

安全管理缺位 服务口碑承压 极兔速递遭遇双重考验

近日,极兔速递因安全生产管理缺位被立案调查。记者注意到,此次并非极兔首次暴露安全生产风险。在行业“反内卷”的背景下,这家昔日靠价格战突围的快递“卷王”,如今正面临安全红线与服务口碑的双重考验。

■新快报记者 林广豪

安全事故频发

6月11日,据国家邮政局消息,今年以来使用“极兔速递”商标、字号、快递运单经营快递业务的企业多发生生产安全事故,场所内多次被检查发现生产安全事故隐患。极兔速递有限公司对极兔速递相关企业安全生产管理缺位,未按规定实行安全保障统一管理,国家邮政局依法对极兔速递有限公司进行立案调查。

当日,极兔有关人士回应新快报记者称,极兔速递中国区全力配合主管部门依法依规开展的各项调查工作。极兔中国已第一时间成立专项工作组,由安全负责人牵头,开展安全生产隐患排查整治工作。

资本市场反应迅速。6月11日,极兔速递股价盘中一度跌超10%,收盘报8.36港元/股,跌幅达4.89%。6月12日,极兔速递公告称,公司董事会认为,前述调查不会对公司的业务或财务状况造成任何重大影响。

近年来,多家极兔关联企业发生安全事故。今年2月3日,张某在盘锦极兔现代供应链有限公司转运中心3号仓卸货口卸车过程中,被货车上的货物击中,送入医院后死亡。2023年10月1日,江西极兔极致供应链管理有限公司

发生一起一般机械伤害事故,造成1人死亡,直接经济损失为180万元。

快递物流专家赵小敏表示,快递行业的安全管理涵盖多个维度,对于加盟制快递企业而言,总部对全国网络的统一安全管理责任尤为关键。

服务投诉量激增

极兔速递2020年3月在中国起网,曾因其激进的价格策略被称为快递“卷王”,目前其快递网络覆盖13个国家。

据记者了解,早在2023年11月,国家邮政局市场监管司就快递企业处理场所发生安全生产事故事件对极兔速递、顺丰速运进行安全生产行政约谈。国家邮政局也着手加强行业安全治理的系统性部署,《邮政系统安全生产治本攻坚三年行动方案(2024—2026年)》要求,2025年年底有效遏制重大事故隐患增量风险,2026年年底形成重大事故隐患动态清零的常态化机制。

对于极兔而言,一边是安全生产暴露风险,一边是服务口碑面临挑战。在社交平台上,关于极兔未经允许将包裹扔在驿站、包裹破损损失的投诉屡见不鲜。《极兔速递2025年度环境、社会及治理(ESG)报告》显示,2023年—2025年,

极兔速递接获关于产品及服务的投诉数目分别约为0.81万件、3.56万件、42.47万件。该公司表示,国家邮政局于2024年11月起对所有快递企业扩大数据统计口径,因此2025年投诉数目同比增加。

极兔的违规行为也较为突出。今年3月,因未经用户同意代确认收到快件,隶属极兔品牌的珠海市捷和兔供应链有限公司被警告。4月,河南省邮政管理局约谈河南极兔极致供应链有限公司,指出极兔在网络安全稳定、服务质量提升、快递员群体合法权益保障等方面存在品牌统一管理责任落实不到位问题。

2025年,极兔速递营收为121.58亿美元,同比增长18.5%;经调整净利润为4.25亿美元,同比增长112.3%。在中国市场,极兔2025年处理包裹220.7亿件,同比增长11.4%,公司在中国占11.1%的市场份额,同比下降0.2个百分点。

值得一提的是,6月9日,顺丰控股与极兔速递同步公告,双方战略交叉持股已完成,前者成为后者第二大股东。

赵小敏表示,国家邮政局近期开会再次强调整治“内卷式”竞争,整个行业的竞争逻辑已从低水平价格战向价值服务转型。

顺鑫农业子公司涉排污超标被罚 白酒主业萎缩业绩持续承压

6月11日晚间,北京顺鑫农业股份有限公司发布公告披露,旗下鹏程食品分公司因废水总磷排放浓度超标,收到北京市顺义区生态环境局出具的行政处罚决定书,被处以25万元罚款。此次环保违规事件,叠加公司近年来持续走低的经营业绩,让这家曾经的“民酒之王”的经营现状再度受到市场关注。

■新快报记者 范昊怡

设施故障致排污超标

据公告披露,2026年2月27日,鹏程食品污水治理设施加药泵突发故障,企业当日完成设备维修后,自测水质合格便恢复废水排放。4月9日,顺义区生态环境局现场检查核查确认,剔除无效监测数据后,该涉事企业当日污水总排口总磷有效日均值达9.43mg/L,超出排污许可证8.0mg/L的规定限值,超标倍数0.178倍,非停排时段累计排放废水562.5吨。作为区域水环境重点排污单位,鹏程食品被依法处以25万元罚款。

值得关注的是,顺鑫农业2025年ESG报告披露,公司依规开展废水管控工作,鹏程食品采用“好氧+生物”处理工艺,废水经处理后排入城镇地下污水管网,强调“废水达标率100%”。然而,此次违规事件暴露出公司在环保设备日常巡检、维护及运维管理方面仍存在薄弱环节。

