

---

## 行業概覽

---

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據乃摘錄自我們委託弗若斯特沙利文編製的報告，以及各種政府官方刊物及其他公開可用刊物。我們委聘弗若斯特沙利文就[編纂]編製獨立行業報告 — 弗若斯特沙利文報告。來自政府官方來源的資料並未經我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、彼等各自的任何董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方獨立核實，亦概無就有關資料的準確性發表任何聲明。

### 資料的來源及可靠性

我們已委託獨立第三方弗若斯特沙利文就中國的蔬菜農產品市場及盆栽蔬菜農產品市場進行研究。我們同意就編製弗若斯特沙利文報告向弗若斯特沙利文支付人民幣1,240,000元的費用，董事認為該費用反映市場價格並認為支付該費用不影響在弗若斯特沙利文報告達成的結論的公正性。弗若斯特沙利文於一九六一年創立，在全球各地設有50多個辦事處，擁有超過3,000名行業顧問、市場研究分析員、技術分析員及經濟師。

### 研究方法

弗若斯特沙利文收集相關市場數據編製弗若斯特沙利文報告的方法包括直接訪談及間接研究。直接訪談乃與相關機構進行，以取得客觀真實的數據及前景預測。間接研究涉及從公開來源所得數據及刊物(包括中國政府部門的官方數據及公佈)以及行業市場研究及由我們的主要競爭對手刊發的企業經營者資料中整合資料。

### 基準及假設

弗若斯特沙利文報告乃基於透過直接及間接研究所作的獨立市場評估及以下假設編製：(i)於未來十年中國經濟可能維持穩定增長；(ii)於二零二三年至二零二七年中國的社會、經濟及政治環境很可能維持穩定；及(iii)中國居民不斷增長的外出就餐頻率及對食品安全的日益關注料將帶動此行業的未來增長。

有鑒於此，董事信納，本文件內本節所載有關未來計劃及行業數據之披露資料於各重大方面不具誤導性。

董事經合理謹慎行事後確認，於最後實際可行日期，自弗若斯特沙利文報告日期起，市場資料概無不利變動而可能限制、抵觸或影響本文件內本節所載資料。

---

## 行業概覽

---

### 中國宏觀經濟概覽

根據中國國家統計局的資料，中國經濟於二零一七年至二零二二年按複合年增長率7.8%增長。展望未來，中國政府可能會維持宏觀經濟政策的連續性及穩定性，從而保持宏觀經濟的穩定。根據國際貨幣基金組織（「IMF」）的資料，預測中國經濟於二零二二年至二零二七年按複合年增長率5.9%的複合年增長率增長。

隨著經濟持續增長及城市化，中國城鎮居民近年的平均收入水平持續上升。城鎮居民的人均全年可支配收入由二零一七年的人民幣36,400元增加至二零二二年的人民幣49,300元，複合年增長率為6.3%。

中國人均全年可支配收入增長對中國居民的購買力帶來正面作用。弗若斯特沙利文估計，到二零二七年，城鎮居民的人均全年可支配收入預計將增加至人民幣66,000元，自二零二二年起的複合年增長率為6.0%。

### 中國的蔬菜及盆栽蔬菜農產品市場

#### 中國及山東省蔬菜農產品市場概覽

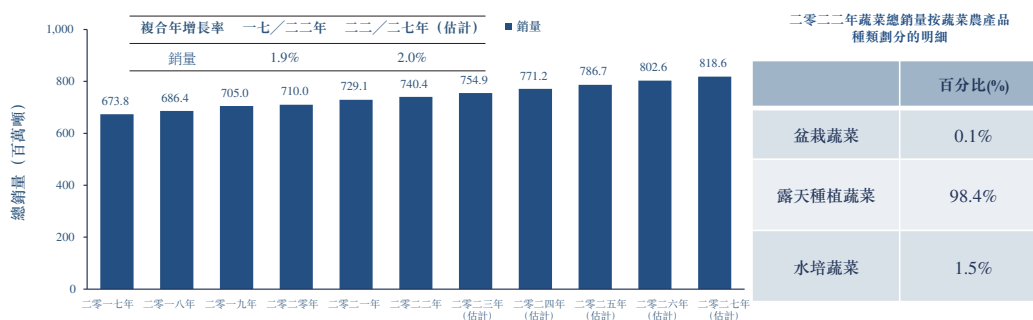
蔬菜是人類日常飲食的必需品。中國人口眾多，且海外市場對中國蔬菜農產品的需求日益增加，支撐中國蔬菜行業的發展。主要的蔬菜栽培方法包括露地蔬菜栽培、水培、盆栽種植等。露地蔬菜栽培指在土壤中種植蔬菜，為中國最普遍的蔬菜栽培方法。水培是露地蔬菜栽培的替代方式，使用水溶性營養物質栽培蔬菜，而盆栽種植指在裝有營養基質的花盆內種植蔬菜農產品。由於蔬菜農產品的生產率及新鮮度較高，此方法在中國越來越受歡迎。

