



中糧
COFCO
自然之源 重塑你我

Industrie alimentaire et de la viande de la Chine

Avril 2014

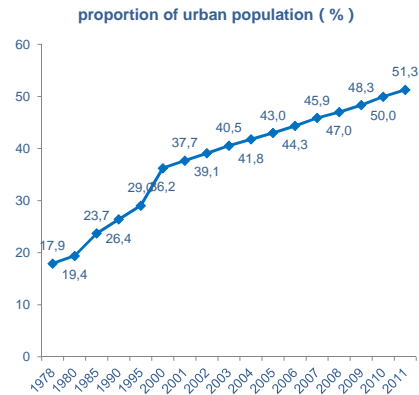
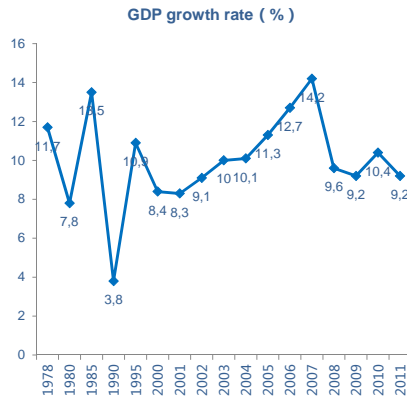
Table des matières



中糧
COFCO
自然之源 重塑你我

- 1** Aperçu de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 2 Perspectives de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 3 À propos de COFCO

Croissance économique et urbanisation de la Chine depuis 1978



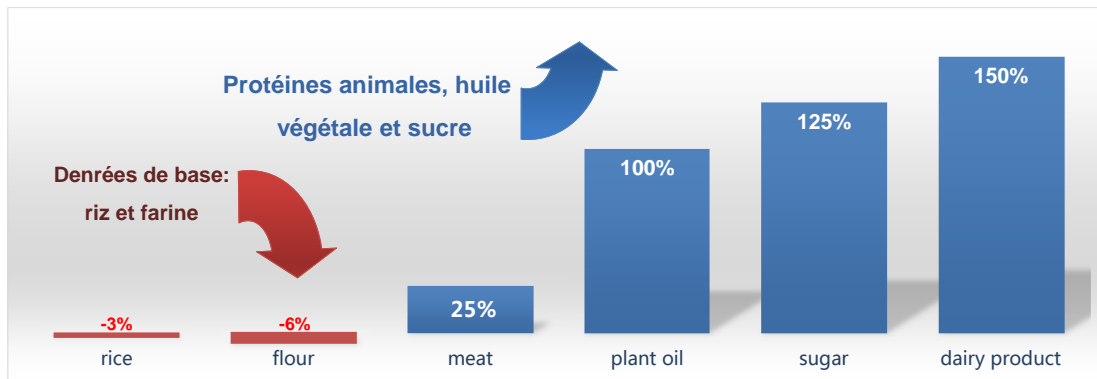
Source: National Bureau of Statistics of China

3

Le changement de la structure de consommation



Les changements dans la consommation alimentaire de 2001 à 2011



Source: Total consumption data from USDA, population data from NBSC; starch sugar consumption data from China Fermentation Industry Association-starch sugar branch

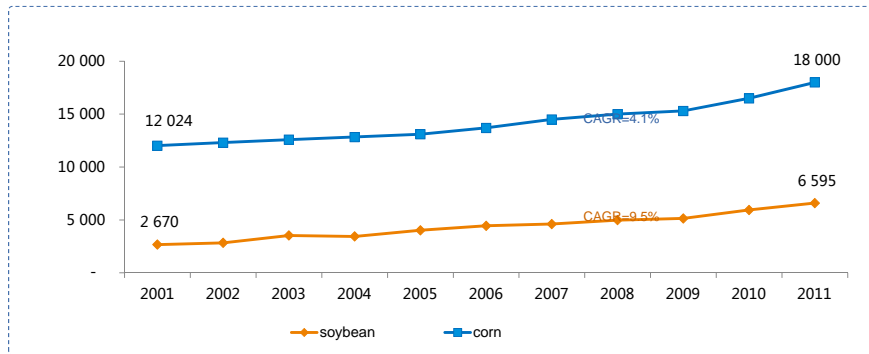
Note: Dairy product is already converted to raw milk; sugar includes table sugar made from sugarcane & sugarbeet, and starch sugar made from corn.

4

La croissance de la consommation de soya et de maïs



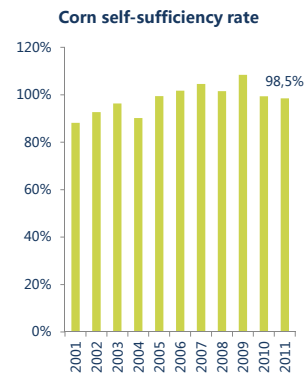
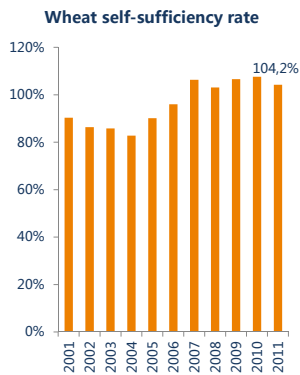
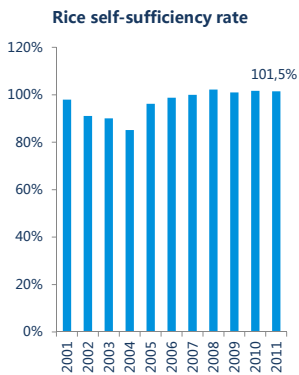
Les changements dans la consommation de soya et de maïs de 2001 à 2011 (10k t)



