

民航局充电宝“3C禁令”发酵：倒逼行业安全升级 相关方火速应对

证券时报记者 王小伟

民航局新规对于无3C认证或召回批次的充电宝禁飞事件仍在发酵中。

截至6月29日,深圳罗马仕科技和安克创新等企业已宣布召回的充电宝产品合计超百万台,背后原因直指“电芯”和“原材料”问题。市场普遍认为,充电宝安全问题已从行业内部溢出至公共领域。

多位受访人士都将这次事件的发酵归因于“行业内卷”。近年来,充电宝售价屡探新低,价格“内卷”埋下安全隐患。业内人士认为,这次危机将带来行业洗牌,一些企业可能会直接离开“牌桌”。

“这次危机可以视为充电宝行业从无序‘内卷’跨向品质竞争的一个分水岭,安全将从市场卖点变为行业底线。”真锂研究院创始人墨柯接受证券时报记者采访时表示。



时报财经图库/供图

1 大量产品未获3C认证

日前,民航局发布紧急通知,自6月28日起,禁止旅客携带没有3C标识、3C标识不清晰、被召回型号或批次的充电宝乘坐境内航班。

北京某位接近民航局的人士对记者介绍,此番查验,实际上起源于充电宝锂电池的安全问题。“有旅客携带的充电宝等锂电池产品曾在飞机上起火冒烟。”他说。

近年来,飞机上充电宝起火事件时有发生。最典型的是韩国釜山航空一架A321飞机在地面运行时起火,最后造成人员伤亡和飞机

烧毁。韩国交通部称,充电宝短路自燃起火,或为釜山航空客机发生火灾的原因。不久后,韩国交通部下发新规定,航班飞行过程中充电宝及电子烟禁止放入客舱行李架上,且在客舱内不能进行充电操作。

民航新规之前,多家头部品牌充电宝厂家因电芯存在安全风险,对多批次产品实施召回,国家市场监督管理总局撤销或暂停了多个充电宝及电池芯厂家3C认证证书。

我国自2023年8月1日起开始对锂离子电池

池、移动电源等产品实施强制性认证(3C认证),根据规定,2024年8月1日后,未获得3C认证的产品将不得生产、销售或进口。在此之前生产的移动电源,很多没有3C认证,因而不能被带上飞机。

“目前市面上和消费者手中的充电宝,有相当数量未取得3C认证,这些依然可以在家中使用。而强制认证会引发新的增量需求,这对于行业来说是好事。”前述接近民航局的人士对记者表示。

对于召回的原因,多指向电芯原材料问题。其中有些企业方表示,原材料问题导致部分产品在长时间使用时隔膜绝缘可能失效,存在产品过热甚至燃烧的安全隐患。

4年时间,同一产品的市场售价腰斩。

过度“内卷”和无序价格战,正在反噬行业。

“这次危机之下,牵涉其中的电芯(代工)企业的市场信任度将会骤降,涉及的充电宝企业大概率也会‘丢掉半条命’。”墨柯表示。他提醒:“其他充电宝企业需要引以为戒,采购电芯的时候,不能无限地压价了,否则会把品牌毁掉。这对于行业来说是好事——会使行业变得更加规范,会让安全从市场卖点变为行业底线。”

前述产业链人士也对记者表示,未来缺乏全流程品控能力的品牌将面临更大的淘汰风险,守住行业安全底线将要求供应链增加透明度,如此一来,充电宝行业有望从无序“内卷”转向品质竞争。

渠道端也在快速调整。记者最新获悉,罗马仕在淘宝、京东等平台下架了相关产品,而头部品牌充电宝则出现销量增加。

也有些商户看到了新的“市场机会”。记者在拼多多等平台看到,含有“CCC贴纸”“3C贴纸”等标签的充电宝“衍生品”已上架,有些商家还以“装饰贴纸”等为名规避平台审核。如何查处伪造认证标识等行为,将是监管面临的新课题。

另外,针对充电宝的政策是否会影响到相机、无人机等产品的备用电池,也开始受到关注。前述接近民航局的人士对记者表示:“截至目前,没有影响,新规不涉及其他设备电池。”

