



致同咨询行业洞察

农业与食品行业

2020年11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。
- 在 2019 年，农业大概占国内生产总值 7.4%。而在 2020 年上半年，此数据大概在 6.0%，比上一年同期的 5.1% 略高，而通常农业在第三、四季度会比较强势。
- 在 2019 年，食品与饮料行业再创历史新高，取得大概人民币 4.7 兆元的收入，同比增长了 9.4%。同时餐饮市场增幅比整个消费市场增幅高 8.0%。

点击下方图标，了解相关详情

未来展望

焦点话题

趋势分析

市场监管概览

行业交易分析

发现、影响及建议

未来展望



近期 [6个月-1年]

- 在新冠肺炎疫情的影响下，中国的餐饮行业和餐饮企业无疑面临重压。此外，来自源头和运输的食品安全隐患以及中美贸易战，使得农副产品的进口数量和价格不稳定，造成国内某些农产品价格不稳，进一步为餐厅经营带来困扰；
- 在新冠肺炎疫情的影响下，顾客的消费习惯因未能出门而加速转型，更多人采用线上电商平台采购日常所需以及使用美团等外卖平台，这些新趋势将会持续更长的时间；
- 根据中央一号文件，中央希望通过加快补上农村基础设施和公共服务短板，在 2020 年全面实现小康社会的目标；
- 为强化农业农村法治建设，中央加快推动《乡村振兴促进法》《粮食安全保障法》《农村集体经济组织法》等法律的立法进程。



中期 [2-3年]

- 中国农业产业发展报告 2020 中提到，受到非洲猪瘟等因素影响导致 2019 年全国生猪产能大幅下滑，预计在 2022 年基本恢复到正常水平；
- 中国农业目标加强现代农业设施建设，改善物质技术装备条件，展望在未来几年看到农业科技大规模融入，推进全程全面农业机械化，使产量及效率也同步向上；
- 根据农业农村部、中央网络安全和信息化委员会办公室印发的《数字农业农村发展规划（2019-2025 年）》，农业将开展数字农业试点，加快物联网、人工智能、区块链等技术集成应用，推动信息技术与农业农村全面深度融合，引领驱动乡村振兴。展望农业将与各种专业技术公司有深度的合作。



长远 [3年以上]

- 中国农业致力推进农业绿色发展，提高农业生态保护和资源利用水平，并且提升耕地质量，协助行业可持续发展之余，提高整个中国农业的竞争力。因此监管部门很有可能在近期到长期不断推出各类有利于绿色发展的措施和规范；
- 根据实施乡村振兴战略“三步走”时间表，中国将在 2035 年前达到农业现代化，在乡村振兴上取得决定性发展。在 2050 年达到乡村全面振兴，全面实现农业强、农村美、农民富；
- 在一带一路的战略下，农业的交流与合作会日趋成熟，农产品贸易将得到进一步增长，在农业投资合作领域也将得到大幅拓展。

焦点话题：农业、食品与饮料

重点趋势 / 焦点	成因 / 风险因素	影响	解决方案	问题
新冠疫情 新冠疫情对中国经济有重大冲击，对农业、农业食物系统都产生一定程度影响。	<ul style="list-style-type: none">商家、供应链卫生条件社交距离	<ul style="list-style-type: none">劳动力降低进出口贸易受阻农业及相关产业收入下降面对支付成本的压力市场需求的不确定性	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卫生事件的发生？如何面对质量控制等各种新规定带来的压力？如何降低短期内市场需求降低的影响？是否有足够现金流周转以面对突发事件？
中美贸易战 随着中美贸易战第一阶段谈判的完成，中国降低对部分美国农产品的关税。	<ul style="list-style-type: none">美国政府对从中国进口的农产品所施加的关税中国对美国政府进口的农产品所施加的关税	<ul style="list-style-type: none">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？
草地贪夜蛾 2020年中国草地贪夜蛾重发态势明显、形势严峻，预计受灾面积将达一亿亩左右，将对玉米及其他作物产生影响。	<ul style="list-style-type: none">境内外虫源双重叠加防控机制不完善	<ul style="list-style-type: none">玉米等粮食作物减产供需潜在缺口增加需要释放库存需要进口玉米本地农民受到双重打击寻找玉米替代品	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">是否依赖国内玉米生产？是否有其他可替代的原材料供应商？是否有一定库存在短期内应对此类事件？
南方汛期洪灾 今年入汛以来，席卷南方的洪水对粮食生产的局部影响较大。	<ul style="list-style-type: none">洪水影响耕地面积粮食储备	<ul style="list-style-type: none">秋粮产量受到负面影响部分地区秋粮毁灭性减产、绝收粮食安全带来的挑战	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">南方汛期是否直接影响企业生产？成本会否增加？企业是否有可替代措施维持产品的生产和供应链？是否有能力应对洪灾带来的直接经济损失？

