

中国保健食品产业的国际融合与发展

王大宏

庶正康讯 创始人

2019年10月17日 珠海



庶正康讯
SHUZHENG CONSULTING GROUP

国际融合是大势所趋 目前已经进入第三阶段

从历史角度看，无论是原料、资本，还是产品，都是外企先进入中国，中企再反客为主。互联网时代，人们已经生活在了全球，国际融合趋势不可逆转



原料

除了资源型原料，如粗鱼油、乳制品和高技术含量原料，如益生菌等，生产都已转向中国



资本

从早期外资进入，如安利、无限极、完美等，到如今已是中国走向世界，如汤臣倍健、春华资本、中信资本



产品

从2015年起，代购、直邮、跨境保税逐步发展起来，进而带动国内一般食品身份的营养保健食品兴起

原料：占据世界健康营养食品市场总份额70%

各国原料管理模式大同小异，中企充分发挥出了“中国制造”的优势，资本市场更容易接受

中国健康营养食品原料上市企业一览表（不完全统计）

企业简称	证券代码	总市值（10.15） （亿元人民币）	保健食品原料	上市时间
浙江医药	600216	113.22	Q10、维生素A、维生素E、β-胡萝卜素	1999/10/21
安琪酵母	600298	228.27	酵母抽提物	2000/08/18
交大昂立	600530	38.69	植物提取物	2001/07/02
新和成	002001	451.65	维生素E、维生素A、维生素D3、辅酶Q10	2004/06/25
保龄宝	002286	21.49	低聚糖	2009/08/28
永安药业	002365	25.73	牛磺酸	2010/03/05
晨光生物	300138	35.45	辣椒提取物、番茄红素、葡萄籽提取物	2010/11/05
量子生物	300149	75.07	低聚果糖、低聚半乳糖、母乳低聚糖	2010/12/22
东宝生物	300239	24.93	明胶、胶原蛋白（肽）	2011/07/06
金达威	002626	109.73	维生素A、维生素D3、辅酶Q10	2011/10/28
寿仙谷	603896	42.67	灵芝孢子粉、铁皮石斛	2017/05/10
新诺威	300765	75.26	咖啡因	2019/03/22

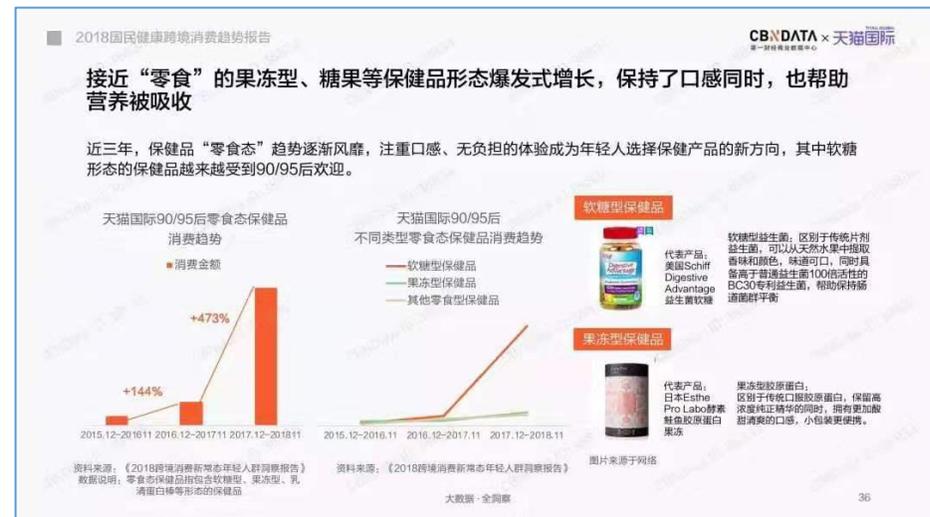
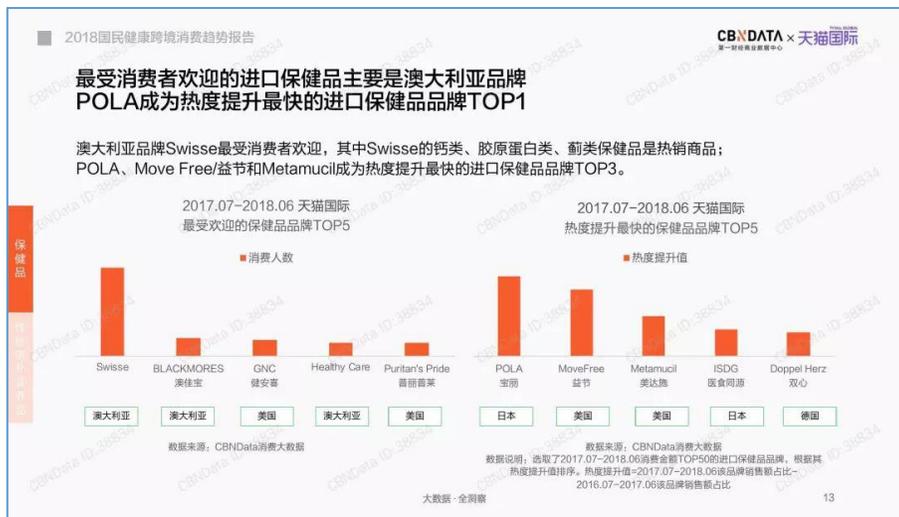
资本：过去五年中企国际并购超过30亿美元