## 行業概覽

### 中國及山東省蔬菜農產品市場的市場規模

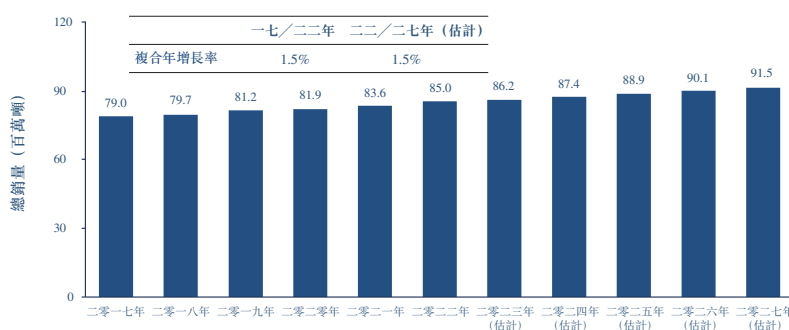
於二零二二年，中國蔬菜市場錄得總銷量740.4百萬噸，二零一七年至二零二二年的複合年增長率為1.9%。該市場的增長相對平緩，大致上與中國的人口增長一致。於二零二二年，盆栽蔬菜農產品銷量佔中國蔬菜總銷量約0.02%。類似的趨勢預計將於二零二二年至二零二七年的預測期間持續，二零二二年至二零二七年期間，蔬菜總銷量預計將按估計複合年增長率2.0%增長及預期於二零二七年達818.6百萬噸。同時，於二零二二年，山東省是中國最大的蔬菜生產省份。山東省蔬菜總銷量由二零一七年的79.0百萬噸增加至二零二二年的85.0百萬噸，複合年增長率約為1.5%。該數量於二零二二年至二零二七年可能以約1.5%的複合年增長率增長，於二零二七年達到91.5百萬噸。

#### 蔬菜總銷量(中國)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

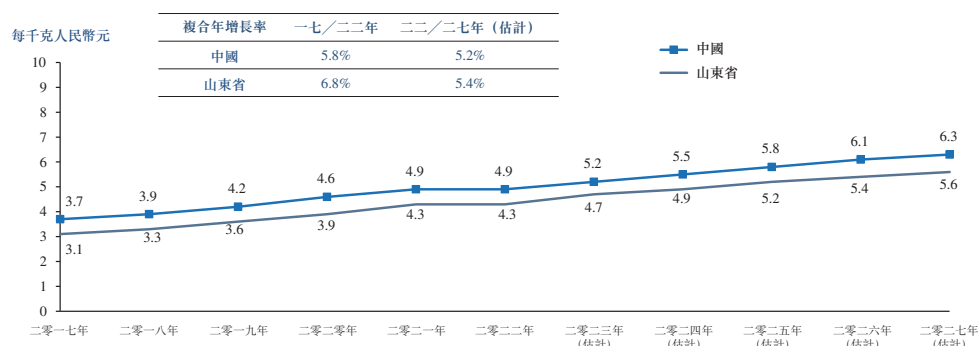
#### 蔬菜總銷量(山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 蔬菜平均批發價(中國及山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：國家統計局、農業部、弗若斯特沙利文

### 中國及山東省不同類型的蔬菜農產品

下表載列不同類別蔬菜農產品的主要差異：

	傳統 露地栽培	水培	盆栽種植
栽培過程的主要步驟	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 在耕作床上耕作或疏鬆土壤以備播種；</li> <li>2. 播種；</li> <li>3. 生長管理，主要包括灌溉、施加化肥及農藥及除草；及</li> <li>4. 成熟後收割</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 配製營養液；</li> <li>2. 播種；</li> <li>3. 移植到水培耕作系統；</li> <li>4. 生長管理，主要包括控制溫度和濕度、定期更換營養液及水泵維護；及</li> <li>5. 成熟後收割</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 預先混合有機基質；</li> <li>2. 播種；</li> <li>3. 生長管理，主要包括灌溉、控制溫度、濕度及二氧化碳密度以及蟲害控制</li> <li>4. 一旦成熟即出售盆栽(無須收割)</li> </ol>
主要限制	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 需要大片平整的生長地</li> <li>● 土壤備種需要時間及成本</li> <li>● 承受外部有害因素的風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 易受水電供應短缺的影響</li> <li>● 啟動及維護成本高企</li> <li>● 蔬菜共享營養液導致承受感染水傳病害的風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 初步投資成本較高</li> <li>● 成熟蔬菜產品因須帶盆運輸，故交付成本高企</li> </ul>

## 行業概覽

	傳統 露地栽培	水培	盆栽種植
初步投資成本	較低，土地成本為主要成本項目	較高，因須建造大棚、裝備水系統及研發營養液的成份	較高，因須建造大棚、研發基質成份及採購所需原材料
適合的品種	基本所有品種	不適用於若干葉菜品種	幾乎所有短期葉菜品種。
技術要求	最小；基本設備及設施即可完成栽培過程	高；營養液配方成份於蔬菜產品的不同生長階段各不相同	高；製備最合適的有機基質需要園藝技術。
銷售方式	成熟的蔬菜產品將在銷售前進行收割、包裝及運輸。一般而言，此類蔬菜產品的保鮮期為3-5天	成熟的蔬菜產品將在銷售前進行收割、包裝及運輸。一般而言，此類蔬菜產品在包裝完好情況下的保鮮期為保持3-5天。	成熟的蔬菜產品在出售前將不會收割。一般而言，此類蔬菜產品於交貨後會保持鮮活狀態10-14天

