

一度热炒却难见落地

5G消息正式商用前夕遭遇多方博弈

□本报记者 杨洁

10月14日召开的中国国际信息通信展5G消息生态发展论坛透露了有关5G消息的最新进展。三大运营商的参会嘉宾均表示,仍在对5G消息的应用进行测试,其中中国移动透露已面向友好客户开放试用。在行业标准方面,中国信通院技术与标准所专家付国强介绍,国内有关5G消息互联互通、总体技术要求、终端适配等层面均有标准在立项推进中。

不过,在5G消息大规模商用前夕,围绕这块蛋糕,应用开发者、终端厂商与运营商之间的利益博弈也逐步凸显。专家认为,实现5G消息真正商用并发挥其最大优势,考验产业各方智慧,需要各方创新机制、尽快达成共识,共建5G消息生态。

运营商推进进展不一

今年4月8日,中国移动、中国电信、中国联通三家运营商联合发布了《5G消息白皮书》。过去被称作富媒体消息(RCS)的业务被重新命名为“5G消息”,且得到三大运营商史无前例联手推荐,一时引发资本市场高度关注,RCS概念股横空出世,多家上市公司一度涨停。

半年过去,期间虽传出5G消息或将于今年三季度商用,但目前来看,5G消息显然并未真正落地。三大运营商在联手发布《5G消息白皮书》后,便再也没有联合开发建设5G消息的公开表态。

在付国强看来,5G消息基础设施建设其实存在“共建共享”的基础,“共建共享”能使5G消息服务的快速部署成为可能。不过,付国强也表示,如果运营商“各建各的”,他们也制定了《5G消息不同运营商业务互通总体技术要求》方案,可以推进不同运营商5G消息互联互通。

三大运营商5G消息推进进展并不统一,从公开信息来看,中国移动走得要快一些。2019年6月,中国移动成立了5G消息创新开放实验室,可提供完整的开发和测试环境,今年



论坛上,与会嘉宾就发展5G消息生态发起共同倡议

7月底,中国移动发布2020年至2021年5G消息系统设备集中采购招标公告。

在中国国际信息通信展5G消息生态发展论坛上,中移互联网有限公司融合通信事业部副总经理吴华华介绍,中国移动5G消息现已面向友好客户开放试用,支持包括测试账号开户、接口联调、业务流程测试等全流程对接。

中国联通研究院终端业务研究室主任胡博介绍,中国联通作为2022年北京冬奥会的合作伙伴,正在将Chatbot智能推荐、富媒体展示、菜单引导等5G消息基础能力用于冬奥赛事相关场景,包括旅游、购物、票务、用餐、出行等。

中国电信增值中心5G消息运营部总经理杜成新介绍,目前公司投入5G消息研发及运营的团队大概在七八十个人,已投入几百万元资金,目前也在与合作伙伴持续推进5G消息业务的开发测试。

付国强建议,不同运营商对5G消息建设与商用动作的一致性有待进一步加强。他指出,当前不同运营商建设进度协同不够,难以保证端到端的消息可达,因而很难发挥5G消息的巨大优势。

不同运营商进展不同也对中小开发者造成困扰。付国强认为,让中小开发者充分参与能够构建5G消息更丰富的生态,但由于整个建设进度不明确,大多中小开发者目前还在场外观望,“比如一个10人的开发者团队,如果商用晚了半年,贸然进场可能团队就拖垮了。”

终端升级和普及需要时间

与会通信界专家均表示,5G消息是终端强依赖的业务,终端是否支持5G消息,是该业务目前推广的最大障碍。

付国强坦言,终端方面支持的问题涉及到信息安全,也涉及到利益分配,考验各方智慧。会上一位通信行业人士向中国证券报记者表示,终端对5G消息的支持其实不存在很大技术障碍,“主要是和运营商的价码没谈好”。

吴华华表示,终端的升级和支持必定是一个过程,在这个过程中,中国移动提供了“短信+H5”的5G消息体验方案,“5G消息需要基于终端能力实现,终端升级需要过程,现在通过短信+H5程序就可以实现全量覆盖,用户可以直观体验5G消息”,这对于培养用户习惯大有好处。

杜成新则用更长的时间来考量5G消息。“终端的普及大概需要三年左右的时间,随着终端的普及,SDK不断地升级优化,未来十年后的5G消息更值得期待,不仅是对运营商的创收作贡献,更重要的是能够为广大用户提供更便捷的服务,为社会经济消费转型带来价值。”