Source: USDA

5

Un taux relativement élevé d'autosuffisance des rations de grains



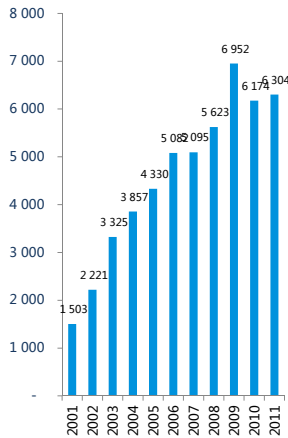
Source: USDA

6

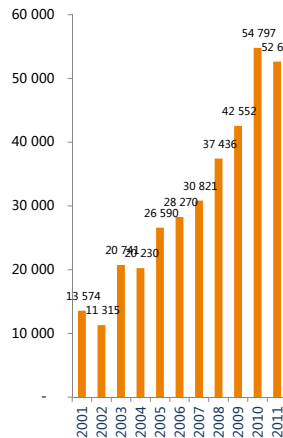
Importations d'huiles et d'oléagineux et importations nettes de maïs



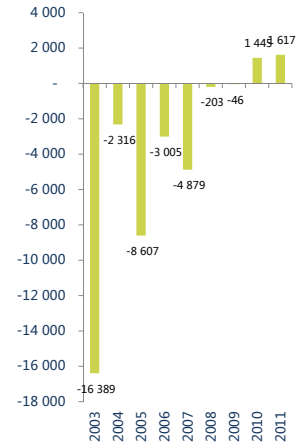
palm oil import(k t)



soybean import(k t)



corn net import(k t)



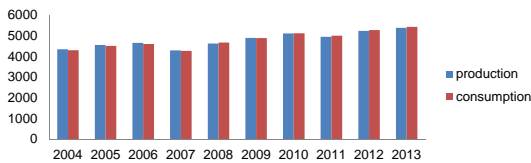
Source: China Customs

7

La tendance dans la production et la consommation de viande

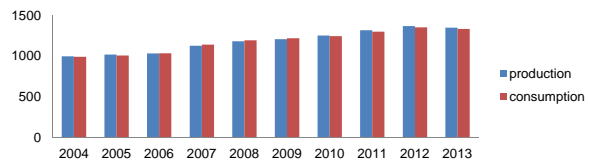


production et consommation de porc (10k t)



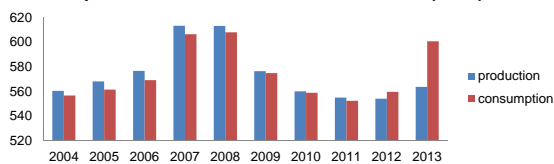
Le TCAC de la production de porc de la Chine se maintient à 2% et la consommation à 3%, légèrement plus élevée que la production.

production et consommation de volailles (10k t)



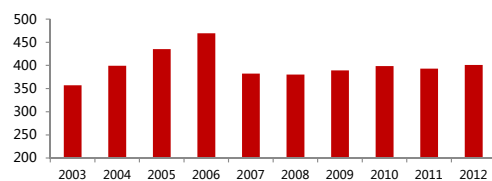
Au cours des 10 dernières années, la production et la consommation de volailles ont connu une croissance de 3%

production et consommation de boeuf (10k t)



La production intérieure de boeuf est en baisse depuis 2008. En 2013, la production de boeuf a diminué de 8% à 5 640 000 tonnes, tandis que la consommation a augmenté de 7%

Production de mouton (10k t)

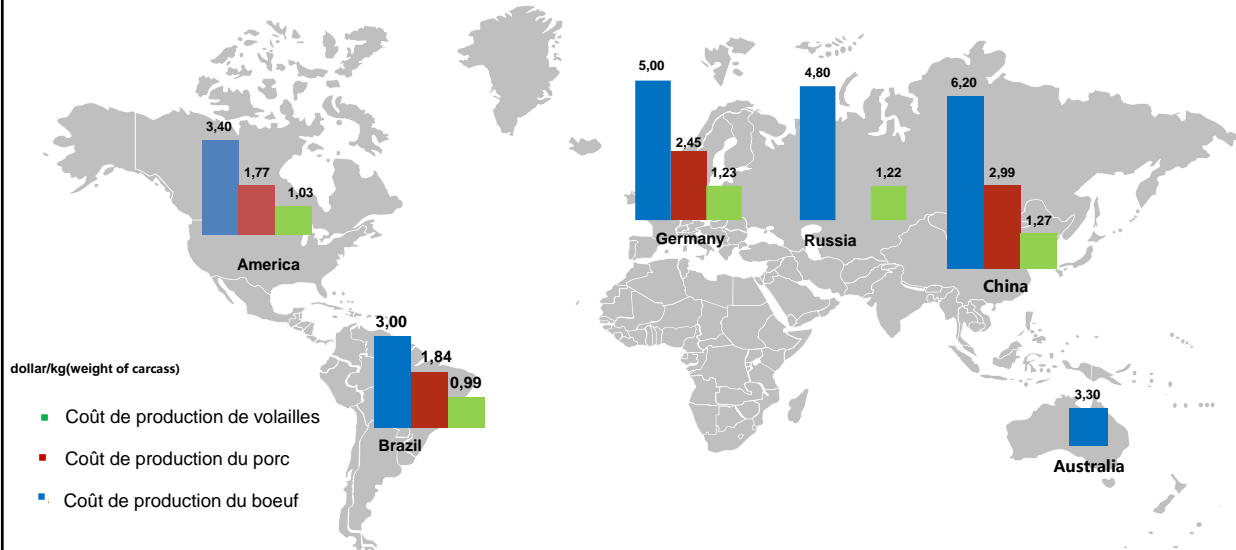


La production intérieure de mouton est en baisse depuis 2007. En 2012, la production de mouton a diminué de 14% à 4,01 millions de tonnes, par rapport à 2006.

