

---

# 中国生猪产业发展与投资研究报告(2018-2019)

——非洲猪瘟下：产业格局将重塑，新一轮资源整合开启

---



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生猪产业及投资分析报告。

2018 年的生猪产业经历了高压环保政策的持续推进，中美贸易战的爆发，以及 8 月份非洲猪瘟的入侵危害，使整个产业雪上加霜。在目前复杂的形势之下，中国的生猪市场和各大农牧企业该如何走下去？

### 一、环保去产能、优化养殖结构，利于区域性龙头企业崛起

2018 年各地环保督查组进行回顾抽查工作，环保禁养进入清尾。养猪散户继续退出，小猪场快速减少，规模猪场及集团化集约化养猪出现跨越式发展。一体化规模比例提升至 11% 左右，为规模化企业继续扩张和区域性龙头的崛起带来机遇。

### 二、中美贸易战爆发，巴西挤进中国猪肉进口国前五名，美国退居第五

受中美贸易战影响，在中国对美国猪肉加征高额关税后，美国猪肉的成本优势大幅降低，与德国、西班牙、巴西等国的猪肉产品相比，基本无竞争力。2018 年中国猪肉进口国市场格局发生较大变化，美国猪肉进口量缩减，退出中国猪肉进口国第五名；巴西猪肉进口量猛增，挤进继欧盟之后的第二大进口国。

### 三、非洲猪瘟不断蔓延，全国生猪调运被禁，区域间生猪供给失衡、价差拉大

目前非洲猪瘟在我国不断爆发，全国生猪跨省调运几乎全面停止，仅剩山东、新疆、海南未受影响，疫情涉及 28 个内地省份，合计占全国 92% 的产能。生猪禁运导致产区供给过剩、销区供不应求，区域价差快速拉大，主产省辽宁和主销省浙江价差最高达 10 元/公斤，白条肉省际间的调运利润高达 600 元/头。

未来我国的行政监管力度只会更加严格，活猪跨省运输量会长期在低位徘徊，市场将从传统的活猪调运模式规范为冷链白条肉调运模式。未来“养殖场+屠宰场”的配套养殖模式或将成为生猪养殖业的发展趋势。

### 四、后非洲猪瘟时期，“公司+农户”养殖优势将逐步凸显

2018 年集团生猪产能继续释放，1-10 月生猪销量同比大幅增长。1-10 月温氏、牧原、正邦、雏鹰农牧、天邦、龙大肉食、金新农等 7 家企业生猪出栏量为 3558 万头，同比实现正增长 31%；其中，温氏生猪销售量同比增长 18%，牧原同比增长 49%，正

邦同比增长 73%，天邦同比增长 105%。

非洲猪瘟时期，企业的抗风险能力成为首要关键。具备完善生物安全防护体系的企业抗风险能力较强，受疫情影响相对较小；其中，采取“公司+农户”的大养殖企业，由于其猪场多点分布的特点，分散疫情风险，抗风险能力更强。在此次非洲猪瘟疫情风波中存活下来的大型养殖企业，明年或将大幅受益于产能出清后的猪价反转。

本报告将深入分析 2018 年国内生猪产业发展形势，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生猪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 全球猪肉市场分析及预测

### 1 猪肉在全球肉类市场中的地位

### 2 全球猪肉生产变化和区域生产布局

- 2.1 全球猪肉产量微幅增长
- 2.2 全球猪肉生产布局及集中度

### 3 全球猪肉进出口贸易

- 3.1 全球猪肉出口变化
- 3.2 猪肉主要出口国集中度及出口量变化
- 3.3 全球猪肉进口变化
- 3.4 猪肉主要进口国集中度及进口量变化
- 3.5 未来猪肉进出口贸易变化趋势预测

### 4 全球猪肉消费

- 4.1 不同区域和国家的猪肉消费特点
- 4.2 不同区域和国家的猪肉消费量变化
- 4.3 全球猪肉消费量变化趋势预测

### 5 主产国生猪产业分析

- 5.1 美国生猪养殖产业
  - 5.1.1 生产情况分析
  - 5.1.2 猪肉出口竞争力分析
- 5.2 欧盟生猪养殖产业
- 5.3 日本生猪养殖产业

