

---

# 中国动物生物制品行业 投资报告

---



北京东方艾格农业咨询有限公司

2012.6

# 研究背景

随着中国养殖业规模的不断扩大，高密度的养殖模式必然导致中国动物疫情防控形势愈发严峻，畜禽养殖中生物制品的应用范围越来越广，中国动物生物制品行业发展迅速。自 2003 年 SARS 和 2004 年禽流感暴发后，中国动物生物制品行业景气度就不断上升，动物生物制品市场规模平均以超过 30% 的增长率快速增长，远远超过全球平均 8% 的增长水平。2011 年 10 月，国务院会议讨论通过了《疫苗供应体系建设规划》，中央财政将对扩大国家免疫规划所需疫苗给予支持，重点项目安排投资规模约 94 亿元，政府免费强制免疫的范围有望进一步扩大。在一系列政策利好支持下，中国动物生物制品行业引起了大量资本关注。

但是，随着中国动物生物制品企业的不断增多和生产、流通、营销成本的持续上涨，中国动物生物制品行业的市场竞争也日趋激烈。面对这一现状，全面了解和掌握行业的市场运行态势就显得非常重要。比如：如何把握该行业国家政策法规走向？行业竞争趋势和格局如何？中国动物生物制品的流通渠道有哪些？哪些动物生物制品企业具有投资价值？如何帮助目标企业制定正确的发展策略以使得企业在残酷的兽药市场竞争中取得领先优势？

本报告将主要针对上述问题进行详细分析，并将在 2011 年中国动物生物制品行业现状的阐述基础上，对中国动物生物制品行业的发展环境、企业布局和规模、中国动物生物制品行业的流通销售等做深入研究，并对中国动物生物制品行业的发展趋势作了详细客观的分析，以期能为中国动物生物制品行业的投资价值做出较为科学的判断。

本报告根据国家统计局、国务院发展研究中心、国家发展与改革委员会、国家海关总署、国家经济信息中心、国家商务部、国家农业部、中国兽医药品监察所、中国兽药协会、中国畜牧业协会等国家级权威部门和各行业协会数据精心撰写，数据准确权威，具有很强的科学性和前瞻性。BOABC 相信本报告是国内外投资公司、行业协会、研究机构、动物保健品代理企业、生产企业、贸易企业进行战略决策的重要参考资料。

# 目录

1 中国动物生物制品行业的发展历程和方向 .....	1
1.1 中国动物生物制品行业的发展简史 .....	1
1.2 生物制品在中国动物保健品行业中的地位和份额 .....	1
1.3 全球和中国动物生物制品行业对比 .....	2
1.4 中国动物生物制品的发展方向 .....	4
2 中国动物生物制品行业的政策环境 .....	5
2.1 中国动物生物制品行业生产政策 .....	5
2.2 中国动物生物制品行业规划 .....	6
2.3 强制免疫政策对中国动物生物制品行业的影响 .....	7
2.4 中国动物生物制品行业的贸易政策 .....	7
2.5 中国动物生物制品行业的流通政策 .....	8
2.6 中国动物生物制品行业政策对未来产业格局的影响 .....	8
3 中国动物生物制品行业市场规模及发展趋势 .....	9
3.1 中国动物生物制品分类别规模 .....	9
3.1.1 强制免疫疫苗的市场规模 .....	9
3.1.2 国产常规疫苗的市场规模 .....	9
3.1.3 进口疫苗的市场规模 .....	9
3.2 中国猪用生物制品市场规模及预测 .....	12
3.2.1 中国猪病发生情况及趋势 .....	12
3.2.2 中国猪用生物制品使用现状及需求量 .....	13
3.2.3 中国猪用生物制品主要产品及市场份额 .....	13
3.2.4 中国猪用生物制品市场规模增长预测 .....	14
3.3 中国禽用生物制品市场规模及预测 .....	15
3.3.1 中国家禽疾病发生情况及趋势 .....	15
3.3.2 中国禽用生物制品使用现状及需求量 .....	16
3.3.3 中国禽用生物制品主要产品及市场份额 .....	16
3.3.4 中国禽用生物制品市场规模增长预测 .....	17
3.4 中国反刍动物用生物制品市场规模及预测 .....	18
3.4.1 中国反刍动物疾病发生情况及趋势 .....	18
3.4.2 中国反刍动物用生物制品使用现状及需求量 .....	19
3.4.3 中国反刍动物用生物制品主要产品及市场份额 .....	19
3.4.4 中国反刍动物用生物制品市场规模增长预测 .....	20
3.5 中国水产动物用生物制品市场规模及预测 .....	21
3.5.1 中国水产动物疾病发生情况及趋势 .....	21
3.5.2 中国水产动物用生物制品使用现状及需求量 .....	21
3.5.3 中国水产动物用生物制品主要产品 .....	21
3.5.4 中国水产动物用生物制品市场规模增长预测 .....	21
3.6 中国宠物用生物制品市场规模及预测 .....	22
3.6.1 中国宠物疾病发生情况及趋势 .....	22
3.6.2 中国宠物及其他生物制品使用现状及需求量 .....	22

