



中国进口牛肉行业研究及信息分享报告

梅特国际集团 分析部 MIG Research

Meat International Group

IMPORTED BEEF

201711



目录

中国市场信息报告	2
美国牛肉进入中国的状态与合作背景	2
中美合作进出口商情报	3
百右佳 PMI	4
美国牛肉的市场价格	4
草饲西冷眼肉库存积压的风险提示	5
后胸系列产品价格居高不下	5
国际市场信息报告	6
澳洲谷饲产能持续下降	6
美国生产量可能已达顶峰	6
京东对美国肉类生产上游的大规模采购	6
数据	7
中国到岸总进口数据	7
主要出口国家到岸中国数据	7
汇率	11
澳大利亚活牛胴体指数	11
美国	12
引用及介绍	13



中国市场信息报告

美国牛肉进入中国的状态与合作背景

美国牛肉 2017 年 6 月宣布开放，9 月正式进入中国市场。中国要求美国只允许进口不含激素的可单独追踪牛只。而据 MIG 分析，目前美国可以满足该要求许可的牛只占到美国整体肉牛供应量的 2%~5%。

中美协议的中国特殊标准[China]与美国本土特殊牛供产品系列欧盟标准[NHTC]/健康标准[Never Ever]/自然牛标准[Nature1]等，同样为特殊牛标准，这些特殊牛标准区别于普通牛的饲养，从而造成较高的成本。

目前中国可以采购的牛肉大部分来自 NHTC 标准，因为这一标准正好吻合中美协议要求的标准牛只。这在供应量上限制了美国牛肉可以输华的总量，并在一段时间以内无法扩大，因为特殊牛的饲养需要较长的周期。而目前 NHTC 因为是欧盟标准，所以中国与欧洲的订单存在竞争关系，导致供应中国的价格偏高。

美国牛肉进入中国以来的进口量统计

201707-201710

月份	美国[吨]
201710	430
201709	359
201708	105
201707	8

Source: MIG Research 2017

从美国到岸中国数量可以看出来，即使在中国市场期望很高的条件下，美国牛肉依然无法大量的向中国输出。

这一方面受制于自然牛数量的影响，另一方面也是价格过高的因素。

美国本土牛肉出口商对中国市场的期望并不是很高，大型出口商对政治风险有较高的担忧，而小型出口商也不愿过早的为中国市场转型。



中美合作进出口商情报-截止 201711

中国企业-进口商	美国企业-出口工厂
中粮肉食[北京]有限公司	Tyson
北京泓睿国际贸易有限公司	Tyson
卜蜂进出口贸易[上海]有限公司	Tyson
苏州华东食品有限公司	Tyson
上海市食品进出口家禽有限公司	Tyson
北京天益华国际贸易有限公司	Tyson
首农供应链[大连]有限公司	Tyson
安徽安粮国际发展有限公司	Tyson
湖南颐丰食品有限公司	Tyson
江苏新隆亿食品有限公司	Tyson
深圳市川拓科技有限公司	Tyson
威海味岛食品有限公司	Tyson
招商局食品[深圳]有限公司	Tyson
上海同加国际贸易有限公司	Tyson
湖南颐丰食品有限公司	Tyson
百佑佳食品贸易[北京]有限公司	Creekstone
青岛新协航国际物流有限公司	Creekstone
天津市肉类联合加工厂	Creekstone
大连贝嘉琿国际贸易有限公司	Creekstone
上海瑞格国际贸易有限公司	Beltex Corporation dba Frontier Meats
广东机械进出口通用机械有限公司	Greater Omaha

Source: MIG Research 2017

中美合作进出口商情报

美国的出口商较为慎重的选择中国的合作伙伴，因为中美关系热点以及美国牛肉刚刚开放的原因，导致很多中国进口商开始积极联络美国供应商，尽管知道在价格上以及目前的供应量上无法满足业务需求，但是大部分合作的企业都很看好未来的市场。

