

中国生猪产业月度景气分析与预测报告

2018年4月



版权所有：艾格农业



分析师：李亚微

电话：8610-64402118

E-mail: yawei.li@boabc.com

网址：www.cnagri.com

目 录

| | |
|---|-----------|
| 本期视点 | 3 |
| 一、生猪市场行情及景气分析 | 4 |
| 1.1、生猪市场价格变化 | 4 |
| 1.1.1、2018 年 4 月猪价出现下滑..... | 4 |
| 1.1.2、4 月国内生猪和仔猪价格大幅下跌..... | 6 |
| 1.2、2018 年 4 月养猪利润大幅下降 | 6 |
| 二、生猪产业市场分析 | 9 |
| 2.1、生猪产能逐渐释放，预计低迷的生猪价格将持续到 2019 年 | 9 |
| 2.2、中国对美大豆拟征收 25%关税，或将直接导致生猪养殖成本上涨 3.5%左右 | 9 |
| 2.3、生猪行情进入下行期，大型企业加大资本投入，继续布局生猪产业..... | 10 |
| 三、生猪产业生产分析及预测 | 12 |
| 3.1、3 月国内生猪和能繁母猪存栏量双双回升 | 12 |
| 3.2、屠宰厂收购量 1,917 万头，环比上升 9.64% | 12 |
| 3.3、淘汰母猪屠宰量 186,745 头，环比上升 144.87% | 13 |
| 四、生猪及猪肉进出口分析 | 14 |
| 4.1、3 月中国进口种猪 1200 头..... | 14 |
| 4.2、3 月活猪出口 11.32 万头，出口地区以香港为主 | 14 |
| 4.3、猪肉贸易变化特点 | 14 |
| 4.3.1、3 月中国猪肉进口 13.59 万吨，环比上升 89.55% | 14 |
| 4.3.2、猪肉进出口价格变化..... | 14 |
| 4.3.3、中国猪肉进出口国家分布..... | 15 |
| 五、企业动态 | 17 |
| 5.1、生猪上市企业月度销售情况 | 17 |
| 5.2、4 月生猪产业投资分析..... | 18 |
| 六、行业快讯 | 19 |
| 6.1、中牧、普莱柯、中信农业投资 3.5 亿成立中普生物 | 19 |

| | |
|---|-----------|
| 6.2、牧原与国投创益产业基金管理有限公司签署战略合作 | 19 |
| 6.3、正典生物被认定为广东省创新型试点企业 | 19 |
| 6.4、新希望投资的嘉祥 7500 头母猪场项目竣工，仅用 171 天 | 19 |
| 6.5、四川从美国引进的 990 头美系种猪顺利抵达成都机场..... | 19 |
| 6.6、中粮集团产业扶贫项目落地吉林..... | 20 |
| 附表..... | 21 |
| 附表 1, 中国种猪进出口情况, 2018 年 1-3 月..... | 21 |
| 附表 2, 中国活猪出口情况, 2018 年 1-3 月 | 21 |
| 附表 3, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉进出口总量变化 | 21 |
| 附表 4, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉进口来源国家分布 | 22 |
| 附表 5, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉出口目的地国家分布..... | 22 |
| 附表 6, 2018 年 1-3 月其他冻猪肉分国别的进口..... | 23 |



本期视点

2018年4月全国生猪均价为10.16元/千克，环比下降6.67%，同比下降34.28%；仔猪价格为26.24元/千克，环比下降8.66%，同比下降39.53%。本月国内生猪养殖效益也出现下滑，其中自繁自养盈利约为-210.81元/头，外购仔猪育肥盈利下降至317.13元/头。

4月份猪价已跌破12元/千克，降至10.16元/千克，养殖户效益全面亏损。但猪价走势与3月相比，跌幅明显放缓，预计5月猪价以震荡企稳为主。主要在于3月、4月国内淘汰母猪屠宰量大幅增多，养殖户开始去产能，但由于处于初期阶段，短期内生猪供应仍较为充足，预计5月猪价整体表现为震荡下调，后期逐渐企稳。

3月份仔猪价格继续下降，养殖户仔猪补栏积极性仍不高。预计5月仔猪价格约为26.00元/千克左右。

BOABC 预计 2018 年中国生猪出栏量约为 6.91 亿头，同比上升约 0.39%；猪肉产量约 5,367 万吨，同比上升约 0.50%；生猪均价为 14.50 元/千克，同比下降 3.59%。详细数据如下：

表 1, 2018 年 4 月生猪产业数据及预测

| 指标 | 2018.4 | 2018.3 | 2018 年预测 |
|-------------------|---------|---------|----------|
| 生猪价格（元/千克） | 10.16 | 10.89 | 14.50 |
| 仔猪价格（元/千克） | 26.24 | 28.73 | 30.35 |
| 配合饲料价格（元/千克） | 3.06 | 3.07 | 3.03 |
| 猪料比 | 3.32 | 3.55 | 5.50 |
| 猪粮比 | 5.41 | 5.46 | 7.50 |
| 自繁自养生猪养殖平均盈利（元/头） | -210.81 | -135.37 | 205 |
| 外购仔猪生猪养殖平均盈利（元/头） | -317.13 | -280.26 | 100 |
| 生猪存栏量（万头） | 33,880 | 33,883 | 34,500 |
| 能繁母猪存栏量（万头） | 3,379 | 3,383 | 3,400 |
| 猪肉产量（千吨） | 3,800 | 3,798 | 53,670 |
| 猪肉净进口量（千吨） | 130 | 135.9 | 1,000 |
| 猪肉批发价格（元/千克） | 16.63 | 18.25 | 20.00 |