Source: USDA, National Bureau of Statistics of China

8

Coût de production mondiale de la viande



9

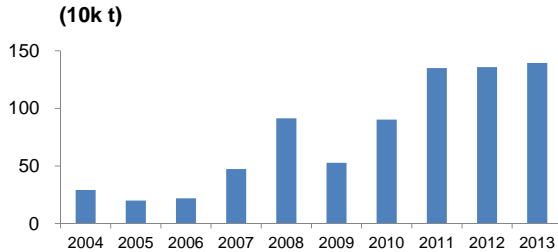
Les pays et les catégories de viande importées par la Chine



Viande	Pays où il est permis d'importer	Catégories permises d'importer
Porc	États-Unis, Danemark, Allemagne, Canada, etc.	États-Unis, Danemark : toutes les catégories de porc Allemagne : porc, sauf les estomacs et les intestins. Canada : porc, y compris les viscères
Volailles	États-Unis, Brésil, Argentine, Chili, etc.	États-Unis: toutes les catégories de volailles Brésil, Argentine, Chili : volailles, sauf les organes digestifs comme les estomacs et les intestins.
Bœuf	Australie, Uruguay, Nouvelle-Zélande, Canada, etc.	Australie, Nouvelle-Zélande : bœuf, y compris les viscères, mais n'incluant pas les têtes, les sabots, les poumons, les estomacs ou les intestins. Uruguay : bœuf, sauf les organes digestifs comme les estomacs et les intestins. Canada : bœuf produit après le 1 ^{er} février et moins de 30 mois, sans les os.
Mouton	Nouvelle-Zélande, Australie, Uruguay	Nouvelle-Zélande, Australie : mouton, y compris les viscères, mais pas les têtes, les sabots, les poumons, les estomacs et les intestins. Uruguay : Mouton, sauf les organes digestifs comme les estomacs et les intestins.

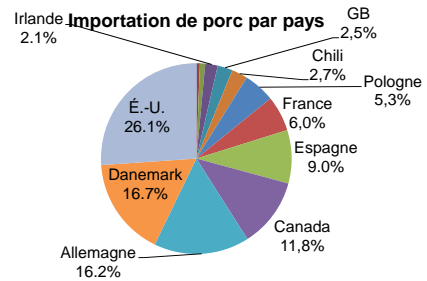
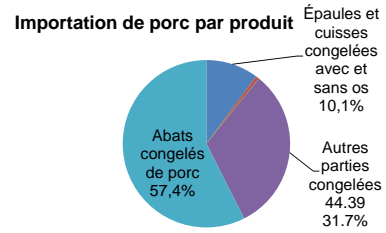
10

La tendance des importations de porc en Chine



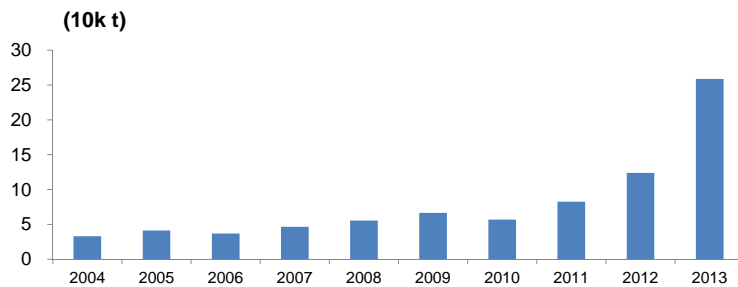
Depuis, 2004, le TCAC des importations de porc en Chine a connu des sommets de 19%. En 2013, l'offre intérieure de porc a augmenté, occasionnant la chute du prix du porc et une petite augmentation des importations du porc, qui sont essentiellement les mêmes qu'en 2012.

Source: China Customs



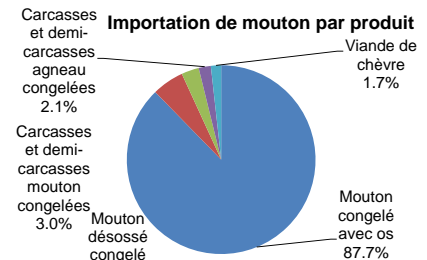
11

La tendance des importations de mouton en Chine

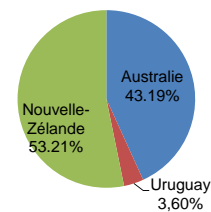


Depuis 2011, les importations de mouton en Chine ont connu une croissance rapide. En 2013, la Chine a importé 260 000 tonnes de mouton, une augmentation de 108,7% par rapport à 2012.