杜成新分析5G消息前景认为,当前运营商短信业务仅仅是400亿元规模的市场,5G消息可能成为最丰富的数字和信息消费平台,对运营商来说是千亿规模的创收,对整个生态链则是万亿规模的机遇。胡博表示,移动互联网红利正在慢慢饱和,5G消息有希望在现有互联网流量模型之外形成一个新的活力市场。

中兴通讯副总裁王全表示,5G消息真正的成功,不仅仅依赖于运营商平台能力、技术能力、运营能力的持续优化和提升,更重要的是产业链的构建、生态圈的打造。他在接受采访时强调,“5G消息已经进入了商用的关键窗口期,万事俱备,只欠东风,需要产业链合作伙伴通力协作,建立共生共赢的产业生态,共同推动终端的快速普及和应用的升级转移,加速5G消息的大规模商用落地。”

国内多项标准已立项

付国强介绍,在国际标准方面,全球运营商对于5G消息是达成共识的,而且标准很稳定,具备较强的实用性。在全球移动通信系统协会GSMA的大力支持下,RCS已成为5G消息终端的必选功能。

在国内标准方面,他表示,“我国的标准已经涵盖了对外连接层、能力网络提供层、终端层,包括互联互通、总体技术要求、终端等都有一套相关标准在推进过程中。”会议演示文件显示,我国5G消息网间和对外连接、5G消息总体技术要求、5G消息业务计费系统计费性能技术要求和测试方法、5G消息终端技术要求和测试方法等标准均已立项,有的标准则进入征求意见阶段。

产业各环节博弈体现在标准化的讨论当中。除了终端和运营商对利益划分存在争议外,当前在5G消息未来的“应用开发商店”主导权问题上,也存在运营商和其他SP(移动互联网服务商)厂商及SDK(软件开发工具包)提供商之间的利益纷争。

付国强认为,产业链相关各方各自理解来开展5G消息业务,可能会出现应用开发竖井众多、用户习惯培养困难、开发者被迫选边站队等问题,“最佳方案当然是各方尽快达成共识,使5G消息应用快速商用并能体现在多数现有用户终端之上,实现应用的多样化、精品化。”

付国强还提示,传统的行业短信管理当中存在诸多弊端,如垃圾短信、网络安全等问题,造成了较大负面的社会影响,5G消息在推广前应细致考虑这些问题。他指出,5G消息在提供一套多媒体消息服务集的同时,也带来多媒体消息审核、群发消息管理的挑战,建议加强对5G消息为代表的富媒体消息进行监管技术研究。

九号公司每份CDR 发行价18.94元

□本报记者 黄一灵 张兴旺

10月15日晚,九号公司公告称,本次存托凭证(简称“CDR”)发行价格为18.94元/份。本次公开发行7040.92万份CDR,占发行后CDR总份数的比例为10%。

9月29日晚,九号公司正式在上交所科创板启动招股。按照目前的证券种类划分,九号公司是科创板首家申请发行CDR的企业。

预计募资13.34亿元

九号公司10月15日晚公告称,根据初步询价结果,协商确定本次发行价格为18.94元/份,网下发行不再进行累计投标询价。本次网下发行申购日与网上申购日同为10月19日(T日),其中,网下申购时间为9:30—15:00,网上申购时间为9:30—11:30,13:00—15:00。

根据公告,九号公司本次募投项目预计使用募集资金为20.77亿元。按本次发行价格18.94元/份计算,预计九号公司募集资金总额为13.34亿元,扣除发行费用约9269.37万元(含税),预计募集资金净额为12.41亿元。

根据公告,本次发行的战略配售对象由保荐机构国泰君安相关子公司跟投、九号公司高级管理人员与核心员工专项资管计划组成,跟投机构为国泰君安证裕投资有限公司,九号公司的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划为中金公司丰众9号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划、中金公司丰众10号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划。除此之外,无其他战略投资者安排。

科创板首家发行CDR公司

九号公司注册地位于开曼群岛,办公地址在北京市海淀区。作为专注于智能短交通和服务类机器人领域的创新企业,九号公司主营业务为各类中短程智能移动设备的设计、研发、生产、销售及及服务。经过多年的发展,其产品已形成包括智能电动平衡车、智能电动滑板车、智能服务机器人等产品线,并将业务链延伸至智能配送机器人、电动摩托车、电动自行车以及全地形车领域。

