

行業概覽

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據摘錄自經我們委託灼識諮詢編製的報告以及多份政府官方刊物及其他公共刊物。我們委託灼識諮詢就[編纂]編製灼識諮詢報告(一份獨立行業報告)。我們相信，本行業概覽所載資料的來源屬恰當，且我們在轉載該等資料時已採取合理審慎的態度。我們並無理由相信該等資料屬虛假或存在誤導成分或已遺漏任何重要事實致使該等資料屬虛假或存在誤導成分。我們、[編纂]、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、彼等各自的任何董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方(不包括灼識諮詢)均無獨立核實來自政府官方來源的資料，亦無就其準確性發表任何聲明。

中國動物保健市場

中國宏觀經濟環境分析

隨著中國宏觀經濟的持續增長，居民收入與消費水平穩步提升，推動了畜牧養殖業市場和寵物醫療市場的消費需求升級。根據國家統計局的資料，2019年全國居民人均可支配收入為人民幣30,733元，到2024年已達人民幣41,314元，複合年增長率為6.1%；2019年全國居民人均消費支出為人民幣21,559元，到2024年已達人民幣28,227元，複合年增長率為5.5%。

根據國家統計局的資料，中國人均動物蛋白質消費量從2019年的74.5公斤增加到2024年的92.4公斤。飲食結構的轉變帶動對飼料及動物保健的間接需求上升。中國主要肉類總產量由2019年的76.49百萬噸增加至2024年的96.63百萬噸。2019年豬肉產量為42.55百萬噸，並於2024年增加至57.06百萬噸，複合年增長率為6.0%。畜牧業規模擴大直接推動對動物保健的需求。2019年，每頭豬的醫療防疫費用為人民幣22.7元，於2024年增加至人民幣26.4元，複合年增長率為3.1%。2019年，每百只肉雞的醫療防疫費用為人民幣78.1元，於2024年增加至人民幣110.5元，複合年增長率為7.2%。動物保健行業在通過疾病預防和控制、科學化養殖實踐以及獸用產品的應用，確保動物蛋白質供給的穩定性和安全性方面發揮著重要作用。

動物保健行業概覽

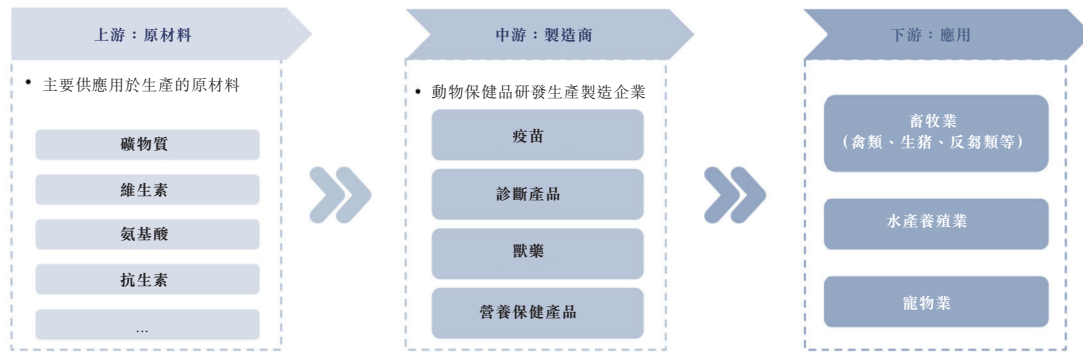
動物保健行業是一個致力於動物疾病預防、診斷與治療以及健康管理的綜合性行業，通過疾病預防、診斷檢測、治療干預和科學管理手段，保障畜牧養殖動物和寵物生理機能正常、降低疾病風險。該行業涵蓋疫苗、獸藥、飼料添加劑、診斷設備以及健康服務等領域，可提升動物福利水平、保障畜牧產業鏈的食品安全與生產效益，以及滿足寵物醫療與健康管理的消費需求，同時對人畜共患病防控和推動生態可持續發展具有重要戰略意義。目前，中國有超過1,500名獸藥製造商，動物保健行業面臨激烈競爭。

中國動物保健行業產業鏈分析

中國動物保健行業產業鏈上游主要提供用於生產動物保健品的原材料，包括礦物質、維生素、氨基酸、抗生素、消炎藥等；產業鏈中游為動物保健品生產製造企業；產業鏈下游指動物保健品的終端應用，包括畜牧業、水產養殖業、寵物業等。下圖展示了中國動物保健行業產業鏈。

