

# 格力电器人事变动“余震”未息 元老级高管黄辉辞职引关注

■本报记者 赵学毅 见习记者 林婷莹

短短半年间隔，格力电器又有高管辞职，令行业内外皆感意外。

2021年2月21日晚间，格力电器发布公告称，董事会在2021年2月19日收到公司董事、执行总裁黄辉的书面辞职报告，其因个人原因辞去董事与执行总裁职务并不再担任公司任何职务。截至公告日，黄辉持有格力电器股票738万股，占公司总股本的0.12%。

## 时隔半年高管再离职 股价应声下跌

2月22日，格力电器股价低开低走，截至收盘报58.48元/股，跌幅4.18%，创下公司股价自2021年开年以来的最大跌幅。据了解，市场反应较大的原因和黄辉在格力电器任职期间的地位，以及早前另一高管望靖东的突然离职不无关系。

据悉，黄辉在格力电器内已效力近三十年，其执行总裁职务的重要性仅次于总裁。此外，距今年前的2020年8月份，望靖东突然因个人原因辞去公司董事、副总裁及董事会秘书职务，一度令外界感到意外。直到当年11月2日，广东证监局官网披露一则行政处罚决定书，揭示了望靖东涉嫌内幕信息泄密的情形，或许这才是其突然辞职的相关原因。

对于高管的先后离职，看懂研究院高级研究员程宇在接受《证券日

报》记者采访时表示：“半年两位高管接连离职，对格力的长期发展来说，很难直言一定是坏事，但也未必是好事。多位高管，尤其是‘元老级’人物的流失，不仅意味着人才的流失，也会是对人才梯队建设体系的一次考验。”

从公开信息来看，黄辉当属于格力电器内不折不扣的“元老级”人物。1982年，黄辉毕业于湖南工程学院机械工程系，此后至1989年期间历任湖南省湘潭市阀门厂技术员、副厂长等职务。1992年，他在中南工业大学机械工程获得硕士学位，同年加入格力电器，仅比现在的格力电器董事长董明珠晚了两年。

进入格力后的近三十年里，黄辉历任业务主管、部长和总裁助理等职务，并在2007年至2017年期间担任公司总工程师。2017年，黄辉成格力电器执行总裁，原副总工程师谭建明接任其总工程师职位。值得一提的是，由于格力电器在黄辉升任执行总裁一职之前并未设立该职位，而设立后该职位的职责仅次于总裁，堪称“二把手”；因此，外界也不乏观点认为黄辉可能是格力的潜在“接班人”。

也正基于该说法，市场上同样有观点猜测黄辉的辞职或另有原因。关于上述猜测，程宇向记者表示：“离职的两位高管均属于董明珠体系，在望靖东突然请辞后，‘二把手’人物黄辉在距退休年限一年时提前离开，不排除其内部存在战略分歧的可能性；也可能存在外部股



曾梦/制

东的影响。”

## 高瓴为背后推手？ 董事会仍以“格力”人员为主

对于此次黄辉的突然离职，外界也猜测或许存在高瓴资本的影响。家电分析师梁振鹏曾在接受媒体采访时表示：“多位元老级高管人事变动不排除与第一大股东有关，高瓴资本作为第一大股东，不会一直在管理层缺位。”

2019年底，高瓴资本旗下的珠海明骏获得格力电器15%股权，珠海明骏成为格力电器第一大股东，且公司进入无实际控制人状态。根据彼时披露的合作协议，珠海明骏有权提名三

名董事，其中应包括一名由珠海高瓴提议的董事候选人。

目前，格力电器董事席位分别为董明珠、张军督、郭书战和张伟，均来自格力内部。此外，公司的高管团队仍以总裁董明珠为首，分别由庄培、谭建明、邓晓博、舒立志担任副总裁，廖建雄担任财务负责人，邓晓博与舒立志是其中的新面孔。

2020年12月28日，格力电器公告称聘任邓晓博为公司董事会秘书和副总裁，聘任舒立志为公司副总裁。资料显示，邓晓博曾担任陕西煤业化工集团财务有限公司董事长，舒立志曾任国家审计署武汉特派办副处长、处长。

基于上述信息，程宇补充：“新股东或许也应该在格力的人才梯队建

设上出力，帮助公司，引领公司走向新的、正确的方向。”