### 6 2018/2019 全球猪肉预测

## 第二部分 中国生猪产业分析及预测

### 1 中国生猪养殖

- 1.1 中国生猪养殖主要政策方向
- 1.2 生猪和能繁母猪存栏量变化、猪肉产量
- 1.3 生猪养殖布局及特点

- 1.4 生猪养殖规模变化（本年度报告以母猪存栏量为划分标准）
- 1.5 生产模式
  - 1.5.1 中国生猪养殖模式多样化
  - 1.5.2 自繁自养“一体化”模式，产区相对集中，存在一定疫情风险
  - 1.5.3 “公司+农户”模式，分散疫情压力，抗风险能力强
- 1.6 生猪价格疲软、养殖效益下降
- 1.7 国内 TOP10 生猪养殖企业及市场份额
- 1.8 2019 年我国生猪养殖行业发展趋势预测

## 2 中国生猪屠宰及深加工

- 2.1 生猪屠宰行业相关政策
- 2.2 生猪屠宰企业多、市场高度分散
- 2.3 生猪定点屠宰企业屠宰量变化
- 2.4 屠宰行业毛利润变化
- 2.5 国内 TOP10 生猪屠宰加工企业屠宰能力
- 2.6 2019 年我国猪肉屠宰及深加工行业发展趋势预测

## 3 中国猪肉贸易

- 3.1 活猪进出口（包括种猪）
  - 3.1.1 种猪进口量变化
  - 3.1.2 种猪进口来源国
  - 3.1.3 活猪主要出口香港和澳门，出口量变化不大
- 3.2 猪肉贸易
  - 3.2.1 猪肉进口
    - 3.2.1.1 冷鲜冻猪肉进口量变化
    - 3.2.1.2 主要冷鲜冻猪肉进口国
  - 3.2.2 猪肉出口
    - 3.2.2.1 冷鲜冻猪肉出口量较少
    - 3.2.2.2 冷鲜冻猪肉主要出口港澳地区
- 3.3 猪杂碎进出口
- 3.4 其他主要主产品进出口
  - 3.4.1 猪脂肪
  - 3.4.2 猪油
  - 3.4.3 猪鬃、猪毛

- 3.4.4 盐渍猪肠衣和猪大肠
- 3.5 猪肉制品贸易
  - 3.5.1 干、熏、盐腌或盐渍猪肉进出口
  - 3.5.2 猪肉罐头和其他制作或保藏的猪肉进出口
- 3.6 猪肉走私及遏制政策
- 3.7 猪肉贸易对国内生猪行业的影响
- 3.8 2019 年我国猪肉进口趋势预测

## 4 中国猪肉消费

- 4.1 猪肉消费量及人均猪肉消费量
- 4.2 猪肉的城乡消费结构
- 4.3 不同途径的猪肉消费结构
- 4.4 中国猪肉价格水平
- 4.5 未来中国猪肉消费变化预测

## 5 中国猪肉流通渠道及各环节利润

- 5.1 流通政策
- 5.2 全国生猪跨省调运量大幅下降
- 5.3 猪肉主要流通模式
- 5.4 流通环节利润分析

## 6 中国猪肉供需平衡表

# 第三部分 非洲猪瘟对国内外生猪产业的影响分析

## 1 中国对非洲猪瘟的防控不断升级

- 1.1 针对非洲猪瘟出台的相关政策
- 1.2 目前主要采取的防控措施

## 2 非洲猪瘟对中国生猪产业的影响

- 2.1 中国非洲猪瘟疫情统计（发病区域、疫情病例、发病数量、死亡数量等）
- 2.2 对国内生猪价格的影响：主产区和主销区价格差异拉大
- 2.3 对国内猪肉消费的影响：短期利好替代品，中长期消费回归正常
- 2.4 对国内生猪流通的影响：促进“调猪”向“调肉”转变
- 2.5 非洲猪瘟对我国生猪产业造成的经济影响

### 3 非洲猪瘟对全球生猪产业的影响：难根除，经济损失大

- 3.1 全球非洲猪瘟情况统计（发病区域、疫情病例、发病数量、死亡数量等）
- 3.2 部分国家非洲猪瘟疫情情况
- 3.3 海外疫情防控经验借鉴

## 第四部分 2018 年国内生猪产业上市公司分析

### 1 养殖行业中的重点生猪养殖企业

#### 1.1 温氏

- 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 生猪养殖业务模式
- 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：经营规模、生猪业务的销售收入及占比

