



施懿宸：ESG 视角下我国 食品行业可持续发展趋势 及建议



文/新浪财经意见领袖专栏作家 施懿宸、金舒凡、李雪雯



8月23日,市场监管总局公开了6起备受关注的食品安全案件的查处情况,其中,奈雪的茶、杨国福、蜜雪冰城、华莱士等品牌都因食品安全问题遭到罚款。近年来,我国食品安全问题层出不穷,食品行业的可持续发展成为重要话题。2019年12月1日,《中华人民共和国食品安全法实施条例》正式施行。该条例共10章86条,在食品安全监管、安全风险监测、安全标准建设等基础方面进行了明确规定,完善了食品安全违法行为的法律责任,同时规范了食品的管理流程,禁止对食品进行虚假宣传,我国食品安全的监管体系有了进一步的完善与保障。此外,根据《2021中国食品消费趋势白皮书》,自2020年一月初以来,新冠疫情的爆发使中国的经济面临巨大的挑战。消费者的行为和需求也因此发生了改变,而食品行业作为民生需求保障的核心行业,也同样面临着新的机遇与挑战。消费者

对食品的安全，食品的购买方式，食品的质量等需求也到达了前所未有的新高度。在此背景下，本文将从 ESG 视角出发，探究我国食品行业的未来可持续发展趋势。

一、我国食品行业可持续发展背景

（一）食品行业的绿色发展

高质量发展的绿色化、标准化和品牌化是我国食品行业未来发展中的重要导向标。近年来，我国在绿色食品、食品安全等领域相继出台管理办法和相关政策标准，食品行业逐渐步入绿色、可持续和高质量发展轨道。依据定义和划分，绿色食品是我国对无污染、安全、优质食品的总称，是指产自优良生态环境、按照绿色食品标准生产、实行土地到餐桌全程质量控制，按照《绿色食品标志管理办法》规定的程序获得绿色食品标志使用权的安全、优质食用农产品及相关产品。我国于 1990 年正式开始发展绿色食品，到现在经历了 10 多年时间，期间我国不仅建立和推广了绿色食品生产和管理体系，并且取得了积极成效，目前仍保持较快的发展势头。

为了建立健全绿色低碳循环发展经济体系、促进经济社会发展全面绿色转型的目标，2021 年，中国饭店协会牵头起草了《绿色餐饮经营与管理》国家标准，从节约餐饮、环保餐饮、放心餐饮、健康餐饮、绿色餐饮街区 and 持续改进角度，对餐饮全产业链绿色化进行了规范。在此背景下，越来越多的餐饮企业主动履行绿色发展社会责任，主动张贴和宣传反对浪费、适量点餐的提示，落实分餐制、光盘行动、垃圾分类、节能减排、反食品

浪费和限制塑料制品等已成为餐饮行业发展的共识。

（二）疫情影响下食品行业发展新趋势

1、购物渠道由线下逐渐转移至线上

2020 年初新冠疫情爆发，中国作为第一批经历新冠疫情的国家，许多行业都受到了一定程度的冲击。但包含大部分必须消耗品的食品行业，销售额在疫情高峰期间却呈现了高度的两极化发展趋势。根据麦肯锡在 2020 年发布的中国消费者报告《洞悉中国消费者：全球增长引擎》（以下简称《报告》）中指出，消费者线下消费的能力远低于疫情前，线下实体店不再能够满足顾客减少与人接触的需求，因此流失了大部分客源，消费者每次购买的客单价也大幅度提高。与此同时，因为消费者避免外出、囤积物品、在家下厨等原因，食品行业的线上渠道购买量激增。报告中数据显示，在疫情高峰期间，大概有 21% 的消费者增加了支出。此外，约有 74% 的消费者通过线上渠道增加了对食品类物品的购买。食品购买的渠道逐渐从线下转向线上。而这一趋势也促使着食品饮料行业中许多企业推出并完善了一系列线上购物的搭建，如送货上门的服务。这也进一步推动了这些企业数字化的发展。后疫情时代中，在中国政府与人民对抗疫情高效的管理下，国内疫情也逐渐得到大幅度地缓解。食品行业的线下购买渠道也逐渐开始复苏。然而，报告中指出消费者的线下消费能力仍低于疫情前，且线上对必须消耗品的购买量虽有所下降，但仍高于疫情前平均水平。