Source: China Customs

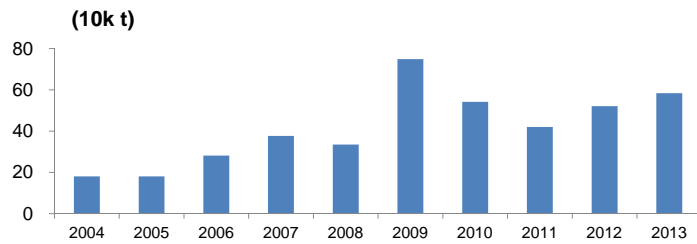


Importation de mouton par pays



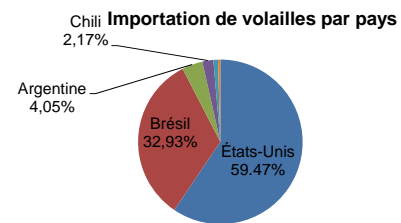
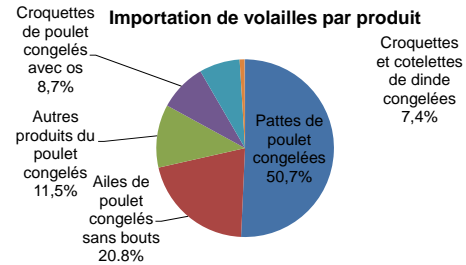
12

La tendance des importations de volailles en Chine



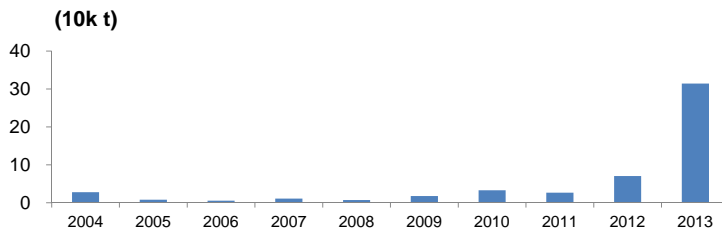
Avant 2009, les importations de volailles en Chine augmentaient considérablement année après année. Depuis 2010, les importations ont décliné brusquement à cause d'une politique anti-dumping contre les États-Unis. Tout de même, une quantité énorme de pattes de poulet étaient envoyées clandestinement en Chine. Avec l'accent mis pour contrer la contrebande au cours des dernières années, on s'est tourné vers les voies légales pour certains produits américains, ce qui a fait augmenter les importations de volailles de 12% en 2013

Source: China Customs



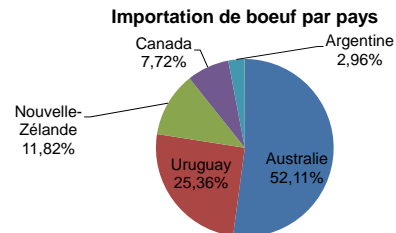
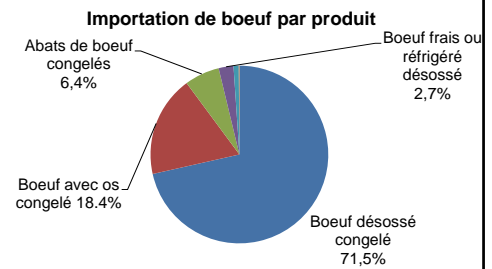
13

La tendance des importations de bœuf en Chine



Au cours des dernières années, les importations de bœuf en Chine ont augmenté rapidement. Le TCAC a atteint 31%. En 2013, il y avait une grave pénurie de bœuf, occasionnant une augmentation des importations de 345%

Source: China Customs



14

Circulation mondiale de la viande: des exportations mondiales de 26,35 millions de tonnes en 2012

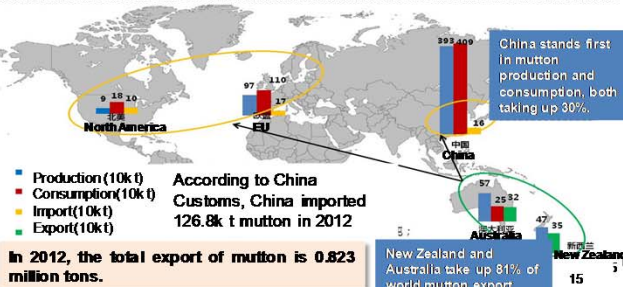
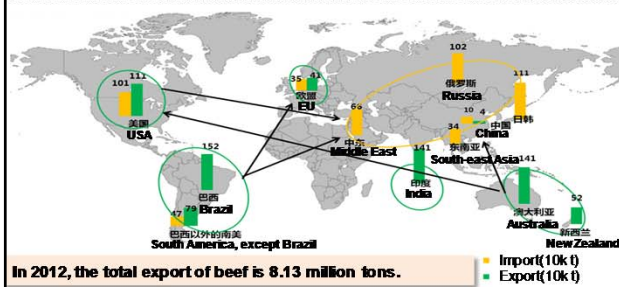
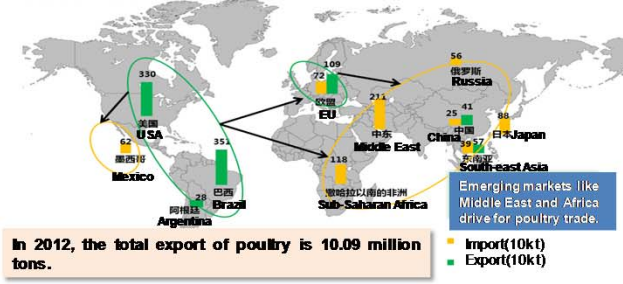
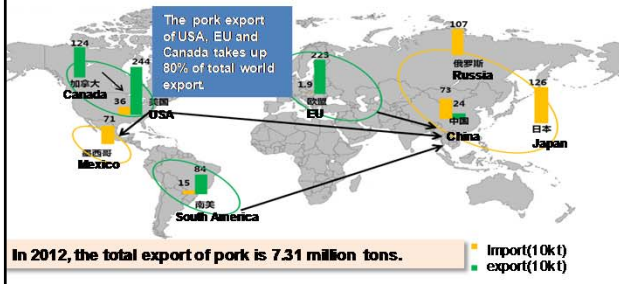
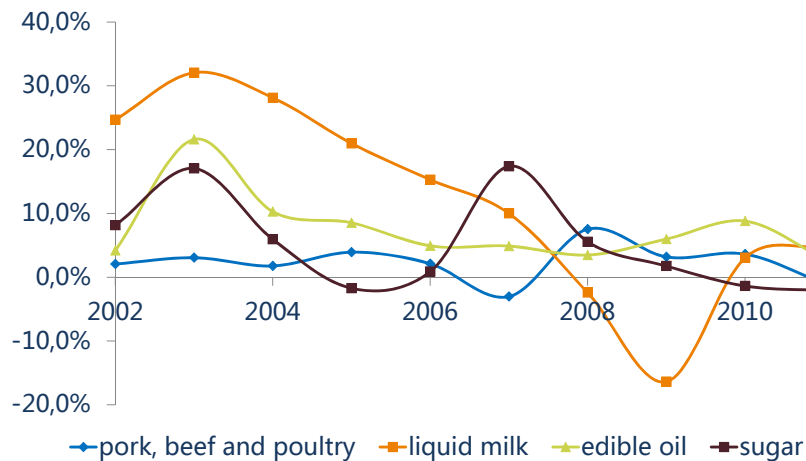