## 行業概覽

	傳統 露地栽培	水培	盆栽種植
零售價	零售價格通常保持在消費者可接受價格範圍的低端。然而，部分蔬菜產品的零售價格可能會因季節導致的有限供應而有所波動，尤其是對溫度敏感的菜品。	零售價與根據傳統露地栽培方法種植的蔬菜相若	零售價預期將在客戶可接受價格範圍的高端，可能為傳統露地栽培菜品的四至五倍。由於盆栽蔬菜產品乃於大棚種植且目標客戶為餐飲業的商業部門，因此供應量將保持穩定，而需求則相對缺乏彈性。因此，全年零售價格保持相對穩定。
年產量	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 由於連作的負面影響，產出率逐年下降。</li> <li>● 通常在兩次耕種之間採用休息期或種植其他農作物。</li> <li>● 蔬菜生產商每年僅可實現兩至六熟。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 水培有利於部分需水量大的蔬菜的生長，如生菜、紫生菜及綠羅馬生菜。</li> <li>● 平均每年可實現六到十熟。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 通過使用大棚、一次性基質及免受連作的負面影響，採用盆栽栽培方法的蔬菜生產商將實現高生產率。一般而言，可實現每年最多十至十四熟，惟受大棚條件及種植時間的最佳利用所限。</li> </ul>

### 中國的盆栽蔬菜農產品市場概覽

盆栽蔬菜農產品指於盆內種植而非於地面種植的蔬菜。盆栽蔬菜農產品就整個蔬菜市場而言僅為一個細微分支，而盆栽蔬菜農產品則主要以傳統露地栽培的方式種植。盆栽蔬菜農產品品種主要為葉菜及茄科蔬菜，包括菠菜、生菜、通菜、韭菜及番茄。二零一零年左右以來，越來越多的餐廳展示新鮮的盆栽蔬菜以引起消費者的興趣，供消費者選擇及訂購。隨著個人健康意識及對食品安全的關注度不斷提高，盆栽蔬菜農產品作為直接獲得優質及新鮮蔬菜的渠道在城鎮居民及餐廳中日益流行。

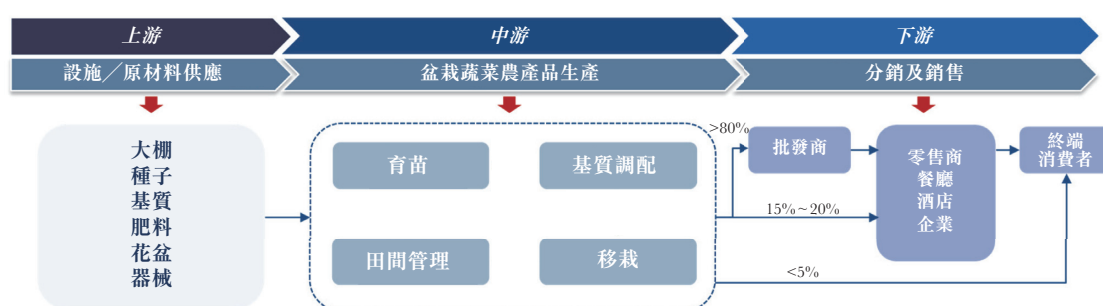
## 行業概覽

生產盆栽蔬菜農產品的必要設施及原材料包括(其中包括)大棚、種子、基質、肥料、花盆及器械。在大棚中種植盆栽蔬菜農產品，可以在最佳氣候條件下生長，猶如延長了理想的種植季節，使生產者能夠全年供應新鮮的盆栽蔬菜農產品。