从目前的经营业绩来看,报告期内(2017年至2019年),九号公司的业绩整体呈增长态势,营业收入分别为13.81亿元、42.48亿元和45.86亿元,年复合增长率达到82.21%;扣除优先股和可转换债券事项影响的净利润分别为-3838.70万元、5.49亿元和1.44亿元。

九号公司还是一家存在协议控制架构(VIE)、采用特殊股权结构的公司,因此备受资本市场关注。虽然头顶科创板CDR第一股的称号,但其IPO之旅却一波三折。

2019年4月,上交所受理九号公司的科创板IPO申请。同年5月,九号公司审核状态呈现为“中止”,迅速引发市场关注。对此,上交所随后表示,九号公司需要增加一期审计,公司申请中止审核以完成加审工作,并更新申报材料。2019年8月,九号公司进入问询环节。

2020年1月31日,九号公司因发行上市申请文件中记载的财务资料已过有效期,需要补充提交,上交所又中止其发行上市审核。直至4月20日,九号公司再次恢复审核。

2020年6月,九号公司首发申请终于获得科创板上市委员会通过。

小米是重要的合作伙伴

值得注意的是,小米集团不仅是九号公司的股东,还是该公司最重要的合作伙伴,小米集团是九号公司定制产品独家分销渠道的唯一客户。据悉,九号公司与小米集团的合作以利润分成模式为主,以供货价直接采购的模式为辅。

数据显示,报告期内,九号公司通过定制产品独家分销渠道实现的销售收入分别为10.19亿元、24.34亿元和24亿元,占当期营业收入比重分别为73.76%、57.31%和52.33%;毛利润分别为2.08亿元、4.84亿元和3.61亿元,分别占公司当期毛利的63.27%、39.49%和28.74%。

对此,九号公司表示,如果未来小米集团对公司采购金额显著下降,公司的收入和利润等经营业绩将受到重大不利影响。其同时强调,公司与小米集团的合作关系一直处于良性发展阶段,具备可持续性,未来公司将持续基于商业合作共赢原则与小米集团进行交易。

九号公司对小米集团存在较大的单一客户依赖风险,但九号公司并不认为其是小米生态链企业。九号公司称,小米集团对于生态链企业的定义为与小米集团合作共同设计及开发若干IoT及生活消费产品的公司,及与小米集团合作为用户提供互联网服务的公司。公司与小米集团的合作主要包括小米集团对公司的财务性投资和小米集团作为公司主要渠道之一销售定制产品,公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均保持独立,公司不属于小米集团定义的典型生态链企业。与此同时,九号公司还表示,公司将进一步拓展产品市场空间,逐步降低关联销售对公司主营业务收入的影响。

皖通科技监事会“放行”罢免议案

抢筹大戏一触即发

□本报记者 于蒙豪

皖通科技10月15日盘后公告称,公司第五届监事会第五次会议当日在公司会议室召开,审议通过《关于易增辉及南方银谷科技有限公司提请召开公司临时股东大会的议案》《关于公司召开2020年第二次临时股东大会的议案》。随着两项议案通过,皖通科技计划于11月20日召开2020年第二次临时股东大会,审议包括罢免李臻等四位董事职务的议案。

值得注意的是,股东易增辉及南方银谷早前在董事会层面提请召开股东大会被拒,本次监事会层面获得通过。接近南方银谷人士黄林(化名)告诉中国证券报记者,他对此比较诧异,原本打算在监事会层面被拒后,自行召集临时股东大会。他猜测皖通科技因目前局面已引起监管层的关注,所以监事会层面才选择“放行”。不过,皖通科技内部人士(化名)胡志宏否认上述说法,他称没有受到其他因素影响,公司支持股东相应的权利,同意召开股东大会是意料之内事项。易增辉则坦言,距离股东大会还有一个月左右时间,接下来股东间“抢筹码”将是重头戏。

罢免议案获推进

9月27日,易增辉联合皖通科技第一大股东南方银谷,作为合计持有皖通科技10%以上股份的股东,提请于10月15日召开公司临时股东大会,审议罢免李臻、廖凯、王辉、甄峰董事职务在内的四项议案。但皖通科技10月6日召开第五届董事会第十一次会议,该议案以1票同意、7票反对而未能通过。

