



近期,中国不少地区的奶农正经历乳业“寒冬”,山东、河北、内蒙古等地出现奶农大面积“倒奶杀牛”事件。这引发了政府层面的关注和行动。1月8日和1月11日,农业部两次发布相关通知,表示将通过协调乳品企业增加收购、启动奶业生产监测、加大政策扶持和救助力度,全力以赴处理“卖奶难”、保护奶农利益、稳定奶业生产。除此之外,农业部紧急派遣专家奔赴主要倒奶区了解情况。

政府出面使得倒奶现象暂时得到一定程度的缓解,不过存货高企、资金承压的乳企继续收奶的可持续性还有待观察。

“目前倒奶情况有所缓解,伊利、蒙牛、三元等大企业已经按照规定执行。”乳业专家宋亮指出,地方小乳企的收奶状况仍不容乐观,“地方性小企业业绩下滑很厉害,也没有资金去收奶。”

“从目前的情况来看,企业能不能坚持是个问题。”宋亮指出,每年4月到10月是产奶旺季,现在是产奶淡季,等到产奶旺季来临时奶农和乳企面临的压力会更大。“政府应该给予一定的补贴和支持,包括对乳企财政收入上的扶植。”

飞鹤收奶后再倒奶

日前,陕西飞鹤关山乳业在收购了近9吨鲜奶后立马倒入下水道,这一举动引发关注。20日,飞鹤乳业方面相关负责人接受北京晨报记者采访时对此事作出了回应,称公司已经转型生产羊奶粉,而“倒奶”则“让企业付出了巨大成本”。

据报道,陕西省千阳县新绿奶业专业合

作社及三家自主经营的牛场负责人,于1月17日将近5吨牛奶运至陇县飞鹤关山乳业。在双方交涉未果的情况下,上述负责人将鲜奶倒进该乳企门口的下水道中。而此前一天,上述负责人将8.74吨牛奶运至飞鹤关山乳业,该乳企在检验合格、过磅称重、付款后,将这8.74吨鲜奶倒进了下水道。

“目前问题已经得到解决了,在政府的多方协调下,奶农们已经开始把牛奶送至当地的另一家乳品公司了。”飞鹤乳业方面相关负责人表示。20日对北京晨报记者表示。

飞鹤乳业方面相关负责人表示,去年飞鹤乳业收购关山乳业后,明确了企业的转型战略,飞鹤关山将全面主营羊奶粉业务。“去年8月我们已经和合作社打过招呼,将逐步降低牛奶收购,但基于对奶农切身利益方面的考量,我们仍继续收购合作社的牛奶,一直到今年1月15日。”飞鹤相关负责人对北京晨报记者表示,飞鹤关山按照之前的协议价格收取奶农们的牛奶,但这些牛奶我们不会用于生产,最终还是倒掉,“企业这样做是付出了巨大的成本的。”

“飞鹤关山倒奶事件表面上看是由于企业主营业务转型所致,实际上也反映了国内乳业长期产业结构不合理、产业链利益关系失衡等矛盾重重。”一名乳业行业专家指出,为了降低对进口牛奶制品的依赖,当前国内部分乳企正在加快发展羊奶业务,这些也客观上减少了乳企对牛奶的需求量。

散户奶农养牛赔钱

奶企倒奶,奶农亦然。《法制晚报》1月7日

“滞销降价——倒奶杀牛——紧缺涨价——买牛扩容——滞销降价” 奶业再陷怪圈 行业谜题如何破解

报道,京冀地区出现大量牛奶滞销,奶农杀牛、倒奶的现象。记者走访发现,由于收购量急剧下降,延庆县大榆树镇下辛庄村的奶牛养殖户每天将上千斤白花花牛奶倒进水沟。

养殖户张万立告诉记者,他家有31头牛,这个数字比最高峰时候已经降了一半,从2014年8月开始,就陆续卖牛。最高峰时候,张万立一天挤奶1600斤,每斤1.5元到1.9元不等。从2014年8月开始,价钱开始一毛钱一毛钱往下降,收奶量也翻着跟头往下走,至于现在一斤多少钱,老张说:“不知道,老板说几毛就是几毛。”