Table des matières



- 1 Aperçu de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 2 Perspectives de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 3 À propos de COFCO

Taux de croissance de la consommation en Chine



Source: USDA

17

La tendance de la consommation à Taïwan, au Japon et en Corée



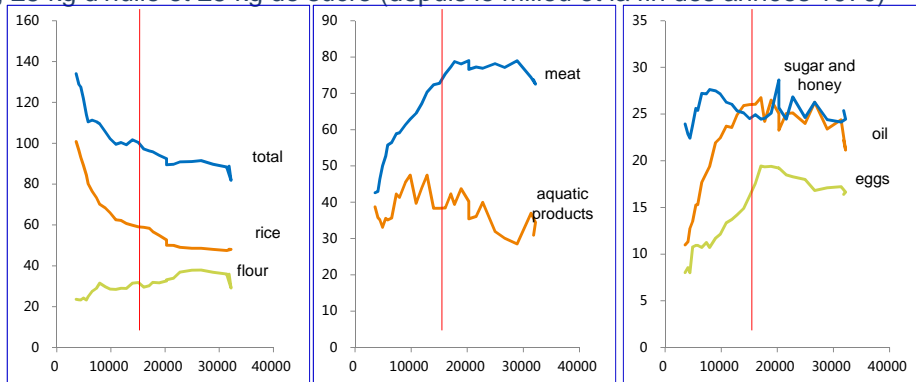
- La Taïwan, le Japon et la Corée, qui ont des habitudes de consommation semblables, ont les caractéristiques suivantes :
 - Un PIB par personne de 15 000 \$ PPA est une étape importante.
 - Lorsque le PIB par personne atteint de 15 000 \$ à 20 000 \$ PPA, la consommation a tendance à être stable ou à avoir une lente croissance. Avec le changement dans la structure de la population, la consommation par personne peut diminuer à cause de la vieillesse ou du faible taux de naissance.

18

Le taux de croissance de la consommation à Taïwan



- Après l'an 2000, lorsque le PIB de la Taïwan a atteint 15 000 \$ PPA, la consommation s'est maintenue à environ 90 kg de riz et de farine, 80 kg de viande, 30 kg de produits aquatiques, 20 kg d'œufs, 25 kg d'huile et 25 kg de sucre (depuis le milieu et la fin des années 1970)



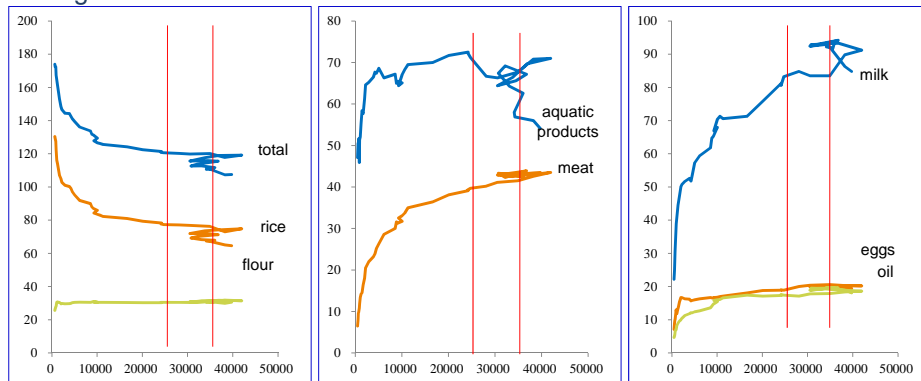
Note: The horizontal axis shows GDP per capita, PPP, and the vertical axis shows annual per capita consumption in kg
 Source: Taiwan COA, OECD, research department of COFCO

19

La tendance de la consommation au Japon



- Au début des années 1990, (PIB nominal entre 25 000 \$ et 35 000 \$), la consommation au Japon est demeurée stable. La consommation était d'environ 100 kg de riz et de farine, 40 kg de viande, 90 kg de lait et 20 kg d'huile.