根据报告中显示（图 1），疫情时代与后疫情时代的人们将持续关注食

品的健康问题。首先，图中显示在疫情期和后疫情时期食物与生鲜作为必须消耗品，它们的消费额也占据了消费的很大一部分，这一表现也符合人们积极配合居家隔离政策的结果。其中，对比起疫情前的消费情况，疫情中和恢复期（可指代疫情和后疫情时代），人们对乳制品、果蔬和蛋类的消耗大大提升，从侧面体现出了人们对人体健康的重视程度在疫情后进一步提升。此外，以生鲜食品为例，通过问卷调查结果发现（唐怡佳、郭立新，2021），大部分的消费者在疫情期间也同时都对食品的质量、安全与来源都非常重视。其中，79.04%的受访消费者会在新冠疫情期间特意查看购买产品的原产地等有关食品来源的信息。疫情的爆发使得公众产生了恐慌的情绪，而这些负面情绪则使得它们产生了对食品质量的不信任感，也是这份“不信任”的消费情绪，导致消费者变得“挑剔”，从而需要获取更多能够证明食品具有高品质、高安全度的有效信息来获得对购买产品的安全感。总而言之，在疫情常态化的大环境下，我国人们更加注重健康的饮食习惯，因此消费者对食品行业的食品安全与质量的需求日益提高也是新一趋势。

