

奥维通信 2020 年亏损 1.67 亿元背后：大股东实控人牵涉多案 公司控制权陡生变数

■本报记者 李 勇

奥维通信 3 月 17 日晚间披露 2020 年年报,报告期内,公司实现营业收入 2.79 亿元,同比减少 22.38%,归属于上市公司股东的净利润由盈转亏,亏损 1.67 亿元。

值得关注的是,由于去年的司法拍卖,目前公司控股股东与二股东持股比例仅相差 3.32%,控股股东还牵涉多项诉讼,实际控制人涉嫌犯罪已被提起公诉,公司未来的实际控制权或还将生变。

上市至今 累计亏损 8482.67 万元

1.67 亿元的巨额亏损,创下奥维通信上市以来的亏损新纪录,也让公司上市至今累计实现的净利润由正转负,共计亏损 8482.67 万元。

奥维通信主要为运营商提供移动通信网络优化覆盖设备及系统,于 2008 年在深交所中小板挂牌上市,公司曾两次从市场直接融资,但几个募投项目最后的实际经营情况都远未及预期,并未让公司实现更好发展。

2013 年,在原有无线通信优化业务的基础上,公司拓展新领域,对养老信息化、工业传感网等业务进行布局。在 2014 年年报中,奥维通信曾表示,将立足于通信及信息化领域,实行多元化发展战略,2017 年,在公司控股股东发生变化后,奥维通信的业务又扩展到红木、珠宝玉石贸易等领域。

虽然涉猎较多,但奥维通信近年发展并不顺利。

公开数据显示,2013 年以来的 8 年中,奥维通信扣非后归母净利润有 5 年都是亏损的,其余 3 年每年盈利也仅有数百万元。

对于 2020 年出现的大额亏损,奥维通信在年报中解释称,受新冠肺炎疫情影响,2020 年上半年公司及上下游企业复工延迟,公司整体业绩受到较大影响,公司红木家具、翡翠原石销售受到较大的冲击,公司计提减值准备,也减少了当期利润。

“适度的相关多元化可以强化产业链、供应链,进而强化主营业务的竞争力,但部分公司频频涉足与原有主业跨度较大的新业务,甚至非相关业务,又做不到投资层面的多元化与运营层面专业化的良好结合,所介入的业务就很难实现好的发展。”对于企业多元发展问题,IPG 中国首席经济学家柏文喜认为,企业在多元化发展中,一方面要注意与主业的协同性以及对强化主业的作用,另一方面在运营层面必须实现足够的专业化。

某上市公司董秘蒋军法认为,多元战略,最好各元素(业务)能起到协同效应,否则管理成本太大。

浙江晓德律师事务所创始人、主任陈文明认为,企业多元化发展是极具风险及机遇的一步,由于跨度大,跳脱企业熟知的领域到陌生的领域是极其危险的。

新老股东 曾闹出纷争

奥维通信上市初期,股权结构一直较为稳定,王崇梅、杜安顺夫妇与其子杜方为一致行动人,合计持有公司 74.01% 的股权。2011 年非公开发行完成后,三方持股比例下降到 66.59%,后经数度减持,三人持股在 2016 年底时已经下降到 46.97%。

2017 年,杜方、杜安顺、王崇梅将部分股权转让给了瑞丽市瑞丽

湾旅游开发有限公司(以下简称“瑞丽湾”),杜安顺和王崇梅清空了所有持股,杜方持股比例也下降到 19.02%,退居二股东,瑞丽湾以 27.95% 的持股比例成为公司控股股东,董勒成变为新任实际控制人。

此次转让后,杜方与瑞丽湾也曾相处融洽,瑞丽湾当初还向杜方提供过第三方担保。一直到 2018 年底,奥维通信的管理架构和高管团队基本未发生变化,杜方继续出任董事长。

2019 年 3 月份,瑞丽湾股权结构变动,原股东景成集团退出,潍坊润弘入主瑞丽湾,单川、吴琼夫妇成为其新任实际控制人。不过,由于奥维通信董事会、监事会在 2019 年初刚完成换届,单川、吴琼夫妇成为实际控制人后,在奥维通信的董事会、监事会中并没有提名代表。“话语权”的缺少,也为后来的“新主逐旧臣”埋下伏笔。

