

MINORITY SHAREHOLDER WATCH GROUP

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Incorporated in Malaysia – Registration No: 200001022382 (524989-M))

NANYANG SIANG PAU, Business News – Monday, December 20, 2021 (A) – Part 1

ESG gains momentum as institutional investors look beyond profitability

Weekly Watch 一周检视

关注 ESG 更胜盈利

无可置疑的，继手套和种植行业以后，电子制造服务 (EMS) 行业已经成为大马机构投资者展现实力或表达他们对 ESG (环境、社会和监管) 相关问题日益关注的最新试金石。

这很理想的为基金经理如何在 2022 年前进设定了论调。基金经理的投资决定，将大力关注在 ESG 考量——最终可能超越他们的财政利益。

机构投资者例如雇员公积金局 (EPF) 毫不客气地表示，它希望和所投资的公司合作，通过超越短期利益，作出更好的 ESG 数据披露和提高透明度。

它打算通过将永续的参数，纳入所投资公司的主要表现指标来实现。

面对围绕着国内三大 EMS 供应商的剥削劳工问题，雇员公积金局在 12 月 2 日脱售了威铨 (VS) 2167 万股，因此不再是大股东。

此外，公务员退休基金局 (KWAP) 在同一天，脱售了 658 万威铨股票，导致威铨股价加快大跌至 52 周新低 99.5 仙，之后收窄至 1.15 令吉。

截至 12 月 13 日，KWAP 尚直接和间接持有 7.444% 和



前线把关

迪瓦尼山

MSWG 总执行长

1.496% 的威铨股票。

巧合的是，机构投资者抛售威铨股票，和客工维权专家安迪霍尔在大马一项讨论客工福利并以一些本地 EMS 公司为参考 (包括威铨) 的投资简报，正好是同一天。

采取补救措施

为了补救这情况，威铨迅速和安迪霍尔接触，以解决他在投资简报上提出的担忧。

在 12 月 6 日，安迪霍尔和威铨一起发布联合声明澄清，他在简报的评论“不意味着直接表明威铨的客工问题无可救药”。

同时，鉴于宣传对所有相



关人士，特别是工人和他们的家人存有风险，他也不打算针对任何愿意就客工权利进行有建设性对话的公司，发起进一步的公开宣传活动。

他补充，我们应该确保客工生计得以维持，同时不损害他们的福利。

“如果最终任何人，无论是大马人或客工，在能够以及应该补救的剥削情况下失去工作，这将不是一个理想的情况。”

与此同时，威铨管理层介入帮忙“止血”。公司主席和执行董事拿督马金龙 (译音)

购入 635.8 万股，而其女儿也在 12 月 2 日至 8 日之间买了 160 万股。这使马氏的直接和间接持股增加到 7.27% 和 7.24%。

之后，威铨董事经理拿督颜森炎，在 12 月 7 日到 10 日之间买入 80 万股。

截至 12 月 14 日，颜氏直接和间接持有 4.389% 和 0.681% 股权。

尽管如此，EPF 和 KWAP 所脱售的 2825 万股确实是太多了，多到可能触发“羊群效应”，让许多其他机构投资者跟着抛售，进而压低股价。

冲击其他 EMS 业者

同样的，当安迪霍尔声明他收到工人关于过度加班和支付招聘费的投诉信后，另一家 EMS 业者，星光资源 (SKPRES) 也和安迪霍尔接触。

在和星光资源的联合新闻发布会里，安迪霍尔说双方讨论了他提起的课题。

他有信心公司可以解决问题，并保持开放的态度，来面对客工的其他管理问题。

星光资源没有受到机构投资者的大抛售。

其大股东之一，KWAP，在 12 月 2 日至 8 日脱售了直接持股 35.3 万股和间接持股 160 万股，同时，通过基金经理购入 405 万股。

截至 12 月 8 日，KWAP 直接和间接持有 7.47% 和

2.06% 股权。

此外，星光资源执行主席暨董事经理拿督颜金发，也在 12 月 8 日于市场买入 100 万股，其直接和间接持股为 4.53% 和 35.56%。

股价回升

截至 12 月 15 日，威铨的股价恢复到 1.27 令吉，而星光资源则收在 1.61 令吉。

回顾 EMS 股票的抛售始于 ATA 工业 (ATAIMS)，发生在它宣布 2022 年次季亏损 1117 万令吉，以及戴森因剥削劳工的指责而终止合约。

这些事情将其股价在 11 月 30 日陷入 52 周新低的 38 仙，目前，慢慢巩固到 70 仙左右。

小股东预先警惕

根据这些发展，我们相信未来基金经理在作出投资决策时，ESG 处于很重要的地位。

基金经理不再是不惜成本来获得盈利——他们必须准备减少一些盈利甚至是亏钱，以对市场发出正确的信息——

ESG 很重要。

鉴于基金经理大量投资在大马公司的股票，他们的偏好和取向，将影响股价。

这是小股东在作出明智投资决策时，必须考虑到的另一个因素。

小启

MSWG 将在下星期休息，并在 2021 年 12 月 31 日恢复出版。我们祝贺所有基督徒朋友和读者圣诞节快乐。

MINORITY SHAREHOLDER WATCH GROUP

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Incorporated in Malaysia – Registration No: 200001022382 (524989-M))

