
中国肉牛产业发展与投资研究报告(2018-2019)

——价格增长驱动市场发展，企业投资整合机会凸显



北京东方艾格农业咨询有限公司

2018年11月

研究背景

北京东方艾格依托 20 多年对行业数据的持续积累、对行业变化的持续跟踪、对行业的持续深入研究，将为您提供一份有价值的产业及投资分析报告。

中国肉牛产业是大市场小产业。近年来，在消费需求驱动和牛源紧张制约的双重因素影响下，国内牛肉价格维持历史高位，养殖行情利好，企业投资整合机会凸显。

（1）牛肉消费市场呈现量价齐升的势头，市场潜力巨大

随着国民生活水平的提高及消费方式的转变，80 后、90 后群体正逐步成为优质生活与品牌消费的中坚力量，通过商超和电商平台销售的牛肉比例正不断增加；且今年 8 月国内发生非洲猪瘟，居民减少猪肉消费，利好了牛肉消费。

牛肉零售价格不断增长，从 2010 年的 33 元/千克上涨到 2018 年的 65 元/千克，增幅巨大。当前国内牛肉年消费量接近 800 万吨，终端消费规模超 5000 亿元，消费市场呈现量价齐升的势头，市场潜力巨大。

（2）国内产能低下，牛肉供给将长期不足，供需矛盾严重凸显

国内牛肉产业链上下游呈两级分化的局面：上游养殖仍然是以散户为主的落后生产模式，直观表现为生产效率低下，牛肉产量增速放缓；而下游消费在牛肉消费量和消费品质上都提出了更高的要求，生产难以满足市场需求，供需矛盾严重凸显。

为此，近些年我国不断增加牛肉进口量，从 2008 年来由不到 1 万吨增长至目前的 60 多万吨。同时我国成为走私牛肉重灾区，国家肉牛产业技术体系的专家判断每年约 150-200 万吨的走私量。由此看出，中国牛肉进口和走私量约占整体消费量的 30%，表明中国牛肉供需缺口巨大。

（3）行业缺乏品牌龙头企业

国内牛肉消费需求保持强劲态势，牛肉价格不断增长，养殖行情利好，自主品牌企业迅速成长，带动了肉牛商业模式的创新发展，产业链的协调性得以加强。但在国内肉牛产业链特点和国际牛肉竞争压力下，规模化肉牛企业普遍盈利难的问题仍未得到有效解决。

从已上市和挂牌新三板的相关肉牛企业，经营数据表现普遍不理想，真正意义上的品牌龙头尚未出现。无论是一体化企业、大型养殖企业、牛肉屠宰加工企业还是深加工

企业均面临规模效益低，产能利用率低下，品牌业务不强，整体盈利能力弱的问题。

本报告将深入分析 2018 年国内肉牛产业发展形势，剖析重点企业运行模式，归纳国内企业和资本投资动向，并对 2019 年的行情走势进行预判。以期协助企业、资本和行业人士更加准确的把握国际及国内肉牛产业运行趋势和产业投资机会，判断适合企业自身发展的模式和亟待整合的资源。

目 录

第一部分 全球牛肉市场分析及预测

1 牛肉在全球肉类市场中的地位

2 全球牛肉生产变化及区域生产布局

2.1 全球牛肉生产变化

2.2 全球牛肉生产布局及集中度

2.3 未来全球牛肉生产变化预测

3 全球牛肉贸易：贸易量持续增长、肉源竞争趋于激烈

3.1 全球牛肉进出口量

3.2 牛肉出口：出口国集中度高

3.3 牛肉进口：中国、美国和韩国牛肉进口量稳定增长

3.4 未来牛肉进出口贸易变化预测

4 全球牛肉消费

4.1 不同区域和国家的牛肉消费特点

4.2 不同区域和国家的牛肉消费量变化

4.3 全球牛肉消费量变化预测

5 澳洲及其他主产国肉牛产业分析

5.1 澳洲

5.1.1 澳洲肉牛养殖：生产稳定，外需增长，价格上行趋势明显

5.1.2 澳洲活牛进口屠宰成本、及收益分析

5.1.3 澳洲牛肉出口竞争力

5.2 巴西

5.3 美国

6 国际大型牛肉加工及贸易企业 JBS

第二部分 中国肉牛产业分析及预测

1 中国肉牛养殖：牛肉供给长期将不足

地 址：北京市朝阳区西坝河南路1号 金泰大厦905室 邮政编码：100028

电话：86-10-64402118 传真：86-10-64402039 邮箱：report.boabc@boabc.com 网址：www.cnagri.com

- 1.1 肉牛养殖相关政策
- 1.2 肉牛养殖量变化：存栏量、出栏量、出栏率
- 1.3 肉牛养殖特点及规模化程度
- 1.4 牛肉价格大幅上涨
- 1.5 肉牛养殖成本收益
 - 1.5.1 架子牛育肥的成本收益
 - 1.5.2 母牛饲养的成本收益
- 1.6 肉牛养殖企业及存栏量
- 1.7 未来肉牛养殖趋势预测

2 中国肉牛屠宰及深加工：牛源紧缺，产能利用率低

- 2.1 牛肉屠宰行业的相关政策
- 2.2 牛肉产量及屠宰行业特点
- 2.3 屠宰环节市场规模及成本收益
- 2.4 牛肉深加工行业及产品
- 2.5 未来牛肉屠宰加工行业发展趋势预测

3 中国牛肉进口：国内供给短缺及国外成本优势双重作用下进口数量激增

- 3.1 牛肉进口政策
- 3.2 牛肉进口规模及特点
- 3.3 牛肉主要进口国及进口量变化
- 3.4 牛肉走私及遏制对策
- 3.5 未来牛肉进口趋势预测

4 中国牛肉消费：消费量还在增长，人均牛肉消费量低

- 4.1 牛肉消费特点
- 4.2 牛肉消费量及人均牛肉消费量变化
- 4.3 牛肉消费渠道
- 4.4 牛肉批发及零售价格
- 4.5 未来牛肉消费变化预测

5 中国牛肉流通

- 5.1 牛肉流通政策
- 5.2 国产牛肉流通模式
- 5.3 进口牛肉流通模式

6 中国肉牛产业价值链分析

7 中国牛肉供需平衡表

第三部分 中国牛肉重点上市企业分析

1 全产业链经营企业

1.1 听牧牛业

1.1.1 基本概况：股权结构，业务布局，核心业务和产品，市场地位，销售区域和渠道

1.1.2 经营模式

1.1.3 关键竞争要素

1.1.4 投资动向

1.1.5 经营状况分析

1.2 山东新绿

2 “公司+合作社+农户”企业

2.1 河南伊赛

2.2 天山生物

2.3 科尔沁牛业

3 “海外资源+国内市场”企业

3.1 恒都农业集团：活牛进口+国内屠宰

3.2 上海梅林：并购海外肉牛屠宰加工厂、牛肉进口+国内销售

第四部分 2018 年中国牛肉行业投资分析

1 中国牛肉行业投资项目汇总

2 2018 年中国肉牛行业投资特点分析

2.1 投资主体分析

2.2 投资区域分析

2.3 投资方式分析

2.4 产业投资环节分析

2.5 投资规模分析

3 中国肉牛产业链投资前景分析

- 3.1 行业投资潜力
- 3.2 优势投资区域
- 3.3 投资模式选择
- 3.4 产业投资环节
- 3.5 行业内优良资产（以新三板及国家或省级龙头企业为重点）
- 3.6 可能的投资风险