根据日用品购物篮分析，数据来自超市和便利店

日平均线下消费额¹

100% = 2019年12月平均额

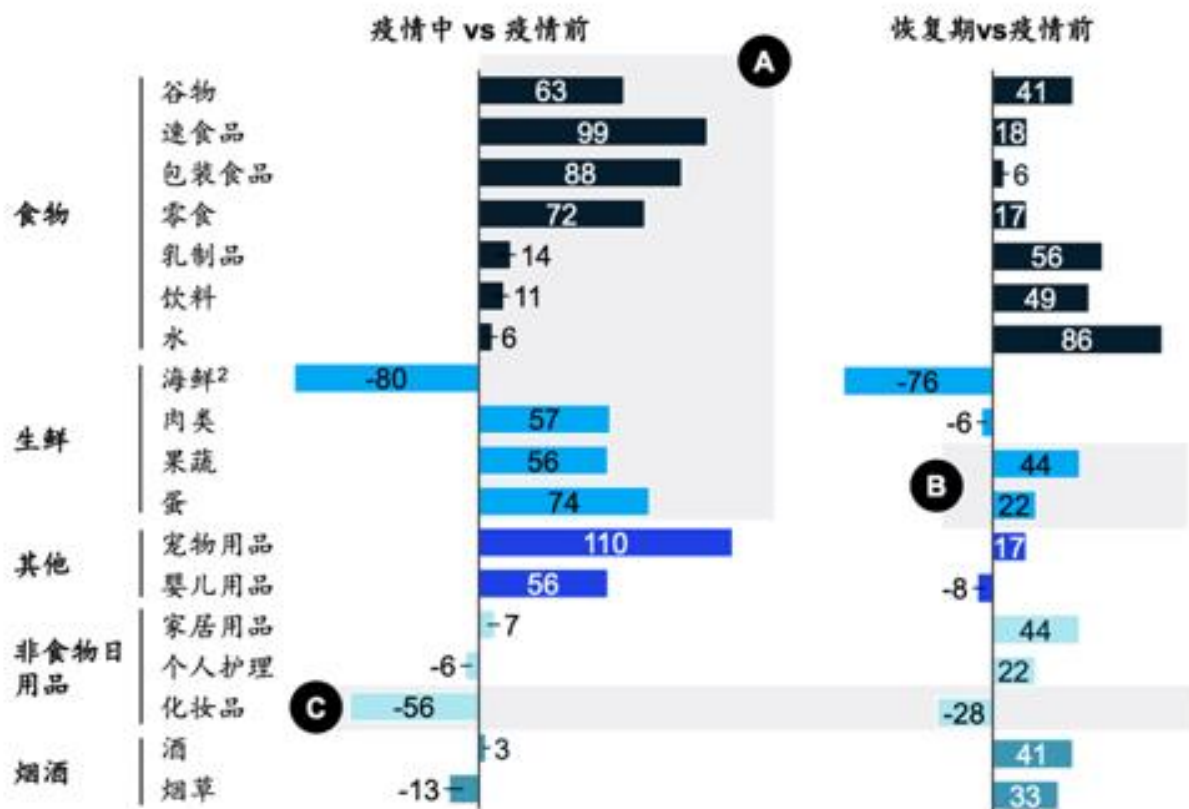


图 1. 对比疫情期间消费者日平均线下消费额

二、我国食品行业发展特点及潜在 ESG 风险

食品行业是我国的支柱性产业，其受众广泛、产品安全是底线、行业竞争激烈、劳动人群特殊等特点导致其社会责任的履行具有一定的必要性和紧迫性。与其他行业相比，食品行业的特殊性主要在于它和顾客的生命健康息息相关，保证生产出的食品安全卫生、合格可靠是该行业的底线。由于食品具有后验性，消费者只有在食用过产品后才能根据身体健康与否做出判断，因此食品企业对保障产品安全具有与生俱来的责任。

然而，近年来我国的食品安全问题层出不穷，虽然食品安全问题越来越被社会各界所关注，但食品安全事件的涉及面越来越广，危害程度越来越大，制劣手段越发多样。前有三鹿“三聚氰胺”、双汇“瘦肉精”、蒙牛“致癌门”、三全“细菌门”等重大食品安全事件，后又发生双汇火腿和三全水饺被检出“非洲猪瘟病毒”，西凤酒塑化剂严重超标，“无极限”保健品致 18 岁男孩死亡，海底捞“老鼠乱窜”，三只松鼠霉菌超标等。此外，8 月以来，我国出现多起食品安全事件，奈雪的茶、杨国福、蜜雪冰城、华莱士等知名外卖平台品牌都因食品安全问题遭到罚款。

上述这些食品安全事件，不仅危及人们的生命安全，也严重威胁着社会的经济发展。现阶段，我国部分食品行业企业仍缺乏社会责任意识，忽视利益相关者的权益，行业整体素质较低等问题，给食品安全造成重大隐患的同时，也损害了自身的企业形象，影响整个行业的生存发展。由此可见，我国食品行业企业的社会责任亟待提升。

三、我国食品行业上市公司 ESG 表现分析

ESG 是从 E 即环境 (environment)、S 即社会 (social)、G 公司治理 (Governance) 三个方面来评价与投资一个企业的新型非财务标准。在国际范围内，ESG 已建立起了完善的评价体系与信息披露标准，逐渐成为投资主流趋势之一。在国内，ESG 的理念还处于初期的发展中阶段。随着 2021 年《上市公司投资者关系管理指引（征求意见稿）》的发布，标志着我国 ESG 信息披露框架建立，ESG 的理念也逐渐进入公众的视野。Friede,

Busch 和 Bassen 在通过对比 2000 多项实证研究 ESG 与财务绩效的关系中指出(特别是以公司为中心的实证研究), ESG 与长期的绩效呈正相关性, 说明维持在较高 ESG 分数以及等级的企业也相对应着财务方面的高绩效表现。他们进一步指出未来研究的一个关键领域是更好地理解投资组合中不同 ESG 标准的相互作用, 可见 ESG 将成为未来长期的投资主流。

根据中央财经大学绿色金融国际研究院自主研发的上市公司 ESG 评价方法学, 本文选取了 2020 年 A 股中属于食品行业的所有企业以及其他行业(电信业务、工业、公用事业、金融地产、可选消费、能源、信息技术、医药卫生、原材料、主要消费以及食品行业)的 ESG 评级数据, 将从 ESG 的角度来对食品行业进行大致分析。

(一) 行业间对比分析

如图 2 所示, 中央财经大学绿色金融国际研究院将 2020 年各行业的 ESG 评分等级大致分为 A、B、C、D 由高到低四个等级, 根据下图等级分布的对比, 可以得出食品行业的 ESG 各等级分布都低于行业平均水平, 并且远远低于大部分的其他行业。由此可见, 我国食品行业在 ESG 概念的普

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34653