数据来源：BOABC

一、生猪市场行情及景气分析

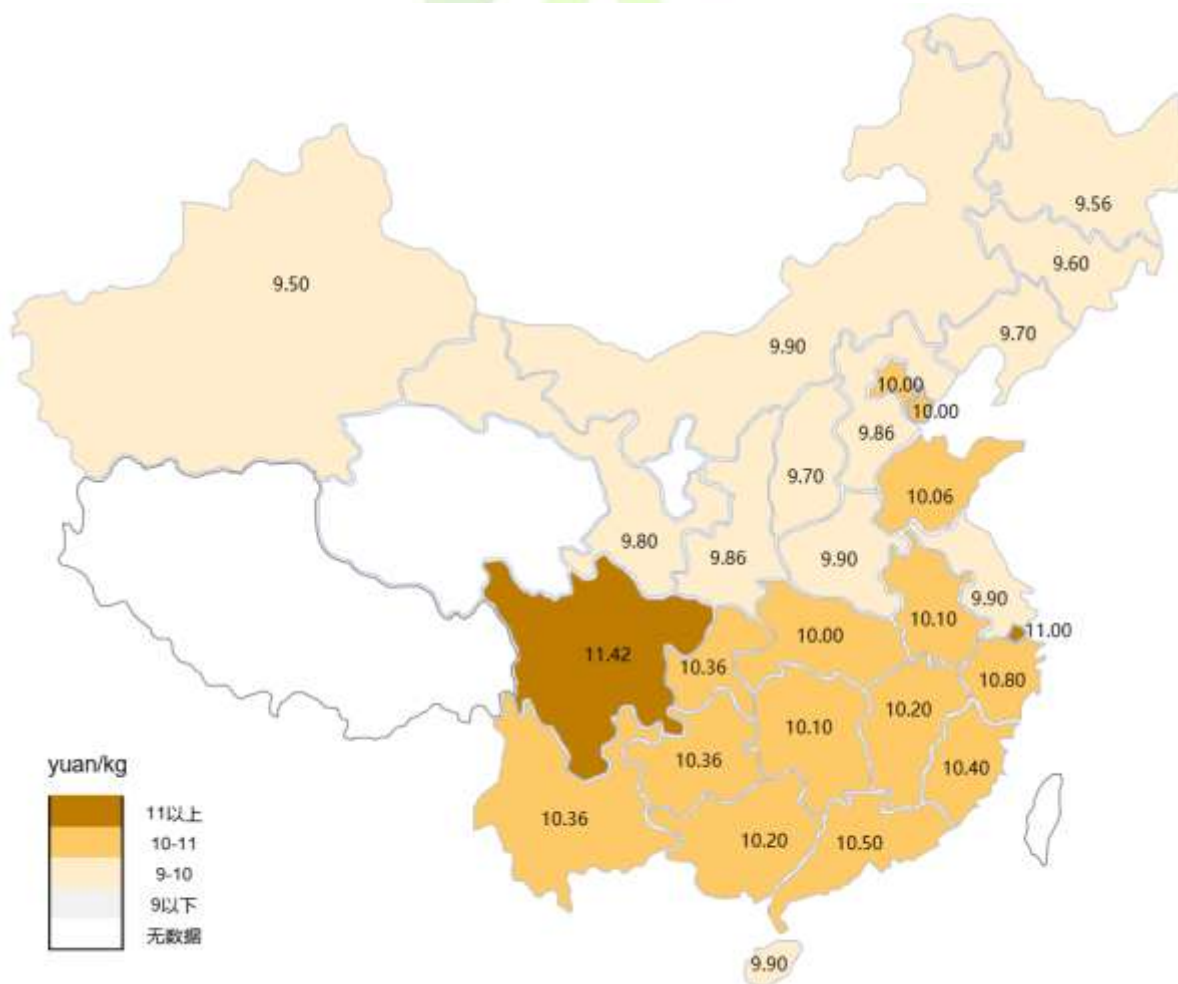
1.1、生猪市场价格变化

1.1.1、2018 年 4 月猪价出现下滑

2018 年 4 月全国生猪均价为 10.16 元/千克，环比下降 6.67%，同比下降 34.28%；仔猪价格为 26.24 元/千克，环比下降 8.66%，同比下降 39.53%；批发市场猪肉价格为 16.63 元/千克，环比下降 8.91%，同比下降 24.98%；育肥猪配合饲料价格为 3.06 元/千克，环比下降 0.34%，同比上升 5.43%。

2018 年 4 月生猪出栏均重为 117.64 千克，环比增加 0.59%，同比下降 1.01%。

图 1, 4 月国内各地区生猪出栏价



数据来源：BOABC

表 2, 2018 年 4 月中国生猪、仔猪、猪肉和育肥猪配合饲料价格走势

单位：元/千克

| | 生猪 | 仔猪 | 猪肉 | 育肥猪配合饲料 | 生猪出栏均重 |
|--------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 2018.3 | 10.89 | 28.73 | 18.25 | 3.07 | 116.95 |
| 2018.4 | 10.16 | 26.24 | 16.63 | 3.06 | 117.64 |
| 环比 | -6.67% | -8.66% | -8.91% | -0.34% | 0.59% |
| 同比 | -34.28% | -39.53% | -24.98% | 5.43% | -1.01% |

数据来源：农业农村部，BOABC

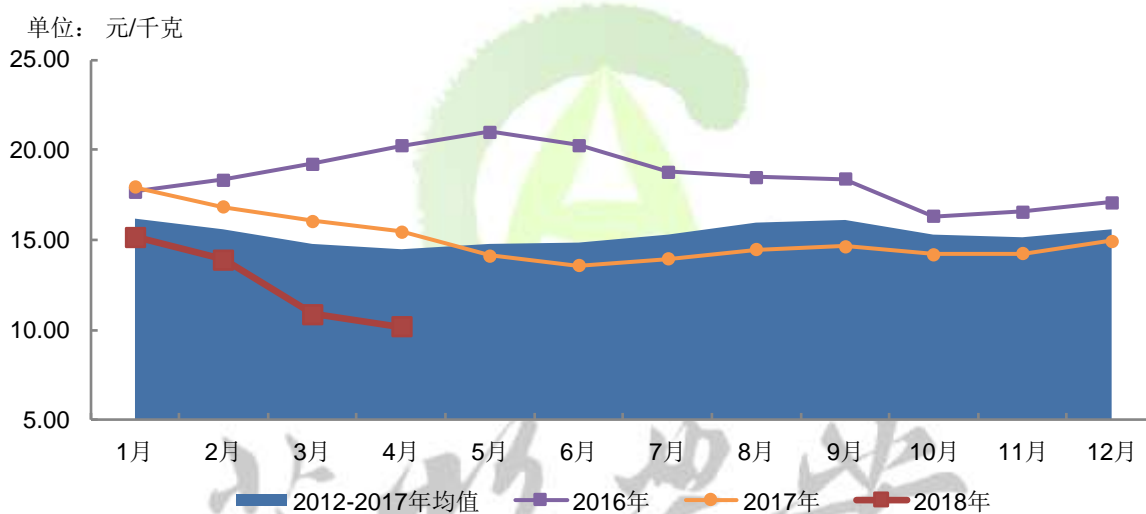
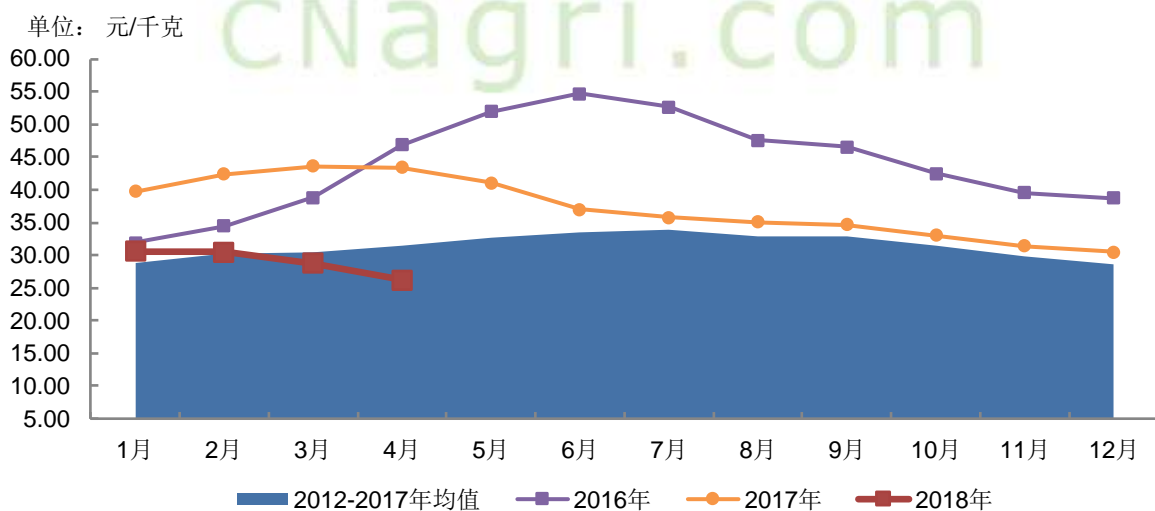
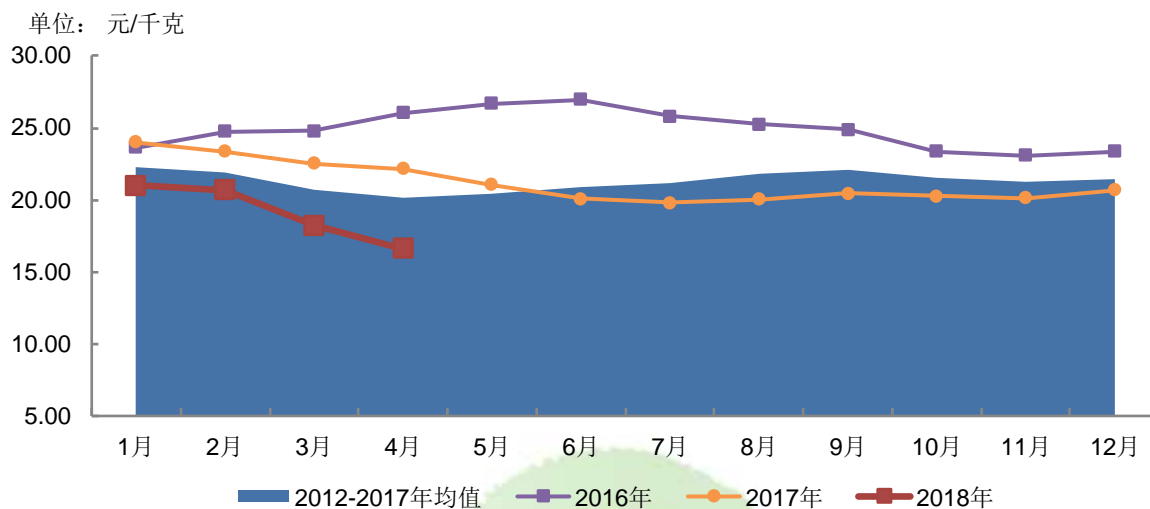
图 2, 中国生猪价格走势, 2012-2018 年