这也是传统市场过于大的竞争压力，导致进口商需要差异化经营，去占领更有竞争力的上游的表现。

Tyson 与 Creek stone 目前是出口中国的主力供应商。Tyson 目前也是美国大宗牛的最大的供应商之一。



而在中国的进口商中，目前百佑佳食品贸易[北京]有限公司 PMI 是主要的进口商，中粮肉食紧随其后。不同的是中粮肩负着一定的政治任务。而百右佳目前是一个策略行动。

百右佳 PMI

PMI 是一家全球化贸易公司，总部位于美国，其全球化的采购体系提供了优质的上游资源。而美国牛肉的采购又本身在美国本土，因此发挥了百右佳最快的行动策略。

PMI 目前合作的 Creek stone 本身擅长出口业务，目标市场是欧盟，因此具备良好的 NHTC 出口标准和货源。这些货源精准的支持了中美协议中的中国标准 [China]，因此可以迅速大量向中国出口，从而在中国市场上形成了抢占市场份额的先机。据 MIG 了解，Creek Stone 已经被溢价日本企业收购，并且看好未来的中国市场。

美国牛肉的市场价格

美国牛肉在中国的销售价格

201711

产品名称	价格 RMB/KG
去骨眼肉 Choice	180
去骨牛柳 Choice	220
去骨牛肋条 Choice	88
去骨肩胛小排 Choice	150
去骨牛小排 Choice	220
去骨牛西冷 Choice	160

Source: MIG Research 2017

MIG 截取中国 2017 年 10 月-11 月美国牛肉进口商对谷饲产品的报价平均范围。

该报价目前被认为普遍高于澳大利亚同级别谷饲牛肉。美国 Choice 级别牛肉大理石花纹被认为与澳大利亚安格斯牛谷饲 150 天相当。

但是部分消费者和餐厅原以为美国牛肉付出更高的溢价。

Prime 级别的产品虽然是美国牛肉的最高级别，但是这个比例在牛群中产出的比较非常低，再加上欧盟市场的竞争，抵达中国的产品非常少。



草饲西冷眼肉库存积压的风险提示

由于过去一年以来市场对排类部位的看好，西冷眼肉进口量从去年3月开始增加，到今年10月形成一个巨大的库存。这个库存短期内难以被市场消化，造成了积压。大多数进口商在这个市场看到了风险，MIG分析短期内可能会出现对这些部位的集中抛售。

这些抛售可能导致这个产品价格出现向下的波动。据我们分析，在2016年的西冷和眼肉就出现过一段价格上扬，多数进口商在2016年下半年跟进上行行情，导致了目前的库存积压。而2017年的持续进口增加了这个压力。

虽然澳洲经历了谷饲工厂短暂关停的阵痛[详见MEAT NEWS微信平台针对澳洲工厂关停与开放的信息公布]，但是低端草饲牛排的过量进口并不受影响，截止11月，持有该类产品的进口商依然承受巨大压力。

后胸系列产品价格居高不下

谷饲后胸价格上扬明显，一方面中国对澳洲部分厂的关停使澳洲的输华量明显下降，导致货源紧缺。

另一方面，澳洲的最大客户日本由于提升对美国牛肉的关税，增加了对澳洲牛肉的进口，而后胸也是日本市场热销的产品之一。

这个情况也跟中国传统消费旺季的到来有直接关系，后胸是火锅的主要原料之一。

2015-2016年后胸价格一直处于低迷的状态，也导致中国进口商对后胸产品没有信心，这一部分导致了市场对这个产品的进口量减少，造成目前供应紧张的局面。



国际市场信息报告

澳洲谷饲产能持续下降

澳洲主要谷饲工厂受中国关停政策影响，对华输出谷饲产品总量下降。澳洲干旱使得牧场主更愿意出售活牛至屠宰场。牧场主开始寻找其他代工厂，比如之前在 Cassino239 等厂代加工的品牌，由于被中国关停，转移至其他工厂进行屠宰。中国逐渐成熟的市场让更多的进口商开始尝试与牧场合作的全牛运作模式。

美国生产量可能已达顶峰

由于不断壮大的母牛群，良好的牧场环境以及充足的饲料，预计美国牛肉生产在未来两年内将会持续增长，但牛群增长率将会降低。Steiner Consulting 认为，现在说美国牛肉生产已到达顶点还为时尚早，但活牛供应市场有可能会在 2018 年末或 2019 年初不再扩张。

