
中国肉鸡产业发展与投资研究报告

2018-2019



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肉鸡产业及投资分析报告。

一、2018 年白羽肉鸡出栏量减少 5%左右，种鸡、肉鸡养殖盈利丰厚

2018 年祖代白羽肉鸡引种量维持在低位，在产父母代种鸡存栏低于 3,500 万套的正常存栏水平。由于父母代种鸡存在缺口，商品代鸡苗持续上涨，最高价格超过 8 元/羽，种鸡养殖环节摆脱 2017 年的亏损窘境，利润大幅增加。商品代鸡苗供给减少，使得本年度肉鸡出栏量下滑至 40 亿羽左右，减幅为 4.76%；毛鸡价格比 2017 年上涨 20% 以上，养殖效益高达 3 元/羽左右，创十年来最高纪录。

鸡苗和毛鸡价格大幅上行，使得种鸡企业和商品肉鸡企业全面盈利，种鸡企业营业收入同比增长 50% 以上，净利润率超过 10%；商品肉鸡企业营业收入同比增长 10% 左右，净利润同比增长 2 倍以上。

二、白羽肉鸡养殖规模化程度持续提高、企业重组加剧、集中度进一步提升

随着人力成本上涨、环保要求提高、消费方式改变，肉鸡规模化养殖程度进一步提升，2018 年中国年出栏 10 万只以上的标准化规模养殖程度达到 35.84%，较去年的 33.99% 提高了 1.85 个百分点。

肉鸡产业是中国畜牧业中发展最为成熟、组织化和规模化程度最高的行业，预计集中度将进一步提高。一方面，经营管理方式落后，亏损严重，导致资金链断裂的大型企业将逐步被兼并（如河南大用集团发布司法重组）；另一方面，竞争力强的大型企业将通过收购继续扩张，提升企业国际地位（如屠宰规模最大的圣农发展公司设立总规模接近 20 亿元的肉鸡产业并购基金）。肉鸡企业重组加剧，将促进集中度进一步提升，2018 年 TOP10 企业合计屠宰量占白羽肉鸡屠宰总量的 66.38% 以上，比上年提高 2.23 个百分点。

三、鸡肉贸易实施新政策，进口量增加趋势不变

巴西是中国进口鸡肉第一大来源国，2018 年 6 月 8 日商务部决定对原产于巴西的进口白羽肉鸡产品实施保证金形式的临时反倾销措施；8 月商务部对巴西白羽肉鸡产品反倾销调查期延长 6 个月；由于巴西鸡爪和鸡翅价格优势明显，本年度从巴西进口的鸡

肉数量依然小幅增加。

美国方面，国务院关税税则委员会决定自 2018 年 2 月 27 日起终止对原产于美国的进口白羽肉鸡产品征收反倾销税和反补贴税；8 月，国务院关税税则委员会决定对原产于美国的鸡胸肉、制作或保藏的火鸡肉和杂碎、加征 10% 的关税；再加上中美贸易战的影响，2018 年中国没有从美国进口鸡肉。

但是，2018 年中国放开了白俄罗斯、乌克兰、泰国和俄罗斯鸡肉进口，未来鸡肉进口来源国之间的竞争会日益激烈，中国鸡肉进口量将持续增加。

四、2018 年黄羽肉鸡养殖效益较好、出栏量增加 3%；大企业冰鲜鸡产品发展快

2018 年黄羽肉鸡生产外部环境相对较好，没有出现重大疫情，活鸡价格比上年上涨 17%；养殖效益为 4 元/羽左右，比 2017 年增加 2.5 元/羽；活鸡出栏量达 38 亿羽左右，比 2017 年增长 3% 左右。