图 3, 中国仔猪价格走势, 2012-2018 年


图 4, 中国猪肉价格走势, 2012-2018 年



数据来源: BOABC

1.1.2、4 月国内生猪和仔猪价格大幅下跌

4 月份猪价已跌破 12 元/千克, 降至 10.16 元/千克, 养殖户效益全面亏损。但猪价走势与 3 月相比, 跌幅明显放缓, 预计 5 月猪价以震荡企稳为主。主要在于 3 月、4 月国内淘汰母猪屠宰量大幅增多, 养殖户开始去产能, 但由于处于初期阶段, 短期内生猪供应仍较为充足, 预计 5 月猪价整体表现为震荡下调, 后期逐渐企稳。

3 月份仔猪价格继续下降, 养殖户仔猪补栏积极性仍不高。预计 5 月仔猪价约为 26.00 元/千克左右。

表 3, 2018 年 4 月中国生猪、仔猪、猪肉价格走势预测

单位: 元/千克

| | 生猪 | 仔猪 | 猪肉批发价 |
|-------------|-------|-------|-------|
| 2018.5 (预计) | 10.12 | 26.15 | 16.30 |
| 2018.4 | 10.16 | 26.24 | 16.63 |

数据来源: BOABC

1.2、2018 年 4 月养猪利润大幅下降

4 月中国猪粮比为 6.96, 猪料比为 4.55。

中国生猪产业链各环节盈利如下:

(1) 养殖环节: 自繁自养和外购仔猪育肥同时出现亏损。自繁自养猪场生猪养殖利润为 -210.81 元/头, 亏损环比增加 55.58%; 外购仔猪的专业育肥户盈利 -317.13 元/头, 亏损环比增