育苗、基質調配、移栽及田間管理是盆栽蔬菜農產品生產的四個關鍵環節。擁有悠久經營歷史、科學專業技術知識及博學的僱員的盆栽蔬菜生產商更有可能實現更高的生產率。

新鮮盆栽蔬菜農產品成熟後將通過批發商和零售商或透過直接銷售到達國內消費者手中。隨著通信技術的發展，客戶可透過個人電腦、平板或手機線上訂購盆栽蔬菜農產品。

### 盆栽蔬菜農產品市場價值鏈



資料來源：弗若斯特沙利文

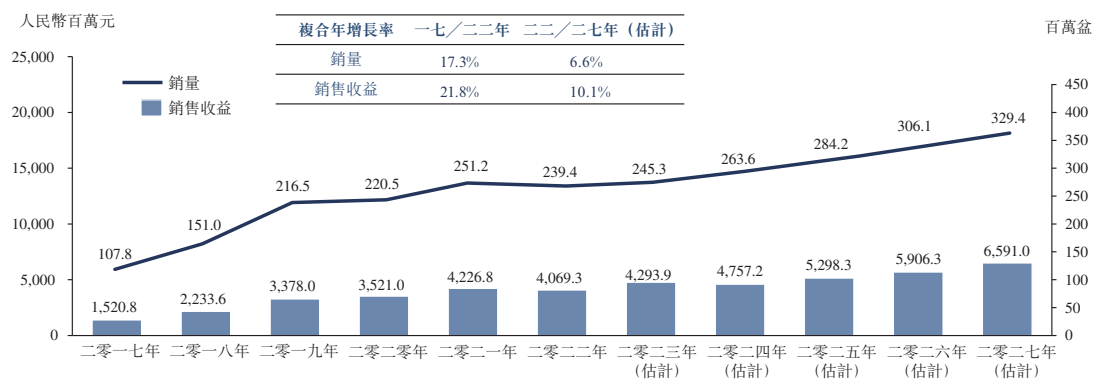
### 中國的盆栽蔬菜農產品市場規模

隨著中國居民的蔬菜消耗率不斷增長，由於總人口及可支配收入日益增加，盆栽蔬菜農產品銷量由二零一七年的107.8百萬盆增加至二零二二年的239.4百萬盆，複合年增長率約為17.3%。由於(i)盆栽蔬菜於出售時不會收割；(ii)品種不同；及(iii)視乎蔬菜的成熟程度，每件盆栽蔬菜於出售時的重量存在差異，故盆栽蔬菜產品以盆為單位進行計量為業內公認，適用於業內的每個市場參與者。據弗若斯特沙利文告知，每盆蔬菜農產品須含有淨重約0.7千克至1.0千克的蔬菜農產品受到盆栽蔬菜農產品行業廣泛認可。

於二零二二年，中國盆栽蔬菜農產品的總銷售收益佔蔬菜農產品總銷售收益的比重低於0.1%。在中國，蔬菜及盆栽蔬菜生產商通過批發商及分銷商銷售其產品乃行業慣例。於二零二二年，約70%的盆栽蔬菜農產品乃通過批發渠道銷售。同時，盆栽蔬菜農產品的銷售收益由二零一七年的人民幣1,520.8百萬元增加至二零二二年的人民幣4,069.3百萬元，複合年增長率約為21.8%。於二零二二年，受上海、深圳、成都、青島等多地重複爆發COVID-19疫情的影響，盆栽蔬菜供銷受阻情況相比二零二一年更為嚴重。因此，二零二二年的盆栽蔬菜農產品銷量及銷售收益低於二零二一年。

## 行業概覽

### 盆栽蔬菜農產品銷量及銷售收益(中國)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

未來，隨著中國盆栽蔬菜農產品日益普及，預計市場將呈上升趨勢。此外，假設COVID-19限制措施逐步放鬆，餐廳的經營將於二零二三年起恢復正常，盆栽蔬菜的需求預期將重回上升通道。盆栽蔬菜農產品的銷量可能於二零二七年達到329.4百萬盆，複合年增長率約為6.6%。預計銷售收益亦將於二零二七年增至人民幣6,591.0百萬元，複合年增長率約為10.1%。

二零二零年初爆發的COVID-19已於二零二零年首四個月對餐飲行業造成影響。例如，二月，青島市市場監管局發佈《餐飲服務疫情防控食品安全工作細則》，建議居民減少餐廳現場用餐。截至二零二零年三月底，大部分餐廳及酒店已恢復營業。二月，大連市疫情防控指揮中心發佈《關於加強新冠肺炎防控期間全市餐飲服務經營管控的通告》，要求餐廳停止提供現場用餐服務。然而，由於COVID-19在中國的傳播有所緩和，餐廳重新開放及經濟逐步復甦。自二零二零年三月以來，中國餐飲市場的降幅有所減緩。於二零二零年四月八日，武漢解除封城。截至二零二零年五月十五日，中國超過20個省份已將公共衛生應急響應調整為三級。儘管二零二零年四月餐飲行業的總收益錄得同比下降29.7%，但我們注意到於二零二零年十月，中國餐飲市場的總收益與去年相比錄得小幅增加。由於大連市其後於二零二零年十二月至二零二一年一月期間爆發COVID-19疫情，大連市政府於二零二零年十二月中旬至二



---

## 行業概覽

---

二零二一年一月中旬期間實施若干封鎖措施。於二零二二年，上海、深圳、成都、青島等多地發生多次COVID-19疫情，為防止疫情傳播均採取封鎖措施。人們日益關注食品安全質量，這或會刺激中國居民對優質蔬菜農產品及盆栽蔬菜農產品的需求。中國相關部門於二零二二年十一月十一日發布「二十條措施」，並於二零二二年十二月七日發佈「新十條」，以加快經濟復蘇及恢復社會正常運作。規定有所放寬，包括允許症狀輕微或無症狀的感染者居家隔離，並取消對在國內旅行的人進行檢測。放寬規定是自二零二零年COVID-19疫情爆發以來促進經濟復蘇的一個強有力跡象。根據「新十條」，低風險地區不得控制人口流動或暫停任何服務、工作或生產。當地經濟已逐步恢復正常運行。因此，對中國盆栽蔬菜農產品市場的負面影響正在逐漸減弱。

