

# 昆士兰州牛肉供应链



Building a better  
working world



Queensland  
Government



Ernst & Young Australia Operations Pty Limited  
111 Eagle Street  
Brisbane QLD 4000 Australia  
GPO Box 7878 Brisbane QLD 4001

电话: +61 7 3011 3333  
传真: +61 7 3011 3100  
ey.com/au

来自昆士兰州 DAF 的信息

**“我们致力于为更多受众提供可访问的内容,并积极完善我们的服务。若本文档无法满足您的需求,请致电 13 25 23 联系我们以获得帮助。”**

#### 发布通知

安永依据昆士兰州农业和渔业部 (“DAF”) 的指示,按照2018年3月27日签署的协议 (“协议”) 参与制定《昆士兰州牛肉供应链投资展望》系列文件。

所附文件为单独发行的详细报告 (“报告”) 之摘要 (“执行摘要”), 执行摘要已被翻译为简体中文, 并应DAF要求作为独立文件单独发行。本执行摘要仅包含详细报告的重要内容, 因此如欲了解全文与标的事项, 须阅读详细报告。本执行摘要内容的重要性并不会超过详细报告的重要性, 因此若本执行摘要和详细报告之间存在任何差异, 将以详细报告的内容为准。

安永的研究结果载于六份报告中。安永出于 DAF 的利益编写此执行摘要, 且仅考虑 DAF 的利益。我们通过桌面研究和安永标的事项资源及分析得出了这些观点。安永并未参与担任或担任任何其他方的顾问。

因此, 对于执行摘要对任何其他方之用途的适用性、准确性或完整性, 安永不作任何声明。

本执行摘要将被用于提供相关行业的最新信息 (“用途”)。本报告按DAF的具体指示而编制, 只能用于所述用途而不应用于任何其他用途, 或用作实现任何其他用途的依据, 亦不应由任何其他人用于任何用途。

安永的研究结果 (包括编制报告时所做出的假设和取得的资格) 载于2018年6月27日的报告。应完整地阅读本报告, 包括研究成果的适用范围和任何限制。对本报告的引述包括本报告的任何部分。我们的研究于2018年4月2日开始, 并于2018年6月27日完成。本报告数据收集工作于2018年5月7日结束, 因此我们并未考虑此日期之后发生的事件或情况, 同时不负责针对此类事件或情况更新报告。

除DAF以外的任何其他方 (“第三方”) 不得以本执行摘要或本报告的内容为依据实现任何用途, 收到本执行摘要副本的任何第三方须自行探究与本执行摘要相关的问题、本执行摘要的内容以及因本执行摘要或其内容引起的、或与之有关的、或以任何方式与之相关联的所有事项并以自己的探究结果为依据。

对于第三方因本执行摘要的内容、向第三方提供本执行摘要、或第三方因依据本执行摘要而蒙受或招致的、由其引起或与之相关的、或以任何方式与之相关联的任何损失或法律责任, 安永拒不对第三方承担任何责任。

不得向安永提起任何因本执行摘要的内容、向第三方提供本执行摘要而引起或与之相关的任何索赔、要求或任何诉讼或法律程序。安永将免于接受且将永远拒绝接受任何此类索赔、要求、诉讼或法律程序。

安永连同 DAF 及其他行业利益相关者一起依据 DAF 和其他行业利益相关者提供的信息准备了此次分析。我们并不暗示 (也不应被解释为) 我们已对提供给我们的任何信息执行审计或尽职调查程序。对于该等信息的准确性或完整性, 我们没有独立核实、拒不承担独立核实的任何责任或义务, 亦不作任何表述。我们概不对因您依赖如此提供的任何研究、分析或信息而导致的任何损失或损害承担责任。此外, 对于因所使用的各种信息来源中存在错误信息而导致本执行摘要中出现错误的情况, 安永及其任何成员或员工概不以任何方式对任何人士承担任何责任。

我们强调, 我们的分析和执行摘要不构成对今后行动方针的意见或建议。摘要中包含的材料 (包括安永徽标) 属于版权, 摘要本身涉及的版权归 DAF 所有。未经安永事先书面许可, 不得擅自更改本执行摘要 (包括安永徽标)。