规模以上跨国并购案超过20起，并购总额超过30亿美金，2020年后日本标的将成热点

序号	日期	收购方	收购方 主营业务	目标公司	交易内容	金额	序号	日期	收购方	收购方 主营业务	目标公司	交易内容	金额
1	2018年5月	麦金利 (康美占股 74%)	保健品	康麦斯	未公布	未公布	11	2016年12月	仙乐健康	保健品	Ayanda GmbH & Co. KG	全部	未公布
2	2018年4月	中国建投	投资公司	澳大利亚 Nature's Care	多数股权	未公布	12	2016年8月	上海医药 春华资本	医药	Vitaco	60%股权	1.88亿澳元
3	2018年2月	哈药集团	医药	美国 GNC	40.1%股权	3.00亿美元	13	2016年8月	澳优乳业	食品饮料	澳大利亚 Nutrition Care	全部	0.26亿澳元
4	2018年1月	汤臣倍健	保健品	澳大利亚 Life-Space	全部	6.9亿澳元	14	2016年6月	西王食品 春华资本	保健品	加拿大 Kerr	全部	7.3亿美元
5	2017年12月	飞鹤乳业	食品饮料	美国 Vitamin World	全部	0.28亿美元	15	2016年6月	新希望集团	农业	Australian Natural Care	全部	未公布
6	2017年3月	狗不理集团	食品	澳大利亚 保康士	战略合作，将 取得78%股权	未公布	16	2016年6月	艾兰得	保健品	美国 Perrigo	美国 营养品业务	未公布
7	2017年2月	金达威	保健品	美国 Labrada	参股，发行总 股份的30%	0.081亿美元	17	2016年3月	艾兰得	保健品	荷兰Bloem Health Products B.V.	全部	未公布
8	2016年12月	合生元	保健品	澳大利亚 Swisse	剩余小股东 17%股权	3.11亿澳元	18	2015年9月	合生元	保健品	澳大利亚 Swisse	83%股权	13.86亿澳元
9	2016年12月	艾兰得	保健品	英国 Bruel Healthcare Manufacturing	全部	未公布	19	2015年6月	金达威	保健品	美国 Vitatech Nutritional Sciences, Inc	主要 经营性资产	1.01亿美元
10	2016年12月	艾兰得	保健品	英国 Biocare Limited	全部	未公布	20	2015年5月	康美药业	医药	深圳市麦金利实 业有限公司	74%股权	8273万人民 币