3.6.3 中国宠物用生物制品市场规模增长预测 .....	23
4 中国动物生物制品行业的产业链分析 .....	24
4.1 研发环节 .....	24
4.1.1 中国动物生物制品行业的主要研究机构 .....	24
4.1.2 中国动物生物制品行业的技术研发能力 .....	24
4.1.3 中国动物生物制品行业的技术研发投入机制 .....	24
4.2 生产环节 .....	26
4.2.1 中国动物生物制品市场的产能和产值 .....	26
4.2.2 中国动物生物制品行业的生产利润 .....	27
4.2.3 中国主要动物生物制品的价格变化趋势 .....	28
4.2.3.1 中国主要猪用生物制品的价格变化趋势 .....	28
4.2.3.2 中国主要禽用生物制品的价格变化趋势 .....	28
4.2.4 中国动物生物制品行业的企业构成和分布 .....	29
4.2.5 中国动物用生物制品行业的市场集中度 .....	30
4.3 流通环节 .....	31
4.3.1 中国动物生物制品的产品流通方式 .....	31
4.3.2 中国动物生物制品的销售渠道分析 .....	32
4.3.3 中国动物生物制品流通的利益分配研究 .....	32
4.3.3.1 总经销商的经销模式和成本结构 .....	32
4.3.3.2 一级代理商的经销模式和成本结构 .....	33
4.3.3.3 直销商的经销模式和成本结构 .....	34
4.3.3.4 各级经销商的利润分配分析 .....	35
4.3.4 中国动物生物制品的主要营销方式和客户策略 .....	35
4.3.5 GSP 对中国动物生物制品流通及销售的影响 .....	36
4.4 中国动物生物制品行业产业链的整体评价 .....	36
5 中国动物生物制品行业投资机会和方向分析 .....	38
5.1 中国猪用生物制品行业投资机会和方向分析 .....	38
5.2 中国禽用生物制品行业投资机会和方向分析 .....	39
5.3 中国反刍动物用生物制品行业投资机会和方向分析 .....	42
5.4 中国水产动物用生物制品行业投资机会和方向分析 .....	42
5.5 中国宠物用生物制品行业投资机会和方向分析 .....	42
5.6 中国其他动物生物制品行业投资机会和方向分析 .....	42
6 中国动物生物制品行业的投资风险分析 .....	43
6.1 研发能力较低的风险 .....	43
6.2 知识产权保护的风险 .....	43
6.3 产品质量控制的风险 .....	43
6.4 动物疾病形势严峻的风险 .....	44
6.5 服务能力和人才缺乏的风险 .....	44
6.6 市场竞争的风险 .....	44
7 中国动物生物制品行业重点企业分析 .....	46
7.1 上市企业分析 .....	46
7.1.1 中牧股份 .....	46
7.1.1.1 企业简介 .....	46