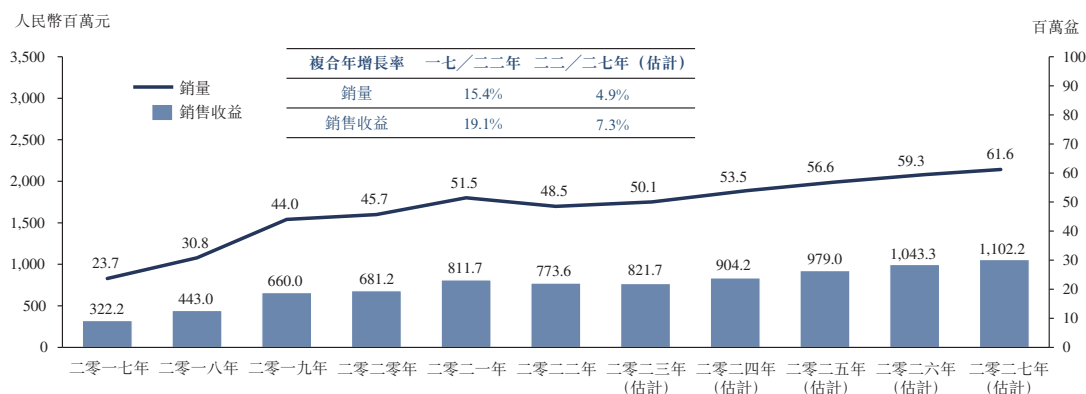
山東省作為中國蔬菜主產省之一，蔬菜種植歷史悠久，大棚面積大，為盆栽蔬菜農產品的發展提供了基礎。隨著山東省的可支配收入不斷增加及人口日益增長，山東省的盆栽蔬菜農產品銷量由二零一七年的23.7百萬盆增加至二零二二年的48.5百萬盆，複合年增長率約為15.4%。同時，盆栽蔬菜農產品的銷售收益於同期由人民幣322.2百萬元增加至人民幣773.6百萬元，複合年增長率約為19.1%。由二零二零財年至二零二二財年，本集團錄得收入增長約4%，低於市場表現，因為同期山東省的盆栽蔬菜農產品收益增長約14%。這主要是由於儘管我們的收益於二零二零財年至二零二一財年增加約28%，但於二零二二財年，我們的萊西基地因COVID-19疫情於二零二二年三月至二零二二年四月期間在山東省再次爆發而暫停業務活動，導致於二零二一財年至二零二二財年的收益下降約18.2%，這對我們業務造成重大影響。COVID-19對我們萊西基地所在的青島地區造成的影響比我們大多數同行所在的壽光和青州等山東省其他地區更嚴重，因此我們的收益增長不如中國和山東省的盆栽蔬菜農產品市場。

自二零二二年十二月起，中國政府已大幅取消其COVID-19防控政策。由於我們的業務營運不再受COVID-19疫情影響，我們的業務從二零二三年的COVID-19疫情的影響中恢復，並恢復至二零二一年的水平。我們於截至二零二三年九月三十日止九個月錄得收益約人民幣121.3百萬元，略微超過截至二零二一年九月三十日止九個月的收益約人民幣117.2百萬元。

未來，山東省盆栽蔬菜農產品的銷售收益可能維持複合年增長率約為7.3%的增長趨勢，於二零二七年達到人民幣1,102.2百萬元。同時，盆栽蔬菜農產品的銷售收益預計將於二零二七年達到61.6百萬盆，二零二二年至二零二七年的複合年增長率約為4.9%。

## 行業概覽

### 盆栽蔬菜農產品銷量及銷售收益(山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

青島為山東省經濟最發達的城市之一，城鎮化率高，居民收入相對較高，因此外出就餐頻率較高，對優質蔬菜的需求越來越大。青島盆栽蔬菜農產品的銷售收益由二零一七年的人民幣54.2百萬元增加至二零二二年的人民幣144.5百萬元，複合年增長率約為21.7%。

隨著青島經濟的持續發展，盆栽蔬菜農產品的銷售收益預期將以複合年增長率約8.0%持續增長，於二零二七年達到人民幣212.4百萬元。

### 盆栽蔬菜農產品銷售收益(青島、煙台、濰坊、西安、大連及廊坊)，二零一七年至二零二七年(估計)，人民幣百萬元

城市	省份	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年(估計)	二零二四年(估計)	二零二五年(估計)	二零二六年(估計)	二零二七年(估計)	複合年	複合年
													增長率(%)	增長率(%)
青島	山東	54.2	76.0	115.5	121.0	146.3	144.5	152.0	166.8	182.0	197.2	212.4	21.7%	8.0%
煙台	山東	19.1	26.0	37.0	37.5	43.9	40.9	42.8	46.6	49.9	52.7	55.1	16.4%	6.1%
濰坊	山東	34.7	51.1	79.4	82.5	98.5	89.7	94.7	103.7	111.6	118.0	123.4	20.9%	6.6%
西安	陝西	19.7	27.0	42.0	43.4	54.5	53.7	58.1	64.5	70.5	75.8	80.7	22.2%	8.5%
大連	遼寧	47.1	59.2	87.4	91.1	113.1	112.5	119.0	130.9	141.4	149.3	155.0	19.0%	6.6%
北京	北京	33.7	41.6	54.1	56.3	72.8	73.8	77.2	84.6	92.6	102.2	111.8	17.0%	8.7%
河北	河北	164.3	226.9	329.8	343.9	440.2	452.0	470.5	514.6	561.8	620.1	685.1	22.4%	8.7%
江蘇	江蘇	230.1	320.0	475.2	500.0	635.5	636.8	689.4	782.4	885.9	997.5	1,124.3	22.6%	12.0%
濟南	山東	56.9	74.8	99.5	102.0	116.0	116.8	120.4	130.6	141.0	150.9	159.7	15.5%	6.5%
天津	天津	12.7	17.5	26.1	26.4	34.7	35.4	37.9	42.8	48.7	54.2	60.5	22.8%	11.3%
廊坊	河北	24.5	33.3	48.7	50.1	64.5	66.2	70.5	77.3	86.2	96.0	106.1	22.0%	9.9%