预测美国活牛的屠宰量在 2018 年将会增长 3.1%，在 2019 年增长 2%。美国胴体重量 (Carcass Weight) 在 2018 年将呈现回归的迹象。因畜体重量不同，2018 年美国总体的牛肉生产将有望增长 4.4%，2019 年有望增长 2.9%。尽管美国牛肉生产量会不断增加，美国肉牛和价格在未来两年内只会稍微下降。

京东对美国肉类生产上游的大规模采购

中国电商京东公司宣布其签署了一项协议，计划在未来三年进口大约 12 亿美元的美国牛肉和猪肉。这项协议将使蒙大拿牛肉生产商获益，其中条款包括，京东在未来三年以市场价从 Cross Four Ranch 和 Montana Stockgrowers Association 中的成员企业进口不低于 2 千万美元的牛肉。据预测，京东的这一行动将会使 2018 年蒙大拿的牛肉出口额增长 40%。

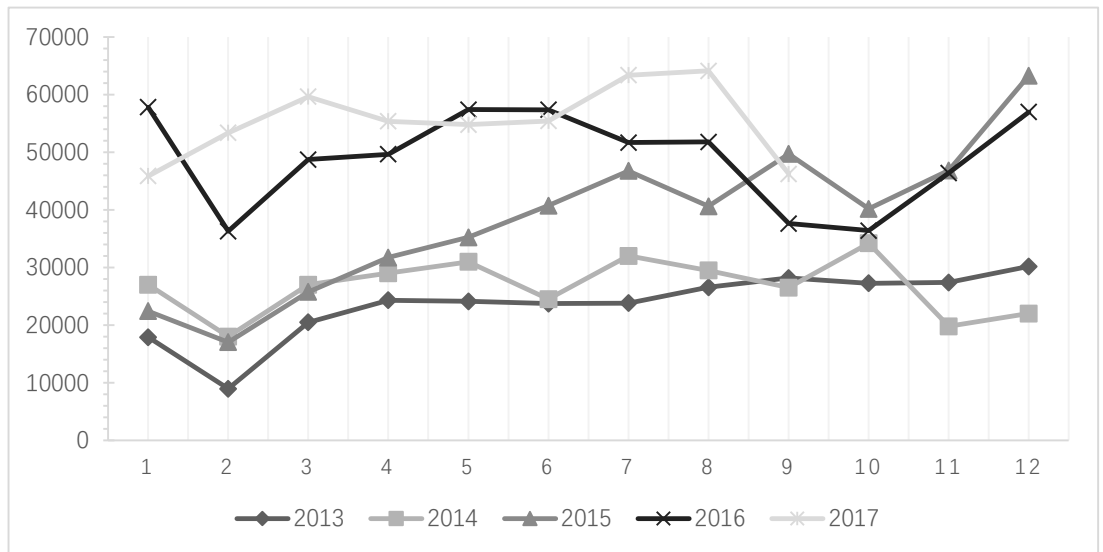
Mizuho Restaurant and Proteins 公司分析师杰里米·斯科特 (Jeremy Scott) 称，这笔大单将会提高牛肉和猪肉屠宰场的利润。斯科特提醒投资商：“中国的食品交付市场正在快速增长，特别是对牛肉的需求在持续增加，如此巨大额度的协议会对美国牛肉和猪肉的综合出口产生 2.5%-3% (以美元计) 的推动力。”他特别提到，过去的 12 个月中，美国猪肉和牛肉生产商的全球出口总额达 135 亿美元，其中有 17% 出口到了中国/香港和台湾地区。