2019 年 6 月份,瑞丽湾提请召开罢免李继芳在奥维通信董事职务的临时股东大会,遭到董事会和监事会否决,同年 7 月 17 日,瑞丽湾决定自行召集和主持股东大会。股权占优势的瑞丽湾在后来召开的 2019 年第二次临时股东大会上将李继芳罢免,各方矛盾进一步激化。在此期间,奥维通信相关公告显示,瑞丽湾还涉及数场纠纷,所持公司股份也已全数被冻结。

再后来,代表瑞丽湾一方的公司总裁张国全、副总裁郭川臣表示无法保证 2019 年半年报内容的真实、准确、完整。

2019 年 9 月份,杜方向沈阳市浑南区人民法院提起诉讼,请求判令撤销罢免李继芳的那次股东大会决议,并申请了行为保全,法院裁定在判决生效前,公司不得执行该股东大会决议。在后来召开的董事会

上,张国全和郭川臣在公司的职务被解聘。

经此一役,单川、吴琼夫妇几乎完全落败,后来召开的历次股东会,也再未见瑞丽湾参与投票表决。

公司原实控人 将归来?

3 月 15 日,奥维通信公告称,公司实际控制人单川因涉嫌虚开增值税发票,用于骗取出口退税、抵扣税款发票罪被北京市人民检察院第三分院提起公诉,目前案件尚在北京市第三中级人民法院进一步审理中。

有不愿具名的律师向《证券日报》记者表示,提起公诉说明检察院认为犯罪嫌疑人犯罪事实已经查清,证据确实、充分,依法应当追究刑事责任。

陈文明在接受记者采访时表示,由于上市公司需要公开披露公司的各项信息,控股股东及实控人实际上是公司这艘航空母舰的掌舵人,对公司有着重要影响。

记者注意到,因与原实控人杜方、杜安顺、王崇梅股权转让纠纷一案,2020 年,瑞丽湾所持有的部分公司股票被司法拍卖,其中 1700 万股卖出,流拍的 150 万股被裁定给杜方,自此,杜方持股数上升为 6937.5 万股,与控股股东瑞丽湾的持股已经接近。

公开信息显示,自 2019 年第三次临时股东大会到 2020 年第一次临时股东大会之间,奥维通信股东大会上参与现场投票的股东只有 1 人,持股数量为 6787.5 万股,与杜方当时持股数正好吻合。自 2020 年第二次临时股东大会起到目前为止,历次股东大会上参与现场投票的股东也为 1 人,持股数为 6937.5 万股,与

变动后的杜方持股数额也是一致的。

自通过 2019 年第二次临时股东大会罢免李继芳后,瑞丽湾缺席了后来召开的历次股东大会。而罢免李继芳的那次股东大会决议,也已在 2020 年被法院正式判决撤销。

除了与杜方等人的股权转让纠纷,记者在中国裁判文书网上查询到,瑞丽湾还涉及与万向信托金融贷款纠纷、与杜方民间借贷纠纷等多个案件。据奥维通信 2020 年的相关公告,瑞丽湾因与华鑫国际信托融资质押到期未履约一案,其持有的 4972.5 万股公司股票被北京市第三中级人民法院公开拍卖,后因杭州市中级人民法院将瑞丽湾移送破产审查,该次司法拍卖才中止。

单川被提起公诉,瑞丽湾牵涉多起纠纷,所持公司股权悉数被冻结,多个案件尚未执行完结,公司的实控权未来仍充满变数。

蒋军法在接受《证券日报》记者采访时表示,实控人变动多,上市公司战略就相对多变,并不利于公司的稳定。

柏文喜认为,上市公司控股股东及实控人频繁变动会导致企业战略及管理风格的不确定性增大,甚至导致企业主营业务的频繁调整,对企业经营的稳定性与可持续性负面影响较大。

记者注意到,今年以来奥维通信董事会又有小幅调整,原实际控制人杜方已经重新当选为董事长。由于瑞丽湾的缺席,目前在股东大会层面,杜方实际上发挥着绝对的主导作用。

未来,奥维通信控制权是否还会发生变化,杜方能否带领公司走向好的未来,一切都将拭目以待。

环保行业迎发展新机遇 清新环境绿色转型再出发

■本报记者 向炎涛

今年的政府工作报告提出,要加强污染防治和生态建设,持续改善环境质量,制定 2030 年前碳排放达峰行动方案。这为环保行业的发展明确了方向。

近日,《证券日报》记者走进清新环境,公司总裁李其林接受记者采访时表示,整个环保行业经历前几轮资本驱动后,“十四五”期间将迈入高质量发展阶段,环保行业也迎来新的窗口,以实现碳达峰、碳中和为目标为契机,与“十四五”规划纲要、能耗“双控”目标等政策结合,既要做好清洁能源“加法”,又要做好减碳降耗“减法”,不断调整和优化能源、产业结构,发展绿色节能等环保产业。