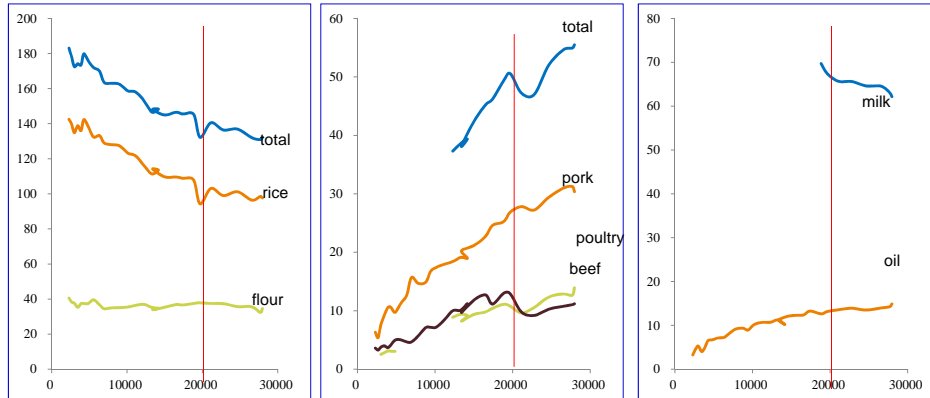
Note: The horizontal axis shows GDP per capita, PPP, and the vertical axis shows annual per capita consumption in kg
 Source: MAFF, World Bank, OECD, research department of COFCO

20

Le taux de consommation en Corée



- Le taux de consommation en Corée est demeuré stable depuis 2000 (PIB de 20 000 \$ PPA). La consommation était d'environ 140 kg de riz et de farine, 50 kg de viande et 15 kg d'huile.

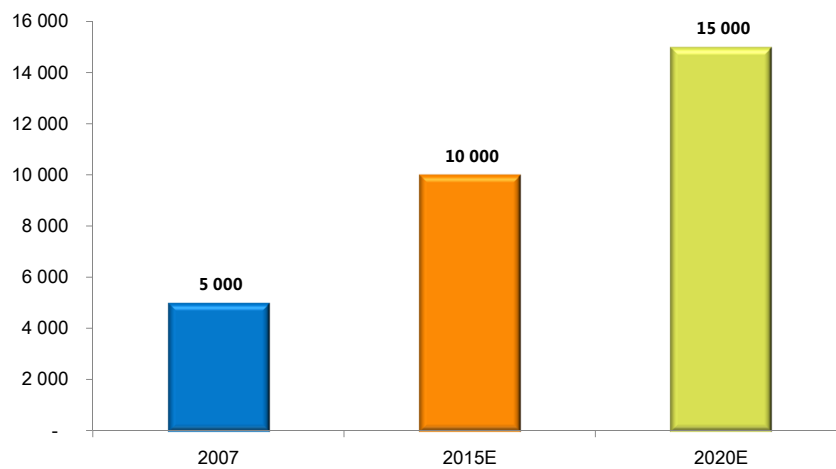


Note: The horizontal axis shows GDP per capita, PPP, and the vertical axis shows annual per capita consumption in kg

Source: USDA, World Bank, OECD, research department of COFCO

21

Le PIB par personne de la Chine approchera 15 000 \$ PPA en 2020



Source: OECD and the research department of COFCO

22

Consommation alimentaire en Chine avec une croissance relativement élevée au cours des 10 prochaines années



- ❑ Si l'expérience de la Taïwan, du Japon et de la Corée s'applique à la Chine, les 10 prochaines années seront la dernière décennie en or pour la croissance de la consommation en Chine.
- ❑ Par rapport aux 10 dernières années, la prochaine décennie finissant en 2020 montrera un croissance plus faible de la consommation.
- ❑ Après 2020, la consommation alimentaire de la Chine aura tendance à se stabiliser ou à avoir un lente croissance.

23

Consommation chinoise de protéines animales, d'huile et de sucre pour les 10 prochaines années



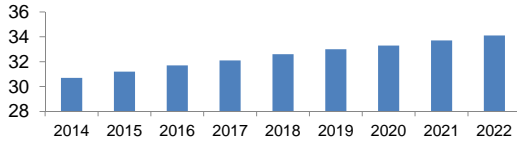
Prévision de la consommation alimentaire en Chine			
Produit	Consommation moyenne en 2020 (kg/personne/année)	Consommation totale en 2020 (10k t)	Comparé à 2010
Riz	90	18 150 (riz)	-5%
Farine	49	9 200 (blé)	-5%
Viande	76	10 700	35%
Huile comestible	23,4	3 300	35%
Sucre (y compris le sucre d'amidon)	22,9	3 230	52%
Lait	60	8 500	116%

24

Prévision de la demande de viande

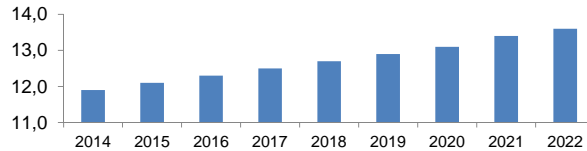


Prévision de la demande de porc (kg/personne)



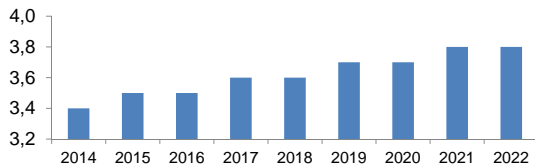
Au cours des 9 prochaines années, le TCAC de la demande de porc en Chine est estimé à 1,3%

Prévision de la demande de poulet (kg/personne)



Au cours des 9 prochaines années, le TCAC de la demande de poulet en Chine est estimé à 1,7%

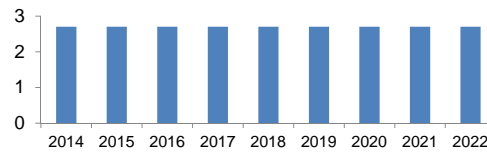
Prévision de demande de boeuf (kg/personne)



