



致同咨询行业洞察

农业与食品行业

2019年9月发布



引言

- 中国是全球最大的食品制造商、进口商以及消费者
- 2018 年，农业约占国内生产总值 7.2%。而在 2019 年上半年，此数据跌至约 5.1%。
- 2018 年，食品与饮料行业取得历史新高，约人民币 4.3 兆元的收入。同时它也占了全国零售量约 11.2%，对比 2017 年增加了 0.4%。

点击下方图标，了解相关详情

行业未来展望

行业趋势分析

行业热点聚焦

行业政策法规

行业交易分析

发展影响及建议

致同行动项目

行业未来展望



近期 [6个月-1年]

- 中国食品监管机构预计在 2019 年会对优化食品安全管理系统维持高度关注；
- 2019 年 2 月，国务院发出了一份通告，实行地方党政领导干部食品安全责任制，显示出对改善食物安全的决心。国家市场监督管理总局以及国家卫生健康委员会同时公布了 2019 年的工作计划时间表，里面包括了为特定食品的安全准则订立优先顺序以及更新现有的食品法规；
- 预计在短期内会有更多新规定或对现有规定进行修订。食品与食品包装公司应该对任何修改保持警觉；
- 中美贸易战依然在进行，两国还没有就全部问题达成共识。如果在短期内有任何进展，应该会对中国进口美国出口的大豆数量有一定影响，也可能影响到大豆在其他地方的价格。



中期 [2-3年]

- 根据中央一号文件，预期在 2020 年底前完成农村改革的发展目标及任务；
- 中国正在积极为农民提供更多技术及管理的培训，效果预料在几年后开始显现。粗放式的农务活动会减少，生产率应该会有明显的进步；
- 中国目标在 2020 年底前让九成受污染的农地再次适合种植
- 中国应该会对土地污染进行仔细的研究调查及设置试验区用来测试一些防止和改善土地污染的科技，其后也应该会有针对此问题的新规定；
- 由于现在有个体户合并成较大型的制造商的趋势，肉类制造商的得益会因为规模经济而变得越来越大，而且近期的非洲猪瘟可能会使此趋势加速。



长远 [3年以上]

- 根据国务院印发的《乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》，中国目标在 2035 年前达到农业现代化；
- 中国强调把科技融入到农业的重要性。机器的使用率长远来说预料会有显著的上升，使产量及效率也同步向上；
- 在一带一路的战略下，农业的交流与合作会日趋成熟及强化；
- 中国的进口量预计会因为经济增速放缓而不会有太大的增长。但进口量在未来十年将会维持在一个很高的水平。

行业趋势分析 (1/2)

主要趋势	影响因素 / 具体应用	解决方案	问题
食品供应链的整合升级	如今, 农业、食品及饮料行业的商业活动日趋国际化, 更多公司尝试进入新的市场。因而, 无论是监管者, 还是生产商、销售商以及消费者, 都希望不同地区之间的食品质量安全要求更加一致, 以方便监管。与此同时, 随着这些公司的商业范围变得越来越广阔, 对分散的供应链的控制和监督变得更加复杂。有鉴于此, 一些公司开始投入更多资金进行食品供应链的调整以提高生产设备质量, 食品的安全性以及可溯源性, 同时应对越来越多, 越来越复杂的监管要求。除此以外, 一些政府也出台政策支持鼓励企业进行供应链的整合升级。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询 (战略管控)• 管理咨询 (市场进入战略)• 管理咨询 (财务管理)• 风险管理 (内部控制咨询)• 风险管理 (企业合规服务)	<ul style="list-style-type: none">• 进行业务扩充或供应链纵向整合应采取什么策略?• 如何配合及嵌入新流程和资源于现有营运中?• 如何监控生产质量及食品安全性?• 如何应对越见复杂、严谨的监管要求, 并确保公司的合规性?
食品安全问题	随着社交媒体的流行及公众对食品安全问题的日趋关注, 一些食品方面的丑闻会导致非常负面的后果。这促使政府和企业提高对产品质量的要求。食品造假不仅会有损企业形象, 更会中伤大众对整个行业的信任。例如过去发生的毒奶粉事件, 再一次让中国消费者对中国乳业丧失信心, 使得婴幼儿父母选择更让人放心的进口奶粉。中国乳企则因此需要投入更多来赢回消费者的信任。食品企业正在风险防范和管理上投入更多资金。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 风险管理 (内部控制咨询)• 风险管理 (企业合规服务)	<ul style="list-style-type: none">• 如何确保食品安全, 并避免相关风险?
消费群体转移和需求变化	随着消费者对食品安全和食品质量更加关注, 消费者对食品的要求也越来越高。消费群体集中在对食品要求更苛刻的中产人群。更优越的生活让人们有条件考虑调整饮食习惯。这使他们在饮食上的花销有了转变, 比如在肉类和加工食品上的花费。同时, 随着人们变得富裕, 人们对自身健康也更加关注。近年来, 蛋白类食品变得更受消费者欢迎。受生活理念或宗教等因素的影响, 消费者对有机食品, 素食食品, 清真食品的需求也越来越高。因此, 许多对这些产品的检验和认证标准也应运而生。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询 (战略管控)	<ul style="list-style-type: none">• 如何因应市场变迁, 制定合适的策略, 提升竞争力?