对此,墨柯对证券时报记者表示,无人机等产品中的电池质量相对更好,因为成品价值高,电池在总成本中占比不高,且行业目前还没有出现过明显的电芯品质问题。

2 低价竞争酿苦果

墨柯曾深度调研过多家充电宝产业链企业。他对证券时报记者提到了一种“最有可能的逻辑”——充电宝行业竞争越发激烈,为了压缩成本,个别电芯企业以次充好。“这与无序的‘内卷’竞争有关。为了压缩成本,厂商冒险使用一些更便宜的、含有杂质的正极材料,这样就会导致电芯更容易过热,进而造成电芯产品不合格。这样虽然节约了成本,但也挑战了安全底线。”墨柯说。

有产业链人士对记者表示,无论是充电宝召回,还是厂商宣布与相关电芯供应商终止合作,抑或是多品牌3C认证被暂停,背后都与低

价“内卷”有扯不断的关系。“行业中,确有不少品牌为了压缩成本,外包生产并使用低价电芯,简化隔膜结构,削弱了产品的安全冗余。”他说。

真锂研究院数据显示,一枚安全可靠的优质电芯成本在40元以上。对于充电宝企业来说,电路板、外壳、封装等都是成本,一个充电宝的基础物料清单成本通常在60元上方,加上研发、营销、物流、渠道费用等,充电宝的售价理应更高。

但是,记者在某主流电商平台上看到,一款“罗马仕20000mAh 22.5W快充充电宝”的价格仅为69元,2021年其日常售价还在140元左右,

宣布航班禁带无3C标识充电宝之后,上海、深圳、厦门等多地机场宣布提供免费暂存服务。以深圳机场为例,明确为不合规充电宝提供7天暂存服务。工作人员将为旅客开具回执单,旅客需在暂存时限范围内凭回执单领取,逾期将视为自弃处理。

此外市场普遍关心的是,民航之后,铁路部门会否跟进。记者6月29日致电12306,得到的回应是“没有接到新通知”。

不过前述接近民航局的人士表示,高铁领域可能会成为下一个监管重点。“充电宝安全风险具有普遍性,不排除相关部门评估安全管控措施延伸的可能。”他说。

3 相关方火速应对

危机之下,充电宝厂商火速变阵。从公开资料来看,安克创新已终止与涉事电芯供应商合作,并与宁德时代旗下宁德新能源签署合作协议;倍思自查未使用风险批次电芯;有公司积极寻求与亿纬锂能等知名电芯厂商合作。

前述产业链人士对记者表示,这样做也需要代价。从其经验推算,新合作方成本至少比此前高出20%,这将推高终端售价。

“未来充电宝行业将呈现新趋势:技术门槛提升,快充、高能量密度等技术成为核心竞争力;价格体系重构,合规产品均价或回升至合理区间。”前述人士表示。

连锁反应仍在继续。以机场为例,民航局

小米汽车应从“流量狂欢”模式切换到“责任担当”模式

证券时报记者 艾斯博

小米YU7以3分钟大定破20万台的战绩,创造了汽车行业新纪录,再次验证了其新车发布模式的成功。这种“先期提高价格预期一发布时强调高成本一突然降低价格引爆”的“三级跳”魔术,打造了现象级的营销教程,同时也让小米站在了商业成功与责任强化的十字路口。

小米汽车狂热的背后,一些“负效应”潜伏。比如,近期YU7订单溢价转让事件引发市场热议,有些订单转让价格甚至高达数万元。

“黄牛”现象并非小米汽车所独有。数年前,苹果新机发售,众多消费者争相购买首批机型,但由于货源紧张,市场供不应求之下,“黄牛”们携带现货在店外等候,一时成为街头焦点。

类似现象的出现,往往都是因为市场需求量大而供给量不足。以小米汽车为例,一方面交付节奏缓慢,另一方面雷军亲自下场营销、订单火爆,这种供需落差为“黄牛”活跃提供了条件。

“二级市场”的出现,以及一些“黄牛骗局”潜行其间,加剧了市场的复杂性。结果是,消费者增加了交易成本,正常的市场秩

序受到了影响。有迹象表明,制造端企业已经意识到相关问题,比如,苹果此前取消了特定期限的免费换新政策,小米YU7更新所有订单预计交付周期等,不过均收效不大。

要告别“黄牛”困扰,还需多方联动,构建多重防线,除了消费者教育、平台监管强化,品牌策略优化也是重要手段。对于小米来说,审视供需管理问题,堵住销售规则漏洞都是值得尝试的方式。例如,推进提升产能、加速交付,生产排期信息更应该更加透明;再比如,对高频、异常订单行为精准识别,对异常订单及时反馈等。