尽管 2018 年养殖效益好转，黄羽肉鸡仍然面临转型升级的严峻挑战，企业需要改变盈利模式、完善全程冷链控制、拓宽营销渠道。作为黄羽肉鸡行业领军企业，温氏股份推进肉鸡业务转型升级，以“掌控渠道，直配终端”为转型目标，向下游打造渠道、品牌优势，利用“公司+门店”的形式，建立“畜禽养殖-屠宰加工-中央仓储-物流配送-连锁门店”的新型食品连锁经营模式。通过新建及收购肉鸡屠宰厂，公司肉鸡屠宰产能提升到 1.3 亿只。湖南湘佳牧业公司肉鸡屠宰量超过 1000 万羽，冰鲜鸡肉产品销售收入占比超过 50%，使得该企业毛利润率显著高于行业平均水平。

本报告将在深入分析 2018 年国际和国内肉鸡产业发展形势的基础上，深入剖析重点企业运行特点及运营模式，并对国内肉鸡产业投资动向进行系统归纳，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鸡肉产业运行趋势和投资机会，判断适合企业自身发展的模式和亟待整合的资源。

目 录

第一章 全球肉鸡市场分析及预测

1.1 全球肉鸡生产变化及区域生产布局：产量低速增长，生产集中度高

- 1.1.1 鸡肉在全球肉类消费中的地位
- 1.1.2 全球鸡肉产量低速增长
- 1.1.3 全球鸡肉生产集中度较高
- 1.1.4 未来全球鸡肉生产变化预测

1.2 全球鸡肉进出口贸易：巴西和美国主导出口市场

- 1.2.1 全球鸡肉出口量持续增长
- 1.2.2 鸡肉出口国集中度高
- 1.2.3 鸡肉进口国集中度相对分散
- 1.2.4 未来鸡肉进出口贸易变化预测

1.3 全球鸡肉消费：低速增长

- 1.3.1 美国、中国、欧盟和巴西是全球主要的鸡肉消费国家和地区
- 1.3.2 全球鸡肉消费量保持低速增长

1.4 白羽肉鸡行业的国际比较

- 1.4.1 中国肉鸡养殖成本较美国、巴西高 30%左右
- 1.4.2 美国、巴西肉鸡养殖企业集中度远高于中国
- 1.4.3 肉鸡产业发展模式和企业养殖规模差别大

1.5 国际大型肉鸡企业：美国泰森食品公司

第二章 中国肉鸡产业分析及预测

2.1 2018 年中国鸡肉产量下滑

- 2.1.1 白羽肉鸡出栏量下滑、黄羽肉鸡出栏量增加
- 2.1.2 肉鸡标准化养殖比重继续上升

2.2 中国鸡肉消费

- 2.2.1 鸡肉占中国肉类消费总量的 14%左右
- 2.2.2 人均鸡肉消费量低、增长潜力大
- 2.2.3 消费渠道：户外和家庭消费为主

2.3 中国鸡肉进口

- 2.3.1 进口政策
- 2.3.2 进口量增加，进口价格变化不大
- 2.3.3 鸡肉进口产品结构以冻鸡肉为主
- 2.3.4 自巴西进口鸡肉及杂碎量占进口总量的 85%

2.4 中国鸡肉出口

- 2.4.1 出口政策
- 2.4.2 出口量小幅增加，出口价格上涨
- 2.4.3 中国出口鸡肉产品结构：熟制鸡肉比重高于冷冻生鲜鸡肉
- 2.4.4 冷冻生鲜鸡肉主要出口至香港，熟制鸡肉主要出口至日本

2.5 中国鸡肉供需平衡表

第三章 中国白羽肉鸡产业链分析

3.1 种鸡养殖环节：扭亏为盈、利润大增

- 3.1.1 政策法规
- 3.1.2 祖代引种量连续保持在低位
- 3.1.3 祖代种鸡存栏量低位回升、在产父母代种鸡供给存在缺口
- 3.1.4 种鸡养殖效益大幅增加
- 3.1.5 集中化程度高（祖代和父母代）
- 3.1.6 发展趋势预测