#### 1.2 牧原

#### 1.3 雏鹰农牧

#### 1.4 新五丰

### 2 饲料行业中的重点生猪养殖企业

#### 2.1 新希望

#### 2.2 大北农

#### 2.3 正邦科技

#### 2.4 金新农

#### 2.5 唐人神

#### 2.6 天邦股份

### 3 屠宰行业中的重点生猪养殖企业

#### 3.1 双汇集团：生猪屠宰行业中的龙头企业

#### 3.2 龙大肉食：生猪屠宰行业中养殖、屠宰加工一体化的企业

## 第五部分 2018 年中国生猪养殖产业投资分析

### 1 2018 年中国生猪产业重点投资项目汇总

### 2 2018 年中国生猪产业投资特点

- 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 中国生猪产业投资机会与投资风险分析

- 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：比如以一号土猪为代表的黑猪产业等等）
- 3.6 可能的投资风险

## 图目录

- 图 1：全球猪肉产量及在肉类总产量的占比
- 图 2：全球猪肉产量国别分布情况
- 图 3：全球猪肉贸易量
- 图 4：全球猪肉消费量
- 图 5：不同区域和国家猪肉消费量及特点
- 图 6：美国生猪存栏、猪肉产量、贸易量及消费量
- 图 7：欧盟生猪存栏、猪肉产量、贸易量及消费量
- 图 8：日本生猪存栏、猪肉产量、贸易量及消费量
- 图 9：中国生猪存栏量和能繁母猪存栏量
- 图 10：中国生猪存栏的地区结构
- 图 11：中国生猪规模结构变化
- 图 12：中国生猪价格及养殖效益变化
- 图 13：中国猪肉产量及生猪定点屠宰企业屠宰量变化



- 图 14: 中国生猪定点屠宰企业数量结构
- 图 15: 中国生猪定点屠宰企业屠宰量结构
- 图 16: 中国生猪白条肉价格及效益变化
- 图 17: 中国种猪进口量
- 图 18: 中国活猪进出口量变化
- 图 19: 中国冷鲜冻肉进出口量
- 图 20: 中国其他冻猪肉进出口量
- 图 21: 中国猪肉消费量及人均消费量
- 图 22: 中国猪肉消费城乡结构
- 图 23: 中国猪肉消费途径
- 图 24: 国产猪肉流通模式及特点
- 图 25: 中国非洲猪瘟疫情疫区分布
- 图 26: 非洲猪瘟对猪价的影响
- 图 27: 非洲猪瘟对全国生猪跨省调研量的影响
- 图 28: 中国生猪养殖投资规模
- 图 29: 中国生猪养殖投资区域分布
- 图 30: 中国重点生猪养殖企业业务模式
- 图 31: 中国重点生猪养殖企业经营状况

## 表目录

- 表 1: 全球猪肉主要出口国及出口规模
- 表 2: 全球猪肉主要进口国及进口规模
- 表 3: 国际大型生猪养殖、屠宰加工及贸易企业
- 表 4: 中国猪肉养殖相关政策
- 表 5: 中国生猪养殖成本效益
- 表 6: 中国生猪屠宰相关政策
- 表 7: 中国生猪屠宰成本效益
- 表 8: 中国主要生猪屠宰、深加工企业及产品
- 表 9: 中国主要生猪疫病发生情况
- 表 10: 中国活猪出口配额及明细
- 表 11: 中国冷鲜冻猪肉的部分进口形式和进口量额
- 表 12: 中国冷鲜冻猪肉主要进口企业及市场份额
- 表 13: 中国冷鲜冻猪肉的部分出口形式和出口量额

表 14：中国冷鲜冻猪肉主要出口企业及市场份额

表 15：中国其他冻猪肉的进出口量及金额

表 16：中国猪肉消费渠道及特点

表 17：中国猪肉供需平衡表

表 18：中国生猪行业投资政策

表 19：中国生猪养殖投资模式

表 20：中国生猪养殖投资资金来源

表 21：中国重点生猪养殖企业基本概况

表 22：中国重点生猪养殖企业投资动向