数据

中国到岸总进口数据

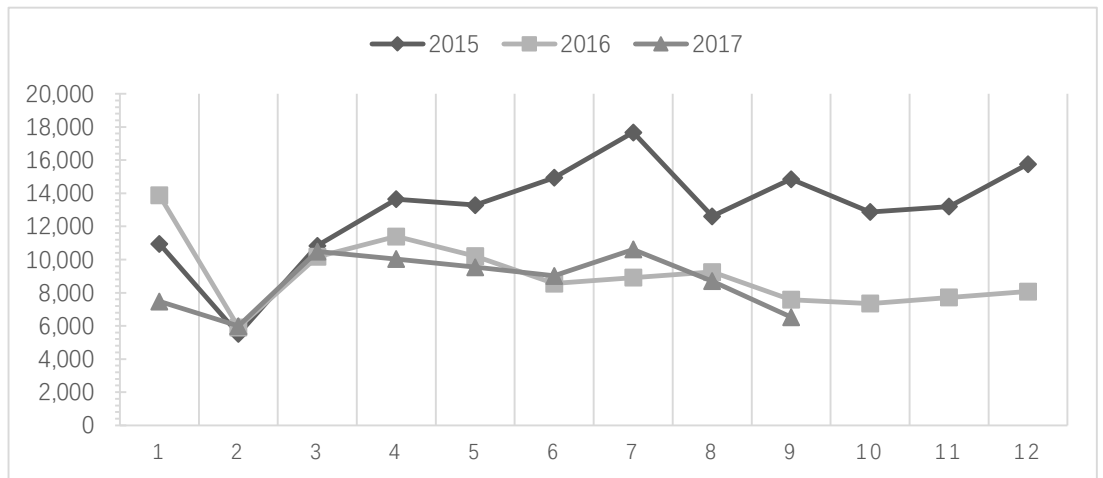
2013-2017 中国冻牛肉进口总量统计记录 (吨)



Source MIG Research 2017

主要出口国家到岸中国数据

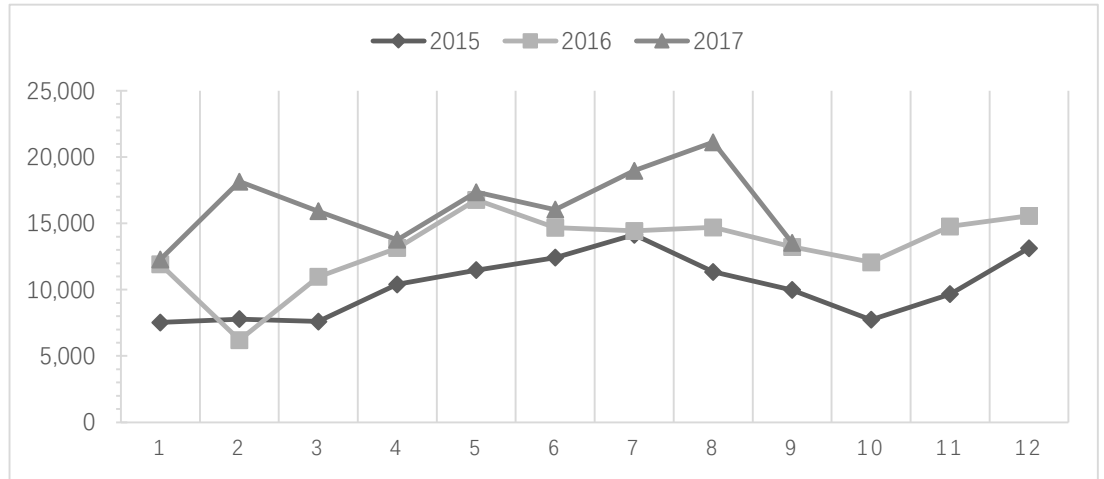
2015-2017 中国从澳大利亚进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