即使价格再低,养殖户也不能拿到“现钱”,老张上一次收钱还是2014年8月份的事情。收奶老板欠他10多万元,多次催款,收奶老板只是说没钱。

忍饥挨饿的还有奶牛,而饲料厂已经明确表示不再对下庄村奶农赊账,老张只好对牛实行“配额”制,10斤饲料配上7斤玉米秆、玉米粒,目的就是让奶牛少产奶。老张想再卖几头牛,但是他听说一头牛的价格从15000元,降到了8000元。

记者联系到与该村养殖小区签订收奶合同的董先生,董先生说,牛奶滞销的主要原因还是奶企收购量不高造成的。无论从质量还是价格上,北京郊区散户奶农的牛奶没有竞争力。奶企每天都在压缩收购量,因此牛奶滞销。

据媒体公开报道,2014年,河北、山东、青海等地,均出现牛奶滞销现象,不少奶农将新鲜牛奶倒掉,还有奶农直接用牛奶浇地。

进口奶源挤占市场

据《经济参考报》2014年12月10日撰文分析,除了食品安全质量方面的原因外,奶源与乳品企业对接不力也是导致牛奶滞销的另一原因。此外,进口奶粉大量进入市场造成本地牛奶销量下降,致使销路受阻。

经历了2013年下半年的“奶荒”之后,鲜奶价格曾一路飙升至5元/公斤。2014年下半年以来,鲜奶价格进入下行通道,鲜奶收购价格一路下跌至3.3元/公斤。资深乳业分析师宋亮日前下午对北京晚报记者说,这还不算到底,预计今年鲜奶的价格仍将下跌15%至20%。

上游鲜奶价格下降,消费者的第一反应是下游产品会不会降价?在家乐福双井店,记者在牛奶区咨询了多名导购,都表示没有接到降价的通知,只是有促销。比如现代牧业的纯牛奶原来69元一箱,现在是69元两箱,不过离保质期只剩四个多月。

消费者质疑称,为何奶企总是跟涨不跟跌?

“这不是一个好兆头啊,倒奶事件不是单一的,它反映出我国奶业发展面临的深层次问题。”乳业专家王丁棉痛心疾首地说。根据他的调查,从2009年起,奶农杀牛卖牛就一直没有停止过,每年退出、弃养的农户均超10万户,连奶源最欠缺的广州,最近也罕见地出现了有10户奶农弃养,这是15年来首次出现的现象。

王丁棉直言,是洋牛奶、洋奶粉疯狂涌入冲击了国内市场危及了养牛业。他向记者提供了一系列数据:去年液态奶进口量达28万吨,而在2005年才只有3800吨,从2010年开始,仅4年的时间进口量就增长了十多倍。另外,大包装洋奶粉进口也在逐年增加。“国外的进口奶粉太便宜了,对于乳业企业是个

诱惑,他们在国内就收得少了,收得苛刻了,就不停地压价或者挑毛病。”

资深乳业分析师宋亮也肯定了这一说法,国际进口奶粉的价格从2013年4月就不断下滑,从5.5万元一吨降到了目前1.9万元一吨,“国内乳业企业当时不断囤货,造成库存太多,资金被占用,只能减少国内的收购量。”

长短期共同谋划“苦练内功”

农业部日前下发通知,要求各地千方百计组织协调加工企业保证生鲜乳收购,督促乳品企业履行收购合同,发挥地方奶业协会和奶农合作组织的作用,维护生鲜乳正常收购秩序。积极争取地方政府出台奶粉收储补贴、救助奶农补贴、信贷金融支持等办法,帮助奶农渡过难关。

专家认为,当前,相关部门和协会要切实做好企业工作,让企业、奶农各让一步,做好生鲜乳收购,将损失减少到最低。同时,政府应出台具体措施,推动奶粉收储,落实奶农救助补贴。

国家乳业工程技术研究中心副主任姜毓君说,如果放弃了自有奶源的建设,完全依靠进口,那么我国奶业很可能丧失乳粉的国际定价权,更使我国乳品加工行业陷入被动发展的局面。

专家指出,必须建立长效机制,推动民族乳业转型升级和健康发展。政府应积极扶持奶牛大户、联户经营、家庭牧场等经营主体,大力扶持奶农合作社发展,提高奶农组织化程度。“在加工和消费方面,要切实采取措施引导乳企多用生奶来生产鲜牛奶,减少复原



