
中国乳业发展与投资研究报告（2018-2019）

——乳品消费稳健增长，支撑奶业全面振兴



北京东方艾格农业咨询有限公司

2018年11月

研究背景

北京东方艾格农业咨询有限公司依托 20 年来对全球乳业及中国乳业数据的持续积累、对行业变化的持续跟踪、对行业的持续深入研究，将为您提供一份具备高度参考价值的中国乳业发展与投资研究报告。

艾格农业认为，2018 年中国乳业发展主要呈现以下五大特点：

一、奶业振兴与乳品质量持续受到中国政府高度关注。

中国政府认为奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的产业，各级政府持续推进奶业振兴工作。2018 年 6 月，国务院办公厅发布《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》，重申加大政策扶持力度，加强优质奶源基地建设、完善乳制品加工和流通体系、强化乳品质量安全监管、加大乳制品消费引导；并明确提出了奶业振兴的时间表：到 2025 年，奶业实现全面振兴，基本实现现代化，奶源基地、产品加工、乳品质量和产业竞争力整体水平进入世界先进行列。

二、2018 年奶牛存栏延续下滑态势，但奶牛单产稳步增加，牛奶产量稳中略升。

根据中国农业农村部对全国生鲜乳收购站生鲜乳产量的监测，2018 年前三季度，中国生鲜乳产量同比涨幅接近 2%。调研显示，2018 年奶牛存栏进一步下滑，牛奶产量增长主要受益于奶牛单产提升。

值得注意的是，艾格农业在跟踪研究各省奶业发展情况时，发现部分主产省正积极对奶业统计数据“挤水分”。例如：（1）2017 年前三季度，河南省公布的牛奶产量高达 212 万吨。该省近期披露的统计数据称“2018 年前三季度牛奶产量 88 万吨，同比增长 3.5%”。（2）2017 年前三季度，河北省公布的牛奶产量高达 349 万吨。该省近期发布的资料称“2018 年前三季度牛奶产量 293 万吨，同比增长 1%”。摸清家底，对政府政策和企业决策有利。

三、生鲜乳价格在 2018 年三季度触底反弹，奶牛养殖效益有所改善，但不足以激发扩大奶牛存栏意愿。

2018 年新西兰、美国、欧盟生鲜乳价格都较 2017 年走低，国际市场全脂奶粉、脱脂奶粉价格也较疲软。受外围市场及国内供需影响，2018 年 1-7 月，国内生鲜乳价格持续回落，到 7 月份跌至近五年最低点。此后，受国内需求支撑、热应激减产、中美

贸易战推高生鲜乳成本等因素影响，奶价一路上扬，进入四季度后奶价达到 2015 年以来同期最高水平。

艾格农业调研了解到，尽管奶牛养殖效益有所改善，当前奶牛养殖端对扩大奶牛存栏仍持谨慎态度。预计 2019 年上半年生鲜乳供应将维持偏紧局面，价格大幅下行的可能性较小。

四、2018 年中国乳品消费延续 2017 年的良好态势，乳品市场稳健成长。

尼尔森零研数据显示，上半年国内乳品细分市场得到快速发展。其中，在实体零售终端，奶粉、低温纯牛奶与常温酸奶的零售额，分别比上年同期增长 15%、16%、19%。星图数据显示，在线上零售渠道，上半年乳品零售额同比增长近 40%。创新产品、创新营销方式仍然是乳品企业推动乳品消费增长和吸引消费者的重要策略。

艾格农业认为，2018 年液态乳制品、婴幼儿奶粉等乳制品消费增长较强劲，奶酪消费也获得国内外企业的大力培育，预计乳制品消费总量将实现高个位数增长，销售额实现两位数增长。

五、全国及区域乳业龙头企业在资金、品牌、创新、渠道、规模优势等方面的强大实力支撑下，市场份额进一步提高，稳健成长；弱势企业经营状况恶化，亏损加剧。

《中国乳业发展与投资研究报告（2018-2019）》将深入分析中国乳业所处的发展环境、行业发展状况、供给、需求及贸易情况、行业竞争格局、主要企业发展等，并就行业发展前景、供需趋势、竞争态势等关键问题做出前瞻性判断。