已拥有减碳技术储备

公司董事长邹艾艾向《证券日报》记者介绍,近年来,我国生态环境保护交出了一份来之不易且世界瞩目的成绩单,“十三五”规划纲要确定的生态环境保护 9 项约束性指标和污染防治攻坚战阶段性目标任务全面超额完成。

“在‘十三五’生态环境质量持续改善的基础上,‘十四五’继续将这些指标作为约束性指标,显示出我国坚定不移走生态优先、绿色发展之路的决心。清新环境一直深耕节能环保,致力于推动全球绿色发展,‘十三五’期间共承接环保工程项目 449 个,合同额 101 亿元,其中火电燃煤机组超低排放改造 1.7 亿千瓦,约占总体改造规模的 20%。”邹艾艾表示。

在主营业务工业烟气治理方面,清新环境研发了我国首个完全自主知识产权的大型火电厂脱硫装置,实现了该领域的技术与重大装备国产化。随着国家对超低排放领域的进一步拓展,清新环境的业务服务商业模式也不断升级,工业烟气治理已从火电烟气治理拓展至钢铁冶金等领域的综合治理。在传统行业绿色转型方面,清新环境旗下赤峰博元科技有限公司拥有大唐克旗煤制天然气项目的配套项目,实现煤炭资源的清洁转化。

“环保行业经历前几轮资本驱动时代,以及细分领域的市场拓展时代,已经完成了主要聚焦在工业烟气治理面向工业与市政双轮驱动,在工业环保的基础上全面布局气、水、固。根据多元化业务发展方向,向市政业务逐步延伸,进军节能和危废处理等板块。”

而清新环境的业务布局也从过去主要聚焦在工业烟气治理面向工业与市政双轮驱动,在工业环保的基础上全面布局气、水、固。根据多元化业务发展方向,向市政业务逐步延伸,进军节能和危废处理等板块。

2020 年是清新环境发力节能板块的元年。去年,清新环境收购了天壕环境 18 个余热发电项目,布局建材、水泥、有色余热利用。同时,落地德龙钢铁余热利用项目,布局节能板块钢铁行业的余热利用。清新环境还开展了工业园区分布式能源和智慧管理、工业窑炉节能智慧管理矿热炉、加热炉配套清洁能源和新能源拓展。并签约雅安、达州危废项目,正式进军危废板块,依托四川发展全面启动四川境内危废综合处置全域布局,并向其他省域筹措差异化布局。

谈及碳达峰、碳中和,李其林认为,碳中和本质上是能源结构的调整,增加新能源比重;同时调整产业结构,降低高耗能产业比重,提升清洁低碳产业比重。对于环保产业来说,是面临发展机遇的。目前在减碳方面,清新环境已经储备了一些技术,比如在碳资源高效机械化利用、高含碳固废的资源化等方面做了一些探索和相应的技术储备,同时清新环境也积极推动碳资源无害化、信息化和高质化加工利用产业落地。清新环境一直和“气”打交道,有大气领域的业务优势,一定会响应国家号召,履行企业责任,创造社会价值。

四川国资助力开启新征程

2020 年,清新环境在资本市场动作频频,成功发行绿色公司债券,启动非公开发行股票,收购天壕环境余热发电资产组,以及与多家金融机构建立合作……这背后离不开控股股东川发环境的鼎力支持。

2019 年,四川省国资四川发展旗下国润环境(后改名“川发环境”)以 24.85 亿元的价格收购清新环境 25.31% 股份,并成为清新环境控股股东。2020 年,清新环境发布非公开发行股票预案,川发环境以 15.8 亿元认购全部股份,交易完成后,川发环境将持有清新环境 42.47% 股份。目前该事项已通过证监会审批。