奶的使用,引导消费者饮用鲜牛奶。此外,要推动实施乳业生产领域的保险和托底政策,在奶价大幅降低时确保奶农利益有最低保障。”广东省奶业协会名誉会长关伟昆说。

呼吁建立收储机制

针对上述问题,《澳门日报》13日发表社论称,内地要建立生产监测和风险预警机制,建立收储机制,合理调节洋奶粉进口量,同时加强宏观政策指引,制定乳业发展长远战略,引导中国奶牛养殖由“散、弱、小”走向规模经营,乳业从传统走向现代化,从根本上帮助广大奶农摆脱倒奶杀牛的悲剧。

自2013年以来,内地饲料价格、人工等养殖成本不断上升,但生鲜乳收购价不升反跌,从每公斤6元跌到当前的3.8元,青海、山东的散养户奶价更跌至每公斤1.6元。部分地方奶站甚至拒收生鲜乳,奶农被迫倒奶杀牛。

内地生鲜乳价格大幅下跌主要受国际市场影响。去年以来,国际奶粉价格持续走低,同样一吨进口奶粉,到岸价比国产奶粉平均低1万元左右,乳品企业更愿意用进口奶粉作为加工原料,对国内生鲜乳的需求明显减少。加之去年国内生鲜乳产量增长5.2%,但乳制品消费市场低迷,进一步导致奶源的供过于求。

除了奶源过剩、消费低迷,倒奶杀牛还有一大深层次原因——奶农与奶企间关系失衡。农业部奶业办公室副主任邓兴照指出,与奶业发达国家大都实行养、加、销一体化经营不同,中国奶牛养殖和乳品加工脱节,乳品企业掌控生鲜乳的收购权和定价权,奶农在价格上没有发言权,“奶少时抢奶、奶多时拒收”,成为乳企和奶农失衡关系的真实写照。

奶牛养殖是内地不少农民脱贫致富的希望,而且很多奶牛都是靠贷款购买,如果“倒奶杀牛”现象继续蔓延,众多奶农的生计将大受影响。

这一现象蔓延更可能危及中国奶业发展安全。专家分析说,国外奶农实力较强,他们可以长时间地低价销售,当中国的奶牛杀得七七八八后,国外奶农再集体提价,届时中国乳企毫无议价能力,只能任人宰割,因此当前的倒奶杀牛问题不容忽视。

其实,倒奶杀牛并非首次,每隔一段时间,奶荒和杀牛便会不断交替上演。“滞销降价——倒奶杀牛——紧缺涨价——买牛扩容——滞销降价”似乎成了内地乳业发展一个难以摆脱的“魔咒”。这一“魔咒”暴露出市场失序、奶农抗风险能力弱、政府指导管理缺位等问题。

受当前乳品企业库存奶粉较多、乳制品消费增速下降、国际市场预期增产降价以及中国与澳大利亚、新西兰等国逐步落实自贸协定等因素影响,未来内地乳品企业收购国内生鲜乳的积极性仍不高,养殖小区和散养户仍将面临较大压力。政府应出台应急措施,一方面督促乳品企业履行收购合同,鼓励企业收购国内的生鲜乳;另一方面,落实奶农救助补贴等多种措施,帮助奶农渡过难关,将奶农的损失减到最低。

长远而言,要建立生产监测和风险预警机制,建立收储机制,合理调节洋奶粉进口量,同时加强宏观政策指引,制定乳业发展长远战略,引导中国奶牛养殖由“散、弱、小”走向规模经营,乳业从传统走向现代化,从根本上摆脱倒奶杀牛的行业困境。 (综合报道)

长城动漫被监管层逼出真相:行业大部分靠政府养活

证券日报消息,1月20日,长城动漫发布回复深交所监管问询函的公告,对于重组标的之一美人鱼动漫未来盈利存在巨大风险做出说明。

重组方案中,收益法下评估价值达2500万元的美人鱼动漫,或因无法继续获得政府补贴而导致持续亏损,评估结果将低于286.84万元(资产基础法下的评估结果),两项评估价值之间的差距巨大。而在最极端情况下,即原有政府补贴全部取消且没有新的扶持措施出台的情况下,美人鱼动漫公司未来将持续亏损,导致收益法下评估结果不成立,则美人鱼动漫公司的评估结果不会高于其资产基础法下的评估结果即286.84万元。

