

中粮国资改革思路出水 整合旗下11家上市公司

[点击]



尽管中粮集团有限公司(简称“中粮”)的国有资本投资公司试点方案还未公开,但相关改革策略、改革目标和方向,都已经基本浮出水面。据悉,早在今年上半年,中粮的国有资本投资公司试点方案就已经完成,其核心内容是从股权的多元化入手,在引入产业、基金、民营、外资等各种资本的同时,通过实现国际化全产业链、业务板块分拆上市、引进职业经理人等办法,将中粮集团打造成一家以粮油食品为核心主业的国有资本投资公司。

据中粮旗下的中粮屯河、酒鬼酒等上市企业信息,目前,中粮集团已经开始对部分上市企业的拆分、整合。

比如,在食糖业务方面,中粮旗下的中粮屯河和华孚集团,都有食糖业务,但中粮屯河是全国最大的甜菜糖生产企业。中粮下一步的计划是,把华孚集团的食糖业务,整体并入中粮屯河;白酒业方面,中粮对去年收购的酒鬼酒颇为重视,目前正在正在筹划以此为平台,准备收购湖南的湘窖酒业,扩展白酒市场。

前述中粮管理层人士介绍,现在,国务院已经公布国企改革总体方案,对国有资本投资公司提出了较为明确的界定和要求。预计在年内,中粮方面将会公布已经完成的国有资本投资公司试点方案,同时也会加快引进业外资本、业务板块分拆上市的步伐。

中粮管理层人士表示,在国资委确定国有资本投资试点企业之前,中粮已基本形成以粮油食品为核心主业的投资公司型组织架构,事实上,中粮国际就是国有资本投资公司的雏形。中粮国际的注册地是在国外。下一步,借助这个综合性的国际性的农产品投资交易平台,中粮将转型为一家公开上市的“全球性农业公司”。

●引进资本

国资委公布首批6家国企改革试点企业是在2014年7月,当时对中粮和国家开发投资公司两大央企的定位是国有资本投资公司试点企业。

在此之前,中粮与中投已经联合成立中粮国际,并借助这个国际投资平台,在2014年2月和4月,先后成功控股尼德拉、莱宝农业。中粮在国内粮食乃至整个农业领域的这一开创性跨国收购,是典型的国有资本投资行为,这为国资委选定中粮作为国有资本投资公司试点企业,起到了决定性的作用。

一位中粮管理层人士分析说,对于目前的国有企业来说,开展国有资本投资,最主要的是引进各种业外资本。在这方面,中粮已经有多年的

探索。像2009年,中粮联手厚朴基金,以61亿港币收购蒙牛乳业20.03%股权,成为其最大股东;在2013年5月、2014年2月,中粮又与法国达能集团两次合作,成立了合资公司,使得达能成为蒙牛乳业的第二大股东。这样,在蒙牛这一企业主体身上,已经实现了多种所有制的共存和共同发展。在中粮成为国有资本投资公司试点企业的前后,中粮又接连引进了多家实力强劲的外资基金。去年6月,中粮肉食与KKR、霸菱亚洲等合作,在中国投资2.7亿美元建设了大型的生猪养殖厂、肉食加工厂;去年8月,我买网引进IDG、赛富基金,完成融资1亿美元,用于中粮在生鲜冷链等相关环节的扩展。

据悉,经过多年的投资合作,目前中粮与厚朴基金、淡马锡、渣打私募股权投资等大型国际投资机构,都已经结成长期的战略合作伙伴。在投资中粮肉食,以及收购尼德拉、莱宝农业等国际企业中,就都有厚朴基金的参与投资。

从成立中粮国际,到之后接连收购两大国际农业巨头,实际上,中粮已基本形成以粮油食品为核心主业的投资公司型组织架构,具备了国有资本投资公司的雏形。据悉,在未来引入资本方面,中粮将以混合所有制作为配置资源的主要手段,在下属的各个企业中,大力引入其它所有制的产业资本、社会资本、私募股权等战略投资者,加快总结国有资本投资公司试点经验的步伐。

前述中粮管理层人士介绍,事实上,中粮的国有资本投资公司试点方案在2015上半年就已经完成。其核心内容是,以中粮国际为投资平台,在引进各种业外资本的同时,通过实现国际化全产业链、业务板块分拆上市等办法,措施,推动中粮集团尽快成为以粮油食品为核心主业的国有资本投资公司。

