进, 这可能是归功于公司董事和管理层的醒觉性提高, 以及上市条例所要求的新公开声明。

我们认为尚可改进的包括将公司的会议记录放上他们的网站, 我希望大马公司会注意到这事情。2012 年只有一家公司这么做。读者需知, 大多数泰国公司都自愿做这种公开声明。

我们目前正在评估 2013 年公司的 CG 指数, 其结果和颁奖典礼将落在 2013 年 12 月 12 日。

另外, 在美国, 我们看到戴蒙 (Jamie Dimon) 最终向多个职位的新内部政策妥协, 放弃摩根大通附属银行主席的职位。

摩根大通的新政策规定一家控股公司的主席不能兼任其子公司的主席, 以提高监管。摩根大通可能是一件有用的研究个案, 以及让我们的官联公司和高级主管作为借镜。

在英国, 金融服务工业进一步受到管制。其中英国银行 (BoE) 建议的改革包括: 如果资本计划或监管所需要的一些标准不足, 可能导致银行管理层被撤换, 随着而来的是年度金检 (stress tests)。

BoE 的建议是紧跟着以下的新闻: 在新的“鲁莽处理不当”罪行, “高级英国银行家可被判坐牢 7 年, 如果他们错误的管理导致生意倒闭。此次银行修订法规的改变, 被喻为英国银行系统里最大的修订, 但到底是否要在本地采用, 或到什么程度, 仍是具有争议的。

谢谢

丽塔

MSWG 每周股东大会/特大看点 (10 月 14 日至 19 日)

以下是本周小股东权益监管机构 (MSWG) 的观察名单:

这里只简要概括小股东权益监管机构所关注的重点。读者可以查询 MSWG 的网站, www.mswg.org.my, 以得到对公司所提呈的问题的详细内容。

本周股东大会/特大		
日期和时间	公司	地点
2013 年 10 月 17 日 10.00am	BIMB 控股 (BIMB) (股东特大)	Sime Darby Convention Centre, KL
2013 年 10 月 17 日 11.00am	马太平洋 (MPI) (股东大会)	Wisma Hong Leong, 18 Jalan Perak, KL
2013 年 10 月 17 日 12.00pm	丰隆工业 (HLInd) (股东大会)	Wisma Hong Leong, 18 Jalan Perak, KL
2013 年 10 月 18 日 10.00am	成功多多 (BJToto) (股东大会)	Bukit Kiara Equestrian & Country Resort, KL
2013 年 10 月 19 日 10.00 a.m	IOI 集团 (IOI) (股东大会)	Palm Garden Hotel, IOI Resort, Putrajaya

将提出的要点	
公司	提出的要点/课题
BIMB 控股 (BIMB) (股东特大)	请独立顾问解释其结论“公平” (第 74 和 75 页的通告) 的基础何在? i. 在公司比较的分析中, BIMB 和例子中金融机构的主要相似点是什么? ii. 这些被拿来和 BIMB 比较的公司, 其回教组合占了公司商业组合和赚钱能力的多少巴仙? 如何确认它们适合成为指标? iii. 由于一些被选中的公司如大众银行、马银行和安联金融等有较高的股价净值比 (PBR) / 本益比 (PER), 独立顾问可以详细的解释这些公司被选中的原因和标准吗? iv. 独立顾问能够在排除上述 3 个银行后, 再作说明、同时做出修正后的 PBR 和 PER 的计算吗?
马太平洋 (MPI) (股东大会)	在集团董事经理的回顾中, 提及公司在亚洲的智慧手机和平板电脑市场为目标, 同时公司超过三分之一的产量是外销至以上两个关键应用市场: i. 请问这两个部门会面对哪些风险? ii. 2014 财政年的营业额走势如何?
丰隆工业 (HLInd) (股东大会)	有鉴于工业产品部门面对激烈的竞争, 2013 年的该部门盈利比 2012 年跌了约 41%。董事局可以分享一下公司打算采取什么方法来改善该部门的表现?
成功多多 (BJToto) (股东大会)	如年度报告注释 42 (124 页) 所示, 在 2013 财政年, 其他区域部份的总营业额只有 1.773 亿令吉, 或是集团在大马总营业额的 36.283 亿令吉的区区 5% 而已。 i. 董事局有打算增加海外的营业额吗? 有什么计划? ii. 请解释在“其他”项目中所花费的 570 万令吉, 这超过了 2013 年大马营运的总资本开销的 50%。从这个投资开销, 公司可获取哪些具体的利益?
IOI 集团 (IOI) (股东大会)	从近来宣布以每股 1.17 令吉收购商业蒂沙种植的文告中, 我们发现这是 2013 年 6 月 30 日, 商业蒂沙种植净资产值的 1.38 倍。请问是什么理由公司愿意付出 38% 的溢价, 比较其他沙巴的种植公司, 如合成种植、捷博集团、长城集团、东源集团、富达置地等? 这些公司在较少的溢价, 甚至是比账面价值折价的情况下交易。