安永的责任仅限于根据《专业守则法》批准的计划所规定的范围。

在本报告的参考资料部分概述了我们的信息获取来源, 本指南中所含的某些结论和观点为我们以这些信息为依据而分析得出。



# 执行摘要

## 肉牛放牧：

昆士兰州拥有澳大利亚最大的肉牛群，占全国肉牛群的 42%。而澳大利亚的肉牛群占全球肉牛群的 2%，占全球牛肉出口的 15.7%。

昆士兰州拥有两个主要的生产系统。州北部地区主要负责肉牛育种作业。北部肉牛通常由瘤牛组成，面向三大市场销售。其中包含活牛出口、牛肉制造及预饲工作，为肉牛进入肥育系统做准备。

由于土地生产力提高和降雨量增加，昆士兰州南部地区拥有更集约的肉牛生产系统。该地区牛群主要由欧洲普通牛组成。南部生产重点为肥育肉牛以进行加工并出口盒装牛肉。

昆士兰州肉牛放牧业以家族企业为主，仅少数为大型全一体化的企业。

**98%** 的澳大利亚养牛场均为家族所有。

肉牛生产系统受到规模经济的影响，大规模作业得益于较低的边际成本基础并获得了较高盈利。

银行债务是农村债务融资的主要来源（RBA）。农场债务的主要目的为购买土地，其次是营运资本（ABARES）。周转资金需求反映出该行业现金流动无规律的特征。

昆士兰州肉牛行业的表现与自然因素密切相关，尤其是降雨和干旱情况。据称，2014 年间昆士兰州 80% 的旱情持续加剧。干旱及相应的牛群重建周期当时对肉牛价格产生了重大影响，形成了供小于求的局面，肉牛价格达到历史最高。

育种通过产犊率和死亡率衡量生产力，而预饲和肥育则通过每日增重和总增重情况衡量肉牛表现。

## 肥育

肥育是昆士兰州肉牛供应链的重要组成部分。

昆士兰州谷物肥育牛的占比较高，反映出高质量放牧肥育国家的低获得性及与他国相比谷物的有效性。同时，借助本身受到管控的特质，肥育也提供了更多的质量一致性并减少了供应波动。

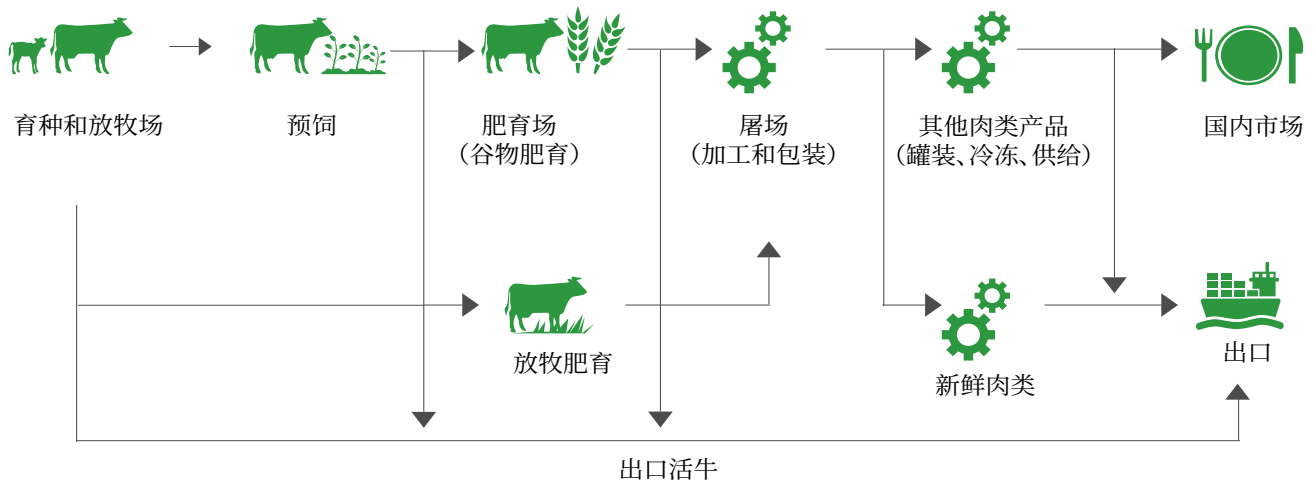
肥育场作为独立作业经营，包含育种和加工两道程序，其通常为一体化生产系统的关键组成部分。

亚洲日益壮大的中产阶级对优质牛肉的需求不断增加，这与澳大利亚肥育业的增长密切相关。根据 IBIS World (A0142) 的数据，2012 年至 2017 年间该行业的年增长率为 11.2%。

