

中国食品周刊

FOOD WEEKLY

协办: **辽宁道光廿五酒业集团** **双汇集团** **成都蜀之源酒业公司**

广告热线:028-68551386 新闻热线:13908058548 电子邮箱:1722428646@qq.com

2014 年 9 月 19 日 星期五 主编:李国政 编辑:刘文景 版式:吉学莉

企业家日报

ENTREPRENEURS DAILY

9

牧原股份主业连续亏损 从变脸第一股到变脸王

继一季度巨亏 5000 余万成为 IPO 开闸业绩变脸“第一股”之后,半年报再次披露的亏损,奠定了牧原股份次新股“变脸王”的地位。这家于今年 1 月份才登陆资本市场的农牧业公司,因其上市前后表现出的巨大业绩反差,不断被质疑。面对种种质疑,公司把业绩滑坡归因于行业。现在,上半年遇冷的生猪市场已回暖,但上半年的惨淡成绩,或已难使牧原股份为其上市第一年交上满意答卷。

“猪价低迷”造成亏损?

有投资者认为,牧原股份毛利率突降,或是因为其上市前美化了业绩。

“确实是我们自己都没有料到。”牧原股份董秘秦军告诉记者,2010 年、2013 年都曾出现过猪价相对低迷的时刻,但是从未像今年这样严重。秦军认为,造成这家农牧业公司业绩滑坡的,是难以把控的市场因素。

牧原股份一季报显示,2014 年一季度亏损 5572 万元, 而上年同期盈利 2914.4 万元,同比大跌 291.18%; 半年报数据则显示,1-6 月亏损 8046 万元, 而上年同期盈利 7558 万元。上市前 3 年,牧原股份连续净利润增长率超过 10%,保持 3 亿元净利润的稳定盈利。

今年 1 月 17 日,牧原股份以 24.07 元的发行价上市,发行共计 6050 万股,实际募集资金 14.4 亿元。值得注意的是,在牧原股份的上市公告书中,曾对一季报业绩做出盈利预测,预计盈利 2300 万以上,与实际结果差距近 8000 万。这一差距招致了投资者的不满,一季报发布后,曾有不少投资者在股吧呼吁监管部门对公司进行调查。

“一些股民亏了钱,对公司有些情绪,我们也可以理解。但这确实是市场波动大的原因,比较偶然。”秦军告诉记者,牧原股份也曾对市场情况做出解释:2014 年春节后,生猪价格在 2 月份跌破 12 元/公斤;2014 年 3 月,生猪价格进一步大幅下跌,跌至 11 元/公斤以下,因此公司销售生猪出现严重亏损。

尽管牧原股份将业绩“变脸”归因于市场低迷,但不少投资者对这一解释并不买账。有财务人士质疑称,牧原股份在 2012 年



●9 月 9 日,牧原公司总部门口。其总部所在地较为偏僻,位于河南省内乡县灌涨镇某村庄深处。

IPO 过会前毛利率一直保持在超出行业平均水平一倍多的高位, 但随后其毛利率悄然发生大幅下降。此外,牧原股份养猪成本远低于同行的现象, 也令媒体和行业人士多次质疑其上市前靠调节成本美化业绩。

公司:“我们没造假,心态很坦然”

与其他行业上市公司相比, 农牧类上市公司“更容易, 更方便造假”。

一位财务分析人士告诉记者, 与其他行业上市公司相比, 农牧类上市公司因其行业和技术壁垒而具有特殊性。“换句话说就是更容易、更方便造假。”他说,农业类上市公司在日常经营中往往有更多现金交易, 且实际成本和市场影响等因素外界难以估计。因此在财务层面, 对农业类上市公司的分析有时只能是“雾里看花”。

此外,农业类上市公司大多地处偏僻,占地辽阔,有的基地分散程度较高,不管对于机构还是投资者来说,调研的难度很大。“仅仅通过走访很难发现问题。”

9 月 9 日, 记者来到牧原股份总部所在的河南省内乡县灌涨镇。被村民称之为“大

型养猪场”的岗头村养殖场, 年出栏量仅有 3.5 万头,据了解,这只是牧原股份分散于省内外的 20 多个猪场之一, 董秘秦军告诉记者,到今年年底,牧原所有养猪基地的产能将达到 250 万头。