資料來源：弗若斯特沙利文

北京盆栽蔬菜農產品的銷售收益由二零一七年的人民幣33.7百萬元增加至二零二二年人民幣73.8百萬元。二零二二年，北京約有50家盆栽蔬菜生產商。二零二二年，北京約有6千家連鎖餐廳。隨著餐廳對盆栽蔬菜農產品的潛在需求增加，預計二零二二年至二零二七年北京盆栽蔬菜農產品的銷售收益將增加至人民幣111.8百萬元，複合年增長率達8.7%。

## 行業概覽

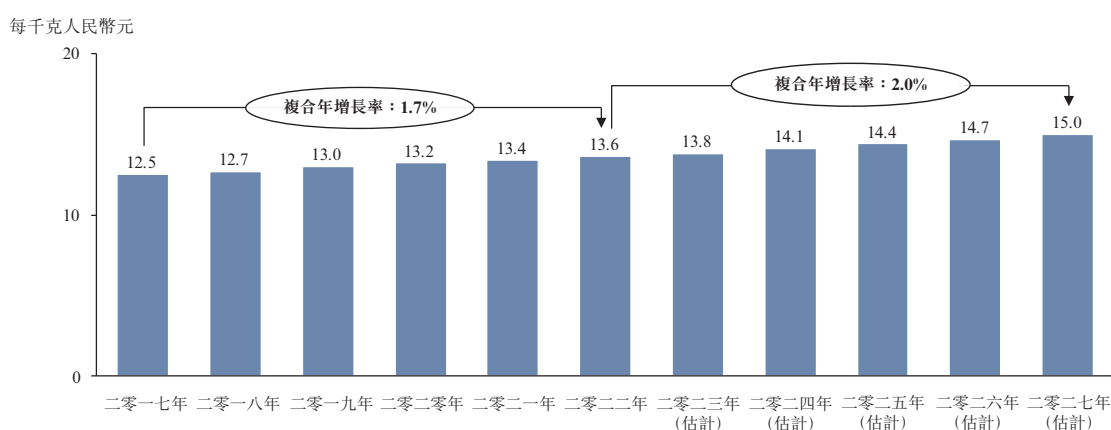
廊坊鄰近北京市及天津市，是河北省經濟發展最快的地區之一。廊坊的盆栽蔬菜農產品銷售收益由二零一七年的人民幣24.5百萬元增加至二零二二年的人民幣66.2百萬元。二零二二年，廊坊約有30至50家盆栽蔬菜生產商，約有500至800家連鎖餐廳。隨著餐廳對盆栽蔬菜農產品的潛在需求增加，預計二零二二年至二零二七年廊坊盆栽蔬菜農產品的銷售收益將增加至人民幣106.1百萬元，複合年增長率達9.9%。

### 原材料及盆栽蔬菜農產品的過往價格趨勢

盆栽蔬菜農產品的主要原材料包括(其中包括)基質、種子、化肥及盆類。葉面肥成本是蔬菜及盆栽蔬菜生產商總成本的重要組成部分。山東省葉面肥的平均價格由二零一七年每千克人民幣12.5元上升至二零二二年每千克人民幣13.6元，複合年增長率為1.7%。

葉面肥價格預期將進一步增加至二零二七年的每千克人民幣15.0元，複合年增長率為2.0%。

葉面肥平均價格(山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



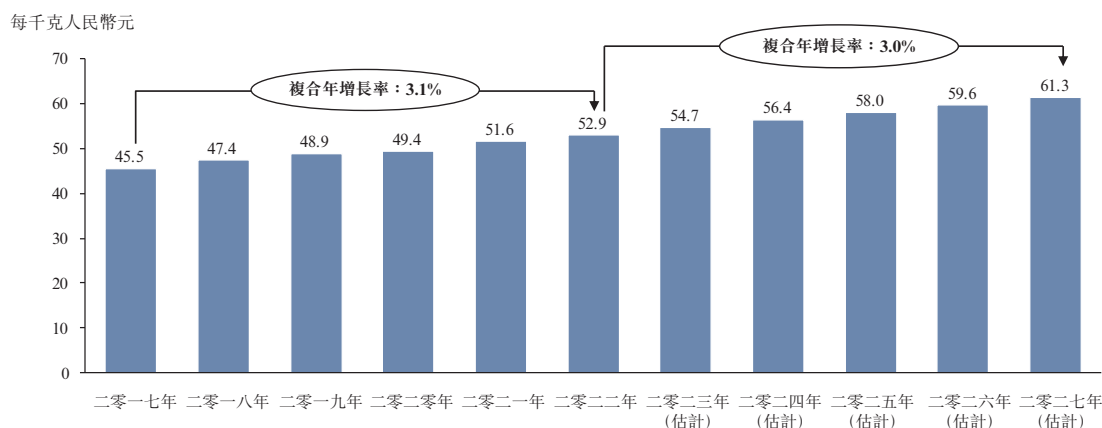
資料來源：弗若斯特沙利文

空心菜是盆栽蔬菜生產商廣泛種植的一種常見蔬菜。山東省空心菜種子的成本已從二零一七年的每千克人民幣45.5元增加到二零二二年的每千克人民幣52.9元，複合年增長率為3.1%。