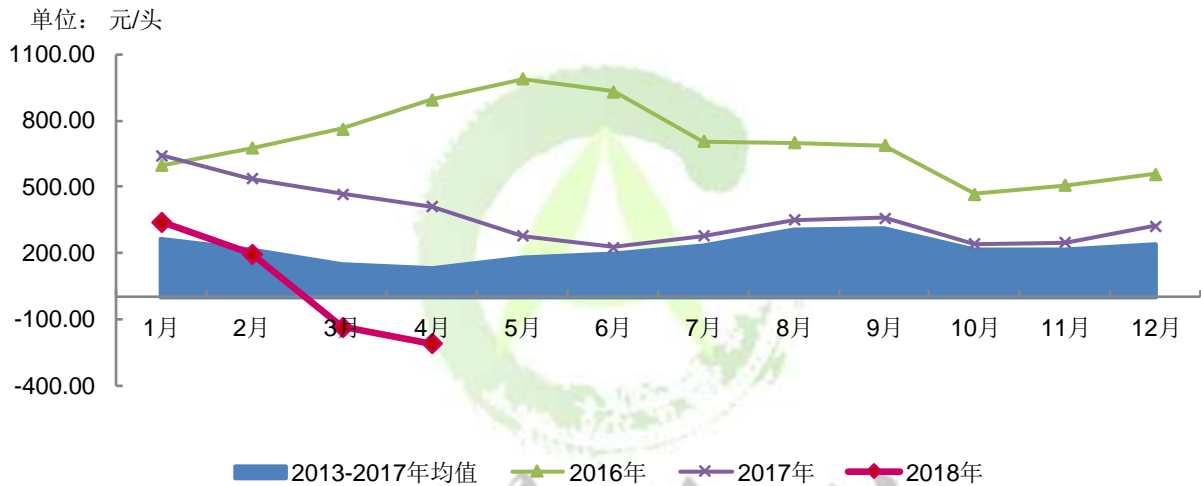
加 13.16%。

(2) 屠宰环节：外购生猪进行屠宰（非代宰）的屠宰企业毛利润约为 144.50 元/头，环比下降 13.48%。

(3) 猪肉批发环节：毛利润为 215.02 元/头，环比下降 9.63%。

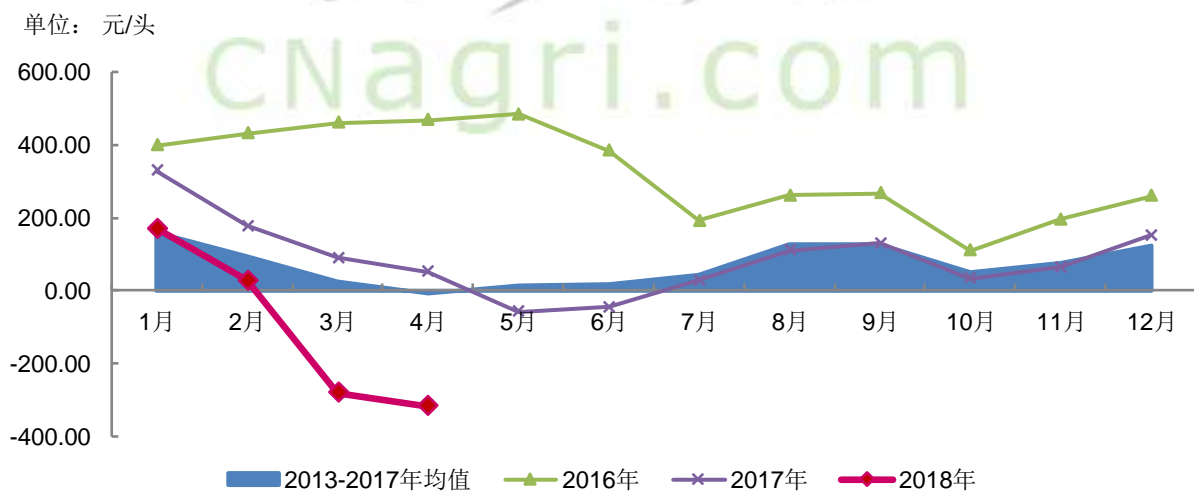
(4) 猪肉零售环节：毛利润为 175.56 元/头，环比下降 7.09%。

图 5, 2013-2018 年中国自繁自养养殖盈利走势



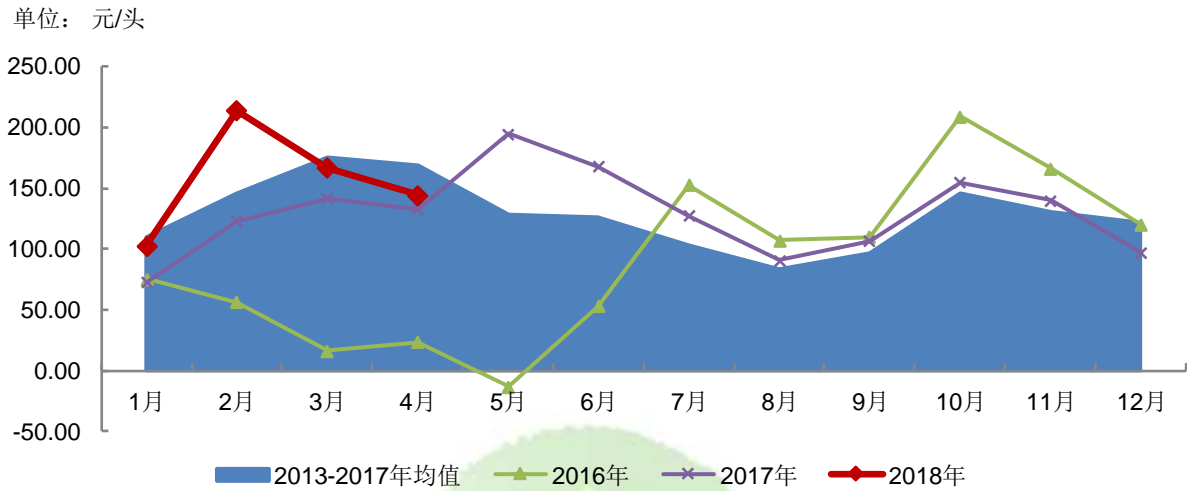
数据来源：BOABC

图 6, 2013-2018 年中国外购仔猪育肥养殖盈利走势



数据来源：BOABC

图 7, 2013-2018 年中国生猪屠宰环节盈利走势



数据来源：BOABC

表 4, 中国生猪产业链各环节盈利状况

单位：元/头

| | 猪粮比 | 猪料比 | 自繁自养 | 外购仔猪肥育 | 屠宰环节 | 猪肉批发环节 | 猪肉零售环节 |
|--------|------|------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 2018.3 | 4.99 | 7.71 | -135.50 | -280.26 | 167.01 | 237.93 | 188.96 |
| 2018.4 | 4.55 | 6.96 | -210.81 | -317.13 | 144.50 | 215.02 | 175.56 |

数据来源：BOABC

二、生猪产业市场分析

2.1、生猪产能逐渐释放，预计低迷的生猪价格将持续到 2019 年

自清明节后，国内猪价一直在 10.2 元/千克震荡调整，持续低于行业成本线 13 元/千克，养殖利润全面陷入亏损。面对后市，BOABC 认为 2018 年猪价将处于下行阶段，低迷的生猪价格将延续到 2019 年。

生猪价格主要由国内生猪的供应和需求决定，目前消费市场相对稳定，生猪供应成为影响价格变化的主要因素。因此，我们可以根据生猪出栏的周期，分为短期、中期和长期对未来猪价的波动进行分析。

(1) 短期来看，猪价主要受近期猪肉供应影响：当前生猪存栏量出现回升、头均出栏体重持续增加，预计短期内猪肉产量仍较过剩，猪价继续低位震荡。①根据农业农村部的数据计算，3 月份我国生猪存栏约 3.58 亿头，环比增长 1.4%，生猪供应较为充足。②BOABC 监测的周度生猪出栏体重，自 3 月初开始持续增加，目前已达 117.86kg/头，增幅 1.6%。

(2) 中期来看，仔猪补栏量影响着 6 个月后的生猪供应量：当前仔猪价格持续下降，意味着市场补栏积极性下降，6 个月后的生猪出栏量增长动力明显不足，猪价不存在大幅下跌的可能，不乏反弹行情。但据调研，目前部分二次育肥户较为看涨七八月的行情，近期如果开始加速补栏，届时生猪供应无明显减少，猪价反弹或将受限。

(3) 长期来看，能繁母猪存栏量影响着 10 个月后的生猪出栏量，2019 年生猪产能趋于增加，猪价或难以走出低谷。①2018 年 3 月农业农村部发布数据，能繁母猪存栏量环比上升 0.1%，测算存栏 3611 万头，当前数据的止跌回升，意味着 2019 年生猪产能的增加。②新希望、大北农等企业在 2018 年 1-3 月继续投资生猪产业，规划的 1800 万头生猪产能约在 2019-2020 年释放。

2.2、中国对美大豆拟征收 25%关税，或将直接导致生猪养殖成本上涨 3.5%左右

自国务院公布 4 月 1 日起中国正式对美猪肉征收 25%的关税后，在 4 月 4 日又公布了：拟征收原产于美国的大豆、汽车等 14 类 106 项商品加征 25%的关税。若该规定真的正式实施，大豆价格的上涨将传导至生猪养殖成本上涨 3.5%左右。

我们从饲料成分来看，包括豆粕在内的各种精饲料费用占生猪养殖成本的 44%，如果精饲料中豆粕占比为 25%，那么豆粕成本占生猪养殖成本的 11%；如果我国对美国大豆真的征收 25%以上的关税后，国际大豆的价格有可能先跌后涨，下跌将维持一段时间，后期有可能较目前的 1004 美分/蒲式耳，跳涨 250-300 美分/蒲式耳，美豆的涨幅大概在 30%-35%。那么豆粕价格上涨将传导至生猪养殖直接成本上涨 3.5%。

当豆粕价格上涨过高时，国内饲料企业或将通过调整饲料配方来控制成本。目前我国玉米及深加工产品、氨基酸供应量充足，如果豆粕价格上涨，可以替代部分其他蛋白原料，保障基本供应。但当豆粕价格上涨过高时，将拉动其他蛋白原料价格上涨，饲料行业可以通过调整配方或者利用低蛋白日粮技术（约有 15-20% 的下降空间），降低豆粕或者其替代物的添加量。

但无论如何，如果日后贸易战再度升级，对美大豆正式征收关税，那么势必将推高豆粕、玉米等原料价格，饲料成本将直接转嫁到生猪养殖成本的增加，而目前猪肉消费市场需求持续低迷，这无疑将进一步增大养殖户的亏损程度。

2.3、生猪行情进入下行期，大型企业加大资本投入，继续布局生猪产业

春节后猪价持续走低玉米连涨，行业进入下行周期，当前猪价维持在 10.2 元/千克左右，已跌入成本线下，养殖户普遍进入亏损状态。近期，我们发现在面对此轮“猪周期”的下行时，新希望、牧原、大北农等企业并没有放缓扩张步伐，反而选择继续扩张规模化养殖，加大生猪产业布局。

据 BOABC 不完全统计，截止 2018 年 4 月 13 日为止，2018 年我国大型农牧企业在生猪产业的累计投资额超过 222 亿元，规划生猪产能约 1831 万头。其中，牧原投资额约 63.8 亿元（包括新成立的养殖子公司，但无法统计规划产能），规划生猪产能约 345.5 万头；新希望投资额约 62.77 亿元，规划生猪产能约 541 万头；大北农投资额约 19.5 亿元，规划生猪产能 220 万头。

按照一般的行业规律，当猪粮比处于盈亏平衡点以下时，是投资进入的好时机。在行情低谷时，因为成本和资金流问题，一些不具优势的弱势参与者将会被淘汰出局；而对于抗风险能力较强的大企业来说，此阶段购地建厂、或收购标符合条件的标的企业，都是很有利的时机，因此他们投资建厂的步伐并不没有放缓。

预计2018年猪价在13.5元/千克左右，或有短期内的反弹，但不会改变整体的低谷态势；若2018年猪价跌幅不够，意味着部分养殖户抗风险能力较强、落后产能淘汰不够，低价或将延续到2019年。我们认为，在此期间行业将面临再次洗牌，弱势企业退出，大型一体化企业通过低成本继续布局产业，规划产能在2020年左右释放，或将正好碰上下一个“猪周期”上行期，或将得到较好的收益。