Au cours des 9 prochaines années, le TCAC de la demande de boeuf en Chine est estimé à 1,4%

Source: FAO-OECD

Prévision de la demande de mouton (kg/personne)



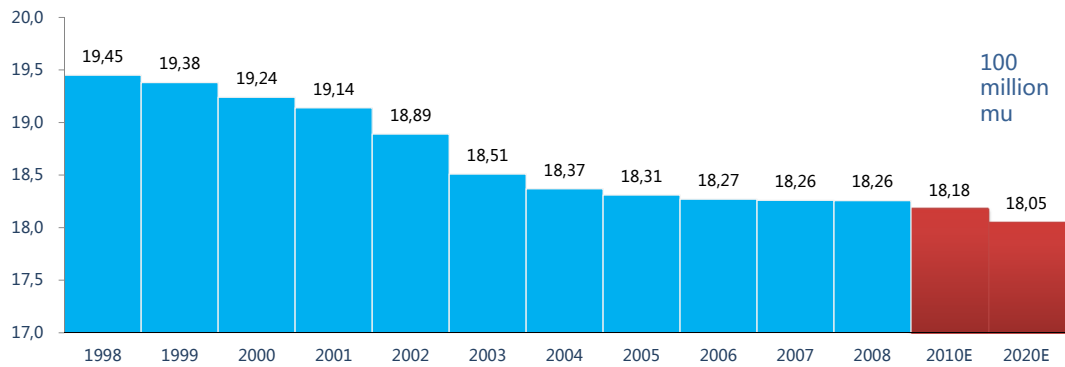
Au cours des 9 prochaines années, le TCAC de la demande de mouton en Chine sera la même.

25

Diminution continue de la superficie agricole en Chine



Les terres à rendement moyen ou faible composent les 2/3, empêchant grandement d'améliorer les rendements



Source: Ministry of Land and Resources

26

Problèmes de pénurie de ressources en eau



Ressource en eau par personne

En Chine, les ressources en eau par personne sont de 2200 m³, ¼ de la moyenne mondiale des ressources en eau par personne.

Distribuées inégalement selon la saison

Les précipitations annuelles surviennent principalement entre juin et septembre. La pénurie d'eau est donc grave lors des labours du printemps et de la plantation en automne et en hiver.

Distribuées inégalement régionalement

Les terres agricoles au nord du fleuve Huaihe composent les 2/3 du pays et les ressources en eau moins de 1/5 du pays.

Mauvaise utilisation

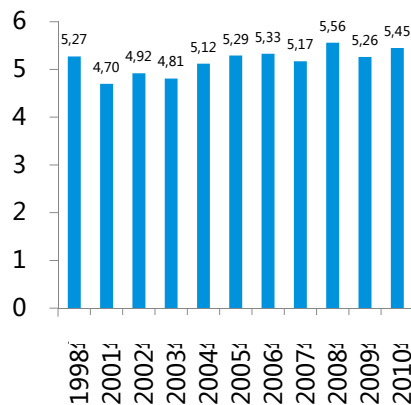
Gaspiillage; surexploitation de l'eau souterraine; pollution...

27

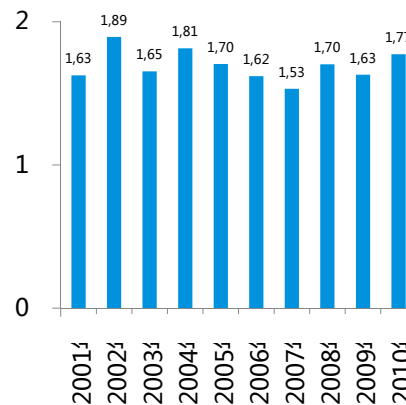
Rendements relativement stables du maïs et du soya au cours des 10 dernières années



Rendement de maïs (tonnes / hectare)



Rendement de soya (tonnes / hectare)



Source: Ministry of Agriculture

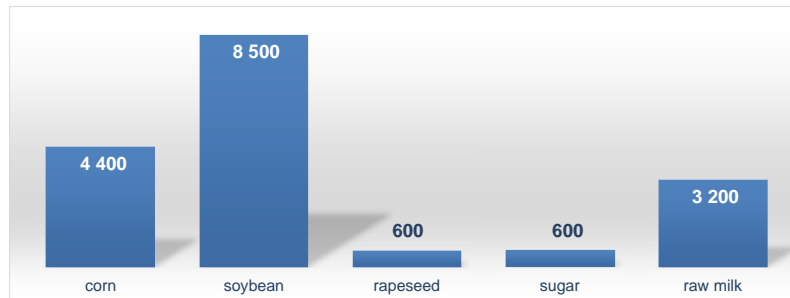
28

En 2025, l'écart entre l'offre et la demande atteindra 20 % de la consommation totale



- Essentiellement, il peut y avoir parité entre l'offre et la demande pour le riz et le blé. Pour les autres, l'insuffisance de la demande demeure un problème.
- En général, l'insuffisance de la demande pour les grains, les huiles végétales, le sucre et le lait cru atteindra 170 millions de tonnes, soit environ 20% de la consommation totale.

Prévision de l'insuffisance de la demande des principaux produits agricoles chinois en 2025 (10k t)



Source: Strategy Department, COFCO

29

Table des matières



- 1 Aperçu de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 2 Perspectives de l'industrie alimentaire et de la viande en Chine
- 3 À propos de COFCO**

30

À propos de COFCO : faits essentiels



Plus de **60** ans d'histoire

Fondé en **1949**

Depuis **20** ans

La **seule** compagnie chinoise d'aliments et d'huiles comestibles dans le Fortune Global **500**;

A-/A3

Note reçue de trois agences de notation internationales

A

Niveau A de SASAC de **2007 à 2012**

COFCO a été fondé en 1949. Après des décennies d'efforts, il est passé d'une simple entreprise d'importation, d'exportation et de commerce international au plus gros conglomérat dans le commerce des produits agricoles, de la logistique et de la transformation, production et distribution d'aliments et d'huiles comestibles en Chine.