“就拿牧原股份来说,很多人对它的利润水平和成本都提出质疑, 但是公司只要回应一句‘行业原因’或者‘技术原因’,就可以把许多质疑挡在门外”。

“我不否认,这个行业的技术壁垒确实比大家想象得高,隔行如隔山,想从财务上分析这个行业是有挑战的。”牧原股份董秘秦军对记者说,“但是我们没有造假, 心态就很坦然,也不去干预媒体的质疑。”

秦军说,公司毛利率之所以高于同行,是因为有技术实力, 牧原现在全口径的成本不到 13 元,而行业成本在 14 元多。“也就是说我们每头猪的盈利都要比行业高 100 多块钱。我们养殖技术,生产效率,饲料营养,猪舍管理,兽医水平,每个环节都形成利润,利润最终体现在商品猪上”。

“如果我们在会计上作假,后面是一定会暴露出来的”。秦军称,“我认为财务上不存在

上海:水龙头重金属超标严重 慎饮晨起首杯水

早上起来水龙头里的第一杯水, 你是不是用来刷牙漱口? 上海市质监局日前对水嘴产品进行的质量抽查发现,10 批次产品存在铅、锰或六价铬析出量超标的严重质量问题,晨起的第一杯水建议不入口。

上海市质监局近日公布的水嘴产品质量监督抽查结果显示,62 批次产品中,有 23 批次不合格,其中 10 批次存在铅、锰或六价铬析出量超标的严重质量问题。

监督抽查结果显示,10 批次重金属析出量超标的水嘴产品中,温思特(福州)厨卫设备有限公司生产的“墨林”厨房龙头和珠海普乐美厨卫有限公司生产的“普乐美”厨房龙头被检出六价铬析出量超标; 百安居闵行店销售、宁波欧琳实业有限公司生产的“欧琳”厨房龙头以及百安居闸北店销售的“鹏威(厦门)工业有限公司生产的“B&Q(百安居)”厨房龙头等 7 批次水嘴被检出铅析出量超标。其中,“普乐美”一批次厨房水嘴在 2013 年的抽查中也曾被发现六价铬析出量超标,“圣杰”的一批次面盆龙头在 2013 年抽查中被发现铅析出量超标,这两个品牌的相关批次产品在今年的抽查中再次出现相同问题。

上海质监部门近期对面盆、浴盆和淋浴水嘴开展风险监测的结果同样不容乐观。结果显示,全部抽检的 29 个水嘴样品均未在外包装或说明书中明示其是否可用于生活饮用水,19 个样品铅析出量超过标准值 0.005mg/L,4 个样品锰析出量超过标准值 0.01mg/L,2 个样品铬(六价)析出量超过标准值 0.005mg/L。

研究表明,长期使用铅、锰和铬(六价)等重金属析出量超标的水嘴作为饮水水器具,可能对人体健康造成危害。如果消费者将重金属析出过多的水嘴误用于饮水水器具将存在潜在的安全风险。

质监部门提示,购买水嘴时,应注意用途,一般不应将面盆、浴盆、淋浴等非接触饮水功能的水嘴用于厨房或其他饮水的场合,在购买与饮用水接触的水嘴时需向商家确认产品是否可以用于饮用水。从面盆水嘴接水刷牙时,早上第一杯水重金属析出量相对较高,建议不入口。

(周蕊)

老荣军参访道光廿五

■ 本报记者 晋平

在举国上下喜迎建国 65 周年、纪念“九一八事变”83 周年之际, 曾经参加过抗日战争、解放战争以及抗美援朝的锦州光荣院老荣军 40 余人,9 月 18 日上午, 在光荣院领导和工作人员的陪同下, 应邀来到素有“锦州名片”之誉的辽宁道光廿五集团满族酿酒有限责任公司参观访问。

最可爱的人——老荣军身着尉官服, 胸佩荣誉勋章, 头戴解放帽, 步履坚实, 精神矍铄, 一下车就受到市政协、市民政局领导和企业员工的热烈欢迎。

老荣军兴致勃勃参观了厂容厂貌, 对企业有着如此优美的生产、办公环境表示高度赞赏。老人们饶有兴致地置身复建的



皇封烧锅同盛金, 参与中国惟一满族传统工艺酿酒全过程。当他们亲眼目睹穴藏 152 年的皇封贡酒时, 简直被这一奇迹惊呆了。亲历抗美援朝上甘岭战斗、电影《英雄儿女》“王成”的原型——蒋庆泉老人满

脸欣慰, 由衷地说, 当年我和战友们用生命和热血保家卫国, 换来今天的幸福生活, 值! 祝道光廿五和锦州人民明天更美好!