长城动漫发布的公告显示,补贴收入减少20%就将导致美人鱼动漫评估价值减少43%。对此,长城动漫的解决方案是,由母公司长城集团出面担保,承诺美人鱼动漫2015年度、2016年度、2017年度扣除非经常性损益后的净利润分别不低于300万元、360万元、432万元,若未能实现,长城集团应向长城动漫补偿。

在文化科技行业知名投资人曹海涛看来,动漫行业的风险在于大部分项目都是先投钱再启动,具有“前期投资大,现金流低,毛利不高,见效慢,投资周期长”等特点,因此大部分动漫企业都是靠政府补贴活着,50%以上的企业1/3的营收都来自政府补贴。



值得注意的是,在长城动漫重组的4家动漫公司标的中,除美人鱼动漫受到上述质疑外,其余3家并未出现上述问题。

三度问询终吐真言

因为评估问题,长城动漫先后被四川证监局和深交所关注,要求其解释为什么在评估时,把当地政府会对美人鱼动漫持续提供政府补助政策也当做其评估假设的根据,因

为2014年12月9日发布的《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》(以下简称“《通知》”)中提到,未经国务院批准,各地政府不得对企业规定优惠政策,也就是说,国务院没有批准前,各地政府不能私自承诺给予当地企业政府补助,对于诸暨市政府会持续给予美人鱼动漫补助是存在不确定性的。

长城动漫给予四川证监局的回复是,“在国家大力发展和扶持文化产业的大背景下,对动漫业的补助是在全国范围内一项重要的、长期性的扶持政策。因此,评估师认为本

次评估关于政府补助政策持续有效的假设是合理的”。但是证监会对于这样的回应并不认同,证监会再次致函称,“你公司重点阐述的是当前各地政府对动漫行业进行补贴的历史情况,没有正面回应此前四川证监局提出的问题”。

对于监管层第二次的质询,长城动漫却玩起了文字游戏称,“《评估报告》做出的时间及公司董事会审议收购事项的时间都要早于国务院通知的时间,所以做出此评估假设是合理的”。

1月9日,深交所再次发函问询长城动漫,要求公司正面回应《通知》对公司未来所处法律环境的影响,以及评估假设是否与之相匹配。

对此,公司回应:即使在未来各级政府均废止了对于动漫行业的税收优惠等政策,利用上市公司平台以及协同效应的发挥,美人鱼动漫亦可实现重组预期的收益。

而深交所不依不饶,又在1月15日再次发出问询。最终,才逼出了真相。

高溢价收购引质疑

事实上,长城动漫自2014年12月24日宣布收购大股东长城影视文化企业集团有限公司旗下的美人鱼动漫以来就一直颇受异

议,先是媒体质疑其被大股东抽血,因为收购方式不是换股而是以现金的形式;后是因为溢价太高。大股东在去年7月份收购美人鱼动漫时才花了300万元,但是在当年12月份卖给上市公司时却卖了2500万元。

长城动漫曾刊发公告否认媒体的质疑,并解释溢价高的原因是大股东在购入美人鱼后为其配备了优秀的团队。

事实上,美人鱼动漫实现未来收益的最大前提是基于诸暨市当地政策,公司能够持续获得房租补贴、动画片播出补助、获奖补助、税收返还、项目贷款贴息等诸多项目的政府补贴。

然而,《通知》却使得上述动漫行业的政府补贴存在无法持续的风险。《通知》要求通过清理规范税收等优惠政策,反对地方保护和不正当竞争,着力清除影响商品和要素自由流动的市场壁垒。

在1月20日的公告中,长城动漫承认,鉴于动漫行业的政府补贴存在无法持续的可能性,美人鱼动漫亦存在无法取得相关政府补贴的可能,特提醒广大投资者关注该《通知》可能对美人鱼动漫未来经营产生的不利影响。

对此,曹海涛表示,动漫行业虽然大部分仍需依赖政府补贴,但如果能与游戏公司形成协同效应,更大程度发挥IP(知识产权)价值,仍有机会。(陈妍妍)