针对高管频繁离职后公司是否会提拔新高管的问题，《证券日报》记者也拨通了格力电器投资者关系部的电话进行了解，其工作人员向记者表示：“目前还没有收到相关信息，高管的离职当前也影响到公司的日常经营。”

Wind资讯数据信息显示，2020年前三季度，格力电器实现营业收入1274.68亿元，同比减少18.64%；实现归母净利润136.99亿元，同比减少38.06%。此外，公司当期销售毛利率为23.37%，应收账款周转率为11.67%，存货周转率4.31%，相比于2019年底均出现一定下滑。

# 货拉拉暴露安全短板 同城货运行业厮杀前景几何？

■本报记者 许洁

继“天价搬运费”之后，货拉拉再次引发了舆论关注，这次是因为安全问题。

2月21日晚，一条“23岁女生在货拉拉车上跳窗身亡”的新闻在网络传播并引发大量关注，虽然事件还未最终定论，但货拉拉作为同城货运平台的安全性问题已被大众重新审视。

## 货拉拉是否应该担责？

据媒体报道，2月6日晚9点左右，车某某在货拉拉平台下单了搬家货运服务，但上车6分钟后行至岳麓区由苑路段后，司机报警称乘客跳车自杀。车某某经抢救无效后于2月10日不幸离世。

对此，货拉拉称，2月9日已抵达长沙与家属取得联系，2月11日与家属就善后事宜展开第一次商谈，但遗憾未能达成一致。由于当日为除夕，双方约定在春节假期后继续商谈。但2月22日上午，有媒体联系了车某某家属，家属表示：“货拉拉的回避就虚，协商不成功的原因在于其拒不承担任何责任的态度。”

值得注意的是，有媒体报道称，货拉拉官方曾回应家属称，司机车上以及货拉拉App上并没有相关录音录像设备及功能。

对此，北京中同律师事务所合伙人赵铭在接受《证券日报》记者采访时表示：“我觉得平台一定会承担责任。”

赵铭认为，首先，多个渠道证实车某某在叫车前一切正常，没有心情波动或其他影响情绪导致致生的外因。这就表明车某某跳车行为与货拉拉车上发生的事有直接的因果关系。

其次，由于汽车上没有配备录音录像等监控设备，货拉拉App中也没有配备一键报警等功能，这表明货拉拉平台没有尽到对司机安全审核和行程监管的责任，对货拉拉用户缺少最基本的保护，而根据已有的信息显示，司机曾三次偏离导航，如果无法排除女孩跳车与司机偏离之间具有刑法上的因果关系，那么，平台就应当为此承担责任。

最后，货拉拉平台为用户提供车辆运输，并从用户缴纳的费用中获得收益，双方实际上已经缔约为民事法律关系，货拉拉平台享受收益的同时也要履行义务，即对货车司机的审核和车辆行驶轨迹的监管。而实际上货拉拉只管收钱没有监管的行为，属于一种民事违约行为。

## 缺乏监控 用户安全如何保障？

货运行业车内和平台App不配

备录音录像等监控设施和功能，是行业通行的做法吗？货拉拉对司机端否缺乏足够的掌控？未来又该如何保障用户的安全？

对于这些问题，2月22日，货拉拉公关部相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示：“我们当前的回复已在官方微博发布，今天我们在长沙跟进此事，可能无法及时回复，后续如有回复也会发在公司官微。”

一位货运行业人士对《证券日报》记者表示：“货运行业和网约车不太一样，货运行业一般不存在用户跟车情况，所以车内监控等的需求不大。但搬家场景是有用户跟车需求的。”

据记者了解，快狗打车就有一键报警和行程分享的功能来保障用户安全。上述业内人士表示：“快狗打车的搬家和货拉拉不同，快狗打车是司管车队或是专业公司，而非个人，所以在安全上可能更可控。”

另一家出行平台内部人士也对《证券日报》记者表示：“车上是否安装摄像的硬件设备，取决于车主与平台的关系，如果司机完全受雇于平台，平台要求安装监控是可行的。”

事实上，从技术角度来看，App内安装监控设备并不是一件复杂的事。哈啰出行相关人士对记者表示：

“哈啰的网约车服务是强制司机端开启录音，但在乘客那边是没有体感的；顺风车服务，则是由司机和乘客自主选择是否开启录音，毕竟车里空间是车主的私有空间。”据记者了解，出行巨头滴滴的专车和快车则是强制开启录音。