●整体上市

在去年收购尼德拉、莱宝农业之后,中粮集团董事长宁高宁曾公开表示,按照计划,中粮将在2017年完成国内外资产的整合,并在2019年实现主要业务的整体上市。

宁高宁所说的国内外资产整合,主要是将中粮国内的粮油糖资产与国外的尼德拉、莱宝农业的资产进行整合;所谓整体上市,是指以中粮国际为平台,将国内外资产整合的中粮集团,转型为一家公开上市的“全球性农业公司”。

包括控股、参股在内,目前中粮集团旗下共有11家上市公司,业务范围涉及种植与养殖、农产品收储物流、粮油食品贸易、农产品加工、饲料加工、屠宰及肉类加工、地产、酒店等方面。在国有资本投资公司试点中,中粮有一项重要工作,就是先按不同的业务板块,把现有的上市公司进行拆分、整合,在完成了业务板块分拆上市的工作之后,才能开始集团整体上市的步伐。

在业务分拆上市、引进职业经理人方面,中粮的目标方向也很明确。“分拆上市”是将中粮现有的11家上市公司,按不同的业务板块,采取“合并同类项”的办法,进行重组上市;引进职业经理人则是重点着眼于国际,延揽国际化的管理人才,比如,今年5月中粮任命的中粮莱宝农业首席执行官Matt Jansen,之前是在美国ADM集团担任高级副总裁。

在股权多元化方面,中粮集团已在旗下的中粮肉食投资有限公司(简称“中粮肉食”)、我买网等企业进行了混合所有制改革尝试,并赢得业内的一片赞誉。去年中粮与掌管5000亿美元资产的中投公司联合成立中粮国际控股有限公司(简称“中粮国际”),成功控股收购荷兰尼德拉、香港莱宝农业,更是得到国务院高层的肯定。

中粮集团对未来的定位是“全球化农业大公司”,在打造国际化全产业链方面,中粮在拉美已经拥有了较为完整的大型物流设施,接下来的市场挺近主要目标是美国。

中粮管理层人士分析表示,下一步,中粮方面将大致按粮油、食品、地产、金融等类别,采取“合并同类项”的办法,对11家上市公司进行拆分、整合。如果再加上集团的整体上市计划,这将是一项非常庞大的工程。

降蕴彰

贵州明确油菜籽收购三项补贴政策

根据贵州省发改委、粮食局等出台的相关规定,今年贵州将中央财政拨付的油菜籽调控补助资金全部用于油菜籽加工企业收购、企业品牌化生产经营和油菜籽种植户三项补贴。一是对油菜籽加工企业收购补贴。暂按收购10万吨,以400元/吨的标准,对省内日加工能力30吨以上,在10月底前以不低于2.3元/斤的价格收购省内油菜籽并自行加工销售的油脂加工企业给予补贴。二是对品牌化生产经营企业补贴。对纳入国家粮油工业统计、取得QS认证,并积极入市收购油菜籽的加工企业进行品牌建设补贴。三是对油菜种植户补贴。除去前两项补贴后,剩余资金全部用于油菜种植户补贴。按照2015年良种补贴面积724.5万亩测算,利用良种补贴发放“通道”,直接发放到农户的“一卡通”上。

杨洪涛

河南省创建国家级现代农业科技示范区

科技部近日正式批复河南省“中原现代农业科技示范区”为第一批国家级现代农业科技示范区,此次全国共有8个省的示范区获批。中原现代农业科技示范区目前包含了7个国家级农业科技园区,基本覆盖了河南省农业科技资源比较集中、产业化优势明显区域,包括郑州、开封(含兰考)、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳、许昌、漯河、驻马店等10个地市。中原现代农业科技示范区将以食品产业为主导,整合现有科技资源,创新体制机制,依靠现代信息技术,打造现代食品产业,培育农业全产业链和食品安全技术体系,实现从土地到餐桌全链条增值。通过示范区建设,努力探索一二三产业融合发展的新模式,创新实现“四化”同步发展和新农村建设的机制,为支撑国家粮食核心区建设和全省现代农业发展做出示范。