7.1.1.2 上市时间、发行价格和市盈率.....	46
7.1.1.3 销售额、利润、股价趋势.....	46
7.1.1.4 主要产品的业务/产品/服务构成.....	47
7.1.2 天康生物.....	48
7.1.2.1 企业简介.....	48
7.1.2.2 上市时间、发行价格和市盈率.....	48
7.1.2.3 销售额、利润、股价趋势.....	48
7.1.2.4 主要产品的业务/产品/服务构成.....	49
7.1.3 金字集团.....	49
7.1.3.1 企业简介.....	49
7.1.3.2 上市时间、发行价格和市盈率.....	50
7.1.3.3 销售额、利润、股价趋势.....	50
7.1.3.4 主要产品的业务/产品/服务构成.....	50
7.1.4 瑞普生物.....	51
7.1.4.1 企业简介.....	51
7.1.4.2 上市时间、发行价格和市盈率.....	51
7.1.4.3 销售额、利润、股价趋势.....	51
7.1.4.4 主要产品的业务/产品/服务构成.....	52
7.2 非上市企业分析.....	53
7.2.1 中国猪用生物制品 TOP10 企业分析.....	53
7.2.2 中国禽用生物制品 TOP10 企业分析.....	54
7.3 中国其他动物用生物制品生产企业筛选和分析.....	55
8 主要外资企业及其市场竞争力分析.....	56
8.1 辉瑞/富道.....	56
8.1.1 中国公司概况.....	56
8.1.2 销售额.....	56
8.1.3 主要产品及其市场份额.....	56
8.1.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	57
8.2 勃林格殷格翰.....	57
8.2.1 中国公司概况.....	57
8.2.2 销售额.....	57
8.2.3 主要产品及其市场份额.....	57
8.2.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	57
8.3 梅里亚.....	58
8.3.1 中国公司概况.....	58
8.3.2 销售额.....	58
8.3.3 主要产品及其市场份额.....	58
8.3.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	59
8.4 拜耳.....	59
8.4.1 中国公司概况.....	59
8.4.2 销售额.....	59
8.4.3 主要产品及其市场份额.....	59
8.4.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	59

8.5 诺华.....	60
8.5.1 中国公司概况 .....	60
8.5.2 销售额 .....	60
8.5.3 主要产品及其市场份额 .....	60
8.5.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	60
8.6 海博莱 .....	60
8.6.1 中国公司概况 .....	60
8.6.2 销售额 .....	61
8.6.3 主要产品及其市场份额 .....	61
8.6.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	61
8.7 英特威/先灵葆雅.....	61
8.7.1 中国公司概况 .....	61
8.7.2 销售额 .....	61
8.7.3 主要产品及其市场份额 .....	62
8.7.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	62
8.8 罗曼.....	62
8.8.1 中国公司概况 .....	62
8.8.2 销售额 .....	63
8.8.3 主要产品及其市场份额 .....	63
8.8.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	63
8.9 美国普泰克.....	63
8.9.1 中国公司概况 .....	63
8.9.2 销售额 .....	64
8.9.3 主要产品及其市场份额 .....	64
8.9.4 在中国市场的市场竞争力分析.....	64
8.10 意大利亚士可 .....	64
8.10.1 中国公司概况 .....	64
8.10.2 销售额.....	64
8.10.3 主要产品及其市场份额 .....	64
8.10.4 在中国市场的市场竞争力分析 .....	65
附录 中国动物生物制品企业名录.....	66