易增辉及南方银谷随后改道监事会层面。公告显示,10月12日,公司监事会收到合计持有公司17.21%股份的股东易增辉及南方银谷以书面形式出具的《关于提请召开安徽皖通科技股份有限公司临时股东大会的函》,涉及皖通科技子公司赛英科技创始人易增辉提起罢免李臻、廖凯、甄峰、王辉四位董事的内容。皖通科技监事会认为,易增辉及南方银谷的提案人资格、提案程序符合《公司章程》及相关法律法规的有关规定。

“我们也没想到这次会这样顺利。”黄林告诉中国证券报记者,今年4月,南方银谷曾联系监事会提请召开股东大会,但监事会成员均关机无法取得联系,监事会显然不会偏向南方银谷和易增辉。其猜测皖通科技因目前局面已引起监管层的关注,所以监事会层面才选择“放行”。

不过,胡志宏否认上述说法,他称没有受到其他因素影响,公司支持股东相应的权利,同意召开股东大会是意料之内事项。

是否失控各执一词

让易增辉方面提请罢免议案的导火索无疑是皖通科技对赛英科技的“换防”。

皖通科技披露,9月23日,公司依据《公司法》《安徽皖通科技股份有限公司控股子公司管理制度》《安徽皖通科技股份有限公司派出董事、监事管理制度》以及《成都赛英科技有限公司章程》的规定作出《成都赛英科技有限公司股东决定》,免去易增辉、姚宗诚、唐世容三人赛英科技董事职务,重新选举刘晶罡、张洪波、帅红梅为赛英科技董事,并经同日召开的赛

英科技第一届董事会第四次会议审议通过选举刘晶罡为赛英科技董事长。

易增辉方面则出具赛英科技的声明,称公司无故安排来路不明人员更换接管赛英科技现核心经营管理团队,赛英科技高管团队在不能确保军工生产不受影响和国家秘密泄密风险的情况下拒绝移交。

10月4日,皖通科技公司董事会称,公司可能对全资子公司赛英科技失去控制。值得注意的是,皖通科技10月14日晚公布前三季度业绩预告,预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为4027.3万元-4832.76万元,比上年同期下降40%—50%;预计第三季度归属于上市公司股东的净利润为1892.85万元-2698.31万元,比上年同期下降5.40%—33.64%。

皖通科技称赛英科技失控可能影响本次业绩预告内容的准确性。不过赛英科技高管易增辉称,赛英科技分月度、季度向上市公司提交财务数据,公司运行正常,不存在上市公司提及的失控情形。对于赛英科技存在的“失控”争议,深交所10月13日向皖通科技下发关注函,要求皖通科技及易增辉进行说明相关事项。

股权角力在所难免

今年3月以来,皖通科技内部围绕控制权爆发“宫斗”,南方银谷在与皖通科技第二大股东西藏景源为代表的相关股东交锋中败下阵来。随着自然人股东王晟的入局,易增辉与南方银谷结盟,皖通科技控制权争夺局面进入新的阶段。

中国证券报记者注意到,皖通科技董事会

共有九个席位,本次易增辉方面提请罢免四位董事,若罢免事项在股东大会通过,势必影响皖通科技的董事会运作。

黄林指出,汲取了今年4月提请股东大会的相关经验,南方银谷方面不会在股东大会增加议案提名董事人选,而要视届时股东大会结果,若罢免成功会提交补选议案。易增辉则称暂时不好判断。

罢免议案成败与否取决于股东的“筹码”。由于自然人股东王晟的加入,易增辉与南方银谷方面在皖通科技9月16日举行的今年第一次临时股东大会上取得优势。在该次会议上,同意票数区间为110762870股至111135170股,其中前三项议案反对票区间为131885733股至132087913股,同意票数来自西藏景源等股东,反对票主要来自于南方银谷、易增辉及王晟,上述票数差距占皖通科技总股本的5%附近。鉴于历次股东大会中小投资者参与程度不高,上述票数差距可反映双方持股格局。

需要指出的是,王晟直接持有皖通科技3497.94万股,占公司总股本的8.49%。王晟尚未与其他股东签署一致行动协议,不过根据近期皖通科技回复深交所函件中王晟的表述来看,其似乎倾向于南方银谷和易增辉的阵营。若获得王晟方面的支持,原本股权不占优势的南方银谷阵营将领先西藏景源阵营。

易增辉则坦言,距离股东大会还有一个月左右时间,接下来股东间“抢筹码”是重头戏。

长期跟踪皖通科技的人士白军(化名)告诉中国证券报记者,两大阵营合计持股已经接近60%,双方为了争夺控制权预计会不断抢筹,但难点在于留给双方可买的筹码已经不多了。