王烁

新疆调整棉花“直补”方式 大部分地区按交售量补贴

新疆维吾尔自治区人民政府日前公布2015年度棉花目标价格改革试点工作实施方案,调整棉花“直补”方式,新疆大部分地区按交售量对棉农进行补贴。按照这一方案,从今年9月起,中央补贴资金总额的90%将按交售量补给棉农,其余10%,面向喀什、和田、阿克苏地区以及克孜勒苏柯尔克孜自治州4个南疆地州,向“基本农户”兑付棉花种植面积部分的补贴。2014年9月,国家首次在新疆实施棉花目标价格试点工作,同时取消棉花临时收储。此后,我国棉花价格开始由市场供求形成,政府不再干预市场价格。2014年度的试点工作中,执行的是中央补贴资金的60%按棉花种植面积来补,40%按实际交售量来补。但“面积+交售量”的补贴方式存在工作量大、行政成本较高等弊端。为了方便农民,今年新疆还将实行电子化的“种植证明”,不再使用原先的纸质版。目前,新疆绝大部分棉农的种植情况已被录入系统,农民可直接交售。

赵春晖

[行业]

玉米价格断崖式下跌 谁在唱衰后市?

近期国内玉米市场逐渐步入漫漫熊途,价格持续下跌。影响玉米市场疲软走势的主要原因依旧是供应宽松及需求不振,加之新玉米陆续上市,更是给下跌的市场雪上加霜。尽管新季玉米临储政策调整的准确消息并未得到证实,但各方明显看空市场。不论是供需格局,还是政策导向等方面,未来国内玉米市场能否找到支撑点?

新玉米陆续上市,唱衰未来市场。7月中下旬开始,国内玉米价格跌幅加大。截至9月上旬,国内玉米均价约为2246元/吨,较上周下跌42元/吨,而较去年同期的2622元/吨大幅下跌376元。分地区来看,东北及华北产区、港口地区玉米价格下跌趋势较为明显。辽宁部分地区新季玉米已经零星上市,但水分偏高,贸易商采购意愿不强。东北地区陈粮方面销售不畅,需为新粮腾库,贸易商降价销售,导致玉米价格再度下行。华北地区深加工企业购销清淡,导致当地玉米价格持续下跌;同时,新玉米陆续上市,

更是施压市场,新陈玉米价格靠近,跌势明显。港口玉米市场因新粮上市,南北港口均出现价格下跌现象,加之用粮企业采购不积极,均不看好后市。销区市场也因产区及港口等地玉米市场疲软影响,到站玉米价格随之下行。销区用量企业基本保持随用随买采购方案,基本不做库存计划,令玉米市场需求低迷。

影响未来玉米市场走势因素有哪些?新玉米临储政策,基本已经确定,新季玉米临储收购政策将继续执行。但收购底价是否调整或调整多少成为了市场另一大猜测对象。有消息称,临储玉米收购价格标准可能下调至1950-2000元/吨,较上一年的2240元/吨水平明显下跌,低于市场预期水平。

供应宽松,需求低迷,现阶段贸易商及粮商手中依旧存有一定陈粮,同时,近两年国家临储收购大量玉米,但拍卖成交情况差强人意,导致国家玉米库存高企,保守估计在1.5亿吨。

新玉米上市:随着新粮逐渐上市,使本就疲软的玉米市场雪上加霜。其中,辽宁部分地区新季玉米已经零星上市,但水分偏高,贸易商采购意愿不强,30%水分玉米价格在1600元/吨左右。东北地区陈粮也因销售不畅及贸易商降价,导致价格下跌。华北玉米新粮陆续上市,价格也是持续下跌。河南、安徽等地玉米价格在1900元/吨左右,新玉米更是便宜。

饲料及深加工需求低迷:因生猪存栏偏低,饲料需求低迷,饲料企业对下游原料的采购并不积极。深加工企业玉米库存高企,需求清淡,持续下调玉米采购价格。

综合来看,以上这些影响玉米市场运行的主要因素基本全是利空市场的,这也是导致玉米价格跌跌不休的罪魁祸首。后期,新玉米将持续大量上市,而需求短期内很难持续明显恢复,加之政策调整的利空影响,预计未来玉米价格下跌将成为市场运行的主基调。

赵恬