## 图表目录

图 1.1, 中国国产动物生物制品占国产动保产品的比例, 2005-2011.....	2
图 1.2, 全球动物保健品产业销售额, 2004-2011.....	3
图 1.3, 全球动物生物制品销售额, 2008-2011.....	3
图 3.1, 中国动物生物制品的分类别结构, 2011.....	9
图 3.2, 中国进口动物生物制品金额增长趋势, 2009-2011.....	10
图 3.3, 中国进口动物生物制品的来源结构, 2011.....	10
图 3.4, 中国动物生物制品的主要进口省份, 2011.....	11
图 3.5, 中国动物生物制品的主要进口海关, 2011.....	11
图 3.6, 2011 年中国主要生猪疫病发生情况.....	13
图 3.7, 2011 年中国主要猪用生物制品及其市场份额.....	14
图 3.8, 中国生猪生物制品规模及预测, 2009-2016.....	15
图 3.9, 2011 年中国主要家禽疫病发生情况.....	16
图 3.10, 2011 年中国主要禽用生物制品及其市场份额.....	17
图 3.11, 中国禽用生物制品市场规模及增长预测, 2009-2016.....	17
图 3.12, 2011 年中国主要牛病发生情况.....	18
图 3.13, 2011 年中国主要羊病发生情况.....	19
图 3.14, 2011 年中国主要牛羊马用生物制品及其市场份额.....	20
图 3.15, 中国牛羊马用生物制品市场规模及增长预测, 2009-2016.....	20
图 3.16, 中国水产动物用生物制品市场规模及增长预测, 2009-2016.....	22
图 3.17, 中国宠物及其他生物制品市场规模及增长预测, 2009-2016.....	23
图 4.1, 中国动物生物制品企业研发方式.....	25
表 4.1, 不同国家或地区动保行业研发投入所占行业销售额的比重.....	26
图 4.2, 中国动物生物制品企业研发人员规模.....	26
表 4.2, 中国动物生物制品分品种产能、产量和产能利用率, 2010.....	27
图 4.3, 中国不同规模兽用生药企业毛利率比较.....	27
图 4.4, 某企业主要猪用疫苗平均中标价格, 2008-2012.....	28
图 4.5, 某企业禽流感疫苗平均中标价格, 2008-2012.....	29
图 4.6, 中国动物生物制品企业分布地区结构.....	29
图 4.7, 中国动物生物制品企业数量结构(按销售额分).....	30
图 4.8, 中国国产动物生物制品 TOP10 企业市场份额.....	31
图 4.9, 中国动物生物制品的终端销售渠道.....	32
图 4.10, 中国动物生物制品总经销商的成本结构.....	33
图 4.11, 中国动物生物制品一级代理商的成本结构.....	34
图 4.12, 中国动物生物制品直销商的成本结构.....	35
图 5.1, 2001-2011 年中国生猪养殖的标准化规模养殖程度.....	39
图 5.2, 中国鸡肉消费量和人均鸡肉消费量变化, 2000-2015.....	40
图 5.3, 2000-2011 年中国肉鸡养殖的规模结构.....	41
图 5.4, 2001-2011 年中国肉鸡养殖的标准化规模养殖程度.....	41
图 7.1, 中牧股份近 3 年的股价走势图(单位:元).....	47
图 7.2, 动物生物制品业务在中牧股份主营业务中的比例, 2011.....	47
图 7.3, 天康生物近 3 年的股价走势图(单位:元).....	48

图 7.4, 动物生物制品业务在天康生物主营业务中的比例, 2011 .....	49
图 7.5, 金宇集团近 3 年的股价走势图 (单位: 元) .....	50
图 7.6, 动物生物制品业务在金宇集团主营业务中的比例, 2011 .....	51
图 7.7, 瑞普生物近 2 年的股价走势图 (单位: 元) .....	52
图 7.8, 动物生物制品业务在瑞普生物主营业务中的比例, 2011 .....	53
图 7.9, 2011 年中国生猪生物制品行业 TOP10 企业市场份额 .....	54
图 7.10, 2011 年中国禽用生物制品行业 TOP10 企业市场份额 .....	55





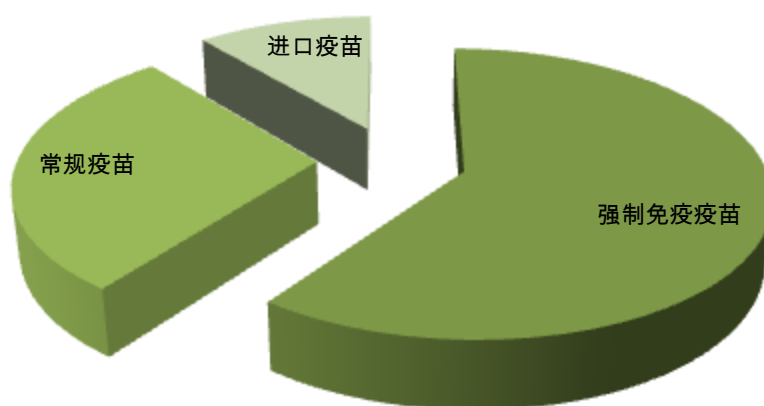
节选（数据已隐去）

## 3.1 中国动物生物制品分类别规模

### 3.1.1 强制免疫疫苗的市场规模

特殊国情和政策决定，中国动物生物制品市场以国家强制免疫疫苗为主。2011 年中国动保企业强制免疫疫苗的销售额约为\*\*\*\*亿元，约占中国动物生物制品市场的\*\*%。