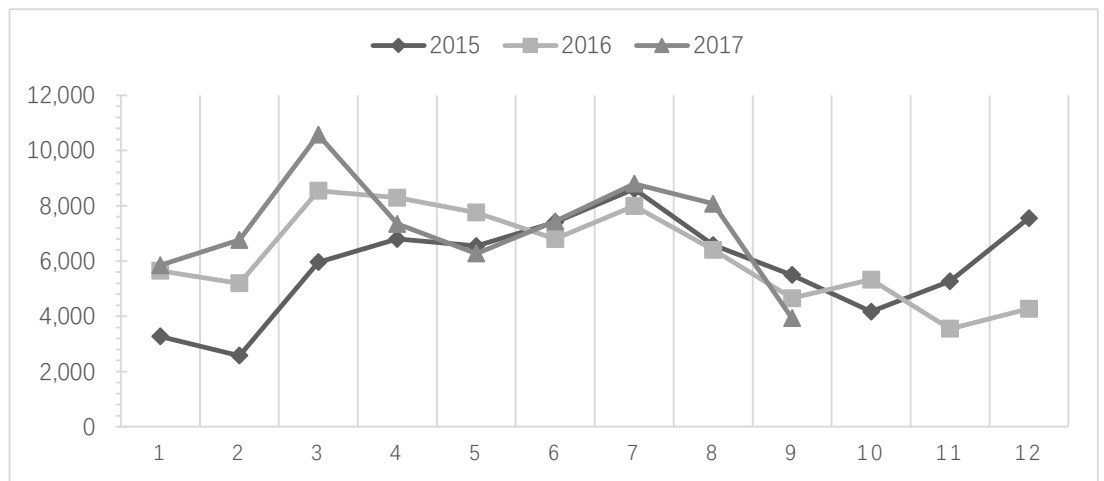


2015-2017 中国从乌拉圭进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

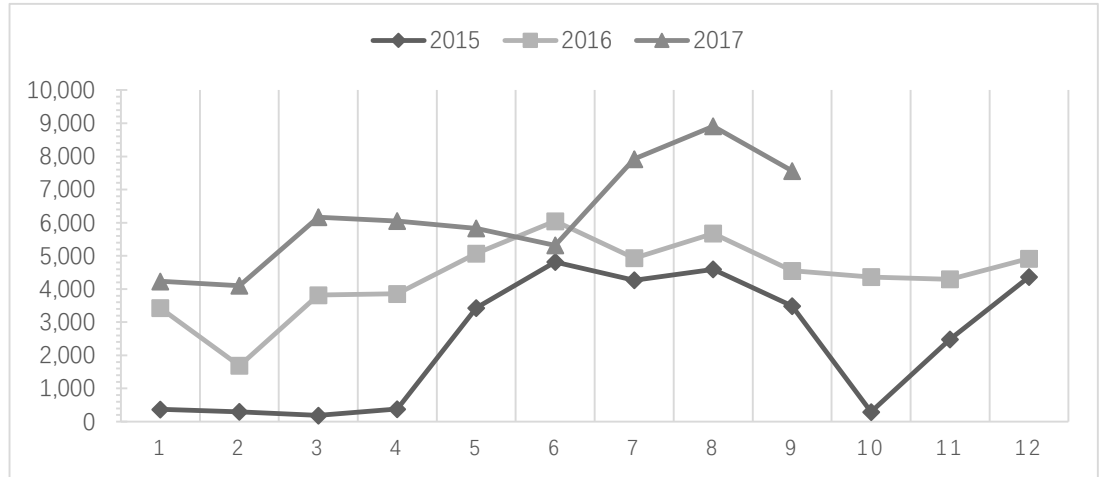
2015-2017 中国从新西兰进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