粮农组织:8 月份食品价格指数创 4 年来最低记录

玉米价格回落至 4 年来的新低。

粮农组织专家彼得特内斯表示, 食品价格指数由谷物、肉类、奶制品、植物油和食糖价格 5 个分类指数组成,8 月份, 除肉类价格保持坚挺外, 其他 4 类食品价格指数均呈下滑趋势。

特内斯:“今年的天气对于小麦以及其他主要春季粮食作物的生长可谓理想, 因此, 粮农组织已上调了若干个国家的粮食产量预测, 就小麦而言, 我们上调了中国、俄罗斯、乌克兰、美国的产量预测。”

公开食品原料供应商信息应成行业常态

肯德基的起酥油是非氢化的, 麦当劳的麦乐鸡由铭基食品有限公司提供……日前, 根据市食药监局的要求, 上海百胜、麦当劳、德克士、汉堡王、卡乐星 5 家曾受福喜事件牵连的企业, 均在其官网首页上公开了主要食品原料供应商信息, 以及供应商信息查询服务, 接受监管部门和社会监督。

毫无疑问, 这是加强食品原料供应商和食品原料的监管, 堵塞由于企业对供应链管理不善导致可能存在漏洞的有力举措。尽管上述几家企业在福喜事件曝光后, 均先后表示与其撇清关系或终止合作, 但他们此前曾经都是上海福喜公司产品的主

要采购商, 某种程度上而言, 都是问题食品得以大行其道的“帮凶”。这里, 不便说这些企业都如同福喜利令智昏, 起码有对食材供应把关不严的问题。因此, 无论“撇清关系”或“终止合作”都不能说明其没有责任, 也不能证明其今后的供应商都是可靠的, 产品是不会再出问题的。

也正因为如此, 监管部门要求其公开供应商信息, 接受监管部门和社会监督。同时要求连锁餐饮企业要加强对供应商食品安全严格审查和飞行检查, 实行食品安全一票否决制。对过期食品和存在食品安全问题或隐患的食品, 作就地销毁处理, 不得退货等, 就不仅很有针对性, 事实上也可为

食品安全提供新的制度保障。

不过笔者以为, 公开供应商信息不应局限于受福喜事件牵连的企业, 也不应局限于上海。而应推而广之, 成为食品业常态。

一方面, 食品安全是天大的事, 再严格的监管和再细化的制度, 也不为过。另一方面, 因供应商信息不透明, 或对供应链管理不善引发的安全隐患确实令人担忧。同时, 公开供应商信息也不是什么“高难度”动作。

既然道理如此简单明了, 现实完全需要, 就不妨形成共识, 来个“扩大化”, 并且做好检查落实, 让公开供应商信息成为食品业常态。而不是等下一次什么“事件”发生, 再来“修补”。

(张国栋)

韩国培育出“变色荧光牛” 牛奶有抗癌效果

据韩国 News 新闻、韩联社日前报道, 韩国首尔牛奶生命工程研究所和首尔大学兽医队 17 日共同宣布了利用“形质转换”技术培育出的“变色荧光牛”的研究成果, 通过这种牛的牛奶可以获得大量有益蛋白质, 这项研究尚属国际首例。

研究团队称, “变色荧光牛”的牛奶中含有对人类有益的抗癌蛋白质, 明年这项技术将有望应用于批量生产生物新药的原料。并且这项技术中, 遗传因子可以很容易地被植入, 所以可以节省培育时间和费用, 克服现有研究的壁垒

(海燕)

鸡蛋价格连涨 5 个月后 首次回落

中秋节过后, 连涨了 5 个月的鸡蛋价格首次出现松动。根据河南省物价局民生价格监测数据显示, 鸡蛋零售价格已经从 9 月初每斤 6 元以上, 下降至每斤 5.8 元。