行业趋势分析 (2/2)

主要趋势	影响因素 / 具体应用	解决方案	问题
新兴科技	科技的发展，新兴技术的发现为农业、食品及饮料行业带来了更多的可能性。例如，一些公司运用区块链技术来提升食品的可溯源性，为消费者和监管者提供重要的食品安全和质量信息。一些实验室初创企业尝试探索新的生产食物的方式或者新的食物。比如，用动物细胞组织培养的“养殖肉”，或者植物人造肉。新技术的应用还体现在店内零售和餐厅点餐系统上，比如说线上购买 / 点餐和速递外卖。具体例子包括阿里巴巴旗下以数据和科技驱动的专注新零售的盒马鲜生。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询（战略管控）管理咨询（组织变革与运营管理）风险管理（信息系统风险管理）信息技术（ERP 系统实施支持）	<ul style="list-style-type: none">如何顺应科技的发展，确保业务模型的持续性？如何有效利用资源、人才和经验，采用新科技并将其纳入现有营运？如何运用和管理信息系统？如何确保信息系统与网络的安全？
人口增长及粮食短缺	为满足 2050 年全球人口的需求，粮食生产量需要提高百分之七十。但是全球的气候变化和水资源短缺严重影响着粮食产量。政府和企业可能会考虑寻找新的耕地资源和采购地或者进行并购，撤资。当粮食紧缺变得严重，食品掺假或者乱贴标签等犯罪行为可能会更加猖獗。与此同时，一些实验室正在研究可持续的食品生产方式，比如用动物细胞培养肉类。这也同样吸引投资者关注。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询（战略管控）管理咨询（并购后整合）	<ul style="list-style-type: none">如何针对市场变化制定可持续发展的计划及策略？
更加完整的商业体系	食品企业发展得越来越庞大，产业链变得更加完整，也与更多行业产生了联系。因此可能不仅与农业，食品和饮料有关，还可能涉及零售、供应链、物流、科技等等，因此所需要的专业服务也更加多元化。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询（战略管控）管理咨询（市场进入战略）管理咨询（并购后整合）管理咨询（组织变革与运营管理）	<ul style="list-style-type: none">如何利用收购合并后的协同效应，更顺利进入新市场及行业？

行业热点聚焦

重点趋势 / 焦点	成因 / 风险因素	影响	解决方案	问题
农业供给侧结构性改革 生产者逐渐从个体户变为组织单位，主要是专业农民合作社	<ul style="list-style-type: none">• 规模农业• 低效率及品质• 资讯不平衡	<ul style="list-style-type: none">• 提高产量及规模经济• 提高品质• 增加对买家的吸引力• 获取更多资金• 更流畅的农业资讯交流	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询（战略管控）• 管理咨询（区域经济研究及产业发展规划）• 管理咨询（财务管理）• 管理咨询（绩效提升）• 风险管理（内部控制咨询）	<ul style="list-style-type: none">• 怎样才能确保这种商业模式是有可持续性？• 农民合作社带来什么主要风险吗？• 怎样才能确保善用多出的资金以及有效的运用其他资源？
中国面临减少农业支援的压力 美国向世界贸易组织控诉中国在农业补贴上超出限制，而世界贸易组织也在这件事情上判定中国败诉	<ul style="list-style-type: none">• 中美贸易战• 世界贸易组织的判决	<ul style="list-style-type: none">• 可能需要调低农业补贴金额• 本地农产品可能会很难跟较便宜的进口货竞争• 利润及收入减少	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询（战略管控）• 管理咨询（财务管理）	<ul style="list-style-type: none">• 怎么应对潜在的措施变更和美国的对抗措施？• 怎么维持本地产品的竞争力？
中国大规模爆发非洲猪瘟 疫情的爆发引起各界对于中国农业与食品安全问题的关注	<ul style="list-style-type: none">• 卫生条件差• 缺乏监管	<ul style="list-style-type: none">• 行业收入惨重损失• 替代品价格在短期内会上升• 出口量下降• 通货膨胀上升• 导致猪肉相关产业从业人员失业• 促成新的监管规定	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询（战略管控）• 管理咨询（财务管理）• 风险管理（内部控制咨询）• 风险管理（企业合规服务）	<ul style="list-style-type: none">• 需要什么预防和控制措施去防止同类事情发生？• 会怎样面对在质量控制及环境保护上各种新规定带来的压力？

