

GAOYAN · PULSE · 2026-W37

# W37 2026

## 成本传导、业态分化与合规门槛

9月7—11日，九个亚洲市场的公开证据指向三条经营主线：日本进口小麦政府售价10月出现12%的上游阶跃；新加坡餐饮总盘承压但快餐增长；印尼团膳许可门槛与日本、台湾追溯执法把合规推向运营前台。本刊汇总4份日报、11个有效候选与68个去重公开来源。

成本传导

业态分化

团膳合规

价值菜单

09.07—09.11

本周覆盖

4 / 5

日报落盘

9 / 9

固定市场

68

去重来源

# 五项核心指标与六条主线

上游数字定义压力，业态与客户经营数据决定行动。

日本进口小麦政府售价

+12.0%

5品种加权平均前期比；不是餐厅成本涨幅。

新加坡餐饮实际量

-3.3%

7月同比；名义销售-1.9%。

新加坡快餐实际量

+2.8%

同月咖啡馆-7.3%。

印尼未登记SLHS厨房

1,999

暂时关闭调查；不是事故数。

本周去重公开来源

68

4份日报URL去重。

## 本周六条主线

WEEKLY THREADS

01 成本不能机械传导  
政府售价→制粉→采购→配方→菜单→客流与毛利。

02 总盘掩盖业态分化  
快餐增长与咖啡馆、food court承压并存。

03 许可成为团膳运营门槛  
SLHS登记、审核、获证、整改和重开需形成漏斗。

04 价值压力重组消费场景  
泰国调查指向低价、自炊、少吃与少点外卖。

05 追溯进入菜单与采购前台  
日本牛肉标识、台湾香草抽检都要求批次和责任人。

06 政策与活动仍需商业后验  
客户、SKU、订单、毛利与复购仍是共同缺口。

# 本周精选12条分级信号

11个有效候选跨天去重；同一政策或调查不重复包装。

|    |                                                                  |    |
|----|------------------------------------------------------------------|----|
| 01 | <div>日本进口小麦政府售价+12%</div> <div>62,520→70,020日元/吨；下游传导待核。</div>   | 强  |
| 02 | <div>新加坡餐饮实际量-3.3%</div> <div>总盘承压；不是同店、客流或利润。</div>             | 强  |
| 03 | <div>新加坡快餐实际量+2.8%</div> <div>与咖啡馆-7.3%、food court-8.8%分化。</div> | 强  |
| 04 | <div>印尼1,999个厨房暂时关闭</div> <div>SLHS登记缺口约占核查后基数7.4%。</div>        | 强  |
| 05 | <div>泰国价值压力调查</div> <div>941人自报；64.82%转向更便宜或折扣食品。</div>          | 强  |
| 06 | <div>香港鲜活食品将24小时通关</div> <div>10月1日起；不是采购量或价格结果。</div>           | 强  |
| 07 | <div>韩国K-food链条继续具体化</div> <div>本地化、认证、物流、合同种植与菜单化。</div>        | 中  |
| 08 | <div>日本632份牛肉菜品需整改</div> <div>个体识别号展示与双重核验控制点。</div>             | 中  |
| 09 | <div>台南38件风险抽样12件不合格</div> <div>风险样本不能外推市场发生率。</div>             | 中  |
| 10 | <div>泰国20家企业赴印度共同开发</div> <div>MOU不是SKU、订单或销售。</div>             | 中  |
| 11 | <div>韩国4,765个产品节前优惠</div> <div>最高64%不是平均折扣或销量。</div>             | 观察 |
| 12 | <div>泰国海外餐厅被定位为需求节点</div> <div>3家走访不证明市场规模或订单。</div>             | 观察 |