肥育场的成功与否取决于粮食价格、干旱情况、国内肥育肉牛价格等诸多因素，也受到下游因素如谷物肥育牛的需求及国内牛肉价格等因素的影响。尽管与放牧生产系统相比，肥育受到气候波动的影响要小一些，但其会遭受天气对谷物价格和肥育肉牛供应的影响。肥育肉牛价格占行业成本的 60%。



图 1：牛肉供应链



## 处理

昆士兰州贡献了澳大利亚加工牛肉的 50%。昆士兰州的牛肉加工工厂主要位于东南沿海地区，部分位于北部海岸地区。昆士兰州的牛肉加工由 JBS Australia、Teys Australia 和 NH Foods 三家公司主导，占昆士兰州所有加工牛肉的 65%。这些加工商具备完善的供应链，且有能力将产品销往国际市场。获得相关出口认证，包括清真认证、美国农业部（USDA）的认证牛肉以及来自中国国家认证认可监督管理委员会的出口批准，可使加工商能够利用市场准入完善带来的机遇。

Meateng 的最新研究发现，昆士兰州肉牛行业目前的加工能力十分充足。

昆士兰州牛肉加工商位于创新前沿，通过采用自动化、机器人和目标胴体测量等技术降低了成本并提高了效率。与肥育场一样，加工商受益于纵向一体化。整合加工商与肥育场可降低供应风险并提高质量控制。

50% 的昆士兰州肥育牛为谷物饲养。

全国平均值为  
15.7%

牛肉加工业与肥育业都十分容易受到肉牛价格变化的影响。此外，供应也会影响加工商；若肉牛供应紧张，加工商需支付更高费用购买肉牛，其产量或将降低，对固定成本的影响也会增加。

## 活牛出口

澳大利亚一直是世界最大的活牛出口国之一。2014年至2016年间，澳大利亚每年都是全球最大的活牛来源国，2015年的供应量超过全球需求量的四分之一（27.6%）（USDA，2018年）。

绝大多数出口的活牛（2017年为89.2%）为肥育牛和供屠牛。截至2017年的7年中，按价值计算，种牛平均占活牛出口的24.8%，而同期的平均出口量仅占11.9%。近年来，该细分市场实现了快速增长，2017年出口至印度尼西亚的数量增加了一倍多（ABARES，2018年）。2018年的活牛出口量预计将增长7.1%且中期趋于平稳。同时，按价值计算，出口量也将持平（ABARES，2018年）。

2017年，昆士兰州是澳大利亚各州和地区的第三大活牛出口州，其中澳大利亚总出口的25.2%途径汤斯维尔、卡伦巴和布里斯班。同时，昆士兰州西北部饲养的活牛途径澳大利亚最大活牛出口终端达尔文市进行出口（ABARES，2018年）。

## 基础设施

昆士兰州肉牛行业拥有庞大而复杂的基础设施网络的支持。该网络由运输基础设施组成，包括铁路、公路、空中和海上运输。其重点为运输活体动物、加工牛肉和肥育场饲料。

鉴于昆士兰州的规模和该行业的地理尺度，交通基础设施和服务是其成功的关键。同时，肉牛寄养场也是牛肉产业基础设施网络的关键组成部分。最大的寄养场位于格蕾丝米尔、罗马和达尔比。

## 支持性服务和技术

随着对澳大利亚牛肉需求的增加，肉牛行业及其支持性服务业也在增长。其中包括运输供应商、农业经济学、商业支持、品牌以及审计和咨询服务。

越来越多的服务借助技术和数字化的进步以支持肉牛行业。肉牛行业的技术集中于直接操作层面，其创新包括农场活牛的移动式称重、肉牛加工工厂自动化以及具备数字化供应链和数据分析的更广泛供应链水平。

## 供应链组成要素的灵活性

昆士兰州的生产商、肥育场和加工商在使其产品适应新兴市场趋势和机遇上展现出了一定程度的灵活性。各出口市场都包含多条有关牛肉加工和活牛进口的条例和规范。生产商的灵活性、支持性服务的专业度以及加工商的能力使得昆士兰州在出口机遇出现时能够占领先机。该灵活性一直是巩固澳大利亚优质生产国声誉的基石，也是昆士兰州牛肉在全球广受欢迎的关键原因。