預期空心菜種子的價格於二零二七年將進一步上漲至每千克人民幣61.3元，複合年增長率為3.0%。

## 行業概覽

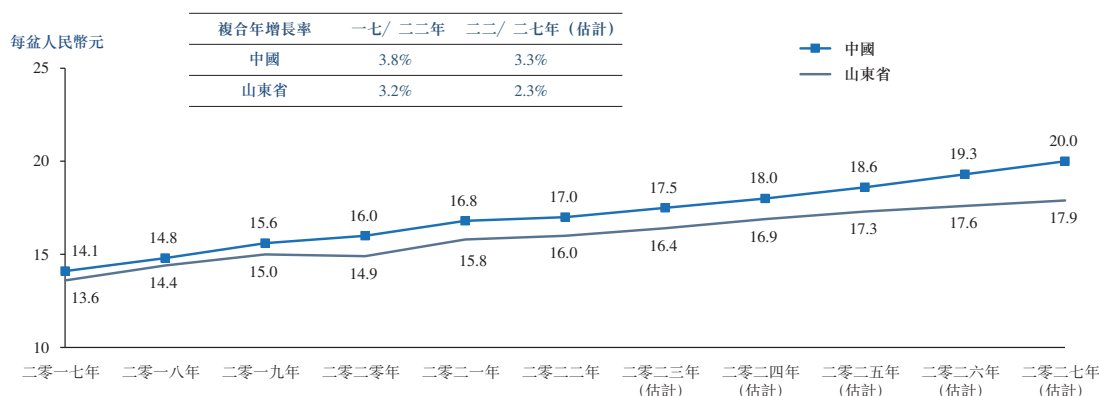
### 空心菜種子平均價格(山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



### 中國及山東省盆栽蔬菜農產品的價格分析

由於中國盆栽蔬菜農產品的消費量不斷增加，中國盆栽蔬菜農產品的批發價由二零一七年的每盆人民幣14.1元上升至二零二二年的每盆人民幣17.0元，複合年增長率為3.8%。盆栽蔬菜農產品的批發價預期到二零二七年增至每盆人民幣20.0元，二零二二年至二零二七年的複合年增長率為3.3%。與此同時，山東省盆栽蔬菜農產品的批發價亦由二零一七年的每盆人民幣13.6元增至二零二二年的每盆人民幣16.0元，複合年增長率為3.2%。盆栽蔬菜農產品的批發價預期將於二零二七年增至每盆人民幣17.9元，二零二二年至二零二七年的複合年增長率為2.3%。於二零二二年，分銷商向中國及山東省的酒店及餐廳出售的市場價為每盆人民幣20.0元左右。

### 盆栽蔬菜農產品的批發價(中國及山東省)，二零一七年至二零二七年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 中國及山東省盆栽蔬菜農產品市場的驅動力

**城鎮化及健康意識不斷提高：**隨著城鎮化及健康意識的不斷提高，越來越多人開始重視個人健康，正尋求保持健康的措施。山東省人均年度名義國內生產總值由二零一七年的人民幣63,900元增加至二零二二年的人民幣86,000元，複合年增長率為6.1%。與此同時，山東省

---

## 行業概覽

---

的城市化率從二零一七年的60.6%上升至二零二二年的64.5%。中國居民於城市中偏好優質新鮮的蔬菜，從而導致中國盆栽蔬菜農產品等蔬菜市場的需求增長。

**外出就餐的頻率不斷增加：**隨著消費升級的上升趨勢，中國及山東省消費者更願意外出就餐，增加於餐廳就餐的花費，以提高食品質量。盆栽蔬菜農產品因新鮮、優質及安全而受到餐廳的高度青睞。因此，在中國及山東省外出就餐的頻率不斷增加，促進了餐廳對盆栽蔬菜農產品的需求。

**食品安全意識：**隨著人們對更高生活水平的渴望以及對亞健康狀態的改善，中國及山東省人民開始更多地關注個人健康問題並食用更健康的食品。由於盆栽蔬菜農產品一般是用天然和有機基質和肥料種植的，食用盆栽蔬菜農產品可以降低食用含有有害化學物質的蔬菜的風險。因此，盆栽蔬菜農產品在中國及山東省逐漸受到更多人的歡迎且預期近期將維持這種趨勢。

**線上分銷渠道不斷擴展：**由於越來越多的家庭(尤其是年輕人)透過線上分銷渠道訂購產品，促使蔬菜及盆栽蔬菜生產商擴展分銷渠道，由傳統批發商及零售商擴展至淘寶及微信等線上平台。

### 中國盆栽蔬菜農產品市場的未來趨勢

**栽培技術的應用：**與傳統露地栽培相比，栽培盆栽蔬菜農產品具有節約土地、更高生產率、更高質量及一慣性等多種優勢，但於栽培及管理方面亦有更高的要求。盆栽蔬菜農產品需要種植在大棚或其他保護區中，並應配備微噴或澆水設施。隨著栽培技術的發展，盆栽蔬菜生產商有望進行溫度、濕度、光照、病蟲害防治以及細化處理(例如疏枝)的更嚴格管理，以滿足質量要求。