Grâce à sa solide performance opérationnelle, COFCO continue d'être une compagnie Fortune Global 500 et le principal acteur dans l'industrie alimentaire de la Chine.

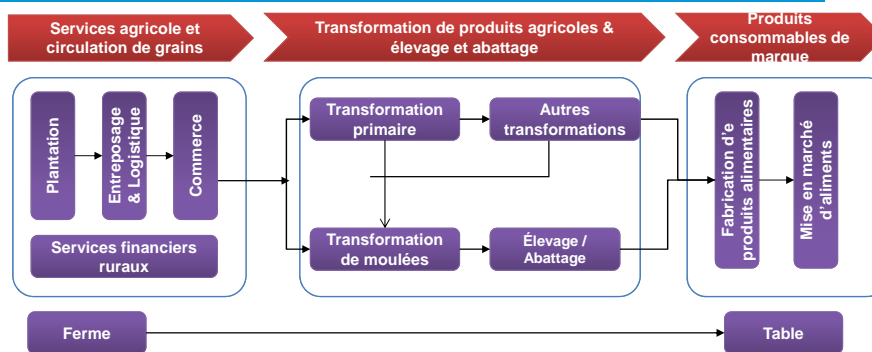


MOODY'S FitchRatings

Une des 53 entreprises piliers sous l'administration directe du Conseil de l'État

31

Vision stratégique : chaîne de valeur entièrement intégrée



- Un acteur entièrement intégré axé sur le marché, couvrant tout de la ferme à la table
 - Des matières premières agricoles jusqu'aux produits finis, y compris la plantation, l'achat et l'entreposage, la logistique, le commerce, la transformation, l'abattage, la fabrication et la mise en marché d'aliments, etc.
 - Atteindre la compétitivité générale par la gestion systématique d'une chaîne de valeur entièrement intégrée; contrôler efficacement des segments clés et maximiser les synergies parmi les chaînes de valeur
 - Procurer des **avantages concurrentiels** en offrant des produits alimentaires sains, nutritifs et sains et développer un modèle d'entreprise complet et durable

32

À propos de COFCO : structure d'entreprise



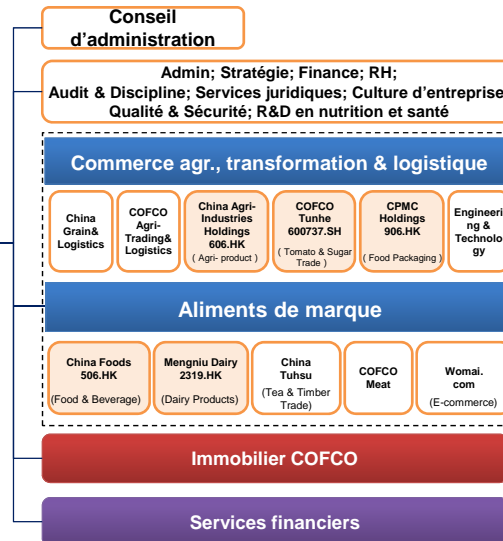
8/13

8 compagnies cotées /
13 entreprises

400 lieux d'exploitation
Couvant 31 provinces

Plus de 120 000
employés

C
O
F
C
O



33

Après 60 ans de développement, COFCO agit maintenant comme principal porte principale du commerce international en Chine



Total des exportations et importations :

Plus de **200** \$ milliards.

Importations totales de céréales, huiles et sucre :

Plus de **470** millions de tonnes.

Exportations totales de céréales :

Plus de **230** millions de tonnes.

Importations de céréales, huiles et sucre en 2012 :

18 millions de tonnes.

Depuis sa fondation, COFCO a établi des canaux commerciaux partout au monde pour gérer les importations et les exportations de produits et aliments agricoles tels que les céréales, les huiles et le sucre.

Agit en fait comme le principal canal pour le commerce international de céréales, d'huiles et de sucre pour assurer l'approvisionnement intérieur de céréales et d'huiles et pour assurer la salubrité nationale des aliments.

Joue un rôle de chef de file dans le commerce d'aliments de base comme le riz, le blé et le maïs; principal commerçant de sucre, de soya et d'huile de palmier.



34

Le chef de file en Chine dans le marché des céréales, des huiles et des aliments



Capacité de distribution des céréales

Capacité totale d'entreposage de plus de **17** millions de tonnes; commerce intérieur de grains de **25** millions de tonnes par année

Capacité de transfert de céréales

Propriétaire de **13** docks, avec une capacité de **31** millions de tonnes

Capacité de transformation des produits agricoles

Capacité de transformation de plus de 60 millions de tonnes

Huiles et oléagineux : **20,84** millions de tonnes; maïs : **6,25** millions de tonnes; riz : **3,98** millions de tonnes; blé : **3,75** millions de tonnes; moulées : **3,71** millions de tonnes; orge : **1,03** million de tonnes; sucre : **7,80** millions de tonnes.

Canal et marque

Plus de **2,3** millions de points de vente vendant **19,8** millions de tonnes de céréales, d'huiles et d'aliments. Les huiles et le riz emballés sous la marque « Fortune » ont des parts de marché de **15%**.



35