今年 4 月份以来, 郑州市鸡蛋价格涨势明显, 并且呈现持续走高态势。根据郑州市商务局生活必需品系统监测数据显示, 9 月初鸡蛋零售均价超过每斤 6 元, 较 4 月初上涨了 35.5%, 较去年同期上涨 34.8%。然而, 中秋节过后, 河南省多地鸡蛋价格出现明显下降, 11 日郑州市内多个超市鸡蛋价格下降至每斤 5.6-5.8 元, 平顶山县乡市场鸡蛋零售价已经低至每斤 5.35 元。

郑州市商务局相关负责人分析, 受年初禽流感疫情影响, 4 月份养殖户淘汰部分母鸡, 导致存栏蛋鸡大量减少, 从 5 月份开始市场上供应出现缩减, 鸡蛋价格开始走高。加之夏季气温较高, 产蛋量显著下降和玉米价格持续上涨、成本增加、节日前食品生产企业提前备货等原因, 助推中秋节前鸡蛋价格持续走高。

(宋晓东)

质检总局: 中国将适时公布 食品进口商不良记录

APEC 政企食品安全高层对话日前举行。国家质检总局进出口食品安全局副局长林伟表示, 《进口食品不良记录管理实施细则》实施以后将适时的公布进口商的不良记录。

国家质检总局进出口食品安全局副局长林伟是在接受记者采访的时候进行这一表述的。林伟表示, 质检总局进出口食品安全局每月会公布进境食品和化妆品不合格名单, 《进口食品不良记录管理实施细则》实施后将分等级相应多次上“黑榜”的进口商发布预警并且加强检验检疫, 严重的将要求进口商提供产品合格证明, 甚至停止进口, 也就是落实进口商的主体责任。他强调, 这个管理体系现在正在完善, 将适时的公布进口商的不良记录。

(中广网)

山东淄博 未现假“身份证”绿色食品

近日, 央视新闻报道称, “国际绿色产业协会”(简称:GIA)机构不具备认证资格, 属于非法民间组织, 而企业只要给钱, 就会被认证为“绿色食品”。记者调查发现, 淄博市场上并没有这种假冒“绿色食品”认证标志。在中国绿色食品发展中心网站上, 记者查询了从超市购买的贴有绿色食品标志的产品信息, 结果显示已得到国家认证。

中国绿色食品发展中心认证处工作人员表示, 目前全国只有他们一家机构可认证绿色食品, 认证过的在其网站上都能查到, 如产品查询不到, 那就不是绿色食品。“无论哪个国外机构检测认定的绿色食品, 只要在中国市场销售, 必须经过中国检测部门的检验。”

(唐菁)

食品源头追溯制度待完善

自国内食品源头追溯制度 2004 年在部分省市试点以来, 目前供应市场的一些粗加工、贮藏等环节执行尚可, 模糊的主要是消费市场, 可追踪的生鲜食品占比几乎为零。这是一笔糊涂账, 主管部门也难说清。食品源头追踪是对消费者食品安全的保护, 对供应全链条的生产者和流通者也有督促和制约作用。当前, 缺乏基本的检测检验和贮藏保鲜设施, 结算交易信息化程度低, 从业人员素质不高, 导致食品安全制度落实难。

(陈绍慧)

澳大利亚 奔富促销为新品开路

奔富酒庄迫于母公司富邑酒业的压力, 近期开始发起促销活动, 凡购买整箱(6 瓶装)奔富高端酒款的消费者均可以折扣价购买一个 Vintec 酒杯。

尽管此次促销只面向澳大利亚的消费者, 但富邑酒业的一位发言人说, 此举体现了公司希望尽快减少库存。

为了提振销量, 富邑酒业将 2010 年份奔富的发布时间提前到今年 10 月份, 比预期早了 7 个月。不过在今年 5 月, 酒庄只发布了 2009 年份包括格兰奇在内的奢侈酒款。

“过去的两个月, 我们一直在与零售商合作, 尽快消化此次发布的新品, 希望这些酒能早日离开酒庄, 进入消费者的酒窖里和他们的胃里。”富邑酒业的首席执行官 Michael Clarke 说, “我们这样做是为下一年份酒在 10 月的发布扫清道路。”