## 质量保证

昆士兰州政府和澳洲肉类及畜牧业协会（MLA）等行业组织对跨越供应链的质量保证（QA）项目进行了大量投资。此类QA项目侧重于食品安全和产品可追溯性，不过动物福利、生物安全性和环境管理等内容一直都是此类项目发展的关键因素。此类系统为食品安全提供了预防性措施，维持了市场准入，并使昆士兰州在国际市场中获得了优质的声誉（昆士兰州安全食品）。

## 供应链组成要素概述

供应链业务	描述
育种和放牧场	肉牛育种和放牧业务包括离乳肉牛的育种和养殖。育种业务致胜的关键在于牛群遗传组成、健康及繁殖能力的构建和管理以及可持续性土地管理措施的实施。
预饲场	预饲指的是准备将离乳肉牛投放至肉肥育场或进行放牧肥育的流程。预饲场“在动物进入肉育肥场或集中式肥育系统之前对动物进行分组并培养动物的适应性”（MLA）。预饲场负责将肉牛放在草场上饲养一段时间，或饲养至肉牛达到目标重量。预饲肉牛需要实施可持续性土地管理措施，并管理肉牛的健康，包括喂食、喂水和营养补充。
放牧肥育场	经过放牧肥育的肉牛在草地上肥育，然后出售进行加工。草饲肥育通常在更高产的区域进行，以取代在肥育场放养。
肉牛肥育场	肥育场用于在将肉牛出售加工前以谷物肥育肉牛。肥育场使用谷物将肉牛肥育一段时间，或者肥育至肉牛达到目标重量。
牛肉加工商	牛肉加工商负责屠宰和宰杀肉牛，以供销售至批发零售市场和出口市场。
农业服务	牛肉行业会使用到各种服务，包括经营农产品的公司、兽医、运输服务、遗传学家、自然资源管理顾问和商业顾问。
农业技术	农业技术是一个正在发展中的行业，其功能在于为生产商提供硬件和软件工具，以辅助提升农场业务的效率和有效性。 软件应用程序包括精准农业、动物数据、预测分析、数字供应链、数字市场和农场管理软件。硬件开发包括引入智能灌溉、机器人、无人机、自动化和生产传感器。

“昆士兰州牛肉供应链”是安永代表昆士兰州农业和渔业部制定的“昆士兰州牛肉供应链投资展望”文件系列的一部分。该文件系列探讨了昆士兰州牛肉行业现有和不断增长的机遇。该文件系列由以下部分组成：

- 昆士兰州牛肉供应链的战略动因
- 昆士兰州牛肉供应链
- 昆士兰州肉牛及牛肉制品的未来展望
- 昆士兰州牛肉供应链的投资分析
- 昆士兰州牛肉供应链投资商指南
- 昆士兰州牛肉生产商投资指南



Wade Hansen  
合伙人  
审计  
大洋洲农业企业负责人  
+61 7 3011 3333  
wade.hansen@au.ey.com



Ruth Ahchow  
合伙人  
经济学、法规和政策  
+61 3 9288 8000  
ruth.ahchow@au.ey.com



Angus Blackwood  
合伙人  
交易咨询服务  
+61 7 3011 3333  
angus.blackwood@au.ey.com

关于安永

安永是全球领先的审计、税务、财务交易和咨询服务机构之一。我们提供的真知灼见和优质服务有助于建立客户对全球资本市场和经济体系的信任和信心。我们培养的杰出领袖团结合作，共同向我们的所有利益关联方履行我们的承诺。如此，我们在为员工、客户和社区打造更好的工作环境方面发挥着至关重要的作用。

安永是指该全球组织以及 Ernst & Young Global Limited 的一个或多个成员机构，各成员机构都是独立的法人实体。Ernst & Young Global Limited 是英国一家担保有限公司，不向客户提供服务。关于安永的更多信息，请浏览 [ey.com](http://ey.com)。

© 2018 EYGM 有限公司。  
保留所有权利。

ED 无

安永是注册商标。根据我们的日期为 2018 年 3 月 27 日的审计聘函条款规定，我们的报告仅供昆士兰州农业和渔业部门作一般性参考之用，概不用作会计、税务或其他专业建议。对于其他方可能因我们的报告内容、向其他方提供我们的报告、或其他方对我们报告的依赖而蒙受或招致的、由其引起的、或与之相关的、或以任何方式与之相关联的任何损失或法律责任而言，安永拒不对任何其他方承担任何责任。责任仅限于根据《专业守则法》批准的计划所规定的范围。

[ey.com](http://ey.com)