图 3.1，中国动物生物制品的分类别结构，2011



### 3.1.2 国产常规疫苗的市场规模

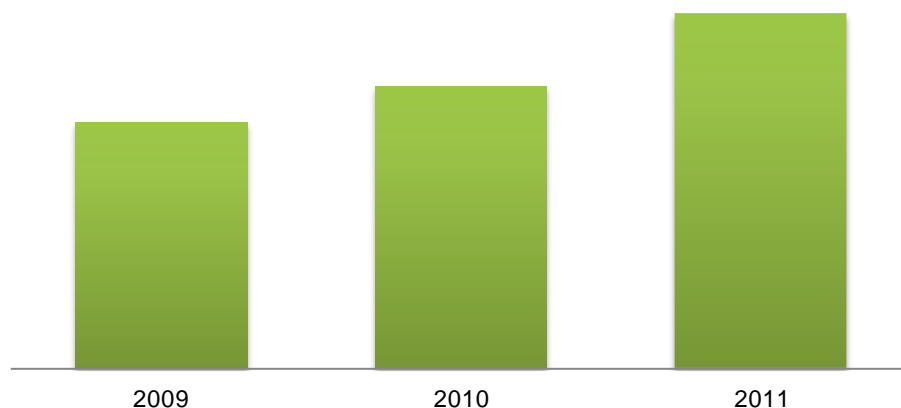
2011 年中国动保企业常规疫苗的销售额约为\*\*亿元（含出口\*\*亿元），约占中国动物生物制品市场的\*\*%。

### 3.1.3 进口疫苗的市场规模

2011 年中国动物用生物制品进口额为\*\*\*亿美元，约为\*\*\*亿人民币，约占中国动物生物制品市场规模的\*\*\*%。中国进口动物用生物制品规模从 2009 年的\*\*\*\*万美元上升到 2011 年的\*\*\*亿美元，年平均复合增长率超过了\*\*\*\*%。

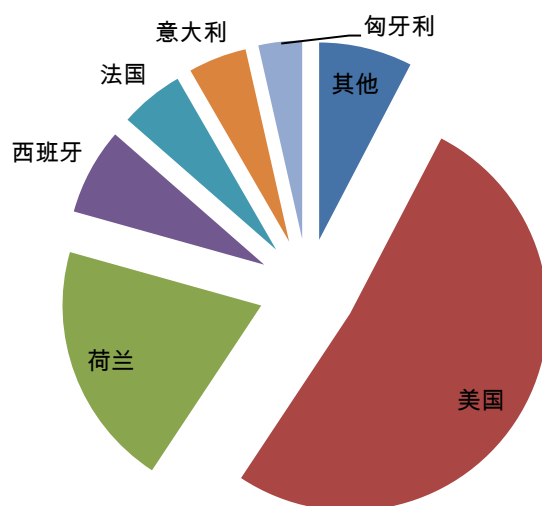
图 3.2, 中国进口动物生物制品金额增长趋势, 2009-2011

单位: 万美元



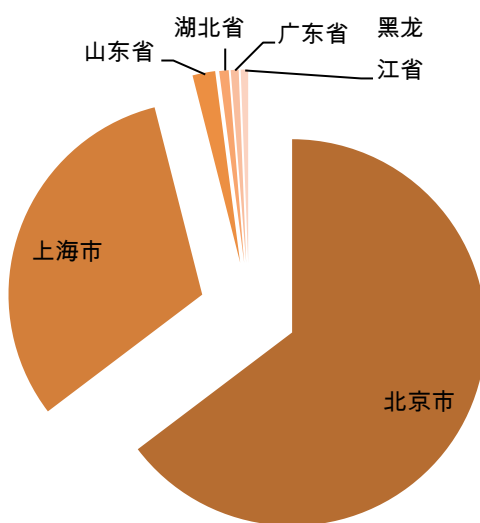
中国动物用生物制品的进口来源国方面, 2011 年中国动物用生物制品主要进口自美国, 约为\*\*\*\*亿元人民币, 约占中国动物用生物制品进口金额的\*\*\*%。其次为荷兰、西班牙、法国、意大利、匈牙利等国。

图 3.3, 中国进口动物生物制品的来源结构, 2011



2011 年中国动物用生物制品进口省市有北京、上海、山东、湖北、广东和黑龙江, 其中北京和上海占据了进口动物生物制品规模的\*\*\*%。疫苗消费大省广东的动物生物制品进口额只有约\*\*\*\*人民币, 仅占约\*\*\*\*%的进口份额。

图 3.4, 中国动物生物制品的主要进口省份, 2011



2011 年中国进口动物生物制品仅从北京、上海、武汉 3 个海关入境, 其中, \*\*\*\*% 是从北京海关入境。

图 3.5, 中国动物生物制品的主要进口海关, 2011