趋势分析 (1/2)

主要趋势	影响因素 / 具体应用	解决方案	问题
餐饮业及中小产业加速洗牌	受新冠疫情影响，人们外出用餐欲望减退，再加上各地政府实行的人流管制措施，使得餐饮业收入下降，又要面对支付成本的压力。除此以外，食品产业（尤其是预包装类）产业链较长，对劳动力和原材料的依赖性大，因而在疫情期间以至于复工阶段都面临着重重阻碍，在此过程中，现金流不充裕的企业会被淘汰。	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">如何有效规划现金流以备不时之需？如何制定疫情后的营运策略？是否要以成本控制去撑过低潮期？是否需要根据消费模式转型投入外送服务或与外卖平台合作？
食品安全问题	近年来，食品安全问题已经成为消费者以及政府部门关注的重点。而基于对疫情的担忧，消费者对食品安全变得更加重视。近期出现的生鲜食品及冷冻食品包装沾染病毒、外卖员染疫等新闻，更是负面影响了消费者的购买欲望。食品生产商、供应链、零售商、餐厅乃至线上平台配送环节，都应加强食品安全管理。	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？如何确保对未来相关法例的合规性？
消费群体转移和需求变化	随着消费升级，消费者对食品健康、便捷、包装等方面的需求增高，中国市场具有强大的开发潜力。健康食品（如谷物类、胶原蛋白保养类、有机绿色、短保类），健康饮料（如气泡类、咖啡类）变得更加多元化；随着生活饮食方式的改变，方便、健康的饮食解决方案如方便面类、自热火锅等变得更受欢迎，尤其是此次疫情期间，由于大部分人留在家中，方便、冷冻食品销量猛增；休闲食品的种类、品牌变得更加丰富（如 2019 年在深圳上市的中国国民零食第一股“三只松鼠”）。预计 2020 年中国零食总产值将接近 3 万亿元人民币。二孩政策以及消费者日益科学的育儿观念使得市场上婴幼儿产品的品类日趋丰富，父母对营养的要求使得品牌更专注于研究新的配方，例如奶粉品牌等，近年有向高端化发展的趋势。对于青少年消费群体来说，具有价值认同、新颖属性的产品更受欢迎。而老年人最关注的则是营养类产品如奶粉以及生鲜类。	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）风险管理（内部控制咨询）	<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？是否需要发展新产品去赶上消费趋势？如何订立企业的目标顾客群组？

趋势分析 (2/2)

主要趋势	影响因素 / 具体应用	解决方案	问题
智能化、数字化	此次突如其来的疫情，凸显出拥有技术支持的企业的优势。由于劳动力短缺，一些企业无法维持生产运营，因此生产设备智能化的企业在疫情期间会受到较少的波及；与此同时，由于消费者趋向于线上购买，可利用大数据评估消费者购买行为，预估产品需求等信息化程度高的企业更能在竞争中处于有利地位。	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）• 信息科技（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？
互联网 + 农业	近年来，尤其是此次疫情期间，产生了很多生鲜电商，越来越多的海鲜、农产品进驻线上销售平台。农场销售，线上直营，可以缩短中间销售环节，提高农民的收益。同时大数据可以预测农产品需求和价格走势，帮助农民确定生产重点。此外，“互联网 + 农业”的模式可以通过信息技术对土壤、气候等农业生产条件进行分析，为农民提供优化解决方案，提高生产效率。面对广阔的农业市场，农业电商有巨大的发展空间。	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）	<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？• 如何拿捏线上线下平衡？• 如何有效运用电商平台，将益效最大化？
更加完善的商业体系	中国餐饮市场规模巨大，各大连锁企业纷纷追加在中国的投资，如麦当劳、肯德基、星巴克、达美乐等加速在华开店；百事、玛氏等则在中国投资了新的生产线。 此外，食品行业在上年出现了较多 IPO，如：飞鹤、新乳业、九毛九，beyond meat 等，许多新茶饮、餐饮供应链、餐饮品牌也在过去一年中进行了融资。这体现出面对新的市场行情，食品行业比以往更需要资本来进行产品创新、布局、拓展业务。 因应市场行情的变化，不少食品企业、餐饮企业巨头也对旗下的产品组合和资产进行积极的管理，剥离一部分业务或股份，以进行新的收购。	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）• 交易支持（买 / 卖方尽职调查）• 交易支持（估值模型协助服务）	<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？• 如何选择适合的收购目标？• 如何定下对企业最有利的发展战略？

市场监管概览 (1/2)