本报告所有数据来自“艾格农业数据库”。“艾格农业数据库”是艾格农业咨询公司以国家统计局、海关、行业协会、上市公司、专业市场研究机构、FAO、世界银行、美国农业部等来源数据为基础，结合艾格公司行业调研建立的数据库。

艾格农业《中国乳业发展与投资研究报告（2018-2019）》报告有助于您：

- 1、掌握行业发展主要数据
- 2、理解影响行业发展的主要因素
- 3、把握行业供需现状与趋势
- 4、掌握主要企业发展状况
- 5、把握行业竞争态势
- 6、判断行业发展大势，保持前瞻

目 录

第一章 2018 年全球乳业发展形势分析及 2019 年展望

- 1.1 2018 年全球原料奶产销情况
 - 1.1.1 全球原料奶生产情况
 - 1.1.2 全球原料奶价格走势
- 1.2 2018 年全球乳制品生产、消费与贸易
 - 1.2.1 奶酪生产、消费与贸易
 - 1.2.2 黄油生产、消费与贸易
 - 1.2.3 全脂奶粉生产、消费与贸易
 - 1.2.4 脱脂奶粉生产、消费与贸易
- 1.3 2018 年全球乳制品价格
- 1.4 2019 年全球乳业发展展望

第二章 对华乳品出口大国乳业发展分析

- 2.1 新西兰乳业发展分析
 - 2.1.1 原料奶产销
 - 2.1.2 乳制品生产、消费与贸易分析
 - 2.1.3 对中国出口乳品情况
- 2.2 澳大利亚乳业发展分析
- 2.3 美国乳业发展分析
- 2.4 德国乳业发展分析
- 2.5 法国乳业发展分析

第三章 中国乳业政策环境分析

- 3.1 推进奶业振兴：国务院办公厅发布《关于加快推进奶业振兴和保障乳品质量安全的意见》，各地积极贯彻落实
- 3.2 完善奶业标准：制修订生乳、巴氏杀菌乳、灭菌乳、复原乳鉴定、婴儿配方食品等国家食品安全标准

3.3 严管婴幼儿配方奶粉：推进配方注册管理工作；扩大婴幼儿配方乳粉质量安全追溯体系建设试点工作

3.4 鼓励国际合作：成立“一带一路”奶业联盟

第四章 中国奶源发展形势

4.1 2018 年中国奶源总体形势分析

4.2 中国原料奶生产

4.3 中国原料奶价格及收益

4.4 中国奶牛养殖模式探讨

4.5 2019 年奶源发展形势展望

第五章 中国乳制品生产与乳制品工业运行形势分析

5.1 2018 年中国乳制品生产形势

5.2 中国乳制品分地区生产情况

5.3 2018 年中国乳制品工业运行概况

5.4 中国乳制品工业规模变化情况

5.5 中国乳制品工业盈利变化情况

第六章 中国乳制品消费分析

6.1 中国乳品消费总体形势分析

6.2 巴氏奶消费分析

6.3 常温奶消费分析

6.4 乳饮料消费分析

6.5 酸奶消费分析

6.6 婴幼儿配方奶粉消费分析

6.7 奶酪消费分析

第七章 中国乳制品贸易分析

- 7.1 2018 年中国乳品贸易总体情况分析
- 7.2 液奶进口分析（进口数量、金额、价格、来源地、产品结构分析）
- 7.3 脱脂奶粉进口分析
- 7.4 全脂奶粉进口分析
- 7.5 酸奶进口分析
- 7.6 乳清粉进口分析
- 7.7 黄油进口分析
- 7.8 奶酪进口分析
- 7.9 中国婴幼儿奶粉进口分析
- 7.10 中国乳品出口分析
- 7.11 2019 年中国乳品贸易形势展望