行业政策法规 (1/2)

监管要点

中国共产党中央委员会和国务院发布了食品安全标准新指引“关于深化改革加强食品安全工作的意见”

详细资料及影响

- 提供改善中国食品安全风险评估的路线图
- 确保供应链管理系统符合国际标准
- 强调有必要“严格”实施四项项目：标准，监督，制裁和问责制
- 提高安全性

中国国家食品安全风险评估中心发布了一本指南书，题为“食品接触材料和物品迁移测试标准的实施指南”

- 帮助市场更好地理解和实行食品包装国标（GB）标准，因为它包含了对此 GB 标准的全面而实用的解释和指引
- 提高安全性

中央政府发布了一项新规定，规定地方政府的主要官员为其管辖范围内食品安全负责

- 鼓励这些官员提高他们对食品安全的意识，他们将因食品安全的重大改进或有效防止食品安全事故的发生而获得奖励，用业绩评估向当地政府官员施加压力，敦促当地政府官员履行职责
- 提高透明度及关注

教育部、国家市场监督管理总局和国家卫生委员会联合发布了有关学校食品安全要求的新规定

- 从幼儿园到中学的学校员工必须与学生一起在学校食堂用餐，用以尽早发现与学校食品安全相关的问题和危害，并及时解决
- 学校必须公布有关食物来源和供应商的信息
- 提高透明度及安全性

中国现有的食品监管机构已经完全重组，并将建立三个新的监管机构：国家市场监督管理总局、国家卫生委员会和农业和农村事务部

- 中国政府的组织结构调整旨在巩固本来分散的市场监管力量，优化监管资源配置
- 提高安全性和监管目标的一致性



解决方案

咨询服务

- 管理咨询（战略管控）
- 管理咨询（区域经济研究及产业发展规划）
- 管理咨询（组织变革与运营管理）
- 管理咨询（绩效提升）
- 风险管理（企业合规服务）
- 风险管理（信息系统风险管理）
- 风险管理（内部控制咨询）



问题

- 如何确保现有业务模型在各种新规定下能够持续发展？
- 应采取什么步骤执行并监控新规定？
- 新规定会否增加业务风险或带来新风险？
- 是否有就业务风险管理系统投入资源？

行业政策法规 (2/2)

监管要点

国家食品安全标准审查委员会发布了“预包装食品标签通则”修订版

中央一号文件连续 16 年优先考虑农业，聚焦“三农”工作

财政部、农村事务部和村镇相关部门联合发布了新措施，包括农民直接补贴，以促进农业增长

建立农民专业化系统，为约 100 万农民提供技能和管理培训

详细资料及影响

- 修改包括名称定义，制造日期，标签大小和标签内容
- 提高透明度和标签的一致性

- 该文件主张继续供给侧结构性改革和绿色农业政策，并建议增加国内大豆产量，改善乳品业和促进农村技术
- 它强调在 2020 年结束前完成农村改革和发展的目标和任务
- 该文件还提出加强与“一带一路”沿线国家的农业合作，实现进口渠道的多样化

- 确定实行对东北省份的玉米和大豆的生产者提供补贴
- 中央财政将为主要稻米生产省份提供分配稻米补贴，以保护农民利益及推动稻米最低收购价格的改革
- 增加行业收入和增长

- 提高生产素质和中国农民的竞争力
- 提高产量和收入

行业交易分析 (1/2)