2018年牧原、新希望和大北农生猪养殖产业新投项目

| 投资企业 | 日期 | 投资方式 | 资金来源 | 投资额 (亿元) | 规划产能 (万头) | 备注 |
|------|----|-------|-------|-------------|--------------|--|
| 牧原 | 1月 | 增资 | 自筹 | 31.16 | 210 | 向内蒙古、黑龙江、辽宁和吉林分公司增资，扩大养猪产业 |
| | 2月 | 增资 | 募资 | 24.76 | - | 向养殖子公司增资 |
| | 3月 | 成立子公司 | 自有 | 0.2 | - | 成立辽宁黑山牧原，布局养猪产业 |
| | 4月 | 增资 | 募资 | 17.68 | 135.5 | 欲募集资金，向河南各分养猪场增资 |
| 新希望 | 1月 | 新建 | 自有 | 18.74 | 183 | 在山东省东阿县和德州市宁津县建场 |
| | 2月 | 新建+租赁 | 自有 | 3 | 38 | 在河北张家口建场；唐山租赁2000头母猪场。 |
| | 3月 | 新建+扩建 | 自有+借款 | 41.03 | 320 | 在四川、河北、广西、重庆、湖北新建或扩建养猪场。 |
| 大北农 | 1月 | 增持股份 | 自有 | 2.11 | - | 向湖南鑫广安农牧增资1亿元入股；1.11亿元收购荣昌育种，持股73.19%。 |
| | | 增资 | 自筹 | 5.41 | - | 增资黑龙江大北农，扩大养猪场 |
| | 2月 | 新建 | 自筹 | 4.41 | 50 | 湖南武冈县项目，已计划一期开工，预计2019年上半年投产。 |
| | 3月 | 新建 | 自筹 | 6.74 | 120 | 在江西和广西建场，计划2020年投产。 |
| | 4月 | 新建 | 自筹 | 0.8 | 50 | 在新疆建场，预计2023年投产。 |

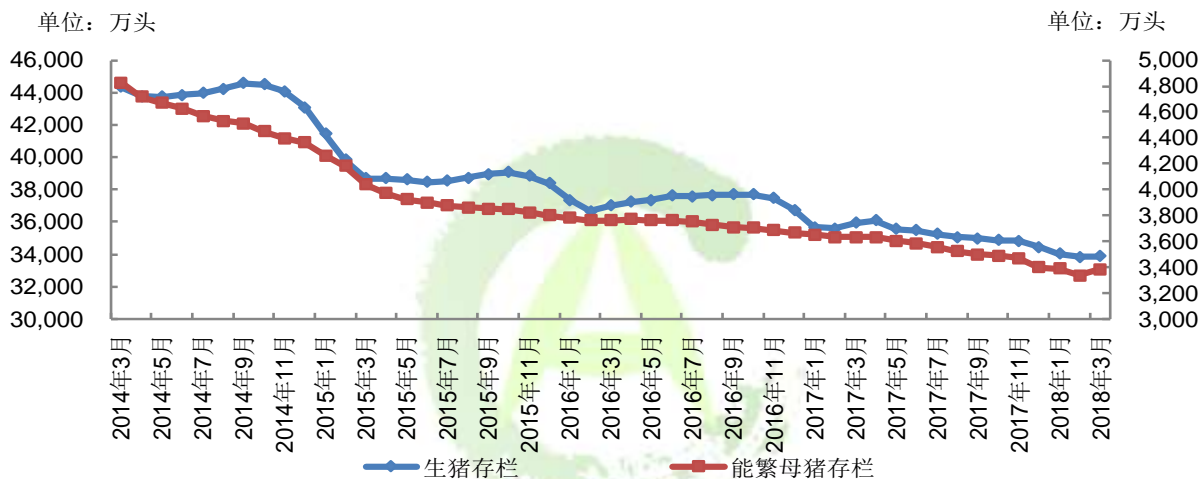
数据来源：企业公开资料

三、生猪产业生产分析及预测

3.1、3月国内生猪和能繁母猪存栏量双双回升

农业农村部公布，2018年3月国内能繁母猪存栏为3,383万头，环比上升1.41%，同比下降6.87%；生猪存栏为33,883万头，环比上升0.10%，同比下降5.76%。

图8，中国生猪、能繁母猪月度存栏走势，2014-2018

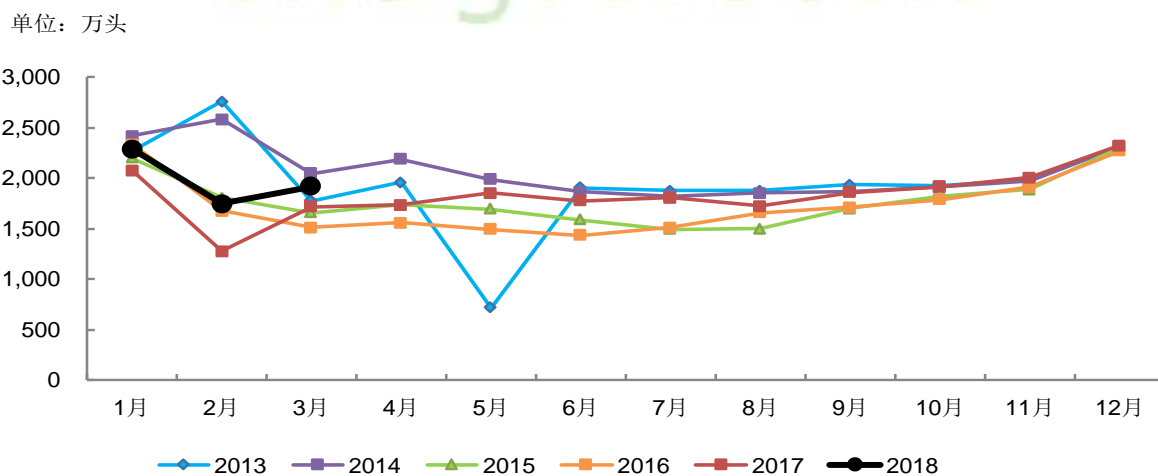


数据来源：BOABC

3.2、屠宰厂收购量 1,917 万头，环比上升 9.64%

2018年3月中国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量为1,917万头，环比上升9.64%，同比上升11.51%。

图9，中国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量，2014-2018年

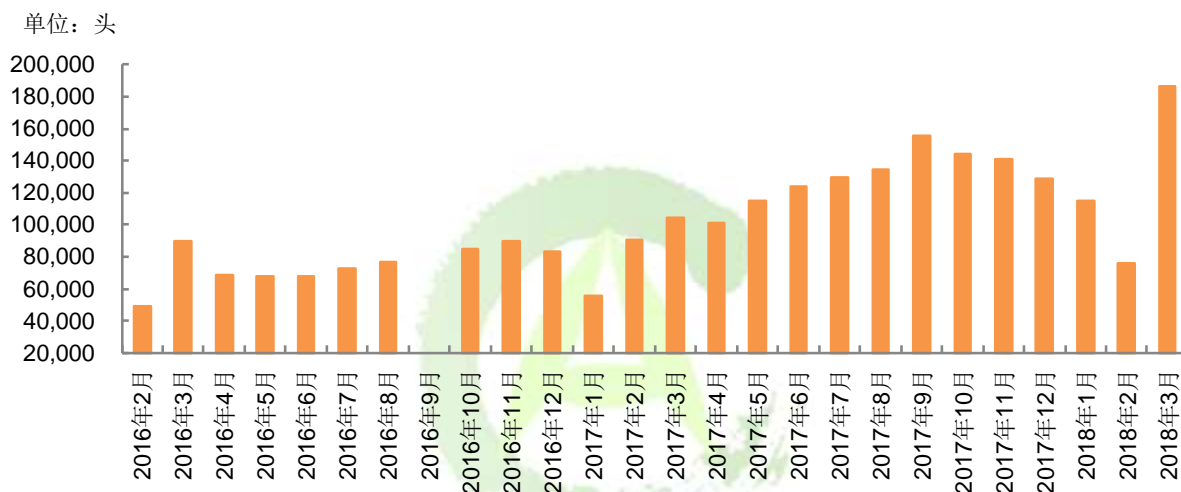


数据来源：BOABC

3.3、淘汰母猪屠宰量 186,745 头，环比上升 144.87%

2018 年 3 月中国淘汰母猪屠宰量为 186,745 头，环比上升 144.87%，同比上升 78.59%。

图 10，中国淘汰母猪屠宰量，2016-2018 年



数据来源：BOABC

艾格农业
CNagri.com

四、生猪及猪肉进出口分析

4.1、3月中国进口种猪 1200 头

2018年3月中国进口种猪 1200 头，全部来自美国。

2018年1-3月份中国累计进口种猪 1200 头，较去年同期上升 376.19%。

4.2、3月活猪出口 11.32 万头，出口地区以香港为主

2018年3月中国出口活猪 113,247 头，环比下降 16.33%，同比下降 0.36%。出口地区为香港和澳门，其中香港出口 104,786 头，占比为 92.53%。