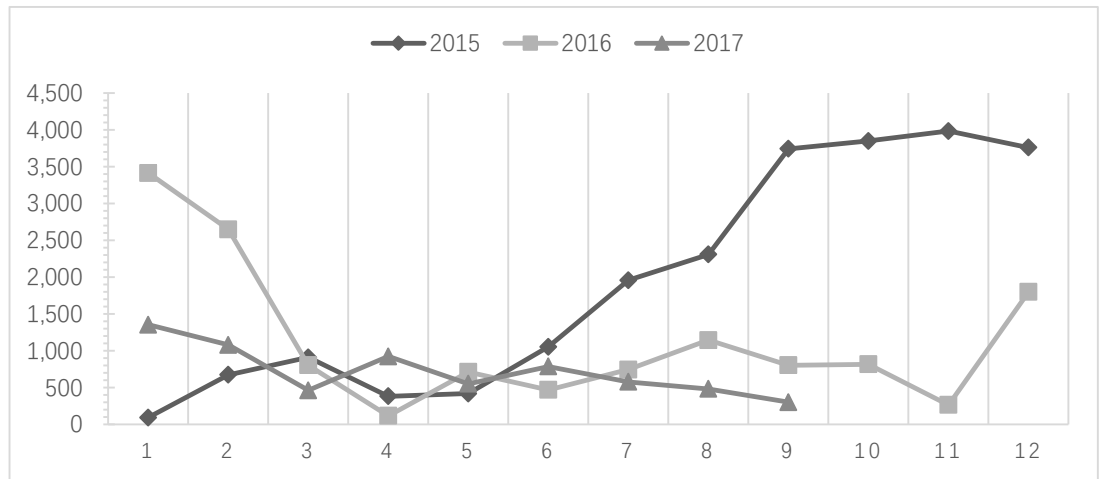


2015-2017 中国从阿根廷进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

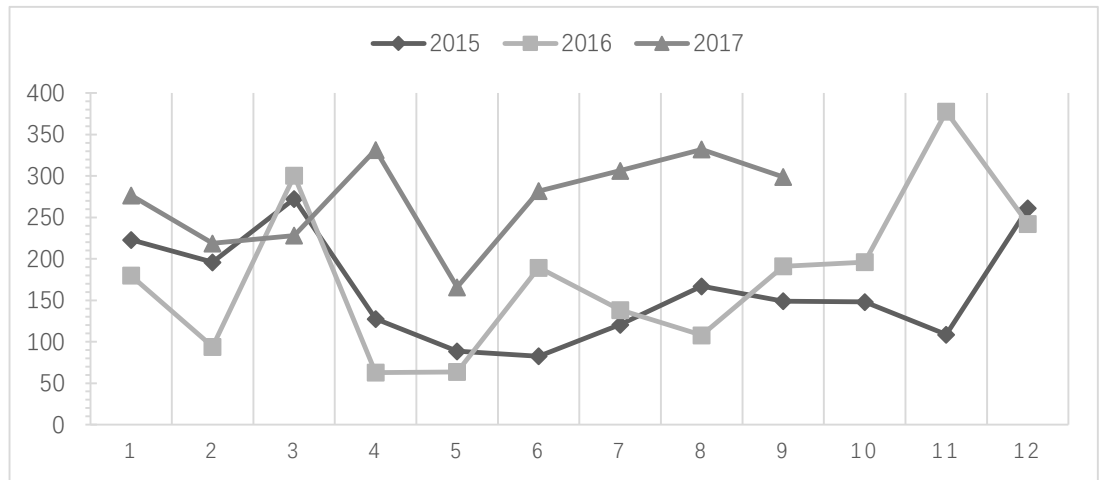
2015-2017 中国从加拿大进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

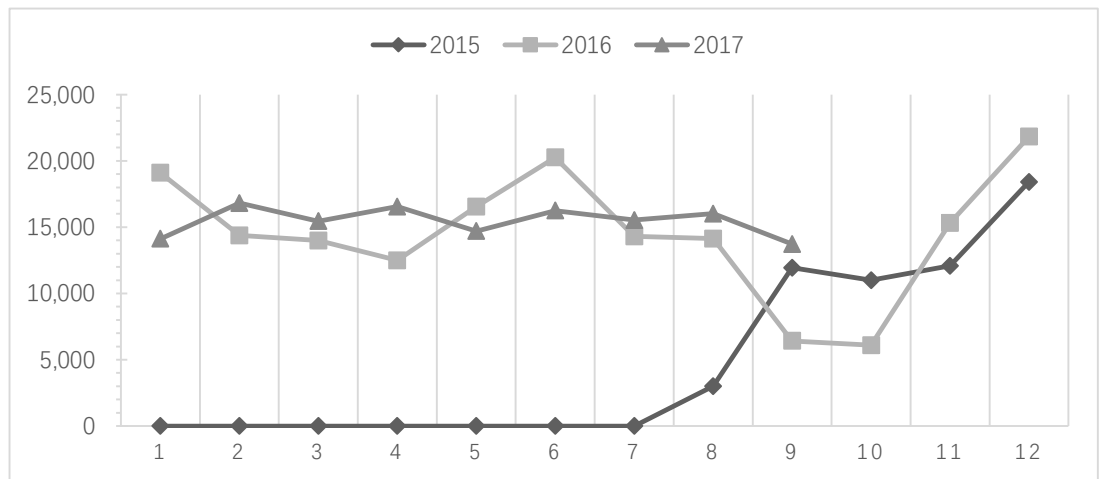


2015-2017 中国从智利进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017

2015-2017 中国从巴西进口冻牛肉总量[吨]



