

奥康国际两次重组均受挫 “男鞋第一股”实控人折价套现近4亿

9月18日,“男鞋第一股”(603001.SH)股价低开高走,早盘从9.39元快速拉升涨停,收报10.43元/股,总市值41.82亿元。前一日盘后,公司连发多份公告,披露控股股东奥康投资控股有限公司(下称“奥康投资”)与实际控制人王振滔拟通过协议转让方式合计出让12.0002%股份,套现约3.93亿元。值得注意的是,其中一家成立仅13天的有限合伙企业——浙江杭枢科技发展有限公司(下称“杭枢科技”),一举拿下7%股权,成为公司第三大股东。 ■新快报记者 范昊怡

卖股“回血”,控制权悬于30%红线

根据公告,本次协议转让分为两笔同步进行,转让价格均为8.17元/股,较9月17日收盘9.48元/股折价约13.8%,符合A股协议转让通常不低于市价九折的监管惯例。

第一笔交易中,奥康投资与王振滔合计向杭枢科技转让7%股权,交易总额2.29亿元;第二笔由奥康投资向自然人陈海锋转让5.0002%股权,对价1.64亿元。本次权益变动后,奥康投资持股由27.73%降至18.22%,王振滔持股由15.10%降至12.61%,二人一致行动合计持股30.83%,仍掌握公司控制权。

尽管公告表示本次交易不构成关联交易、未触发要约收购,但实控人家族合计持股逼近30%要约收购触发线,后续减持空间已极为有限。此外,截至2026年上半年末,源于2016年对外财务投资的股权转让款追缴纠纷,奥康投资所持1350万股(占总股本3.37%)仍处司法冻结状态。

本次交易最引人关注的细节是受让方杭枢科技的身份。工商信息显示,杭枢科技成立于2026年9月4日,距离本次股权签约仅13天,企业注册资本2.2亿元,背后汇聚浙江省经协集团等多

家优质企业资源,常年入围中国服务业企业500强、浙商全国500强的浙江省经协集团具备较强市场影响力,但并非该合伙企业的第一大股东。杭枢科技明确表示,本次入股仅为财务投资,不谋求公司控制权,同时承诺12个月内不进行股份增减持。

主业承压,多次重组尝试未能落地

股权出让背后,奥康国际已不止一次谋求重组转型。2024年12月,公司曾公告计划收购存储芯片设计企业联和存储科技(江苏)有限公司,后因各方对交易条件、估值、方案无法达成实质性协议而宣告终止,复牌后股价连续三个交易日跌停。2026年6月24日晚,公司再次公告筹划重大资产购买,停牌前七个交易日股价大涨46.68%,但公司始终未披露收购方。五个交易日后,公司宣布因核心交易条款未能达成一致意见终止筹划,复牌后股价连续四个交易日跌停,之后持续下行。

业绩持续低迷,重组接连受挫,实控人质押比例高企。公告显示,截至2026年6月25日,王振滔累计质押手中99.08%股份,奥康投资质押比例达69.36%,控股股东及其一致行动人累计

质押股份1.37亿股,占比达79.84%。

公开资料显示,作为1988年创立的民营制鞋企业,奥康国际2012年登陆上交所,巅峰期2012年营收34.55亿元、归母净利润5.13亿元。随着消费偏好转向运动休闲品类,传统皮鞋赛道持续受到冲击,公司业绩进入下行通道。2022年至2025年,公司营收分别为27.54亿元、30.86亿元、25.39亿元、19.24亿元,归母净利润分别亏损3.70亿元、0.93亿元、2.16亿元、2.41亿元,四年累计亏损超9亿元。

2026年上半年,公司营收7.69亿元,同比骤降28.88%;归母净利润1757.43万元,同比增长119.09%,结束连续四年亏损实现账面扭亏,但扣非净利润仍亏损660.70万元。“扭亏”主要依赖2418万元的非经常性损益,其中权益工具投资公允价值变动收益约2560万元,主业尚未真正盈利。与此同时,公司门店持续收缩,从2021年末约2614家缩至2025年末1836家,2025年单年关店399家;代理的斯凯奇品牌门店已“归零”,彪马仅剩7家。截至2026年上半年末,全国实体门店总量降至1757家,半年净减少79家,过去四年累计净减少近800家。

ESG一周速览

(2026.09.14-2026.09.20)

·市场动态·

① 《全国碳市场发展报告(2026)》发布

9月15日,生态环境部发布《全国碳市场发展报告(2026)》显示,截至2026年8月底,全国碳排放权交易市场碳排放配额累计成交量9.61亿吨、成交额656.99亿元,交易规模持续扩大。

② 我国拟出台规定保障未成年人健康安全使用网络

9月18日,国家互联网信息办公室发布《国务院关于保障未成年人健康安全使用网络的规定(征求意见稿)》,从未成年人用户识别、内容审核、算法管理、未成年人模式建设等方面对企业提出系统性合规要求,推动平台从“被动应对”转向“主动防控”。