中国

目标公司	收购方	交易详情	交易金额 (百万美元)
The Chomthana Company Limited	伊利集团	2018 年 11 月 29 日，伊利集团旗下全资子公司香港金港商贸控股有限公司购入泰国 The Chomthana Company Limited 公司 96.46% 股份。The Chomthana Company Limited 是泰国本土最大的冰激凌生产和分销商。这间公司于 1978 年成立，主要生产和销售冰激淋，面包和甜点。伊利在其公告中表示，Chomthana 拥有完整的产业链，并且自己的冷链物流和运输系统几乎可以覆盖泰国全境。除此以外，Chomthana 还向 13 个周边国家出口冰激淋。Chomthana 完整的体系和发达的分销渠道为伊利进入泰国及东南亚市场提供了极大便利。	80.56
Westland Milk Products	伊利集团	2019 年 3 月 19 日，伊利和 Westland 签署协议，决定购买 Westland 全部股权。股份购买由伊利全资子公司香港金港商贸控股有限公司进行。此举是伊利在大洋洲非常重要的部署。伊利集团在其公告中表示，收购 Westland 将十分有助于伊利拓展海外市场。此外，新西兰的优质奶源也对中国消费者充满吸引力。(此前在 2013 年，伊利也曾收购南坎特伯雷的乳品企业 Oceania，并投资建立了奶粉、婴幼儿配方奶粉及超高温灭菌生产设备。)	403
饿了么	阿里巴巴	2018 年 4 月 2 日，阿里巴巴宣布全资收购快递平台饿了么，收购全部剩余股份。通过完全控制这个平台，阿里巴巴着眼于开拓迅速增长的中国本地食物外卖市场和相关服务。作为阿里生态系统的一部分，饿了么可以利用阿里巴巴的商业架构，并寻求新的可能性。除此以外，通过这次收购，阿里巴巴可以摆脱没有自己独立的运输和物流系统的弱势	9,500
合资企业	腾讯 百佳 永辉超市	腾讯与连锁超市运营商百佳和永辉超市合作，意图重振中国广大的线下零售市场。这三家企业将联合成立新的合资企业“百佳永辉”。这次合作将帮助永辉超市拓展其在广东省的市场，同时合并永辉与百佳在广东的业务。腾讯会在自己的社交媒体上为两家超市提供电商平台，支持移动支付，并提供云服务及大数据服务	170

行业交易分析 (2/2)

国际

目标公司	收购方	交易详情	交易金额 (百万美元)
星巴克零售和餐饮产品业务	雀巢	2018年8月28日，雀巢和星巴克签署收购协议。雀巢将拥有星巴克旗下零售和餐饮产品业务的永久销售许可。通过此次交易，雀巢在北美销售的咖啡种类会更加丰富。同时，星巴克也将得益于雀巢完整的分销渠道，从而能使更多消费者接触到星巴克产品，否则星巴克需要投入很长时间以及大量资金来拓展国际市场	7,150
Dynamic Yield	麦当劳	2019年3月26日宣布收购 Dynamic Yield（一家致力于为消费者提供个性化推荐的科技公司）。这次收购将使麦当劳能够运用科技为消费者提供更加个性化的服务。例如，麦当劳可以根据时间、天气、餐厅人流量，提供不同的得来速餐单。基于顾客选择的餐品，新技术可以提供适合顾客的附加产品	300
Schwan's Co	CJ 第一製糖株式會社	2018年11月，韩国食品公司 CJ 第一製糖株式會社收购美国冷冻食品企业 Schwan's Co。此次收购使得 CJ 进军美国，拓展韩国冷冻食品在美国的业务。CJ 可以利用 Schwan's Co 的销售网，包括物流中心和运输车辆	1,840
卡夫亨氏在加拿大的天然奶酪业务	帕玛拉特	根据新的美国墨西哥加拿大协议，加拿大会向美国开放部分受保护的本地市场。此次收购发生在加拿大开放市场一个月后。卡夫计划将此次收购获得的收入用于偿还债务。卡夫将专注于自身有优势，具增长空间的产品种类。帕玛拉特则会运用自身在乳品产业的优势和经验，深耕天然奶酪业务	1,230