Source MIG Research 2017



汇率

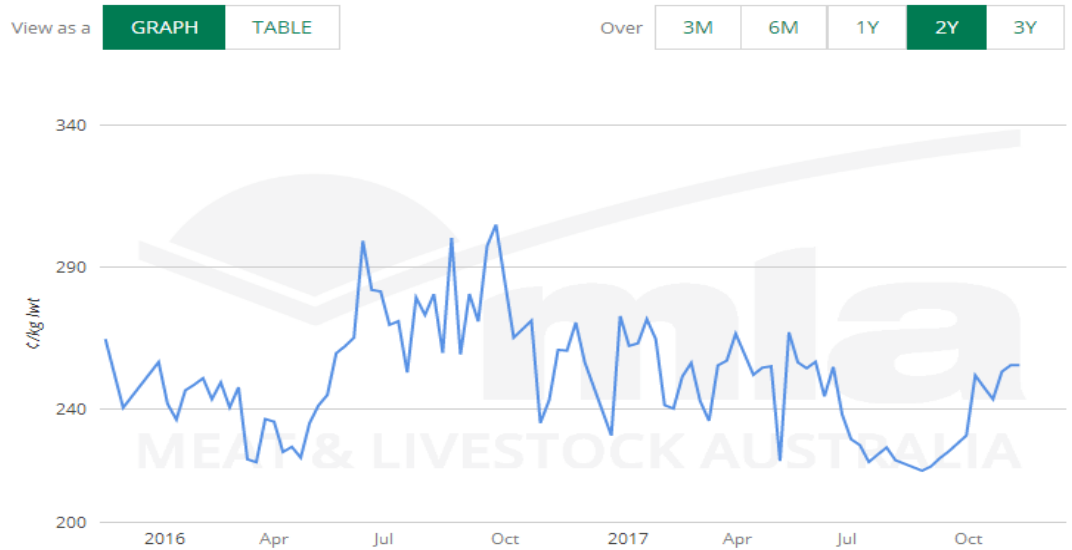
人民币兑美金汇率



Source: Sina & MIG Research

澳大利亚活牛胴体指数

Casino • | Grown Heifer | 0-540kg



Source: MLA



美国

美国芝加哥交易所活牛期货价格指数

图表	最后	变化	前一交易日 结算价	开盘价	高	低	成交量
Dec-17	119.9	1.325	118.575	118.675	120.1	118.375	7,186
Feb-18	126	1.425	124.575	124.7	126.275	124.35	15,409
Apr-18	126.8	1.55	125.25	125.4	126.9	125.075	5,637
Jun-18	119.375	1.15	118.225	118.4	119.45	117.975	4,269
Aug-18	115.75	0.95	114.8	115	115.875	114.625	1,039
Oct-18	115.425	0.875	114.55	114.725	115.5	114.4	384
Dec-18	116.5	0.675	115.825	115.675	116.5	115.5	110
Feb-19	117.25	0.7	116.55	116.5	117.25	116.325	70
Apr-19	116.425	0.275	116.15	116.1	116.425	116	10

Source: CME GROUP



引用及介绍

免责声明

MIG 代表梅特国际集团。本报告所有数据和观点仅代表 MIG 观点及内部参考使用，请谨慎参考和引用，MIG 不对参考引用本报告内容产生的后果负责，亦不对本报告中所有数据准确度负责。MIG 拥有本报告知识产权，MIG 和 Meatnews 允许合法的转载以及数据引用，您只需要注明出处并发送邮件至 info@meatinternationalgroup.com 告知，就能获得许可。对于未经许可的非法抄袭、篡改和盈利行为，作者保留诉诸法律、追索赔偿的权利。感谢您的合作！

梅特国际集团

梅特国际集团 (Meat International Group) 通过丰富的行业经验与产业链合作资源为在华进口牛肉行业提供专业有效的信息服务与咨询。梅特集团作为市场补缺者，提供有效信息与解决方案，利用国际及国内市场丰富资源解决进口牛肉行业全产业链中的各种问题。梅特集团前身为 ABCP 澳洲牛肉咨询公司，截止今天，梅特集团在华专注进口牛肉行业已超过 5 年。我们的合作伙伴已覆盖多个国家的对华出口牛肉业务。我们已覆盖超过 80% 的在华注册的肉类出口厂商。在进口牛肉国际贸易领域，梅特集团拥有出口、海运、清关以及国内物流整体解决方案，最大限度压缩贸易成本。