数月来,小米汽车智能驾驶遭遇诘问时,就已经暴露“小米式营销”被流量反噬的可能。从YU7发布模式来看,这种营销范式短期内不会改变。但任何厂家都应该对消费者负责,维护良好的市场秩序。如何从流量狂欢切换到责任担当模式,是小米值得思考的新课题。毕竟,安全与责任,都远比“热搜体质”更珍贵。



飞马国际控制权变更在即 再推大股东业绩补偿方案上会

证券时报记者 张一帆

在控制权可能发生变化的背景下,6月29日,飞马国际(002210)宣布计划将《关于业绩承诺实现情况的议案》原封不动再次提交股东大会审议。这份业绩承诺由飞马国际现在的大股东作出,涉及补偿金额超4亿元,在上个月月底被股东大会否决。

据飞马国际方面介绍,《关于业绩承诺实现情况的议案》此前未获通过,公司董事会认真研究并重新审阅上述议案内容,认为上述议案有助于公司督促重整投资人严格按照所作承诺及时向公司补足业绩承诺差额,有利于保障和维护公司与中小股东的利益,于是再次提交股东大会审议。

这则《关于业绩承诺实现情况的议案》涉及金额达4.37亿元,作出业绩承诺的是飞马国际目前的大股东新增鼎。新增鼎从属新希望投资集团,实际控制人是刘永好。值得注意的是,飞马国际重新提交股东大会审议《关于业绩承诺实现情况的议案》,不涉及对原议案的补充、调整。

回顾新增鼎以参与重整的方式控股飞马国际的经历,当时重整投资人新增鼎承诺,2022年、2023年、2024年归属于飞马国际所有者的净利润合计不低于5.7亿元。若未达到前述标准,新增鼎将在2024年年度报告公布后3个月内,向飞马国际以现金或其他证监会认可的方式予以补足。

然而3年过去,飞马国际累计实现归母净利润仅1.33亿元,触发业绩差额补足义

务。《关于业绩承诺实现情况的议案》介绍,经飞马国际与新增鼎确认,新增鼎应向飞马国际补足业绩承诺差额为4.37亿元。新增鼎也在议案中表示,将严格遵守所作出的承诺,在飞马国际披露2024年年度报告后3个月内向公司补足业绩承诺差额。

这则本应利好中小股东,且经过股东大会审议通过后即可实施的业绩补偿方案,却成为飞马国际2024年年度股东大会的多个议案当中,唯一未获通过的议案。

在新增鼎回避该议案表决的前提下,该议案表决同意4827万股,占出席本次股东大会有效表决权股份总数的43.8%;反对6154万股,占出席本次股东大会中小股东有效表决权股份总数的55.9%,导致表决未通过。合计来看,参与该议案表决的股东股份数量合计仅占飞马国际总股本的约4%。

对于此次议案未通过的原因,投资者社区中的股民众说纷纭,莫衷一是,飞马国际相关负责人在回应媒体时也含糊表示,在与反对票的股东进行联系,了解他们的想法。

值得注意的是,如今又有新的变量出现在飞马国际身上——公司实际控制人或将发生变更。飞马国际6月23日公告,新希望投资集团与漳州高新区高鑫创业投资合伙企业(有限合伙)(下称“投资方”)等签订投资意向协议,约定投资方对新增鼎或公司进行投资,确保最终投资方持有新增鼎不少于66.89%的股权。投资方为漳州高新技术产业开发区管委会财政局旗下企业,总持股比例约93%。

成都先导终止收购海纳医药 将积极寻求更多发展机会

证券时报记者 张一帆

经过接近三个月的筹划,成都先导(688222)在6月29日宣布终止重大资产重组计划,各方未能就核心条款达成一致。

成都先导表示,自与交易对方确立交易意向以来,公司积极组织交易各方推进本次交易。鉴于交易各方未能就交易方案、交易价格、交易对方范围、业绩承诺等核心条款达成一致,交易各方一致同意终止本次交易事项。

根据此前披露的方案,成都先导原计划收购南京海纳医药科技股份有限公司(下称“海纳医药”)约65%的股权。经初步测算,交易预计构成重大资产重组情形。

围绕这笔收购,各方在3月31日签署《收购意向书》,随后成都先导聘请中介机构对海纳医药展开尽调,组织各方就本次交易方案进行论证商讨,与交易各方就交易方案、交易价格、交易对方范围、业绩承诺等事项进行多轮谈判沟通。