“四川发展被誉为四川省综合性产业投融资平台的‘航母’,选择控股清新环境,正是看中了其先进的技术基因、专业的市场化团队和厚积薄发的发展潜力。四川发展已成为清新环境的强大资本后盾。”邹艾艾表示。

李其林对此也深有感触:“任何一项合作的达成都并非偶然,是双向选择的过程。混改至今,四川发展逐步加大对清新环境各方面的支持,特别是提高资信、资源对接、业务协同等,发挥国有平台优势的同时,保留了市场化机制的活力。”

去年 2 月份,清新环境分别获得了中国进出口银行四川分行和渣打银行成都分行 5 亿元和 4000 万美元(约 2.8 亿元人民币)授信;3 月份,清新环境成功发行规模 8 亿元的“3+2”年期绿色债券“20 清新 G1”;8 月份,清新环境公告启动向特定对象非公开发行股票事宜,共计发行 3.22 亿股,募集资金 15.8 亿元。

邹艾艾表示,四川发展全资子公司川发环境控股清新环境后,在经营管理、业务发展上均给公司带来了不同程度的提升。在四川发展的平台优势及上市公司原有的机制优势共同促进下,清新环境进一步明确了以工业环境综合治理为核心的发展战略,构建全新环保产业生态,引领行业技术创新发展,推动环保产业转型升级,全方位打造气、水、固协同发展全要素平台,逐步实现成为国内领先、国际知名的综合环境服务商的远期愿景。

“番茄炒蛋”开启国潮大门 李宁近 6 年市值激增逾千亿港元

■本报记者 矫 月

3 月 19 日,李宁发布 2020 年年报,集团收入达 144.57 亿元人民币,较 2019 年同期上升 4.2%。毛利则较 2019 年的 68.05 亿元人民币上升 4.2%,至 70.94 亿元人民币。集团整体毛利率为 49.1%,与上年持平。

对于 2020 年的表现,集团执行主席兼联席行政总裁李宁向《证券日报》记者表示:“2020 年中国经济在新冠肺炎疫情中率先复苏,体育产业在疫情期间虽短期承压,但在国家政策及各级政府的支持和推动下,中国体育消费市场继续保持活跃。在此背景下,我们持续聚焦李宁式体验价值,针对消费者的个性化需求优化营销策略,持续提升消费者体验。同时,我们强化品牌及产品内核,专注于打造专业口碑,并不断地解读潮流,与时俱进。”

有业内人士向《证券日报》记者分析称:“李宁的成功主要在于公司走出了以前运动品牌同质化的死胡同,彻底打破以往的设计理念,赋予李宁一颗追求潮流的中国心。”

国潮燃爆时装周

2012 年,李宁迎来最大危机,业绩巨亏近 20 亿元人民币,急速转型的李宁直至 2015 年才扭亏为盈。

2015 年 7 月 8 日,李宁股价最低探至 2.521 港元/股。而从 2015 年至 2020 年的 6 年中,公司业绩快速上涨,截至 2020 年,集团权益持有人应占溢利从 0.14 亿元人民币增至 16.98 亿元人民币。

而相比于 2015 年 2.521 港元/股的股价,截至 2021 年 3 月 19 日收盘,李宁股价报收于 47.45 港元/股,增长高达 17.82 倍。近 6 年的时间,李宁市值增加约 1118.28 亿港元。

对于李宁奇迹般的“逆袭”,有知情人士向《证券日报》记者表示:“李宁 2012 年积累了大量库存,而在公司一次性计提后,公司得以减负

前行。而真正让李宁走出困境的,是其推出了国潮系列产品,并在时装周上获得了热捧。”

2018 年 2 月份在纽约时装周天猫中国日上,李宁凭借着鲜明的中国元素和富有禅意的“悟道”主题,以及“中国李宁”的方块字和李宁上世纪 90 年代老照片,产品获得了大量关注,登上热搜并获得热捧,一时间李宁的新品脱销,一改以前的低迷态势。

李宁的设计团队在时装周上不仅大胆采用中国元素,在颜色上也是采用了熟悉的“番茄炒蛋”配色。李宁的设计团队表示,其设计初衷是“国学文化+运动视角+潮流眼界”。

继纽约时装周后,李宁还参加了伦敦时装周、巴黎时装周,“中国李宁”多次踏上国际 T 台。仅用一年多的时间,李宁品牌口碑迅速建立,并发现象级的复古运动风回潮。同时,“国潮”品牌的形象也迅速树立起来。

在业内人士看来,李宁品牌的设计理念似乎是完全推倒重建。那么,李宁是否引进了新的设计师团队作为助攻呢?