梅特集团是最早在华进行进口牛肉品牌化的建设者之一。我们不断挖掘深化国内分销渠道，以丰富的渠道资源为在华进口贸易商提供高效的分销渠道建设。同时，梅特集团拥有完善的进口牛肉产品标准化评判体系以及定价标准，这种体系建设极大的提高了产品交易效率与成交率。

梅特国际集团的数据与咨询业务不断服务于国内进口商及国际的工厂客户。我们不但提供整条进口牛肉产业链的咨询建议，甚至直接提供资源，包括货源/销售渠道以及必要的加工环节海运等。我们丰富的行业经验和资源网络帮助客户利用最短的时间，最低的成本打开找到正确进入这个市场的方式。

MIG 咨询业务在中拥有

- 超过 5 年的行业经验
- 超过 300 家咨询客户
- 国际工厂供应渠道覆盖率 80%
- 国内数百家国内供应商合作伙伴
- 丰富的国内分销渠道
- 海外工厂、国内二次加工、冷链物流、海运、关口协作等附属必要模块解决方案

MIG CLUB

MIG 俱乐部是中国牛肉进口商和出口工厂俱乐部。我们的成员包含中国 50% 以上进口量的进口商。MIG 会定期举行俱乐部的会议讨论新的牛肉贸易方向及行情分析，并且为所有成员提供专业的信息报告以及商业情报。MIG 也将俱乐部所有成员的有效资源合理分配，达到共赢目的。



MEATNEWS

MeatNews 梅特国际肉类资讯是梅特国际集团下属子业务部门。梅特国际集团是专业服务于肉类贸易的顾问公司，致力于为进口肉类行业降低贸易成本，提供解决方案。MeatNews 配合集团业务，以敏锐的嗅觉和丰富的行业内部网络，为公众及行业内人士提供专业有效的最新资讯。MeatNews 的分析团队并且会根据多年的行业经验和强大的分析能力，对政策信息进行解读，并未相关行业提供建议。不仅如此，MeatNews 还向行业内部有需求的企业提供定向的行业数据信息。



我们利用对行业内部具有高价值的信息资讯，确保我们的关注用户是行业内的专业用户。我们不追求量的增长，而是保证每一个用户都具有行业价值以及开发的空间。因此，我们保持每一个用户都与我们保持极大的粘性。

同时，我们提供行业内部极难获得但是却十分有价值的国内海关数据、国际工厂周期性报盘，甚至通过数据库的终端匹配帮助客户进行现货产品销售。

梅特国际肉类资讯目前有超过数万名中国进口牛肉行业内专业从业者的关注，拥有超过 100 万的曝光率。在进行行业信息发布及时性，数据权威性和专业性上具备独特优势。

Meatnews/MIG Club 业务联络

China@meatinternationalgroup.com

MIG Research 咨询业务/行业运营业务联络

苗阳

执行董事 合伙人

yang.miao@meatinternationalgroup.com

微信/电话: +86 185 1661 4320



MIG International Business

Meat International Group (MIG) is the only consulting company focusing on Imported Beef in China. MIG started to do consulting and research on imported beef from 2011.

MIG Club covers over 50% of importers whose import volume takes around 80% of total China beef imports. MIG have MEATNEWS covers over 80% of business people in beef industry in China.

We speak with data, caring for every detail with full heart.

Through instant accumulation of trading data at home and abroad, we gradually build up a huge database of meat industry market in China, only aiming at providing professional informative service, trading strategies and instructive advice to our clients with an objective attitude, helping you seize great opportunities of identifying real buyer, obtaining real purchasing price, evading any risks causing by strong turbulence in business price to arrange reasonable trading. MIG provide "China Imported Beef Marketing Weekly Report" to MIG CLUB member.

MIG consulting service:

Beef All Cuts Price for Wholesale Market (Weekly)
Imported Price and Quantity from All Countries (by Cut and Plant)
China Main Importers and Their Partners
Tracing Back to Your Product Sales Price and Distribution
China Customer Recommendation and Reference
Feedback from China Customer
China Imported Beef Demand and Price Forecast
Brand Promotion Activity and Tasting Event
Other China Beef Market Related Information

Contact:

Info@meatinternationalgroup.com