2018年1-3月份中国出口活猪 256,652 头，较去年同期上升 3.75%。香港累计出口 236,704 头，较去年同期上升 3.81%；澳门累计出口 19,948 头，较去年同期上升 3.01%。

4.3、猪肉贸易变化特点

4.3.1、3月中国猪肉进口 13.59 万吨，环比上升 89.55%

2018年3月鲜冷冻猪肉进口量为 13.59 万吨，环比增加 89.55%，同比增加 9.60%。2018年1-3月中国合计进口鲜冷冻猪肉 32.40 万吨，比去年同期下降 6.41%。

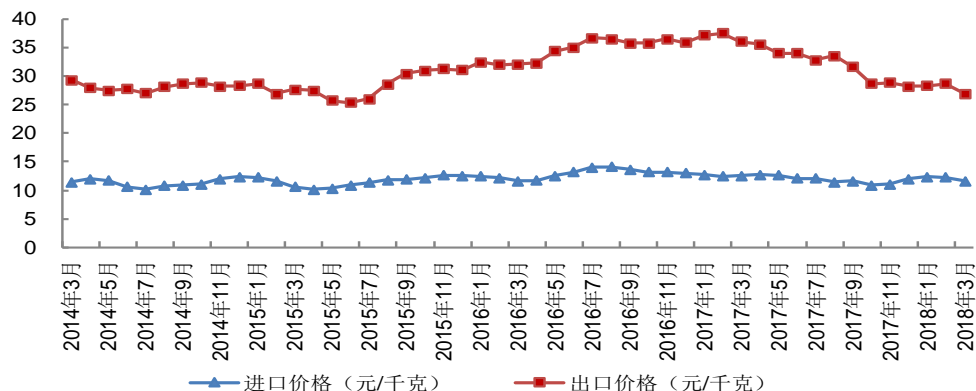
2018年3月鲜冷冻猪肉出口量为 3,519 吨，比上增加 17.83%，同比下降 29.83%。2018年1-3月中国合计出口鲜冷冻猪肉 9,945 吨，比去年同期下降 20.68%。

4.3.2、猪肉进出口价格变化

2018年3月进口鲜冷冻猪肉 CIF 平均价格为 1,872 美元/吨，环比增加 1.26%，同比上升 2.82%。2018年1-3月进口鲜冷冻猪肉 CIF 平均价格为 1,862 美元/吨，比去年同期上涨 1.84%。

2018年3月猪肉出口平均价格为 30,192 元/吨，环比下降 2.60%，同比下降 16.20%。2018年1-3月猪肉出口平均价格为 30,712 元/吨，比去年同期下跌 16.75%。

图 11, 2014-2018 年中国鲜冷冻猪肉进出口价格变化



数据来源: 中国海关, BOABC

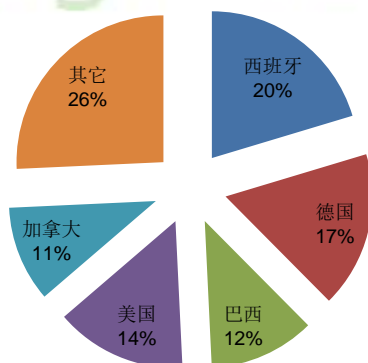
4.3.3、中国猪肉进出口国家分布

(1) 鲜冷冻猪肉分国别进口

2018年3月中国鲜冷冻猪肉进口来源国家有16个, 其中按进口量排列前五的是西班牙、德国、美国、巴西和加拿大。其中自西班牙进口鲜冷冻猪肉达到2.77万吨, 占进口总量的20.35%; 自德国进口2.34万吨, 占进口总量的17.22%; 其次为美国、巴西和加拿大, 分别进口1.97万吨、1.59万吨和1.44万吨, 分别占进口总量的14.47%、11.67%和10.56%。

2018年1-3月中国自德国进口6.84万吨, 占进口总量的21.10%; 自西班牙进口冷鲜冻猪肉达到6.41万吨, 占进口总量的19.78%; 自加拿大和美国进口3.97万吨和3.54万吨, 分别占进口总量的12.24%和10.94%。

图 12, 中国鲜冷冻猪肉进口来源国家分布, 3月



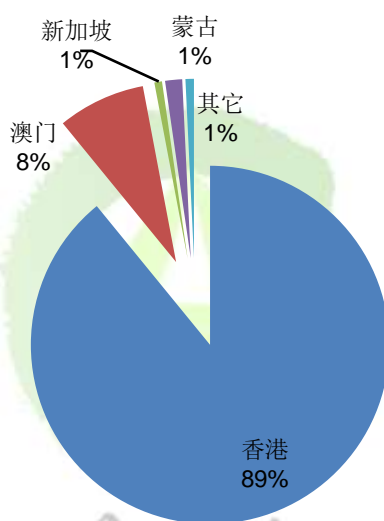
数据来源: 中国海关

(2) 鲜冷冻猪肉主要出口香港

出口方面，鲜冷冻猪肉主要出口地区为香港和澳门，2018年3月份出口量分别为3,136吨和279吨，占出口总量的89.11%和7.92%。

2018年1-3月中国出口香港的冷鲜冻猪肉达到0.85万吨，占出口总量的85.55%；出口澳门0.08万吨，占出口总量的8.07%。

图 13, 中国鲜冷冻猪肉出口目的地国家, 3月



数据来源：中国海关

艾格农业
CNagri.com

五、企业动态

5.1、生猪上市企业月度销售情况

2018年3月，温氏商品肉猪销售196.71万头，环比增加60.32%，同比增加23.34%；牧原商品肉猪销售99.7万头，比1-2月的总销量减少18.14%，比去年同期增加129.72%；正邦商品肉猪销售39.33万头，环比增加29.20%，同比增加121.20%。

表5，养殖上市企业商品肉猪月度销售量，2018年3月

单位：万头、亿元、千克

| 企业名称 | 生猪销量 | 销售收入 | 出栏均重 | 销量环比 | 收入环比 | 体重环比 | |
|------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 温氏 | 196.71 | 26.33 | 122.02 | 60.32% | 35.44% | 3.66% | |
| 牧原 | 99.7 | 10.72 | 103.79 | -18.14% | -36.00% | 3.02% | |
| 正邦 | 39.33 | 4.89 | - | 29.20% | 9.15% | - | |
| 雏鹰农牧 | 29.66 | 3.34 | 139.01 | 9.41% | -6.44% | 11.73% | |
| 天邦 | 18.95 | 2.40 | 121.08 | 41.63% | 21.83% | 8.96% | |
| 龙大肉食 | 2.9 | 0.36 | 112.14 | -47.27% | -59.55% | 3.60% | |
| 罗牛山 | 2.15 | 0.26 | - | -57.20% | -65.65% | - | |
| 天康生物 | 商品猪 | 2.63 | 0.30 | 121.61 | 14.85% | -5.78% | 2.77% |
| | 仔猪 | 1.73 | 0.08 | 14.77 | -39.51% | -42.28% | -2.90% |
| | 种猪 | 0.15 | 0.04 | 80.39 | 0.00% | 43.81% | 17.10% |
| 金新农 | 商品猪 | 0.83 | 0.10 | 116.65 | 66.00% | 36.42% | 2.09% |
| | 仔猪 | 0.59 | 0.03 | 20.02 | -25.32% | -29.67% | 4.08% |
| | 种猪 | 0.43 | 0.10 | 82.49 | 290.91% | 340.43% | 11.94% |

