

饮料行业已回暖？ 聚焦一瓶水的“明争暗战”

多家饮料巨头发布年报,收入均录得增长

A 饮料行业已经回暖？

从收入看，四家企业在2024年均录得增长。其中，华润饮料收入135.21亿元，同比增长0.05%；农夫山泉收入428.96亿元，同比增长0.5%。统一集团饮品业务收入约192.4亿元，较去年增长8.2%，约占总收入的63%。财报还披露，自2020年以来，该集团饮品年收益复合增长率达11.3%。康师傅集团财报则显示，该集团去年饮品业务收入为516.21亿元，同比增长1.3%，约占总收入的64%。

谈及宏观及行业情况，华润饮料认为，去年“饮料商品零售呈震荡态势”。财报中，还引用灼识咨询提供的数据：2024年中国包装饮用水产品市场零售额同比增长2.5%。

农夫山泉则指出，“2024年中国食品饮料行业回暖，全国饮料总产量188.2百万吨，同比增长6.3%。据中国物品编码中心统计，2024年全国新增消费品2163.9万种，比上年增长14.1%，涉及企业32.3万家，其中饮料类新增49.6万种，增长17.8%。”

几家饮料企业2024年录得的增长之所以引人瞩目，是因为这或许预示着，行业正从2023年的低谷走出。

据国家统计局数据，2023

食品饮料类额以上单位商品零售额为2991.3亿元，比上年增长3.2%，低于全年社会消费品零售总额增长。国家统计局数据显示，2019年至2022年饮料行业额以上单位商品零售额增长率分别为10.4%、14%、20.4%、5.3%，2023年3.2%的增长实际上是行业十余年来的历史低点。

统一集团提到，2024年食品饮料相关原料料市场价格走势持续波动，消费者延续追求性价比的消费习惯，同时追求意义感的消费行为，对内心的补偿、社交属性和情感体验。值得注意的是，这一点与李老板的感受颇有些相似。

康师傅集团则表示，“渠道继续演化，线下大卖场衰落，仓储会员店保持增长，食杂店、小超市等近场小业态仍有增量。”

从整体看，饮料行业发展势头稳中向好。在中国饮料工业协会2024年年会上，理事长张金泽表示，2024年面对复杂多变的环境和竞争激烈的市场，饮料行业取得了可喜的成绩，充分展现出行业强大的韧性与蓬勃的活力。谈及发展趋势，张金泽说，越来越多的饮料行业企业将健康理念深度融入产品研发与生产，不断推出低糖、无糖、富含维生素和矿物质及各类有益成分的创新饮品。

羊城晚报记者 吴珊

B 包装水的『明争暗战』

去年饮料行业有两件大事，都出自农夫山泉。一是深陷舆论漩涡，二是推出绿瓶纯净水产品。财报中，农夫山泉对这两件事都作了回应。

钟睺睺表示，2024年，公在网上受到了有组织、长时间的连续抹黑和攻击，农夫山泉在品牌形象上遭受了历史性的考验。农夫山泉的包装饮用水产品的市场占有率经历了三个月的持续下滑，全年包装饮用水产品收益下滑了21.3%，但仍然稳居中国包装饮用水市场占有率第一的位置。

财报披露，去年农夫山泉的包装水产品少收入了43.1亿元，从2023年约202.6亿元下降至2024年约159.5亿元。不过，经过几年的发展，农夫山泉已经做大第二增长曲线——2024年，农夫山泉茶饮类产品收入较去年同期增长32.3%，收入约达167亿元，比上一年增长近41亿元。茶饮的大幅增收，弥补了农夫山泉包装水产品收入缺口。

去年4月，在华润饮料递交招股书不久，农夫山泉推出“绿瓶”纯净水产品，并在6月饮用水的消费旺季，在部分渠道开始

面降价,9.9元就可以买到12瓶绿瓶水。随后,多家企业跟进促销。众所周知,绿瓶怡宝纯净水是华润饮料的拳头产品。农夫山泉此举进一步加剧了行业的竞争。

那么,“绿瓶”纯净水卖得如何?财报中,农夫山泉并未透露具体营收情况。不过,在“收益情况”部分提到,“报告期内本集团(农夫山泉)毛利率较由去年同期的59.5%减少1.4个百分点至58.1%。这主要是由于纯净水产品新品上市促销的影响,包装饮用水产品销量下降带来固定成本分摊上升以及果汁原料价格的上升。”

面对友商的大动作,华润饮料也不甘示弱。

财报披露,2024年华润饮料布局了“本优”天然水产品。而“天然水”正是“红瓶”农夫山泉的卖点。财报中提到,“2024年(华润饮料)重点发力‘怡宝’和‘本优’品牌,陆续推出‘怡宝’5L天然水、‘本优’天然水产品。”其中,还特别提到“‘本优’销量同比高速增长,积极应对市场竞争”。据了解,“本优”是华润饮料在2023年推出的全新矿