3.2 肉鸡养殖环节：出栏量下滑、养殖效益丰厚

- 3.2.1 政策法规
- 3.2.2 出栏量减少
- 3.2.3 年度平均养殖效益为 3 元/只左右
- 3.2.4 集中化程度高
- 3.2.5 养殖模式多样，“公司+农户”模式占 45%
- 3.2.6 发展趋势预测

3.3 肉鸡屠宰加工环节：开工率下降、小幅亏损

- 3.3.1 政策法规
- 3.3.2 屠宰能力及分布
- 3.3.3 屠宰环节小幅亏损

3.3.4 年屠宰能力 1000 万只以上企业的屠宰能力占肉鸡出栏量 70%左右

3.3.5 发展趋势

3.4 鸡肉流通环节：批发市场为流通主体

3.4.1 政策法规

3.4.2 鸡肉流通渠道以餐饮企业和食品加工企业为主

3.4.3 市场规模及成本利润

3.4.4 发展趋势

第四章 中国黄羽肉鸡产业链分析

4.1 种鸡养殖环节

4.1.1 存栏量（祖代和父母代）小幅增加

4.1.2 集中程度（祖代和父母代）高

4.1.3 发展趋势

4.2 黄羽肉鸡养殖环节：出栏量增加

4.2.1 出栏量增加

4.2.2 市场规模及成本利润

4.2.3 集中程度较低

4.2.4 发展趋势

4.3 肉鸡屠宰加工环节：开工比率明显增加

4.3.1 屠宰能力及分布

4.3.2 市场规模及成本利润

4.3.3 集中程度

4.3.4 发展趋势

4.4 鸡肉流通环节：农贸市场为流通主体

4.4.1 政策法规

4.4.2 流通渠道以农贸市场和餐饮为主

4.4.3 市场规模及成本利润

4.4.4 发展趋势

第五章 中国肉鸡重点企业分析

5.1 温氏集团

- 5.1.1 基本概况
- 5.1.2 商业模式
- 5.1.3 关键竞争要素
- 5.1.4 投资动向
- 5.1.5 经营状况分析
- 5.2 新希望六和
- 5.3 圣农发展
- 5.4 禾丰牧业
- 5.5 益生
- 5.6 民和
- 5.7 仙坛股份
- 5.8 大地牧业
- 5.9 河北美客多食品
- 5.10 湘佳牧业
- 5.11 春茂股份
- 5.12 传味股份
- 5.13 立华股份

第六章 中国肉鸡行业投资分析

- 6.1 2018 年中国肉鸡行业重点投资项目汇总
- 6.2 2018 年中国肉鸡行业投资特点分析（投资主体、投资区域、领域、规模、模式等分析）
- 6.3 中国肉鸡产业链投资前景分析
 - 6.3.1 白羽肉鸡产业投资趋势分析（行业潜力、优势区域、重点环节、优良资产、投资风险）
 - 6.3.2 黄羽肉鸡产业投资趋势分析（行业潜力、优势区域、重点环节、优良资产、投资风险）

图目录

- 图 1.1 全球鸡肉产量，2010-2018
- 图 1.2 全球鸡肉生产分布，2018
- 图 1.3 全球鸡肉出口量，2010-2018
- 图 1.4 全球鸡肉出口分布，2018
- 图 1.5 全球主要出口国出口量变化趋势，2010-2018
- 图 1.6 全球鸡肉进口分布，2018
- 图 1.7 不同国家和地区的鸡肉消费量变化，2010-2018
- 图 1.8 全球鸡肉消费量，2010-2018
- 图 1.9 巴西 TOP4 肉鸡企业集中度
- 图 1.10 美国 TOP6 肉鸡企业集中度
- 图 1.11 中国 TOP10 肉鸡企业集中度
- 图 2.1 中国肉鸡出栏量和鸡肉供给量变化
- 图 2.2 中国肉鸡出栏结构
- 图 2.3 中国肉鸡养殖的规模结构
- 图 2.4 中国肉鸡标准化规模养殖程度
- 图 2.5 中国各种肉类消费比重
- 图 2.6 中国及主要国家鸡肉人均消费量变化
- 图 2.7 中国鸡肉消费结构
- 图 2.8 中国鸡肉产品进口量及其进口价格
- 图 2.9 中国鸡肉产品出口量及其出口价格
- 图 2.10 中国鸡肉出口目的国及其比例
- 图 3.1 白羽祖代种鸡引种量变化趋势，2010-2018
- 图 3.2 白羽在产祖代和父母代种鸡存栏变化，2010-2018
- 图 3.3 白羽祖代种鸡企业格局，2018
- 图 3.4 中国白羽肉鸡出栏量变化趋势，2010-2018
- 图 3.5 中国商品代白羽肉鸡出栏量分省布局
- 图 3.6 白羽肉毛鸡价格变化趋势，2012-2018
- 图 3.7 中国白羽肉鸡养殖利润变化趋势，2010-2018
- 图 3.8 商品代白羽肉鸡企业格局，2018
- 图 3.9 鸡腿及鸡胸肉出厂价格
- 图 3.10 白羽鸡肉流通渠道结构