监管要点

详细资料及影响

国务院公布修订后的《中华人民共和国食品安全法实施条例》（国令第 721 号）

- 自 2019 年 12 月 1 日起施行
- 提出了明确监管举措，比如禁止利用会议、讲座、健康咨询等任何方式对食品进行虚假宣传及对标签、广告等管理作出规定
- 提出建设食品安全职业化检查员队伍；对企业内部举报人给予重奖；制定并公布食品中非法添加物质名录、补充检验方法等
- 强化了对违法违规行为的惩罚，比如提高违法成本及增设“处罚到人”制度
- 强调有必要坚持“严格”实施四项项目：标准，监督，制裁和问责制
- 提高食品安全性
- 提高监管工作效能

国家市场监督管理总局发布了《食品安全抽样检验管理办法》的修订

- 自 2019 年 10 月 1 日起施行
- 完善食品安全抽样检验的涵义和范围、抽样程序要求、复检程序规定等
- 强化核查处置措施和法律责任
- 提高食品安全性
- 提高消费者信心

海关总署发布的《进口食品境外生产企业注册管理规定（征求意见稿）》

- 在 2019 年 11 月 26 日发布
- 就注册范围，拟从原四大类产品扩展至所有食品，要求拟向境外进口食品生产企业，应当获得海关总署注册
- 海关总署按照不同类别生产企业的风险程度，调整对生产企业的监督检查重点、方式和频次
- 稍微影响进口量
- 提高进口食品安全性

国家市场监督管理总局公布《食品生产许可管理办法》

- 自 2020 年 3 月 1 日起施行
- 新增省级市场监督管理部门负责婴幼儿辅助食品、食盐等食品生产许可管理权限及明晰各级监管部门之间的职责及应承担的责任
- 简化食品生产许可申请材料及推行全流程网上办理
- 提高各监管部门的分工清晰性
- 提高申请效率



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？
- 如何从各种新规定寻找机会？

市场监管概览 (2/2)

监管要点

市场监管总局组织编制了《保健食品标注警示用语指南》

详细资料及影响

- 自 2020 年 1 月 1 日起实施
- 要求在标签增加警示用语，包括“保健食品不是药物，不能代替药物治疗疾病”
- 明确对生产日期及保质期显示的要求
- 要求在标签增加投诉服务电话、服务时段等信息
- 打击虚假信息，保障消费者

中央一号文件连续第 17 年优先考虑农业，继续聚焦“三农”工作

- 该文件把重点放在打赢脱贫攻坚战、加快补上农村基础设施和公共服务短板、保障重要农产品有效供给和促进农民持续增收等 5 个方面
- 强调在 2020 年结束前完成农村改革，全面建成小康社会
- 目标确保农业稳产保供和农民增收
- 增加行业收入及改善行业环境

农业农村部关于印发《非洲猪瘟疫情应急实施方案（2020 年版）》

- 对疫点的划定作出调整，明确了差异化管理的要求
- 重申了防控工作“十不得”（防疫主体和各级畜牧兽医部门应当遵守的规定）
- 加强对猪瘟的防疫工作
- 加快恢复生猪生产
- 提高本地生猪生产行业的竞争力

国务院公布《保障农民工工资支付条例》

- 自 2020 年 5 月 1 日起施行
- 彰显了中央对保障农民工工资权益的高度重视
- 明确工资清偿主体，通过实行农民工工资专用账户管理、实名制管理、施工总承包企业代发工资、工资保证金等制度，根治欠薪问题
- 提高行业竞争力和优化农业工作环境

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 (美金)
贝拉米	蒙牛乳业	2019年11月15日，澳大利亚奶粉品牌贝拉米发布公告表示澳方已有条件批准蒙牛乳业收购贝拉米。通过此次收购，贝拉米将更快地进入中国市场，而蒙牛得到高端品牌加持，同时也获得了贝拉米在婴幼儿辅食方面的优势。此外，蒙牛已有的奶粉品牌雅士利也将和贝拉米在采购、生产等领域产生协同作用。	9.8 亿
杭州郝姆斯食品有限公司（百草味）	百事公司	2020年6月1日，百事公司宣布对好想你健康食品股份有限公司旗下的百草味的收购已获批准并完成交割。百草味位列国内休闲零食品牌前三，主要产品包括坚果、糕点、果干等，采用线下、互联网及新零售多元化经营。交易后，百事公司将保持百草味的独立运营，二者将在制造、分销等方面优势互补。而交易后，好想你将专注于打造红枣、地方特色农产品的价值链	7.05 亿
黄记煌	百胜中国	2020年4月8日，百胜中国宣布完成对连锁餐饮品牌黄记煌控股股权的收购。百胜中国是中国最大的餐饮运营公司，其拥有完善的物流配送体系及品控体系。收购完成后，黄记煌将受益于百胜中国的品控标准和国际化经验。而百胜中国将借助黄记煌加深对中式餐饮运营的认识。	1.85 亿
北京优鼎优餐饮股份有限公司	海底捞	2019年3月26日，海底捞宣布将收购北京优鼎优餐饮股份有限公司的股权。优鼎优主要以“U鼎”品牌经营冒菜。通过此次收购，海底捞希望能进行横向布局，增强品牌整体的竞争力。此外，冒菜属于有增长潜力的行业，将其纳入上市公司有助于其进一步发展。	0.3 亿