对此,有知情人士向《证券日报》记者透露:“李宁的设计团队依然是以前的,但之所以有如此大的反差,主要是公司进行了改革,不但要求设计师脑洞大开,同时还给予设计师产品大卖的相应奖励机制。”

向线上转移资源

在李宁看来,推动公司整体业务发展的是“以专业运动为核心,以运动时尚、潮流为支持”。

李宁公司联席 CEO 钱炜向《证券日报》记者表示:“在过去一年,我们不断确认和重复李宁品牌是一个具有时尚性的专业运动品牌。”

“因为疫情的影响,海外活动包括纽约和巴黎的时装秀都不能举办,但是正如大家所了解的一样,在去年疫情背景下,我们依然在不断寻找机会和时点,来推动李宁产品和品牌的营销策略。所



以,今年我们会继续不断深化和进化以中国李宁为代表的某些高端产品线,来保证中国李宁高端产品线的热度和市场潮流的引领性。”钱炜如是说。

据钱炜介绍,2020 年李宁公司的线下渠道受到了严重影响。他表示:“去年整体市场状态方面,大家都更聚焦于线上渠道的拓展,我们很多资源已转到线上,来拓展线上机会最大化、业绩最大化。”

数据显示,截至 2020 年底,李宁集团零售(直接经营)渠道实现高单位数增长,批发(特许经营商)渠道实现中单位数增长,电子商务业务年增长率为 30% 至 40%。

可以说,2020 年电商渠道带动了李宁整体业绩增长,其电商平台的收入已占到李宁集团总体收入的 28%。

“2021 年,在外部环境逐步趋稳的前提下,我们会继续强化和扩大线上渠道,同时也会强化线下渠道的布局。”钱炜如是说。

据了解,截至 2020 年 12 月 31 日,李宁在中国市场的销售点数量(不包括李宁 YOUNG)共计 5912 个,

年内净减少 537 个。李宁 YOUNG 销售点数量共计 1021 个,年内净减少 80 个。

对于线下店铺的布局,钱炜表示:“数量不是最优先去考虑的问题”,他向记者强调,拓展高质量的、可盈利的店铺是首要的评价标准。所以,未来会继续进行线下渠道的延伸和布局,但是前提条件是单店可盈利、高店效。

“今年我们会根据不同的层级市场和品牌的一些策略规划,对线下渠道进行有秩序、有规划的拓展,减少一些低效亏损店铺,继续强化大店的策略,进行有规划的渠道布局。”钱炜希望可盈利单店的店铺数量大幅增加,最大限度减少低效和亏损店铺。

财报显示,2020 年,集团销售收入略有上升,毛利率较上年持平,通过有效的成本费用控制,费用率有所下降,因此,截至 2020 年 12 月 31 日年度综合盈利指标有明显改善。

钱炜认为,公司经营重点是在提升经营效率的同时满足消费者需求,并且能够推出超出消费者期待的一些产品。“在提升公司整体经营

效率的前提下,我们会不断追求毛利率的提升。”

在钱炜看来,企业的经营与改善并不是以提价为前提,“我们会基于李宁品牌的定位,对我们的产品进行价格带的规划和调整,来保证企业整体运营的健康,满足市场和消费者的需求。”

事实上,有业内人士分析认为,服装行业正在逐步复苏。该人士表示:“运动消费相比 2019 年显著增长,线上数据亮眼,全球市场复苏,维持行业基本面持续向好的判断。”

对于未来的行业发展走势,李宁向《证券日报》记者表示:“新冠肺炎疫情虽仍未完结,但中国社会经济和消费气氛渐趋好转。面对消费者对身心健康及生活品质的多元化需求,体育产业不断实现自身的突破与发展,集团作为中国专业运动领域的领军企业之一,将持续跟随行业发展脚步,不断把握新的发展机遇和挑战。在国家政策的大力支持下,我们将继续积极寻找并开拓更多业务发展空间,打造更加专业、独特的李宁品牌,脚踏实地,让一切皆有可能。”