乐水品牌，名称来自法语“你好”的音译。

自此，“瓶装水双雄”均具备了天然水、矿泉水和纯净水全品类。

但产品价格上的厮杀依旧激烈，记者通过电商平台查询，555毫升的“本优”天然水产品，零售价在1.5元以内。而农夫山泉550毫升的红瓶天然水产品，零售价约2元，部分促销产品低至1.3元。

高毛利的特点，让包装水市场从来不乏竞争者，百岁山、康师傅、娃哈哈、统一、冰露等，都是货架上的畅销品。虽然农夫山泉喊出了稳居第一的口号，华润饮料却没能稳坐第二，而是在财报中写了这样一句话：“怡宝品牌在2024年度的表现尤为亮眼，品牌无提示第一提及率達到21%，总认知度高达88%，在包装水行业中稳居前三。”

去年，华润饮料的包装水产品收入为121.24亿元，较2023年的124.466亿元，减少约3亿元。从收入结构看，华润饮料包装饮用水约占九成，饮料产品约占一成。包装水板块仍然是华润饮料公司的生命线。

C 竞争重心发生变化

欧睿国际数据显示,2024年中国包装饮用水市场规模达2460亿元,但行业增速已从2019年的两位数降至4.2%。当行业竞争加剧时,能掌控生产线每一颗“螺丝”的企业,才有资格定义下一轮游戏规则。

当下,饮料行业的竞争重心正从终端营销向供应链的“毛细血管”渗透。记者了解到,华润饮料的2024年财报也是其上市以来的首份年报。其中一组数据格外引人关注:华润饮料全年收入只有0.05%的微增。归属公司股东的利润却逆势上涨23.1%,达16.37亿元,净利率从9.9%跃升至12.3%。

对于利润的增长,华润饮料主要归因于自有工厂生产的产品

比例增加；价值链上的延伸及对合作生产伙伴费率的调整；原材料（如 PET 及纸箱）的市场价格下降及包装优化所致。

2024 年，华润饮料新增 4 家工厂和 22 条产线。其中，两家合作工厂布局在新疆、陕西等非传统优势区域。华润饮料预计，自有产能占比在 2025 年将超 60%。财报还透露，华润饮料基本完成了瓶坯自有化建设，并实施了全国统一的瓶坯调配运营方案，实现整体价值链成本降低。瓶坯对于包装水而言，是主要成本项。

农夫山泉方面，则在积极布局水源水地。截至目前，农夫山泉已在全国布局十二个主要的水源地，其中位于四川峨眉山、陕西太白山、贵州武陵山、安徽黄山、福建

武夷山、广西大明山的山泉水，位于浙江千岛湖、广东万绿湖、湖北丹江口的深层湖泊水，位于新疆天山玛纳斯的深层地下水，位于吉林长白山、黑龙江大兴安岭的自然是涌出泉水及矿泉水。

除茶饮外，农夫山泉未来或将发力饮料剂型保健食品新赛道。财报中，其对2024年10月国家市场监督管理总局向社会公开征求《保健食品备案产品剂型及技术要求（2024年版）》（征求意见稿）和《保健食品备案产品可用辅料及其使用规定（2024年版）》（征求意见稿）的意见建议表示关切，认为其中涉及增加饮料剂型保健食品实施备案制管理，将推动功能性保健食品饮料的创新开发。

大号强势 和值上升

——析体彩玩法走势

大乐透:前区:大号强势,大小比关注3:2防4:1。和值上升,关注100—115之间。奇偶均衡,关注奇偶比2:3或3:2。012路比关注1:2:2。连号淡出,关注散号。后区首防全大、双奇组合,次防一大一小、奇偶组合。

7星彩:420—129—607—312—365—181+3、6、8。

排列3:精选号码三注:416、129、510。

排列5:精选号码三注:416107、12920、51002。(兴送)

金手指

河源体彩为舞蹈爱好者 提供“公益舞台”



绚丽的舞台、欢快的旋律、动感的舞步……近日，在河源体彩的大力支持下，一场场活力四射的歌舞展演活动在广东省河源市火热举行。活动上的表演展现了运动与文化交融的独特魅力，是中国体育彩票助力全民健身、推动社会和谐的身体实践。

在坚基购物中心，36支广场舞队伍、数百名舞蹈爱好者齐聚一堂，身着华美服饰，以精湛的舞技和饱满的热情，为现场观众献上了一场精彩的广场舞展演，共同感受体育文化的独特魅力。

在河源市全民健身广场，舞者们都整齐划一，踏着欢快的节拍，用舞蹈表达对健康生活的热爱。优美的舞姿、自信的笑容，让整个广场都洋溢着欢乐与活力，生动诠释了全民健身带来的幸福感。

此次系列歌舞展演，不仅为广大市民提供了一个展示自我、交流互动的平台，更充分展现了河源体彩对群众体育文化事业的持续支持。未来，中国体育彩票将继续践行公益初心，支持更多优质体育文化活动的，把运动的快乐带给更多人，让广场舞的温暖力量深入人心。

文/图 记者 胡彦 通讯员 粤体彩

彩民故事

免费驿站 (上)