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 (美金)
杜邦营养与生物科学业务	国际香精香料公司 (IFF)	2019年12月15日, 杜邦宣布将最大部门, 营养与科学业务, 与国际香精香料公司合并, 组成一个新的公司。此前, 杜邦的营养与生物科学业务包括甜味剂、乳化剂、膳食纤维、植物蛋白等。国际香精香料公司 (IFF) 则在过去几年通过积极并购成为全球香精香料行业前十巨头之一。合并后的新实体将专注于食品饮料、个人护理以及健康保健等产品的配料及解决方案。此次交易预期将在2021年第一季度完成。	262亿
百威英博澳大利亚子公司 Carlton & United Breweries(CUB)	朝日集团	2019年7月19日, 百威英博宣布以113亿美元价格将旗下澳大利亚子公司 Carlton & United Breweries(CUB) 出售给日本朝日集团。百威英博将用此次收益的一部分偿还债务, 同时澳大利亚业务的剥离有助与其在其他地区业务的发展。而朝日集团则将拥有百威英博在澳大利亚的所有品牌组合的商业化权力。	113亿
雀巢美国冰淇淋业务	Froneri (雀巢和私募股权公司 PAI Partners 的合资企业)	2019年12月11日, 雀巢宣布计划将以40亿美元的价格将其包括哈根达斯在内的美国冰淇淋业务出售给 Froneri。此次交易有助于雀巢成为全球冰淇淋领导者, 与属同一领域的联合利华抗衡。交易前, Froneri 负责管理雀巢在20个国家/地区的哈根达斯业务, 预计交易后其营业额将进一步提升。	40亿
金宝汤 (Campbell Soup Co.) 澳洲零食部门 Arnott's 及部分国际业务	KKR&Co Inc (美国投资公司)	2019年8月2日, 金宝汤表示已签署协议, 将旗下澳洲零食部门 Arnott's 及部分国际业务以22亿美元价格出售给 KKR。通过此次业务剥离, 金宝汤公司希望可以偿还部分债务, 并专注于其核心业务的发展。而通过此次收购, KKR 公司将拥有包括 TimTam 等畅销饼干品牌在内的所有权以及一些金宝汤其他品牌的独家使用权。	22亿

发现、影响及建议

主要发现

在数字化、智能化的趋势下，农业科技融入已无可避免

影响

- 在中央的农业现代化及乡村全面振兴的目标指导下，政府需要向农业农民给予支持，无论是培训还是金钱补贴
- 不同技术的融入如大数据、AI 人工智能等会提高产业效率及产品质量，但农业估计需要一段时间去适应及完成转型

建议

- 企业应密切关注农业科技发展并构想如何融入科技
- 企业可以通过跟其他公司合作，尽早投资先进科技，从而提升效率

公共卫生事件、自然灾害及经济下行给行业带来许多不确定因素

- 今年发生的许多不利事件，如新冠肺炎疫情、虫害等，使农业收入受到重大打击，餐饮业出现餐厅倒闭潮
- 经济下滑使生活非必需品的需求下跌，许多公司需要调整发展方向

- 许多意外是无法预计的，但是企业能够事先计划，拨出储备以应对突发状况
- 企业应该制定在逆境下的发展策略

消费者需求变化

- 消费者对食品健康、便捷、包装等方面的需求增高
- 消费者对食品安全的要求提高
- 新冠肺炎疫情加速了中国食品外送及快递需求，以致餐厅加入外送平台，电商平台的受欢迎程度飙升

- 企业需要紧贴市场走向，多与消费者沟通，了解消费者的需求变化
- 企业可以通过投资新技术，例如产品溯源系统等，增加消费者对企业食品安全的信心

优化生产线、供应链相当重要

- 中国餐饮市场规模巨大，要脱颖而出的话就要不停进步。而优化供应链有利于迎合不同需求，更有利于企业向不同方向发展
- 因市场行情的变化，餐饮企业纷纷对旗下的产品组合和资产进行积极的管理，有的会选择剥离一部分业务，以精进主要业务。并购重组活动可能会因此增加

- 企业可以巧妙利用多余的资金，投放在有利的项目，加快企业的发展
- 企业应该慎重考虑长远的发展方向，并利用并购重组，去达成目标
- 企业应小心选择收购的公司，进行足够深度的尽职调查，以防企业价值受损



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

© 2020 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。