

澎湃新闻记者 王启帆

蒙牛乳业认购中国圣牧近12亿股，成为单一大股东。

7月28日，主营奶牛养殖业务的中国圣牧（01432.HK）发布公告，蒙牛乳业行使认股权证，以0.33港元/股的价格认购11.97亿股认股权证股份，认购款约3.95亿港元。认购完成后，蒙牛乳业所持有的股权由3.83%增至17.80%，成为公司单一最大股东。

受此消息影响，7月29日中国圣牧早盘暴涨，一度涨超140%。截至当日收盘，中国圣牧较上一交易日涨75%，报0.42港元/股，但较其2016年股价高点，还是跌逾超八成。

据公开资料介绍，中国圣牧主营奶牛养殖业务，借助乌兰布和沙漠的地理优势，在沙漠中建成22座牧场，日产有机鲜奶731吨。

值得一提的是，蒙牛乳业从2018年就开始深度涉入中国圣牧的业务运营。2018年12月，蒙牛乳业收购了中国圣牧旗下内蒙古圣牧高科奶业有限公司51%的股权。今年1月，蒙牛再次将剩余49%的股权收入囊下。今年3月6日，中国圣牧披露与蒙牛乳业签订生鲜乳供应框架协议及财务资助框架协议。未来三年，中国圣牧至少80%的生鲜乳将供给蒙牛，同时获得蒙牛的财务资助。

将圣牧高科出售给蒙牛，意味着中国圣牧放弃了下游业务，聚焦上游养殖业。

对于蒙牛入主中国圣牧，中国食品产业分析师朱丹蓬认为，随着奶业的竞争加剧，巴氏、奶酪、低温奶类产品将成为竞争的新品类和新赛道。在竞争过程中，优质奶源将成为未来竞争的焦点，蒙牛成为中国圣牧单一大股东，有利于蒙牛的供应链体系，对整体战略是很好的支撑。

值得一提的是，自2016年以来中国圣牧面临着长期亏损和业绩下滑的局面，2017年和2018年分别亏损10.15亿元和22.25亿元。与此同时，中国圣牧的股价也一泻千里，从2016年的高点2.65港元/股一路跌至最低0.188港元/股，跌幅超90%。

但在蒙牛开始对其提供支持后，中国圣牧的业绩出现转机，并在2019年大幅转亏为盈。财报显示，中国圣牧在2019年的销售收入达到27.59亿元，净利润达到1.36亿元。

财报指出，公司在2019年进一步深度与蒙牛集团的协同，匹配客户需求，增强供需双方计划的协同性，避免了计划外低价奶的销售，保证原料奶销量及价格的稳定；

并通过中国蒙牛集团爱养牛平台，与中国蒙牛集团联合统采，有效降低了大宗物料的采购成本；还接住了蒙牛集团的资本基础和融资能力，协同资源，有效补充运营资金、降低财务风险。

就在6月14日，中国圣牧还发布了中期盈利预告，公司预计2020年上半年净利润不少于1.3亿元，而去年同期亏损高达7350万元。

在盈利预告中，中国圣牧称，2020年上半年公司经营虽然受新冠疫情影响，但因集团专注改善内部管理，牛只单产提升以及成本费用下降显著，同时于2019年底取得12家牧场公司的运营控制权，有效整合资源，统一过程管理，实现集团运营效益最大化，从而公司权益持有人应占综合溢利大幅向好。

责任编辑：王杰

校对：丁晓