“目前,公司生产经营正常,各项业务稳步推进中。未来公司将继续围绕既定的战略目标有序开展各项经营管理工作,在合适的时机与条件下积极寻求更多的发展机会,持续提升公司经营业绩。”成都先导强调。

成立于2001年的海纳医药,是一家专注于改良型创新药以及高端仿制药领域的医药研发企业。此前,海纳医药曾有谋求独立IPO的计划。从彼时披露的招股书来看,2022年、2023年上半年,海纳医药分别实现营业收入2.71亿元、2.26亿元,归母净利润分别为6801.77万元、7318.21万元。

从对海纳医药的收购意向,可以看出成都先导当下寻求产业链延伸、收入结构平衡以及正向现金流的经营思路。

在业务层面,目前成都先导的自研管线HG146已推进至临床二期阶段。通过收购海纳医药,成都先导可将其业务范围从上游的新药发现拓展至下游的药学研究、临床研究、生物检测等。

在财务指标方面,成都先导自成立以来超过80%的收入源自海外市场,而海纳医药则在国内市场深耕多年,服务对象涵盖众多国内大型药企,并已构建起多层次的客户基础。同时,其在药学服务以及医药CDMO(合同研发生产组织)领域建立了稳定客户基础,也意味着收入及盈利稳定性较高。

“此次收购是通过资源整合、市场拓展和风险对冲,实现公司战略短期与长期的平衡发展。”成都先导方面曾这样概括收购海纳医药对公司的价值。

中国稀土:生产经营未受人员变动影响

证券时报记者 赵黎均

在近期披露部分董事、高管职务调整消息后,6月29日晚间中国稀土(000831)公告,针对有网友发布公司部分非独立董事和高级管理人员职务变动方面的不实信息予以澄清说明,以避免相关不实信息对社会各界和投资者造成误导。

中国稀土表示,经公司核查,并向实际控制人中国稀土集团有限公司(下称“中国稀土集团”)确认,近期公司部分非独立董事和高级管理人员因工作原因辞职,公司董事会已同步补选了相关高级管理人员,并根据股东提名提请股东大会补选非独立董事。公司根据相关法律法规和《公司章程》的有关规定及时履行了补选程序,并对外披露。

本次部分非独立董事和高级管理人员调整系公司和集团根据工作需要,为优化公司治理结构、提升管理效能,严格按照制度及监管规定开展的正常人事安排,程序合规透明,相

关人员职务调整后仍在中国稀土集团其他岗位任职。当前,公司的生产经营平稳有序,未因董事和高级管理人员变动调整产生影响。

6月29日,中国稀土集团官方微博公众号也发布声明,称“对于任何试图通过传播不实信息、误导公众、扰乱市场秩序的行为,中国稀土集团保留追究其法律责任的权利。希望广大网友自觉抵制谣言,共同营造清朗网络空间,维护良好市场秩序”。

此前在6月23日晚间,中国稀土曾同时披露了多项公司董事、高管变动公告。其中,中国稀土收到同绳健提交的书面辞职报告,其因工作原因,提请辞去公司总经理职务,辞职后继续担任公司党委书记、董事等职务。公司23日审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》,同意聘任梅毅为公司总经理。同时,中国稀土收到副总经理贾江涛提交的书面辞职报告,其因工作原因,提请辞去公司副总经理职务。公司23日审议通过了《关于聘任公司副总经理的议

案》,同意聘任徐建新为公司副总经理。

此外,中国稀土还收到非独立董事杨国安、董贤庭、郭惠洪提交的书面辞职报告。杨国安因工作原因申请辞去公司第九届董事会董事长、董事以及其在董事会各专门委员会的相关职务,董贤庭、郭惠洪因工作原因申请辞去公司第九届董事会董事以及其在董事会各专门委员会的相关职务。辞职后,杨国安、董贤庭、郭惠洪均不在公司担任任何职务。公司23日审议通过了《关于补选非独立董事的议案》,同意推选郭良金、梅毅、杨文意为公司第九届董事会非独立董事候选人。

中国稀土集团于2021年12月23日在江西省赣州市成立,是由中国铝业集团有限公司、中国五矿集团有限公司、赣州稀土集团有限公司所属稀土资产重组整合,并引入中国钢研科技集团有限公司、中国有研科技集团有限公司两家科技型企业组建而成,是国务院国资委直接监管的股权多元化中央企业,旗下拥有中国稀土、广晟有色(600259)两家上市公司。