NANYANG SIANG PAU, Business News – Monday, December 20, 2021 (A) – Part 2

ESG gains momentum as institutional investors look beyond profitability

本周重点观察股东大会及特大

以下是本周小股东权益监管机构 (MSWG) 股东大会/特大的观察名单，这里只简要地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详情。

MLAB 系统 (股东大会)

简报：

MLAB 系统的营业额增加 27% 至 1058 万令吉 (2020 : 832 万令吉)，主要来自协同数字化营运和金融科技营运。公司录得较低的税前亏损 1595 万令吉 (2020 : 2601 万令吉)。

但是，股东应该留意公司的审计师，对 2021 年已审计财报表发布了“保留意见” (qualified opinion)。

提问：

PKF 会计师对集团的 2021 年已审计财报表，发表了“保留意见”，这是根据投资在 Coinful Capital 基金和银行所确认的 (年报第 48 页)。

- 请问董事部批准投资在 Coinful Capital 基金的原因。
- 没上市证券——信托资产公允价值跌至 170 万令吉 (2020 : 410 万令吉) ((年报第 91 页，注 15)。为什么大跌？
- 董事部如何管理没上市证券的投资风险？

MCE 控股 (股东大会)

简报：

MCE 控股的营业额增 13.38% 至 8482 万令吉 (2020 : 7481 万令吉)，主要因为国产车豁免销售税，刺激了国产车宝腾和 PERODUA 的销量。其净亏损 83 万令吉，比去年的 579 万令吉亏损收窄了 85.57%。未来，公司预测其财政表现，将受到国产车制造商和新合约的推动。

提问：

通过 2021 年 10 月 12 日签署的联营电动摩托计划，将为 MCE 集团涉足组装业务铺路，包括制造核心部件，例如电池组

合、摩托网络和充电站，这将为公司制造新收入。

由于该部门被视为处于起步阶段，预计潜力巨大 (年报第 39 页)。

- 请问集团目前的工厂，是否有能力为电动摩托生产零件？或者需要扩充？
- 集团为电动摩托的投入生产，资本开销预计多少？
- 集团预测电动摩托部门能为公司带来什么程度的盈利？

天龙科技 (DNONCE) (股东大会)

简报：

2021 年天龙科技录得强劲财政表现，历来最高净利 1380 万令吉 (2020 年 16 个月 : 73 万令吉)，主要受到医疗保健公司的包装产品需求大增和 E&E 客户的订单增加。但是，它没有建议派股息。

提问：

1. 宜鼎系统 (AT) 在 2021 年 9 月 21 日，向 Blackstream 投资有限公司收购了 21.6% 天龙科技股权，成为大股东。

截至 2021 年 12 月 10 日，宜鼎系统增持持天龙科技至 23.2% 股权。一些新董事被提名，而一些旧董事辞职。

这代表在少过三年之内，公司大股东、董事部和管理层再次产生变化。

- 请问这将影响公司的商业策略和方向吗？
- 基于之前的董事部和总执行长改善了公司业绩和营运现金流，请问新的董事部和管理层，如何交出比前董事部更好的绩效？

2. 公司自 2017 年以来开始获利，不过没有派股息。新董事

部是否考虑以股息奖励股东呢？

喜得狼 (XDL) (股东大会)

简报：

公司经历了 5 年来的首次税后亏损 3460 万人民币 (约 2306 万令吉)，因为大流行影响了销售。在 2022 年，公司将更积极发展线上销售，以改善业务表现，因为门市销售表现不好。

提问：

鉴于电子商务近年来快速增长，公司和授权经销商沟通协调后，开始了线上至线下的行销策略。

产品在中国第三方线上市场售卖，以产生额外市场知名度，最终目的是吸引消费者到定位为“体验店”的实体零售店 (年报第 9 页)。

- 比较总销售额，线上销售的百分比是多少？
- 未来公司计划如何发展线上业务？

宝翔 (PRLEXUS) (股东大会)

提问：

公司非常依赖外劳来营运工厂，尤其是其服装和纺织业务。

- 请问外劳在总劳工的比例？
- 鉴于政府收紧聘请外劳的条件，公司有什么对策？

免责声明

- 小股东权益监管机构持有文中提及公司少数股额。
- 本栏简报与内容版权属小股东权益监管机构，所表达的意见是来自大众媒体。
- 我们将尽力确保所发布的资讯准确及最新，但不担保信息和意见的精确和完整。
- 内含资讯和意见仅供参考，并非买卖建议，或认购相关证券、投资或其他金融工具的认购邀约。

更多详情可查询：www.mswg.org.my

欢迎反馈意见：mswg.ceo@mswg.org.my