发展影响及建议

主要发现	影响	建议
农业现代化是农业发展的目标。农业科技将引来更大的关注，更普遍的应用	<ul style="list-style-type: none">相信在不远的未来，我们会看到农业科技带来的成果，预计农务效率会有显著的提升，产品的品质也会提高，使农业整体拥有更大的竞争力，吸引更多的投资	<ul style="list-style-type: none">企业应尽早投资在适当的科技上，度过适应期，从而达到效率提升的效果企业应密切关注农业科技发展
食物监管机构重组表示了中国对食品安全高度关注，预料会有更多新规定或对现有规定进行修订	<ul style="list-style-type: none">公司在短期将会面对庞大的合规压力，也需要投放颇多的资源和资金去应对这情况会驱使公司提高产品的安全性，提高整个行业的信誉，使投资市场更活跃于食品和饮料行业，也会有更多收购合并活动	<ul style="list-style-type: none">企业应投放适当的人手资源去留意可影响公司及行业规定的转变企业应投放足够资源去应对规定转变，避免违规情况
消费者对食品和饮料的需求正在迅速变化	<ul style="list-style-type: none">消费者对食品安全的关注间接引致许多新规范消费者对健康的追求导致健康食品的欢迎程度大幅提升产品创新上有更多的投入，包括自身的产品研发和细分行业的并购中国食品外送及快递需求增加，以致许多外卖公司得以快速发展	<ul style="list-style-type: none">企业应紧跟市场走向，充分理解消费者的需求变化企业在产品设计是要考量多种因素，譬如原材料，包装，认证标识，营养结构等企业在考虑产品之余也要考虑销售渠道
更多企业选择对供应链进行整合优化，使得企业可以从源头到产品甚至分销环节可自行把控	<ul style="list-style-type: none">行业的并购活动会变得活跃，因为优化环节会涉及大量的资金投入及许多收购合并活动。优化后的企业会对产品生产的掌握更高，也可能涉及到物流、销售等产业。其他行业的企业也可以选择通过收购企业进入新市场由于持续上涨的人工费和有限的资源，中国企业将持续向海外扩展	<ul style="list-style-type: none">企业在供应链整合优化的过程中应扬长避短，将劣势项目淘汰，将资金和精力专注于优势方面的升级企业在选择目标公司时，应充分理解目标公司的状况，包括所在地的监管要求，尽量避免不同标准对整合所带来的困难企业应该把重点放在食品安全性，因为中国的食品安全现状也是外国企业考虑的重要因素

致同行动项目

行动项目

目的及见解

出刊有关农业、食品及饮料行业的研究报告或文章

致同可以参考四大出刊有关农业、食品及饮料行业的研究报告或文章。此行业正在经历重大的变化，有许多话题都值得研究探讨，内容可以包括行业新闻分析，新兴科技或趋势的分析，新监管条例分析，行业并购活动的报告。目的是可以塑造一个行业专家的形象，吸引更多行业内或对此行业有兴趣的客户

探讨引入新服务分支的可行性

致同应探讨可以仿效四大推出新服务的可能性，比如食品行业诚信服务。食品行业经过监管调整后，相信会产生有不少商业机会。行业整体食品安全素质提升，有利于带来更多的并购项目，食品安全尽职调查的需求可能会增加。食品企业也可以透过食品行业诚信服务应对来自食品安全及质量管理、风险预测、供应链管理、增长战略以及投资等各方面的挑战来提升自己的商誉以及竞争力。如果食品安全的趋势能配合上一些新服务，相信会有不少机会。中国是农业大国，拥有很多地方特色农产品，但世界驰名的农产品却屈指可数，配合农业供给侧结构性改革可考虑与地方政府合作帮助高质量农产品建立品牌，开拓海外市场，例如茶叶等

与科技企业合作

致同可考虑与领先科技企业合作的可能性，因为无论是食品安全检测还是新型农业企业均牵涉科技的运用。如果跟科技企业合作，制造出一个农业、食品与饮料行业的数据库，增添能处理分析大数据及把数据视像化的能力，再融合物联网技术，就可以为客户提供更高素质及个性化的综合方案。除此以外，区块链在食品溯源中的应用愈发流行，可考虑与科技企业共同开发溯源平台，为致同提高竞争优势



致同咨询农业与食品行业小组

行业领导合伙人

汤飏

电话 +852 3987 1266

邮箱 barry.tong@hk.gt.com

小组成员

陈水星 总监

电话 +852 3987 1272

邮箱 star.chen@hk.gt.com

杜若凡 总监

电话 +86 10 8566 5921

邮箱 ruofan.du@cn.gt.com



Grant Thornton

致同

www.grantthornton.cn

© 2019 致同会计师事务所（特殊普通合伙）。版权所有。

“Grant Thornton（致同）”是指 Grant Thornton 成员所在提供审计、税务和咨询服务时所使用的品牌，并按语境的要求可指一家或多家成员所。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）是 Grant Thornton International Ltd（GTIL，致同国际）的成员所。GTIL（致同国际）与各成员所并非全球合伙关系。GTIL（致同国际）和各成员所是独立的法律实体。服务由各成员所提供。GTIL（致同国际）不向客户提供服务。GTIL（致同国际）与各成员所并非彼此的代理，彼此间不存在任何义务，也不为彼此的行为或疏漏承担任何责任。

本出版物所含信息仅作参考之用。致同（Grant Thornton）不对任何依据本出版物内容所采取或不采取行动而导致的直接、间接或意外损失承担责任。