针对此次违规事件,顺鑫农业表示,公司管理层高度重视,已要求鹏程食品全面排查污水治理设施及自动监控设备,强化日常巡检与运维管理,完善环境管理制度。公司将在收到处罚

决定书之日起15日内缴纳罚款,并强调本次罚款不会对公司生产经营及业绩造成重大影响。

白酒营收五年腰斩

环保处罚之外,顺鑫农业的经营业绩持续承压。公开资料显示,公司主营白酒酿造销售与农牧肉制品加工两大板块,旗下拥有牛栏山白酒、鹏程肉制品等知名品牌,曾凭借核心单品“白牛二”登顶国内光瓶酒市场,2019年单品年销量超8.4亿瓶,2021年白酒业务营收突破百亿元,跻身行业百亿元阵营。

巅峰过后企业营收、利润连续多年走弱,彻底告别高速增长阶段。公开数据显示,顺鑫农业营业收入已连续5年下滑。2020年,公司营业收入达155.11亿元,创下历史新高,此后营收规模持续走低,2021年至2024年营业收入分别为148.69亿元、116.78亿元、105.93亿元和91.26亿元。2025年公司全年营业收入为72.24亿元,整体体量仅为巅峰时期的一半左右。伴随营收持续萎缩,公司盈利状况同样不容乐观,2025年归母净利润亏损1.52亿元,同比大幅下降165.91%,扣非净利润同样转负,经营现

金流净额由正转负。2026年一季度颓势未能逆转,公司营收24.11亿元,同比下降26%,归母净利润1.16亿元,同比降幅近六成。

白酒业务作为公司营收占比超七成的核心板块,下滑尤为明显。2025年白酒营收仅52.18亿元,同比锐减25.89%,较2021年峰值102.25亿元近乎腰斩;公司高、中、低全线白酒产品销量、营收双双下滑,核心单品42度500ml牛栏山陈酿“白牛二”2025年销量仅1.6亿瓶,同比下降32.80%。

在业绩压力下,公司研发投入持续缩减。2025年研发投入2769.88万元,同比下滑8.74%,占营收比例仅0.38%,过去五年研发投入复合增长率为-3.42%。研发人员135人,较上期160人下滑15.62%,占比降至3.77%。

二级市场层面,公司基本面疲软叠加本次环保合规利空,持续压制股价表现。Wind数据显示,截至6月12日收盘,顺鑫农业股价报10.45元,单日小幅上涨1.75%,短期呈现弱势震荡格局。拉长周期来看,公司股价下行趋势明显,今年以来累计跌幅超28%,总市值回落至78亿元。

ESG 一周速览

(2026.06.08-2026.06.14)

·市场动态·

1 《中国个人信息保护报告(2025年)》发布

6月12日,国家互联网信息办公室发布《中国个人信息保护报告(2025年)》。《报告》显示,2025年共发布9项个人信息保护国家标准。此外,开展个人信息保护专项行动,通报千余款违规App并督促整改处罚;将智能终端、穿戴、家居、玩具等纳入合规检测。

2 强制披露主体已完成2025年度可持续发展报告披露

6月10日,中国上市公司协会发布《强制披露主体2026年可持续信息披露情况分析报告》。2024年度绝大部分强制披露主体已披露可持续发展报告;2025年度披露率达100%(430家),其中19家公司为首次披露报告。

3 广东推动网络餐饮行业实现从“被动合规”到“主动治理”

6月9日,广东省市场监管局举办网络餐饮平台自律公约签署活动,公约围绕平台主体责任、入网餐饮商户管理、配送人员关怀、社会共治等方面作出明确约定,首次提出建立跨平台“黑名单”共享机制,对严重违法商户实施跨平台联合约束。

·公司治理·

1 浦发银行两家分支因贷款违规被罚

6月8日,因汽车金融业务严重违反审慎经营规则、贷前调查不尽职等,浦发银行长春分行、长春一汽支行合计被罚230万元。

2 正大集团小酥肉抽检不合格

6月8日,市场监管总局发布关于32批次食品抽检不合格情况的通报,标称正大食品企业(上海)有限公司销售的、吉林正大食品有限公司生产的蜀迷小酥肉(裹粉调理鸡肉)椒香,其中脱氢乙酸及其钠盐(以脱氢乙酸计)检验值不符合食品安全国家标准规定。

3 中国交建、中国电建被约谈

6月10日,国务院安委会办公室等联合约谈中国交通建设集团有限公司、中国电力建设集团有限公司董事长及其有关下属二级公司主要负责人,进一步压实企业安全生产主体责任,督促采取切实有力措施,坚决防范遏制重特大灾害事故发生。

4 泰康养老分公司因不正当竞争被罚

6月12日,因存在以垫付保费的方式开展不正当竞争等违法行为,泰康养老保险股份有限公司甘肃分公司被警告、罚款47万元。

5 倍轻松及有关责任人合计被罚1010万元

6月12日,倍轻松公告,因未按规定及时披露关联交易等,公司及有关责任人被警告、罚款合计1010万元。

(整理:新快报记者 林广豪)