但上述货运行业人士也表示：“我们对外并不鼓励用户跟车，也是考虑到安全问题。这次事件确实暴露出货拉拉在安全监管上是存在问题的，比如一键报警的功能好像就没有。”

## 被传上市 目标估值300亿美元？

天眼查App显示，1月21日，货拉拉完成15亿美元的F轮融资，其2015年成立至今累计融资额已达20.75亿美元。投资方包括高瓴资本、红杉资本中国基金、顺为资本等多家知名机构。

有媒体报道，货拉拉将于今年下半年IPO，目标估值300亿美元。但对于这一传闻，货拉拉相关人士2月6日回复《证券日报》记者称：“目前暂无IPO计划”。

融资能力超强并不能掩盖货拉拉存在的问题，黑猫投诉平台搜索货拉拉出现了数千条投诉。司机方面

提出的投诉主要集中在准点率等评分机制上。而用户投诉内容主要集中在发票问题、拒单、货运物品丢失，司机素质等等多个方面。

除了来自司机端和用户端的双重投诉，货拉拉还面临着同城货运领域其他玩家的密集围攻。

据《2020-2026年中国同城货运行业全景调研及投资前景预测报告》显示，中国同城货运的TOP10市场占有率仅有3.5%。这也就意味着这个市场还有96.5%空间未被开发。而滴滴货运、快狗打车、满帮集团等货运公司都瞄准了这一领域，资本相继进场，来势汹汹。

2020年4月份，滴滴通过子公司“天津快桔安运”正式入局，同时传出滴滴货运正在寻求3亿美元-4亿美元的首轮融资，估值可能达20亿美元的消息；2020年12月初，国内最大的车货匹配信息平台满帮集团也宣布进入同城货运行业，几乎就在同时，满帮集团收购了同城货运品牌省回回头车。而在更早之前，顺丰和通达系都宣布成立同城货运事业部。

上述货运行业人士认为，“随着玩家涌入，同城货运行业已成为一片红海，若货拉拉在行业问题上掉以轻心，想要稳住行业地位恐怕很难。”

# 茶颜悦色因不妥文案两次致歉 网红品牌打“擦边球”惹争议

■本报记者 何文英

“来茶颜买奶茶的美女很多，如果你碰巧认识了一个，你可以小声告诉我们的伙伴：‘我捡了一个篓子’。”近日，茶颜悦色马克杯上这一段广告创意文案被网友认为有物化女性、不尊重女性之嫌，同时还有网友举报，茶颜悦色其他一些周边产品也存在类似不妥文案。

2月19日晚，茶颜悦色连续发布两次道歉声明，声称上述印有不妥文案的产品创作时间约在2014年至2015年期间，早期品牌错误地把两性关系擦边球当创意灵感。

茶颜悦色相关负责人对《证券日报》记者表示：“目前，印有这些不妥文案的马克杯以及类似问题产品已经下架，下架产品也会进行相关处理。”

对于茶颜悦色此次的不妥文案事件，也有一些观点认为是文化差异导致的误会。中国品牌研究院高级研究员朱丹蓬在接受《证券日报》记者采访时表示：“茶颜悦色把长沙的

文化融入企业的运营中，这是其在长沙非常火爆的原因之一，但当企业文化根植于区域市场，而受众扩大至全国消费者的时候，则面临着一些文化差异，这是本土网红品牌下一步要着重解决的问题。”

## 茶颜悦色“抖机灵”惹争议

茶颜悦色在致歉声明中表示，茶颜是在长沙土生土长的品牌，我们爱喝长沙水，爱讲长沙话，很多文案和设计作品都以长沙方言为灵感来源。“捡篓子”这个长沙俚语用得太广，“这个词具体意思要在具体语境，在这里其实是有点撞大运，被运气之神眷顾加到了喜欢的美女的微信的意思，带点窃喜，而没有贬低。不过这样确实用的少……这个句子造的有点生硬。”