产品：跨境购买已经成为日常消费主要来源

与世界先进水平相比，中国保健食品发展水平落后了一代，品种、品牌、价格处于弱势



商品选购全球化
产品类型多元化
健康价值全面化
消费场景生活化
品牌创新个性化
信息推送定制化
销售服务专业化

——天猫国际

方向：逐步实现国际融合的产业领域



原料贸易

产业资本

品牌产品

生产制造

基础研究

产品研发

技术合作

科技创新

——中国营养保健食品的市场魅力与日俱增



“通过跨境电商销售的产品越来越多，我们知道中国是不能不重视的市场，我们也知道中国有中国的特殊性，我们决定针对中国市场特点做产品研发！”

——三得利研发经理

阻力：现实中阻挡国际融合的体系障碍



管理方式

制度体系

安全风险

消费形态

文化特质

生活方式

饮食结构

发展阶段

——不同国家营养保健食品消费形态大相径庭



澳大利亚药房（悉尼）

“澳洲没有人夸大宣传，首先违法的事没人敢干；第二，澳洲人买保健品先听医生的意见，然后到药店请药剂师推荐，最后自己会仔细看标签！”

——澳洲药店普通店员

动力：当前推动国际融合的积极性因素



需求增长

发展落差

健康国策

制度创新

互联网+

科技进步

奋斗精神

国际环境

中国保健食品走向世界的第一步是制度融合

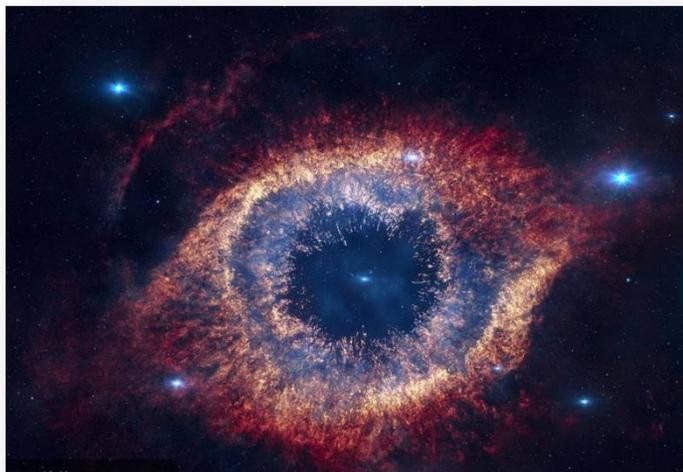


“中国保健食品的管理制度要与世界融合，咱们的制度走出去了，产品才能走出去，企业才能走出去！”

——原CFDA特殊食品司
王红司长

预测：中日融合是未来几年国际融合的热点

观察消费趋势可以发现，产品短缺、品牌短缺弥补后，消费升级将是品质争夺



买产品

跨境电商弥补了“买不到”的痛苦，面对全世界各具特色的产品，消费者有充分的选择权



买品牌

国际并购，提高了品牌的集中度，产品营销走向品牌营销，心理需求成为竞争制高点



买品质

产品、品牌的需求得到满足后，品质差异化成为购买的决策理由，于是个性化、场景化成为决定力

——国际环境的变化发挥了推波助澜的作用

中美、韩日摩擦后亚洲经济在中日带动下走向融合



当地时间10月10日上午，应邀赴日本参加国际舰队阅舰式的中国海军052D型导弹驱逐舰太原舰（舷号131）抵达日本横须贺军港，这是中国海军首次参加该活动，受到日本海上自卫队、旅日侨胞、中资机构、留学生、日本友好人士的热烈欢迎。

康正康讯已准备好在融合过程中助您一臂之力



原料 » 资本 » 产品 » 营养健康科技

行业愿景

在国际融合过程中 中国引领营养科技发展





庶正倡议：做好健康产业 先做健康表率

THANK YOU



庶正康讯（北京）商务咨询有限公司

地址：北京市西城区右安门内大街72
号万博商厦902

邮编：100054

官网：www.shuzheng.com

联系方式：

电话：010-83505146

010-83502445

传真：010-83505147



掌握更多营养保健食品行业资讯

欢迎关注庶正康讯微信公众号