第八章 中国乳品市场竞争分析

- 8.1 中国乳品市场竞争环境分析
- 8.2 中国乳品市场竞争格局分析
- 8.3 关键成功因素分析

第九章 中国乳业重点企业分析（初步计划分析 25-30 家企业）

- 9.1 内蒙古伊利实业集团股份有限公司
 - 9.1.1 公司概况（简介、收入及利润规模）
 - 9.1.2 公司经营模式与策略分析（包括奶源、生产、品牌、渠道、物流、研发等方面）
 - 9.1.3 2018 年经营情况分析
 - 9.1.4 发展规划
- 9.2 中国蒙牛乳业有限公司
- 9.3 光明乳业股份有限公司
- 9.4 北京三元食品股份有限公司
- 9.5 兰州庄园牧场股份有限公司
- 9.6 新疆天润乳业股份有限公司

- 9.7 新疆西部牧业股份有限公司
- 9.8 麦趣尔集团股份有限公司
- 9.9 广东燕塘乳业股份有限公司
- 9.10 皇氏集团股份有限公司
- 9.11 上海广泽食品科技股份有限公司
- 9.12 河南科迪乳业股份有限公司
- 9.13 石家庄君乐宝乳业有限公司
- 9.14 新希望乳业股份有限公司
- 9.15 四川菊乐食品股份有限公司
- 9.16 南京卫岗乳业有限公司
- 9.17 黑龙江省完达山乳业股份有限公司
- 9.18 黑龙江飞鹤乳业有限公司
- 9.19 贝因美婴童食品股份有限公司
- 9.20 澳优乳业股份有限公司
- 9.21 健合 (H&H) 国际控股有限公司
- 9.22 雅士利国际控股有限公司
- 9.23 中国现代牧业控股有限公司
- 9.24 中国圣牧有机奶业有限公司
- 9.25 内蒙古赛科星繁育生物技术（集团）股份有限公司
- 9.26 原生态牧业有限公司
- 9.27 中鼎联合牧业股份有限公司
- 9.28 中国中地乳业控股有限公司
- 9.29 宁夏上陵牧业股份有限公司
- 9.30 宁夏骏华月牙湖农牧科技股份有限公司

第十章 中国乳业投资分析

10.1 2018 年中国乳业重点投资项目汇总

10.2 2018 年中国乳业投资特点（投资主体、地区、领域、规模、模式等分析）

10.3 中国乳业投资机会与投资风险分析

- 10.3.1 行业投资潜力
- 10.3.2 投资领域选择
- 10.3.3 行业内优良资产
- 10.3.4 投资模式选择
- 10.3.5 可能的投资风险

主要图表

全球奶牛存栏、牛奶产量及增长情况

全球原料奶价格走势

全球奶酪产量、消费量与贸易量

全球黄油产量、消费量与贸易量

全球全脂奶粉产量、消费量与贸易量

全球脱脂奶粉产量、消费量与贸易量

GDT 黄油价格

GDT 切达奶酪价格

GDT 全脂奶粉价格

GDT 脱脂奶粉价格

新西兰乳制品产量、消费量、出口量、对华出口量

澳大利亚乳制品产量、消费量、出口量、对华出口量

美国乳制品产量、消费量、出口量、对华出口量

德国乳制品产量、消费量、出口量、对华出口量

法国乳制品产量、消费量、出口量、对华出口量

新西兰奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

澳大利亚奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

美国奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

德国奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

法国奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

中国原料奶产量指数

中国奶牛存栏、牛奶产量、原料奶价格

河北、内蒙古等主产区原料奶月度价格

中国规模牧场奶价、成本、利润

中国乳制品工业资产、收入、利润

中国乳制品、液态乳制品、奶粉产量

2017 年中国乳品进口结构

中国乳品进口量、额、结构

中国液奶进口量、额、价格、来源

中国脱脂奶粉进口量、额、价格、来源

中国全脂奶粉进口量、额、价格、来源

中国酸奶奶粉进口量、额、价格、来源

中国乳清粉进口量、额、价格、来源

中国黄油进口量、额、价格、来源

中国奶酪进口量、额、价格、来源

中国婴幼儿奶粉进口量、额、价格、来源

中国乳制品消费量、结构

中国巴氏奶消费量

中国 UHT 奶消费量

中国乳饮料消费量

中国酸奶消费量

中国婴幼儿奶粉消费量

中国奶酪消费量

主要乳业公司资产与资产负债率

主要乳业公司收入与净利润

主要乳业公司毛利率与净利润率