“长沙人喜欢调口味（指‘开玩笑’），在我看来觉得还好，没有冒犯的意思。”长沙市民吕女士在接受《证券日报》记者采访时表示：“

茶颜悦色在致歉声明中也强调：“我们绝对没有任何不尊重女性的意思，我们也真的希望大家不要因此对长沙，或者对长沙话产生不好的印象。”

天眼查App显示，茶颜悦色是湖南茶悦文化产业发展集团有限公司旗下的知名品牌，实际控制人为吕良。2020年，一直扎根于长沙的茶颜悦色相继在常德和武汉落子布局，引发了市场对其全国扩张的关注和期待。

对此，茶颜悦色上述负责人表示：“公司暂时没有向其他城市扩张的计划，对于在武汉和常德的门店，公司未来会进一步深挖当地文化有趣的内容。”而对于是否会考虑IPO融资加快门店扩张，上述负责人称“暂时没有这个计划”。

## 文和友“落子”广州水土不服

除了茶颜悦色以外，长沙的另一网红品牌在广州也遭遇了文化滑铁卢。

2020年7月12日，位于广州太古汇的超级文和友正式向公众开放。在经历了试营业期间每天等位号码排到2000以上的火爆后，如今广州的这家超级文和友逐渐隐于闹市。

在“民以食为天”体现得淋漓尽致广州，文和友的定价似乎并不太高。一匿名知乎用户表示：“蒜蓉麻辣口味虾、油爆虾不是原声粤菜，和其他粤式小吃并不搭，然而又似乎想以八九十年代复古风路线激起怀旧感，反而给人一种奇怪的感觉，毕竟对于广州人的怀旧记忆里，并没有麻辣口味虾，所以生搬硬套的长沙口味虾有些水土不服。”

此外，也有不少网友吐槽其建筑风格与周围环境格格不入。“怀旧经济”风生水起的背后，是一代人高度趋同的文化记忆，超级文和友有幸吃到了最后一波红利，但并不意味着这能批量复制，广州最传统的不是建筑而是“食在广州”的底气。”网友荔枝评论道。

值得关注的是，超级文和友还将

继续在省外扩张。据了解，超级文和友将进驻南京，落地秦淮区长乐路132号，项目总投资5亿元，计划2021年年底开业。

天眼查App显示，文和友是湖南文和友文化产业发展集团有限公司旗下品牌，大股东为文彦然。根据长沙市金融办发布的2020年拟上市（挂牌）企业名单，湖南文和友文化产业发展有限公司的全资子公司湖南文和友小龙虾有限公司赫然在列。

对于文和友的上市计划以及在省外扩张如何实现与当地文化更好融合，《证券日报》记者尝试与文和友方面取得联系。不过截至发稿，仍未收到对方回复。

朱丹蓬认为：“文和友和茶颜悦色已经成为长沙的名片，但他们的文化是根植于区域市场，其他区域的消费者难以产生共鸣，这对于企业来说是一个比较大的挑战，面对全国市场如何将本土文化进一步推广，这将是类似企业亟待解决的问题。”

## 30家涉疫苗业务上市公司晒成绩单 智飞生物去年净赚33亿元

■本报记者 王鹤 实习生 冯雨瑶

2月21日晚间，智飞生物披露2020年度业绩快报，2020年，公司实现营业收入151.9亿元，同比增长43.48%；实现归属于上市公司股东的净利润33亿元，同比增长39.47%。

和智飞生物一样，在A股市场，多家与疫苗业务有关的上市公司频频晒出“业绩增长”答卷。同花顺iFind数据显示，已有超30家业务涉及疫苗的上市公司披露业绩预告，其中20家预计2020年业绩将预增、略增、续盈。

“其实，相关疫苗上市公司2020年业绩向好，是一个很正常的现象。”盘古智库高级研究员江瀚告诉《证券日报》记者，2020年对于整个医药板块来说都是一个大风口，因受疫情的影响，大家对健康的重视度提高，对于整个健康服务的要求也越来越高。“对于疫苗而言，这种具有防御属性的产品无疑是更具市场优势的。”

## 业务协同发展 智飞生物去年净赚33亿元

2020年，“新冠”成为年度关键词，面对新冠疫情对人类健康的威胁，加紧新冠疫苗研发成了不少生物医药企业的主课题。

作为我国综合实力较强的上市民营疫苗企业代表，智飞生物一度投身新冠疫苗研发。智飞生物曾在投资者互动平台表示，公司全资子公司智飞龙科马与中国科学院微生物研究所合作研发的重组新型冠状病毒疫苗（CHO细胞）通过工程化细胞株进行工业化生产，产能高、成本低，具有较强的可及性。