插图：采采



从口袋里掏出皱巴巴的一块钱，轻轻放到玻璃柜上，转身离开。

半个小时后，等小张从家里吃完饭回来，一听到妻子说起刚才的经过，他立马急了，说：“我们可不能这样！”（黄超鹏）

税企携手共倡诚信 法治同行助力发展

揭阳市税务局启动 25年税收宣传月活动

政策红利精准释放 筑牢实体经济“税收后盾”

4月3日上午9时30分，启动仪式在揭阳市博物馆一楼报告厅拉开帷幕。揭阳市税务局党委书记、局长黄伟鹏介绍，2021年以来，全市税务部门累计落实各项税费政策红利超154亿元，政策“红包”惠及各类市场主体，助推全市税收经济数据逐年向好。今年，揭阳市税务局将践行“规范管理是最好的服务”理念，持续健全税费政策“直达快享”，高效便捷办税缴费措施，更好支持各类经营主体运用规范经营、健康发展。“我们将坚持用帮扶的心态服务企业，用好税收大数据，全力打造法治公平的税收营商环境，倾心倾力服务全市‘一化五优特’产业集群高质量发展。”

揭阳市市委常委、常务副市长蔡泽滨在致辞讲话中充分肯定了

的积极作用,他强调:“税务部门要坚持依法治税,落实落细各项税费优惠政策,以规范管理护航企业发展;企业要守好依法纳税的底线,诚信守法经营,担好回馈社会的责任;代理记账机构要依法依规开展涉税专业服务,三方要携手并进形成合力,全力建设产强市兴和美揭阳。”

以税赋能地方经济发展、落实税费优惠政策成效如何?市场主体感受最深,也有发言权。

作为揭阳民营企业代表、专精特新“小巨人”企业，广东天诚密封件股份有限公司去年享受了研发费用加计扣除等政策红利超760万元，该企业代表林榆娜在活动中谈道：“科技创新是公司发展的核心动力。去年我们将税收政策红利投入研发，为持续打



活动现场 郑润鑫 摄

造新产品注入了源源不断的强劲动能。”林榆娜坦言,科研所需资金较大,如何高效合规享受政策,曾是困扰他们的难题。“税务

部门组建专业团队,为我们提供‘研发费用加计扣除’合规性引导,帮助我们有效防范涉税风险,实现稳健发展。”

法治护航营商环境 诚信经营共享发展红利

除了推动税费优惠政策直达快享，近年来，揭阳市税务部门坚持在改革中提升治理效能，在依法治税中优化营商环境。揭阳规范电力电缆行业税收管理的经验在全市得到推广，税负环境逐步与珠三角地区接轨，为依法诚信经营者营造了公平竞争的税收环境。

活动现场，揭阳市税务局货物劳务税科副科长吴彤围绕“监管+信用+服务 税企同心促发展”主题，以企业日常经营等为例，深度剖析可能出现的涉税风险及违法违规需承担的责任，引导企业规范经营，并介绍了守信激励措施、涉税专业服务管理等内容。

随后,揭阳市税务局联合市司法局、市工商业联合会发布了《“合规经营·依法纳税”倡议书》,来自市鞋业商会、江西商会、广东恒一财务咨询有限公司等企业机构的8位企业家在活动主席台上与现场到会的其他企业代表共同签署了倡议书。企业家们表示将继续发挥诚信纳税表率作用,努力营造法治公平的营商环境。

同时,针对企业关注的“如何既高效又合规地享受税费优惠政策”的问题,税务人员还在活动现场为企业提供一对一的税费政策咨询服务,并准备了包含《2025年度办税日历》《纳税信用知多少》《税收政策支持大规模设备更

新和消费品以旧换新》等政策资料 200 余份在现场发放,进一步提高纳税人缴费人对税费政策、税费服务的知晓度。

会后,众多企业家围绕“法治是最好的营商环境”展开了热烈的讨论。广东腾通科技有限公司负责人陈宏忠深有感触,他表示,凭借良好的纳税记录及连续4年纳税信用评价为A级的纳税信用等级,企业现在每年都能在银行获得利率较低的信用贷款近300万元,有效缓解公司经营期间的现金流压力。“通过今天的活动,我坚定了诚信经营、依法纳税的决心和信心。接下来,我们会抢抓信息化智能化建设的发展机遇,走好走稳创新发展之路。”

揭阳市云圩财税咨询服务有限责任公司法人代表陈旋针对发票管理感受深刻：“今天通过税务人员的专业讲解，我对发票管理、减免申报及账目处理等实务操作有了更清晰的认识。这让我深刻体会到，财税服务不仅关乎企业的合规经营，更是客户信任的基石。”

据悉，今年税收宣传月开启后，揭阳市税务部门还将走进西湖公园、市图书馆、揭西棉湖“网红街”等地，举办“乐享其‘诚’”纳税信用体验等系列主题普法宣传活动，并在全市范围内开展“揭”尽全力一起益企”中小企业服务行动，一如既往地支持广大经营主体合规经营、健康发展。