**盆栽蔬菜農產品種類不斷擴大：**現有的盆栽蔬菜農產品種類主要包括普通的葉菜，輔以茄類蔬菜種類。隨著餐廳及家庭對盆栽蔬菜農產品的消耗不斷增加以及客戶對更多蔬菜種類需求不斷變化，未來盆栽蔬菜農產品種類可能更加多樣化。盆栽蔬菜生產商一直更注重盆栽蔬菜農產品的健康性，而不僅僅是口味，以滿足客戶的需求。預計盆栽蔬菜農產品種類不斷擴大或會推動市場的進一步發展。

---

## 行業概覽

---

**物流能力不斷提升：**物流能力是分銷新鮮蔬菜農產品及盆栽蔬菜農產品的關鍵。大多數蔬菜產品須通過冷鏈系統流通以保持新鮮。隨著中國物流行業的發展，物流網絡不斷改善，尤其是冷鏈物流網絡，預期將有助於擴大盆栽蔬菜農產品的交付範圍及可能為盆栽蔬菜農產品市場帶來更多機遇。

### 准入門檻分析

**盆栽蔬菜農產品種植技術：**盆栽蔬菜農產品的種植要求盆栽蔬菜生產商掌握正確的知識，確保供應優質蔬菜。種植技術主要包括大棚建設、選種、播種、蔬菜生長管理、種植材料的配方以及自動化機器及設備的使用。現有參與者可能已掌握充足的技術並儲備足夠的專業人才。新入行者如欲短期內掌握該等技術，可能會遇到一些困難。

**資金需求：**充足的資金對於盆栽蔬菜生產商擴大播種面積、開發栽培新蔬菜品種的技術、僱用經驗豐富的專業人才及維護大棚而言至關重要。此外，實現生產的經濟規模效益需要巨額資金投入。對於不具備充足資金的新參與者，進入中國盆栽蔬菜農產品市場並不容易。

**品牌知名度：**蔬菜生產商的聲譽通常乃由口碑建立，而客戶更傾向於選擇享有信譽的品牌以保證質量。迄今為止，中國蔬菜及盆栽蔬菜農產品市場已有若干知名品牌，彼等擁有龐大客戶基礎。該等企業更容易取得客戶的信任並大幅減少其發掘新客戶的成本。新入行者難以在獲取客戶方面與現有參與者競爭。新參與者需要大量的市場推廣開支以進入市場。

### 中國蔬菜農產品及盆栽蔬菜農產品市場的競爭格局

中國的蔬菜農產品市場高度分散，二零二二年市場上約有1百萬至2百萬家蔬菜生產商。按產量計，並無單一蔬菜生產商佔中國蔬菜農產品市場總市場份額超過1%。於二零二二年，本集團銷售收益為人民幣126.7百萬元，佔中國蔬菜生產商總銷售收益不到0.01%。

於二零二二年，中國的盆栽蔬菜農產品市場高度分散，有數千家盆栽蔬菜生產商。於二零二二年，本集團銷售收益為人民幣126.7百萬元，佔中國盆栽蔬菜生產商總銷售收益的約3.1%。

---

## 行業概覽

---

### 山東省盆栽蔬菜農產品市場的競爭格局

於二零二二年，山東省盆栽蔬菜農產品市場的總銷售收益為人民幣773.6百萬元。二零二二年山東省有500多家盆栽蔬菜生產商。

於二零二二年，山東省盆栽蔬菜農產品市場相對分散，按銷售收益計，前五大參與者佔山東省盆栽蔬菜農產品市場總市場份額的16.8%。於二零二二年，本集團銷售收益為人民幣114.5百萬元，佔山東省盆栽蔬菜生產商總銷售收益的14.8%。

據指出，本集團平均售價介於於往績紀錄期間行業參與者的售價範圍內。於二零二二財年，本集團銷售盆栽蔬菜農產品所得收益約為山東省第二大盆栽蔬菜生產商收益的14.5倍。按二零二二年山東省的銷售收益計，本集團是山東省最大的盆栽蔬菜農產品生產商，市場份額為14.8%，且是山東省為開始大規模生產盆栽蔬菜農產品的盆栽蔬菜生產商之一。

## 行業概覽

### 二零二二年按銷售收益計算的山東省前五大盆栽蔬菜生產商排名

排名	公司	總銷售收益 (人民幣百萬元)	市場份額 (%)	蔬菜品種 數目	盆栽蔬菜平均售價 (每盆人民幣元)
1	本集團	114.5	14.8%	29	15.1
2	壽光種業	7.9	1.0%	15至20	約20
3	啟迪	3.7	0.5%	約5	約20
4	燎原	2.2	0.3%	約10	約15
5	惠康源	1.4	0.2%	約10	15至20
	前五大小計	129.7	16.8%		
	其他	643.9	83.2%		
	總計	773.6	100.0%		

資料來源：弗若斯特沙利文

附註：

- (1) 壽光種業成立於二零一一年，為總部位於中國山東省壽光的非上市公司，主要專注於栽培及分銷盆栽蔬菜農產品及蔬菜種子。
- (2) 啟迪成立於二零一七年，為總部位於中國山東省壽光的非上市公司，主要專注於生產及銷售(其中包括)盆栽蔬菜農產品及種子。
- (3) 燎原成立於二零零二年，為總部位於中國山東省壽光的非上市公司，主要專注於生產及銷售蔬菜及盆栽蔬菜農產品。
- (4) 惠康源成立於二零一六年，為總部位於中國山東省青州的非上市公司，主要專注於生產及銷售盆栽蔬菜農產品及基質。