图 4.1 黄羽祖代和父母代种鸡存栏变化，2011-2018

图 4.2 黄羽种鸡企业格局，2018

图 4.3 中国黄羽肉鸡出栏量变化趋势，2010-2018

图 4.4 中国商品代黄羽肉鸡出栏量分省布局

图 4.5 黄羽活鸡价格走势，2015-2018

图 4.6 中国黄羽养殖利润变化趋势，2015-2018

图 4.7 商品代黄羽肉鸡企业格局，2018

图 4.8 黄羽肉鸡流通渠道

图 5.1 温氏集团肉鸡产业链

图 5.2 温氏股份肉鸡出栏数量及价格

图 5.3 温氏股份肉鸡产业营业收入及毛利润率

图 5.4 新希望六和业务构成

图 5.5 新希望六和营业总收入及利润

图 5.6 新希望六和肉鸡屠宰量

图 5.7 圣农发展商业模式

图 5.8 圣农发展肉鸡屠宰量及营业收入

图 5.9 禾丰牧业业务构成

图 5.10 禾丰牧业销售区域

图 5.11 禾丰牧业肉鸡屠宰量及屠宰收入

图 5.12 益生股份收入结构

图 5.13 益生股份鸡苗销量

图 5.14 益生股份营业收入及净利润

图 5.15 民和股份收入结构

图 5.16 民和股份商业模式

图 5.17 民和股份鸡苗销量

图 5.18 民和股份营业收入及净利润

图 5.19 仙坛股份产品结构

图 5.20 仙坛股份营业总收入和净利润

图 5.21 湘佳牧业营业总收入和净利润

图 5.22 广西春茂投资股份有限公司收入构成

图 5.23 春茂股份营业总收入和净利润

图 5.24 传味股份营业总收入和出栏量

表目录

- 表 1.1 泰森肉鸡产业链各环节工厂数量
- 表 2.1 与中国签订鸡肉输入协议的国家
- 表 2.2 鸡肉及杂碎分国别进口变化（2013-2018）
- 表 2.3 中国鸡肉产品出口结构
- 表 2.4 中国鸡肉供需平衡表
- 表 5.1 温氏股份前十大股东及持股比例
- 表 5.2 新希望前十大股东及持股比例
- 表 5.3 圣农发展主要股东及持股比例
- 表 5.4 禾丰牧业前十大股东及持股比例
- 表 5.5 益生股份主要股东及持股比例
- 表 5.6 民和股份前十大股东及持股比例
- 表 5.7 仙坛股份前十大股东及持股比例
- 表 5.8 大地牧业主要股东及持股比例
- 表 5.9 河北美客多食品主要股东及持股比例
- 表 5.10 湘佳牧业公司收入构成
- 表 5.11 湘佳牧业主要股东及持股比例
- 表 5.12 广西春茂投资股份有限公司主要股东及持股比例
- 表 5.13 传味股份公司主要股东及持股比例

大牧业
CNagri.com