③ 中证指数公司发布新版中证ESG评价方法

9月15日,中证指数有限公司从即日起发布新版中证ESG评价方法(V4.0),主要从以下三个方面进行更新:一是完善评价框架和各个维度的指标体系,更好契合上市公司可持续发展报告指引要求;二是细化指标处理和ESG得分计算方法,合理体现企业绝对表现水平;三是完善ESG评级规则,客观展现企业可持续发展实践成效。

·公司治理·

① 民生人寿一分公司因给予合同外利益被罚

9月15日,因给予投保人保险合同约定以外的利益,民生人寿江苏分公司被罚款9万元。

② 华夏银行一分行被罚115万元

9月18日,因项目贷款管理不审慎等,华夏银行舟山分行被罚款115万元。

③ 娃哈哈就欠缴员工公积金致歉

据媒体报道,近期,虎林市宏胜饮料有限公司(曾用名:虎林市娃哈哈饮料有限公司)名下房产被鸡西市鸡冠区人民法院查封。此次查封与该企业欠缴员工住房公积金有关。9月18日,娃哈哈发布说明称,为虎林公司员工住房公积金问题致歉,公司依法依规推进相关补缴事宜。

④ 康芝药业被立案

9月18日,康芝药业公告,因公司涉嫌信息披露违法违规,根据相关法律法规,中国证监会决定对公司立案。

⑤ 中国银河证券一分公司被出具警示函

9月18日,因证券投资顾问业务推广环节留痕记录缺失、部分员工不配合现场检查工作,中国银河证券浙江分公司被采取出具警示函的行政监管措施。(整理:新快报记者 林广豪)

下游储存不当 有友食品凤爪抽检不合格 业绩增长背后利润开始“刹车”

日前,天津市市场监督管理委员会发布了2026年第5期食品安全监督抽检信息,通报显示,上市公司有友食品股份有限公司(下称“有友食品”)旗下凤爪产品被检出菌落总数、大肠菌群两个项目不合格。对此,公司回应称,问题主要与经销商储存不当有关。从业绩表现来看,公司近年在营收保持较快增长的背后,毛利率持续下滑,归母净利润增速亦明显放缓。 ■新快报记者 张晓茵

凤爪菌落总数、大肠菌群均超标

具体来看,标称生产企业为四川有友食品开发有限公司、委托生产企业为有友食品的一批泡凤爪(山椒味)(辐照食品)(生产日期:2026年1月27日),于天津市津南区宝华盛丰食品经营部被抽样检出菌落总数和大肠菌群两个项目不合格。其中,菌落总数单份样品检出值最高超出标准限值100倍,大肠菌群单份样品检出值最高超出标准限值180倍。

针对上述情况,9月17日下午,新快报记者以投资者身份致电有友食品董事会秘书处。对方回应称,此次抽检不合格主要与经销商储存不当有关,并非生产环节问题,并表示从目前来看,公司应该不会涉及相关处罚或其他惩罚措施。

记者注意到,这一说法存在监管记录佐证。今年7月,重庆市两江新区市场监督管理局发布的一则通告显示,有友食品已提交自查整改报告。监管确认不合格系下游储存不当所致,因此对

公司不予立案。

不过,将视线拉回更早的公开记录,类似的质量问题并非没有先例。2018年底,广西壮族自治区市场监督管理局曾披露,标称四川有友食品开发有限公司生产的泡凤爪(山椒味)(辐照食品)样品菌落总数项目不合格。有友食品此前IPO时曾披露,公司2017年至2018年期间曾3次因生产混有异物的食品被罚,涉及异物包括白色棉线、小蚊虫等。

从消费端来看,黑猫投诉平台显示,截至9月19日,以“有友食品”为对象的投诉共123条,多数投诉集中在异物、发霉等食安问题。

毛利率下滑拖累利润

有友食品成立于2007年,2019年5月登陆上交所,作为A股“泡椒凤爪第一股”,旗下“有友”商标已被认定为中国驰名商标。

近年来,有友食品业绩保持较快增长。2025年公司实现营收15.89亿元,同比增长34.39%;实现归母净利润1.86

亿元,同比增长17.94%。2026年,公司业绩延续增长态势,上半年实现营收10.34亿元,同比增长34.08%;实现归母净利润1.24亿元,同比增长14.42%。

不过,在营收保持较快增长的同时,公司归母净利润增速已出现放缓。尤其从单季度表现来看,2026年第二季度,公司实现营业收入4.99亿元,同比增长28.62%;归母净利润为5834万元,同比增长仅0.3%,扣非净利润更同比下降约3%。

西南证券研报指出,公司二季度盈利承压,主要系会员制及量贩等新渠道利润率相较传统渠道较低,渠道结构变动导致整体毛利率被拉低。

数据显示,2026年上半年,有友食品毛利率为23.1%,同比下降4.4个百分点;第二季度毛利率进一步降至21.8%,同比下滑6.2个百分点。

与此同时,有友食品在资本市场的表现亦有所走弱。截至9月18日收盘,公司股价报9.05元/股,较今年2月创下的年内高点回落超30%。