## 六个值得追踪的机构节点

用机构节点解释价格、业态、许可、消费与供应链，而非只罗列品牌。

01

### Japan MAFF

公布10月进口小麦政府售价，明确五类高频食品的上游阶跃。

**+12.0%** 前期比 **70,020** 日元/吨

02

### Singapore DOS

同时给出名义、实际量、线上占比和五类业态。

**-3.3%** 总盘实际量 **+2.8%** 快餐

03

### Indonesia BGN

把SLHS登记从建议转为厨房继续运营的硬门槛。

**1,999** 暂时关闭 **27,022** 核查后基数

04

### Thailand DoH

把生活成本压力拆到低价、自炊、餐次与外卖。

**941** 受访者 **25.71%** 减少外卖

05

### Hong Kong CFS

24小时通关提高时间弹性，仍需到货与采购结果。

**24h** 10月起 **16h** 原窗口

06

### Taiwan local health

风险导向抽检把香菜、九层塔等高频原料推到追溯前台。

**38** 抽样 **12** 不合格

# 八项趋势与证据强度

成熟运营问题与早期商业信号需要不同时间窗。

|    |           |                      |   |
|----|-----------|----------------------|---|
| 01 | 成本传导链     | 采购、配方、份量、菜单、毛利       | S |
| 02 | 业态级客户优先级  | 快餐、咖啡馆、food court、正餐 | S |
| 03 | 团膳许可运营化   | 登记、获证、整改、重开          | S |
| 04 | 食品追溯闭环    | 批次、标签、责任人、复查         | S |
| 05 | 价值菜单与单人场景 | 低价、自炊、少吃、外卖          | A |
| 06 | 24小时鲜活通关  | 时间弹性到采购结果            | A |
| 07 | 跨国共同开发    | 原料、配方、认证、进口商         | A |
| 08 | 政策到商业转化   | 客户、订单、毛利、复购          | B |

证据结构

强6 · 中4 · 观察2



## 六个关键数字：是什么，也说明不是什么

价格、指数、厨房数与调查比例不能自动变成餐饮需求或经营结果。

**+12.0%**

日本进口小麦政府售价

是什么：5品种加权平均前期比。  
不是什么：餐厅采购或菜单涨幅。

Japan MAFF

**-3.3%**

新加坡餐饮实际量

是什么：7月行业总盘同比。  
不是什么：同店、客流或利润。

Singapore DOS

**+2.8%**

新加坡快餐实际量

是什么：快餐业态同比。  
不是什么：每个品牌都增长。

Singapore DOS

**1,999**

印尼暂时关闭厨房

是什么：未登记SLHS的厨房。  
不是什么：食安事故或永久关店。

Indonesia BGN

**64.82%**

泰国调查低价选择

是什么：941人自报多选结果。  
不是什么：全国人口或订单比例。

Thailand DoH

**68**

去重公开来源

是什么：4份日报URL去重。  
不是什么：68条独立增长新闻。

GAOYAN audit

上游信号



客户成本



配方 / 菜单



客流 / 订单



毛利 / 复购

# 九市场与五天日报来源审计

W37使用9月8—11日四份落盘日报；9月7日缺失已披露，仍满足不少于三天的发布门槛。

|                   |             |            |             |
|-------------------|-------------|------------|-------------|
| 4/5<br>日报complete | 9/9<br>固定市场 | 11<br>有效候选 | 68<br>去重URL |
|-------------------|-------------|------------|-------------|

## 印度尼西亚

有效候选 · 团膳许可

## 马来西亚

已检索 · 无新增增强信号

## 新加坡

有效候选 · 业态量价

## 菲律宾

已检索 · 通胀背景

## 泰国

有效候选 · 价值压力

## 中国台湾市场

有效候选 · 香草抽检

## 日本

有效候选 · 小麦与追溯

## 韩国

有效候选 · K-food链条

## 香港

有效候选 · 24小时通关

sourceCompleteness=complete

四份日报元数据与index.json一致，status均为complete；固定市场检索失败为0；BI未使用。9月7日缺失降低连续性，但不触发少于三天的禁止发布门槛。

## 下一步验证与执行摘要

### 01

#### 日本

10月后取得面粉报价、连锁进货价、菜单、份量、客流、销量与毛利。

### 02

#### 新加坡

把快餐增长与咖啡馆 / food court承压拆到品牌、门店、订单、客单和利润。

### 03

#### 印度尼西亚

追踪1,999个厨房的登记、获证、整改、重开、餐次与恢复采购。

### 04

#### 泰国

核验调查方法，并对照外卖订单、客单、折扣成本与复购。

### 05

#### 香港 / 台湾 / 日本

追踪通关、抽检和标签整改的使用、复查与经营结果。

### 06

#### UFS / 味之素

继续监测韩国与东南亚的新品、客户、价格、渠道、产能、订单和复购。

#### ENGLISH EXECUTIVE BRIEF

### The 12% is upstream—not a menu-price instruction

Japan's October wheat-price step is clear, but the commercial chain still runs through mill quotations, operator purchasing, recipes, portions, menus, traffic and margin.

Singapore's July data reinforce the need for segmentation: total foodservice volume fell 3.3%, while fast food rose 2.8%. Indonesia's 1,999 temporary kitchen closures reveal a certification-process gap, not a food-safety incident rate.

#### 主要来源

日本MAFF；新加坡DOS；印尼BGN；泰国卫生部；香港CFS；台湾地方卫生机关；韩国MAFRA。完整链接见审核站与来源审计。