

记者观察

上海金陵近日免除董秘陈炳良职务事件引起市场各方关注,而焦点集中在陈炳良认为集团轮岗安排不合理、董事会提案有效性等方面。昨天,上海证交所所有相关部门负责人就上海金陵股份有限公司免去陈炳良董秘职务一事表示,将继续关注进展情况,并希望相关各方进一步加强沟通、妥善协调,以免影响公司正常运作,损害投资者权益。

提醒公司履行法定程序

据上证所有关负责人介绍,上证所一直高度重视发挥董秘在上市公司信息披露和规范运作中的作用。2011年12月23日,上海金陵时任董秘陈炳良向上证所有关部门反映,其将被轮岗到其他公司担任董

上海金陵轮换董秘引关注

上证所要求加强沟通避免影响公司正常运作

代为公告签名符合规定

次日,公司向上证所提交公告文稿。陈炳良又对此次董事会指定的代行董秘人选资格、提案的有效性提出质疑。为此,在相关公告文稿的形式审核中,上证所有关部门要求公司提供法律意见书,对本次董事会召集、召开程序的合法性出具意见;关注了徐民伟的代行董秘资格问题。此外,要求上海金陵提交此前4名董事提议召开董事会临时会议的书

就陈炳良所反映的其未在2月13日上海金陵提交的有关公告披露申请表上签名一事,上证所负责人表示,公告披露申请表在登记上市公司公告时使用,通常由董秘签名

提交。但根据上证所《股票上市规则》第3.2.13条,在董秘空缺期间,由上市公司指定一名人员或由法定代表人代行董秘职责。在此期间,为了确保信息披露工作的正常开展,上证所接受由代行人员或法定代表人签名的申请表。上海金陵在2月13日提交的公告披露申请表,由董事长毛辰、代行董秘徐民伟等签名。

可以通过法律途径解决

本次争议的焦点其实就是大股东轮换董秘是否违规。对此,上海金陵在回函上证所时称,因工作变动,免去陈炳良公司董秘职务,这是公司干部任用和管理过程中正常的人事调动。而陈炳良则认为,从劳动法角度来说,其只是与上海金陵签订了无期限的劳动合同,并没有和仪电控股或者华鑫置业有任何劳动关系,所

以这个原因不存在,只有上海金陵公司可以调动我的岗位,而仪电控股或者华鑫置业无权‘轮岗’。有关法学者则表示,控股股东以轮岗为理由,通过上市公司董事会,强行解除董秘劳动合同,属于企业单方面毁约行为,违反劳动法,这种违约行为也是违反了宪法,剥夺了董秘的劳动权利。就本次争议的后续处理,上证所有关部门负责人表示,将继续关注进展情况,并希望相关各方进一步加强沟通、妥善协调,以免影响公司正常运作,损害投资者权益。而德恒上海律师事务所王嫣然律师表示,上市公司任免董事会秘书等高级管理人员应由公司董事会依法决策;如果相关当事人认为公司解聘职务程序不合法、理由不充分、董事会决议存在瑕疵,可以通过法律途径解决。

本报记者 许超声

新五丰拟3000万元收购广联55%股权

新五丰(600975)公告称,拟以3000万元收购自然人周银香、李煥炎所持有广联公司全部股权中的55%的股权,获得广联公司控股权、经营权。

资料显示,广联公司经营范围为,生猪交易中信息服务,生猪收购,养殖业的管理咨询服务,物流配送服务,有机复合肥、饲料添加剂、饲料、鲜肉的销售等;该公司目前正在投资兴建的长株潭生猪交易市场项目,是为中央直属储备肉长沙冷库直接提供配套服务。

新五丰表示,本次收购有利于公司进一步打通生猪产业链,弥补公司在屠宰及冷库、冷冻品交易市场等冷链物流中的缺失环节,分散公司养殖规模单一环节过大的风险,有利于公司做大主业规模、形成有市场竞争力的全产业链和产业集群。

李辉

时代新材 中标3.88亿元合同

时代新材(600458)公告称,近日,公司分别收到沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、兰新铁路新疆有限公司、柳南铁路有限责任公司、津保铁路有限责任公司、青荣城际铁路有限责任公司下达的中标通知书,公司桥梁支座产品分别成为以上工程项目的中标单位,合计总金额为3.88亿元。

公司表示,合同具体金额及执行期限等情况以签订的正式供货合同内容为准,合同的履行将对公司的经营业绩产生积极的影响。李辉

中欧建信旗下两基金发行

基金名称:中欧盛世成长分级股票基金;发行时间:2月15日至3月16日;销售机构:广发等银行、券商网点;基金经理:周蔚文,管理学硕士,12年证券基金从业经验;投资范围:股票资产占基金资产60%~95%,债券资产占基金资产的5%~40%;投资目标:在合理估值的基础上,投资于行业成长性优良,个股盈利持续增长上市公司,追求基金资产长期稳健增值。

基金名称:建信深证100指数增强型基金;发行时间:2月13日至3月9日;销售机构:中国等银行、券商网点;基金经理:梁洪钧,经济学博士,7年证券基金从业经验;投资范围:股票资产占基金资产的90%,其中,深证100指数成份股占比不低于80%;投资目标:通过对深证100指数进行有效跟踪,力争控制年跟踪误差不得超过7.75%,以实现资产高于标的指数的长期增值。

许超声

中国铁建获91亿元海外项目合同

中国铁建(601186)公告称,公司所属中国土木工程集团有限公司中标、签约2项海外项目,合同合计约14.46亿美元,折合人民币91.01亿元,相当于公司2010年营业收入的1.94%。