而据中科院微生物所2月21日公众号消息，该所和智飞生物共同研发的中国首个重组蛋白新冠疫苗“ZF2001”，近日在巴基斯坦获准进入三期临床试验。

积极布局新冠疫苗研发的同时，智飞生物在主体业务上也持续发力。资料显示，智飞生物是集疫苗、生物制品研发、生产、销售、推广、配送及进出口为一体的生物高科技企业，旗下产品主要布局在细菌类疫苗、病毒类疫苗以及结核防治类三大领域。

2020年12月29日，智飞生物宣布，由全资子公司北京智飞绿竹生物制药有限公司研发的15价肺炎球菌结合疫苗已完成Ⅲ期临床试验准备工作，开始受试者入组，正式进入Ⅲ期临床试验。

此前不久，智飞生物称，拟以自有资金3500万元认购研发mRNA技术平台技术的深信生物10.189%股权。

在疫苗产品代理上，近些年智飞生物来自默沙东公司的疫苗产品采购额也在持续增加。数据显示，2018年至2020年前9月，公司向默沙东采购代理产品的金额分别为30.71亿元、60.89亿元、72.13亿元。

业务协同发展下，智飞生物在2020年净赚33亿元，对于业绩增长，智飞生物表示，在公司管理层的带领下践行年度经营计划，持续专注疫苗及生物制品研发、生产、销售、推广、配送及进口疫苗代理等，卓有成效，各项业务发展势头良好，疫苗产品销售稳定增长，推动公司业绩稳步提升，公司主营业务收入、净利润等重要财务指标较上年同期均有较好的增长。

得益于业绩的支撑，智飞生物在资本市场的表现也尤为亮眼。截至2月22日收盘时间，智飞生物最新股价报172.66元/股，总市值2763亿元，稳居重庆上市公司总市值第一的地位。

## 多家疫苗上市公司业绩预增

在A股市场，和智飞生物一样迎来业绩预增的疫苗上市公司不在少数。《证券日报》记者梳理发现，在披露业绩预告的疫苗上市公司中，沃森生物、辽宁成大、康华生物业绩飙升，预计净利润同比增长最高为620%、151.55%、127.65%。

资料显示，沃森生物是国内专业从事疫苗、血液制品等生物药品研发、生产、销售的现代生物制药企业；辽宁成大的生物制药业务涵盖人用疫苗的研发、生产及销售；康华生物为全国首家生产人二倍体细胞狂犬病疫苗的疫苗企业，三家深耕不同的疫苗细分市场。

不少业内人士认为，疫情后，医疗保健体系将逐渐由“以治疗为中心”前移到“以预防为核心”，疫苗是不可缺少的一环，疫苗上市公司有望长期受益。

银河证券认为，疫苗板块进入高性价比的布局阶段，考虑到只有接种疫苗才能实现真正的全民免疫，病毒的变异推动疫苗衍生为一个新的多价苗系列，疫苗板块有望在后疫情时代长期受益。

同时，光大证券指出，新冠疫情将疫苗研发和产业化推升到了前所未有的高度，将持续看好相关个股。

“对于疫苗上市公司来说，要抓住这次机遇，除了国家强制要求接种的疫苗，其他非强制要求接种的疫苗应该通过科普的形式让大家意识到其重要性，从而进一步提升公司的业绩。”江瀚告诉《证券日报》记者。

不过，疫苗上市公司发展前景备受看好的同时，市场上也传出了“担忧”的声音。“2020年这波疫苗股行情，应该还是在新冠疫情下对疫苗行业的乐观估计，实际上，除了新冠疫苗，其他疫苗的接种量会随着出生人口减少而减少。”上海赛苗达健康咨询服务中心主管医师陶黎纳在接受《证券日报》记者采访时表示。

公安部户政管理研究中心日前发布的数据显示，2020年新生儿数量为1003.5万，相比2019年减少461.5万。“疫苗主要是用于儿童人群，但出生数在明显下降，这明显不是一个好消息。”陶黎纳坦言。