数据来源：BOABC 整理

5.2、4 月生猪产业投资分析

具不完全统计，2018 年 4 月份，主要上市养殖公司计划新投生猪产业约 296 万头。

表 6，2018 年 4 月生猪产业投资项目汇总

单位：亿元、万头

| 投资企业 | 投资方式 | 资金来源 | 投资额 | 年生猪出栏 | 投资区域 | 项目介绍 |
|--------|-------|------|-------|-------|-------------|---|
| 1 牧原股份 | 新建/增资 | 募资 | 17.68 | 135.5 | 河南 | 对河南各场区进行扩建或增资。 |
| 2 天兆猪业 | 新建 | 合资 | - | 10 | 黑龙江勃利县 | 一期项目计划 2018 年 3 月开工，10 月底完成；预计 11 月底完成种猪引进投入生产。规划年产能 10 万头生猪。 |
| 3 大北农 | 新建 | 自筹 | 0.8 | 50 | 新疆 | 目前一期项目准备开工。总项目计划分两期完成，建设周期 5 年，总投资约 10 亿元。 |
| 4 华西希望 | 新建 | - | - | 30 | 贵州 | 计划工期 12 至 18 个月。 |
| 5 铁骑力士 | 新建 | - | 2 | 20 | 黑龙江 | 预计 2018 年底完工。 |
| 6 中粮肉食 | 新建 | - | - | 50 | 吉林 | 已签约，计划采用“公司+合作社”的养殖模式。 |
| 7 傲农生物 | 增资 | 增资扩股 | - | 0.42 | 江西、山东、福建、四川 | 向井冈山傲新华富育种公司、德州傲新育种公司、漳州傲农现代农业有限公司、四川傲农新泽希畜牧业公司增资。 |

数据来源：BOABC 整理

六、行业快讯

6.1、中牧、普莱柯、中信农业投资 3.5 亿成立中普生物

4月10日，中牧股份、普莱柯发布公告称，将与中信农业共同出资 3.5 亿元成立中普生物制药有限公司，注册资本 35,000 万元。其中，中牧股份以实物加现金方式出资 16,975 万元，股本占比 48.5%；普莱柯以现金方式出资 16,275 万元，股本占比 46.5%；中信农业以现金方式出资 1,750 万元，股本占比 5%。

6.2、牧原与国投创益产业基金管理有限公司签署战略合作

4月12日，牧原发布公告：与国投创益产业基金管理有限公司签订《战略合作框架协议》。双方主要围绕生猪养殖等适合贫困地区资源条件、有利于贫困地区经济发展的行业进行战略合作。本次签署《战略合作框架协议》，不涉及具体金额。

6.3、正典生物被认定为广东省创新型试点企业

近期，广东省高新技术企业协会公布：正典生物被认定为 2017 年广东省创新型试点企业之一。正典生物成立于 2000 年，主要从事动物保健品开发和生产经营，是亚洲首家球虫活疫苗生产企业，公司组建的“广东省动物寄生虫病防制工程技术研究开发中心”，致力于动物寄生虫病防控和肠道健康产品的研发和生产。

6.4、新希望投资的嘉祥 7500 头母猪场项目竣工，仅用 171 天

4月19日，新希望六和投资的嘉祥 7500 头母猪猪场完工后顺利交付。项目于 2017 年 10 月 1 日开工，2018 年 4 月 10 日胜利竣工，实际施工工期共计 171 日历天，创造了新希望猪场建设新速度。

6.5、四川从美国引进的 990 头美系种猪顺利抵达成都机场

4月18日，四川剑阁巨星农牧有限公司从美国 PIC 公司引进的 990 头种猪顺利抵达成都机场，这是四川首次直接从美国引进种猪。

6.6、中粮集团产业扶贫项目落地吉林

4月18日，中粮肉食投资有限公司与中国农业银行吉林省分行、吉林省松原市长岭县人民政府签订《产业扶贫合作框架协议》，计划采用“公司+合作社”的养殖模式，在长岭县投资建设年出栏50万头的生猪合作养殖产业扶贫项目。



附表
附表 1, 中国种猪进出口情况, 2018 年 1-3 月

| 月份 | 进口量 (头) | 进口总值 (美元) | 出口量 (头) | 出口总值 (美元) |
|----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 2018-Jan | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2018-Feb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2018-Mar | 1,200 | 1,681.33 | 0 | 0 |

数据来源: 中国海关

附表 2, 中国活猪出口情况, 2018 年 1-3 月

| 月份 | 出口量 (头) | 出口额 (百万美元) | 出口量环比 | 出口量同比 |
|----------|---------|------------|----------|--------|
| 2018-Jan | 8051 | 2.39 | -96.80% | 36.13% |
| 2018-Feb | 135,354 | 38.72 | 1581.21% | 5.90% |
| 2018-Mar | 113,247 | 32.98 | -16.33% | -0.36% |

数据来源: 中国海关

附表 3, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉进出口总量变化

| 月份 | 进口量 (万吨) | 进口总值 (百万美元) | 出口量 (万吨) | 出口总值 (百万美元) |
|----------|----------|-------------|----------|-------------|
| 2018-Jan | 11.64 | 217.16 | 0.34 | 16.56 |
| 2018-Feb | 7.17 | 132.58 | 0.30 | 14.64 |
| 2018-Mar | 13.59 | 254.47 | 0.35 | 16.81 |
| 累计同比 | -6.41% | -4.55% | -20.68% | -28.31% |

数据来源: 中国海关

附表 4, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉进口来源国家分布

单位:吨,美元/吨

| | 2018-02 | CIF | 2018-03 | CIF | 截至当月累计 | %数量 |
|-----|-----------|----------|------------|----------|------------|--------|
| 合计 | 71,711.70 | 1,848.73 | 135,930.39 | 1,872.08 | 323,999.62 | 100.00 |
| 德国 | 16,913.64 | 1,898.57 | 23,412.58 | 1,829.98 | 68,350.84 | 21.10 |
| 西班牙 | 13,888.87 | 1,833.55 | 27,655.50 | 1,887.05 | 64,071.41 | 19.78 |
| 加拿大 | 8,490.48 | 1,737.08 | 14,358.86 | 1,699.65 | 39,672.35 | 12.24 |
| 美国 | 7,190.73 | 1,702.81 | 19,667.53 | 1,704.22 | 35,441.73 | 10.94 |
| 巴西 | 5,057.39 | 2,299.69 | 15,857.77 | 2,388.59 | 24,817.68 | 7.66 |
| 丹麦 | 5,203.29 | 1,911.14 | 9,140.17 | 1,902.73 | 23,401.67 | 7.22 |
| 荷兰 | 4,952.08 | 1,786.06 | 6,329.01 | 1,815.74 | 20,111.47 | 6.21 |
| 法国 | 2,167.09 | 2,458.45 | 5,112.70 | 2,262.59 | 12,187.26 | 3.76 |
| 智利 | 2,683.58 | 1,375.71 | 4,300.50 | 1,479.72 | 10,607.97 | 3.27 |
| 英国 | 1,575.84 | 1,420.38 | 4,945.67 | 1,499.61 | 10,380.83 | 3.20 |
| 爱尔兰 | 1,875.92 | 1,755.69 | 3,090.15 | 1,808.56 | 8,496.26 | 2.62 |
| 匈牙利 | 1,132.68 | 1,659.75 | 1,495.83 | 1,907.85 | 4,193.01 | 1.29 |
| 比利时 | 393.79 | 2,204.33 | 290.73 | 2,038.27 | 1,332.50 | 0.41 |
| 墨西哥 | 108.13 | 1,363.53 | 143.74 | 1,415.39 | 551.86 | 0.17 |
| 芬兰 | 78.19 | 1,777.32 | 128.94 | 1,299.06 | 382.08 | 0.12 |
| 意大利 | - | - | 0.70 | 3,874.29 | 0.70 | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |

数据来源: 中国海关

附表 5, 2018 年 1-3 月中国鲜冷冻猪肉出口目的地国家分布

单位:吨,美元/吨

| | 2018-02 | FOB | 2018-03 | FOB | 截至当月累计 | %数量 |
|------|----------|-----------|----------|-----------|----------|--------|
| 合计 | 2,986.79 | 4,902.39 | 3,519.23 | 4,776.76 | 9,945.23 | 100.00 |
| 中国香港 | 2,628.76 | 4,837.94 | 3,135.87 | 4,784.24 | 8,508.46 | 85.55 |
| 中国澳门 | 229.75 | 5,081.66 | 278.57 | 4,777.88 | 802.57 | 8.07 |
| 蒙古 | 28.00 | 3,789.14 | 54.00 | 1,970.78 | 337.00 | 3.39 |
| 新加坡 | 47.78 | 10,430.16 | 24.10 | 12,392.12 | 165.12 | 1.66 |
| 马来西亚 | 26.00 | 2,650.35 | 26.00 | 2,655.35 | 78.00 | 0.78 |
| 巴西 | - | - | - | - | 26.88 | 0.27 |
| 文莱 | 26.50 | 3,160.19 | - | - | 26.50 | 0.27 |
| 意大利 | - | - | 0.70 | 3,874.29 | 0.70 | 0.01 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |

数据来源: 中国海关

附表 6, 2018 年 1-3 月其他冻猪肉分国别的进口

单位:吨,美元/吨

| | 2018-02 | CIF | 2018-03 | CIF | 截至当月累计 | %数量 |
|-----|-----------|----------|-----------|----------|------------|--------|
| 合计 | 48,834.07 | 1,886.05 | 92,543.23 | 1,941.90 | 221,698.75 | 100.00 |
| 德国 | 11,020.33 | 1,961.92 | 16,026.88 | 1,882.57 | 46,638.06 | 21.04 |
| 西班牙 | 9,423.68 | 1,840.86 | 19,768.92 | 1,924.72 | 44,719.81 | 20.17 |
| 巴西 | 4,616.79 | 2,354.15 | 15,188.15 | 2,425.83 | 23,184.40 | 10.46 |
| 加拿大 | 5,214.31 | 1,709.69 | 7,664.71 | 1,700.96 | 21,976.98 | 9.91 |
| 美国 | 4,631.57 | 1,607.69 | 9,688.82 | 1,616.54 | 20,795.16 | 9.38 |
| 丹麦 | 3,686.26 | 2,058.69 | 6,690.97 | 2,129.83 | 17,077.24 | 7.70 |
| 荷兰 | 3,720.90 | 1,794.64 | 4,321.12 | 1,832.79 | 14,406.12 | 6.50 |
| 法国 | 1,948.83 | 2,525.33 | 4,637.88 | 2,312.26 | 10,978.81 | 4.95 |
| 英国 | 1,146.86 | 1,333.07 | 3,245.38 | 1,383.62 | 7,080.97 | 3.19 |
| 智利 | 1,350.99 | 1,065.47 | 2,173.27 | 1,241.27 | 5,629.38 | 2.54 |
| 爱尔兰 | 1,090.98 | 1,743.98 | 1,828.43 | 1,807.09 | 5,228.49 | 2.36 |
| 匈牙利 | 608.69 | 1,693.18 | 821.57 | 2,111.70 | 2,390.73 | 1.08 |
| 比利时 | 295.29 | 2,438.54 | 266.13 | 2,029.79 | 987.10 | 0.45 |
| 芬兰 | 27.98 | 1,286.60 | 118.95 | 1,238.80 | 321.88 | 0.15 |
| 墨西哥 | 50.61 | 1,180.12 | 102.05 | 1,335.57 | 283.62 | 0.13 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |

数据来源: 中国海关



关于艾格农业 (CNagri.com)

艾格农业——中国现代农业服务业领导者，成立于 1996 年，凭借在中国农业和食品行业近 20 年的积累，以及在行业数据、情报、资讯搜集与分析、资源整合等方面的优势，为大农业及食品领域的相关企业、机构、投资者、消费者等，提供农业研究、咨询、传媒营销、公关传播及会议会展、私募股权投资、财务顾问等综合服务，帮助各类企业和机构了解、洞悉并融入快速发展的中国农业和食品行业，并创造更大的商业价值。

相关报告

- 中国畜牧市场周报 (周报, 中英文版)
- 中国生猪月报景气报告 (月报, 中英文版)
- 中国肉鸡月报景气报告 (月报, 中英文版)
- 中国畜产品市场回顾与展望 (年报, 中英文版)
- 中国饲料市场回顾与展望 (年报, 中英文版)
- 中国生猪产业深度研究报告 (专项, 中英文版)
- 中国生猪产业地图集 (专项, 中英文版)
- 中国动物生物制品行业研究报告 (专项, 中英文版)
- 中国宠物动保行业研究报告 (专项, 中英文版)
- 中国酶制剂行业研究报告 (专项, 中英文版)
- 中国牛肉流通、生产与消费报告 (专项, 中英文版)
- 中国肉羊行业深度研究报告 (专项, 中英文版)

专项调研服务

艾格农业携 20 年的行业研究经验，是中国农业及食品领域最优秀的数据、信息、咨询服务提供商。我们已经成功为近千家中国和海外企业及政府机构提供行业专题研究、市场调查、战略咨询、上市前募集资金投向可行性研究、区域规划、商业计划书等各类专项调研服务。

典型案例：

- ❖ 2005 年，为英国出版公司 PJB 提供中国动物保健品市场研究报告；
- ❖ 2006 年，为法国梅里亚集团(MERIAL)成功实施中国 10 省市动物保健市场调研；
- ❖ 2009 年，为日本某公司调查猪肉加工市场及肉制品企业情况；
- ❖ 2010 年，为雏鹰农牧提供生态猪产业化可行性研究和战略规划项目；
- ❖ 2010 年，为辉瑞开展中国猪场鉴定调研项目；
- ❖ 2010 年，为勃林格开展中国猪圆环疫苗市场研究；
- ❖ 2011 年，为勃林格开展中国生猪产业调查及疫苗需求分析研究；
- ❖ 2013 年，为 COOPERLARC ATLANTIQUEBP 提供中国猪肉市场深度研究；
- ❖ 2013 年，为雀巢完成中国屠宰企业筛选项目；
- ❖ 2014 年，为某国际动保公司开展生猪及其疫苗市场研究项目；
- ❖ 2015 年，继续为某国际动保公司开展中国生猪产业研究项目；
- ❖ 2016 年，为勃林格开展中国生猪及家禽疫苗市场深度研究项目；



本刊版权归属北京东方艾格农业咨询公司所有。未经公司授权，不得以任何方式转载，复印、再录及制作各种刊物加以传播，违者追究法律责任。

联系方式

电话：86-10-64402118

地址：中国北京市朝阳区西坝河南路 1 号金泰大厦 905 室

邮箱：report.boabc@boabc.com

网址：www.cnagri.com