李辉

听巴菲特说股票

来自通货膨胀带来的货币贬值,他说自1965年接管伯克希尔哈撒韦以来,美元已贬值高达86%。当年花1美元能买到的东西,今天至少要花7美元。因此,这些年来,一个免税机构须取得4.3%的债券投资年收益,才能保持购买力不变。由于美国当前利率很低,因此,巴菲特认为“眼下应谨慎投资债券”。

第二类投资指的是永远也不会有产出的资产,投资者买入时只是希望其他投资者将来会以更高的价格接手,其中一个大类就是黄金。巴菲特表示,目前全球黄金库存约17万公吨,如果将这些黄金熔

合在一起就是一个边长约68英尺的立方体,以每盎司1750美元计算,总价值约为9.6万亿美元。他将这个立方体称为A组,如果用同样的金额创建一个B组,那么,可以买下美国所有的农田(4亿英亩,年产值约2000亿美元),加上16个埃克森美孚石油公司(世界上最赚钱的公司,年获利超过400亿美元)。往后推100年,农田将产出无数玉米等作物,埃克森美孚可能已派发几万亿美元的分红,但这堆黄金放100年却不会有任何变动。那么,一个拥有9.6万亿美元的投资者会选择A组还是B组? 巴菲特认为,A组的当前市值9.6万亿美元在这100

年内的复合增长率将远逊于B组。他说:“黄金,你可以深情抚摸它,它却不会有任何回应。”

第三类投资是“生产性资产”,即企业、农场和房地产等。购买制造东西的公司,意味着你永远可以生产别人愿意购买的东西,巴菲特称这类公司为“商业乳牛”。人们也许不需要黄金、债券,但永远会想喝可乐。生产性资产比如制造型企业,它们的波动可能比较大,选择起来也不大容易,但购买这些公司的股票,就意味着你总能通过生产来满足别人的购买需求。巴菲特说:“我相信在任何一个较长时期内,这类投资都将证明是我们所分析的三类投资中遥遥领先的优胜者。更重要的是,它也将远比其他两类投资安全。”

连建明

B 股 震荡走高 表现良好

周三沪深B 股大盘震荡走高,表现良好,其中沪B 指数收 232.17 点,涨幅为 1.20%,深成B 指数收 4613.99 点,涨幅为 0.80%,成交量有所放大。盘面显示,个股呈现全面普涨格局,活跃度尚可,尤其ST 个股更为活跃,如ST 珠江B、ST 中冠B、ST 大路B、ST 华源B 等涨幅居前。从全日交易情况看,B 股受A 股带动明显,与此同时本周的前两个交易日,B 股指数小幅调整,但成交量并未放大,说明恐慌气氛不是很强,资金出逃力度不

大,阶段性强势得以维持,盘面显示热点轮动初步形成,图形也进一步完美起来。

从基本因素观察,随着1 月份各项宏观及金融数据公布的结束,近期政策面和消息面进入相对真空期,对市场的影响趋于弱化,无论是希腊议会通过新紧缩措施将获1300 亿欧元援助,还是银监会正在研究允许地方政府融资平台贷款有条件延期偿还,以及社保基金减持中行、工行H 股等多空交织的消息,暂时都没有对B 股市场

运行产生实质性影响。

综合而言,未来量能的释放是否能延续此格局的关键,这有待前期领涨的权重板块的再度活跃。操作上,保守的投资者以静制动,等待市场做出方向选择后再以相应策略应对。短线投资者则可适当高抛近期涨幅较大个股,借机调仓换股。短线注意回避涨幅较大个股如ST 股的回调风险,逢低关注均线已经走好且近期未有明显拉升的B 股。

中信浙江 钱向劲

本版分析观点仅供参考

青岛碱业拟定向增发2.6亿股

募资 15 亿投建 22.5 万吨丁辛醇项目

采用自筹及适时引入战略投资者的方式。公司预计,项目建成投产后可实现年均营业收入27.97亿元,年均利润总额5.11亿元,年均税后利润3.83亿元。项目所得税前财务内部收益率为21.83%,所得税后为17.76%,所得税前项目投资回收期6.56年,所得税后为7.35年,项目投资利润率为20.23%,盈亏平衡点为44.52%。公司表示,该项目的成功实施,将有力促进青岛碱业产业结构优化升级,构建多元化发展的产业格局。

除定向增发拓展产业链外,公

司董事会还审议通过了《关于公司实施纯碱系统节能减排技术升级改造项目的议案》和《关于青岛天柱化肥有限公司投资年产20万吨缓控释肥项目的议案》。公司及子公司还将分别进行技术改造和缓释肥项目。为达到减少和根治白泥,实现节能减排、资源综合利用的目的,公司拟投资1.32亿元将氨碱法纯碱生产装置进行工艺技术改造。项目工程建设期12个月,预计2013年4月投产。公司预计,改造后将年均增加利润总额7117万元,税后投资回收年限2.82年,税后内部

收益率74%,投资利润率53.92%,投资利税率70.49%。

另外,公司控股子公司青岛天柱化肥有限公司拟投资2.30亿元建设年产20万吨缓控释肥项目,一期项目总投资1.24亿元。公司预计年平均销售收入5.52亿元,年平均税后利润总额1799万元,投资利润率19.31%,全部投资内部收益率(税后)18.70%,投资回收期(税后)6.48年,盈亏平衡点59.33%。该项目资金来源为平度市国土资源局向天柱化肥返还的搬迁改造补偿金。

本报记者 李辉