行業概覽

中國動物保健行業產業鏈

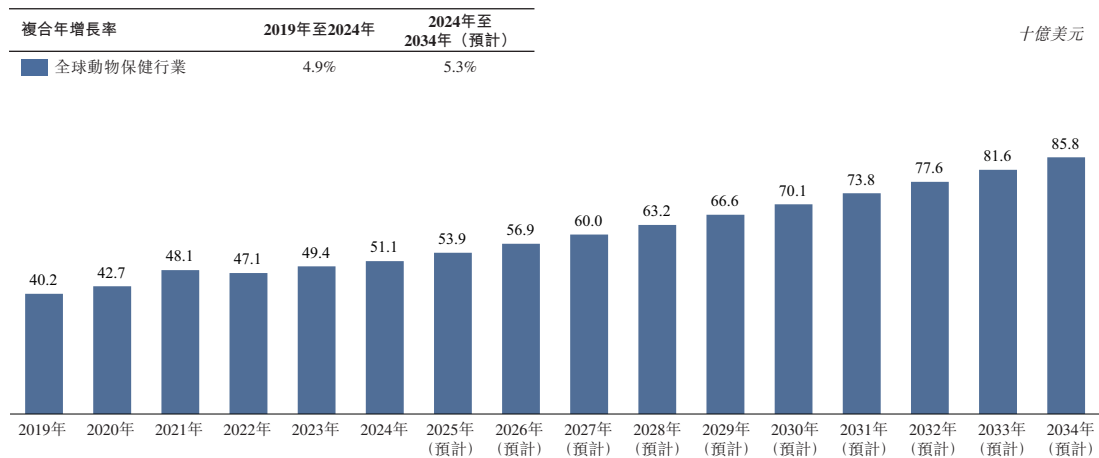


資料來源：農業農村部、灼識諮詢

全球動物保健行業市場規模

全球動物保健行業市場規模在2019年為402億美元，至2024年增長至511億美元，複合年增長率為4.9%。預計到2034年，該市場規模將以5.3%的複合年增長率增長至858億美元。

2019年至2024年及2024年至2034年（預計）全球動物保健市場規模



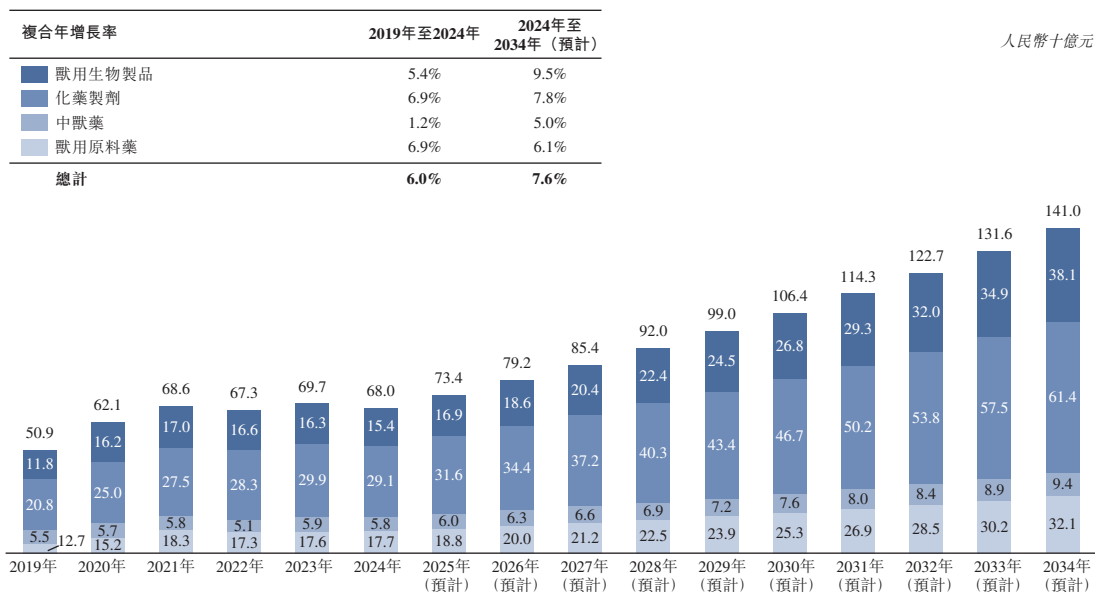
資料來源：中國獸藥產業發展年度報告、灼識諮詢

中國動物保健行業市場規模

中國動物保健行業市場規模在2019年為人民幣509億元，至2024年增長至人民幣680億元，複合年增長率為6.0%。預計到2034年，該市場規模將以7.6%的複合年增長率增長至人民幣1,410億元。中國動物保健市場可進一步分為獸用生物製品、化藥製劑、中獸藥和獸用原料藥。

行業概覽

2019年至2024年及2024年至2034年（預計）中國動物保健行業市場規模



資料來源：中國獸藥產業發展年度報告、灼識諮詢

中國動物保健行業進入壁壘

政策與法規壁壘。2020年新版《獸藥生產質量管理規範》(GMP)強制實施，需要投入大量資本以符合規範，對中小企業構成挑戰。中國新獸藥審批周期長，且監管嚴格，時間成本和資金門檻較高。對於涉及重大動物傳染病（尤其是一類重大傳染病）的獸藥及疫苗產品，監管要求進一步提高。相關研發活動需要在P3級生物安全實驗室內展開，且需要先取得農業農村部的專項審批。此外，重大疫病疫苗的生產實行定點管理制度，獲批的生產商數量有限，導致市場高度集中且機構進入門檻大幅提高。

技術與研發壁壘。基因工程疫苗、新型佐劑、細胞培養基等核心技術被行業巨頭壟斷，新進入者難以突破專利封鎖。針對新發疫病（如非洲豬瘟、寵物腫瘤）的疫苗和藥物開發需具備分子生物學、生物信息學等跨學科技術積累，對研發能力的要求較高，而新進入者普遍缺乏這一點。

資金與規模壁壘。新進入者需要高額初始投資，建設符合GMP標準的生產線（如生物製品車間）需千萬元人民幣。此外，動物保健公司通常需要長期將研發開支維持在收入的5%至10%左右。原料藥生產依賴規模效應降低成本，新進入者的年產量和年營收都較低，削弱成本競爭力。對於一類重大傳染病疫苗的生產，企業必須達到生物安全三級(BSL-3)防護標準，相關設施在建設、設備投入、生物安全防護等方面涉及投入大量資金，且運行成本較高，進一步提高了生物製品細分市場的進入門檻。

行業概覽

市場與渠道壁壘。新進入者在渠道網絡建設上面臨困難。客戶往往與長期供應商緊密相連，而新公司需要投入大量資源來建立技術服務團隊和售後支持系統。現有的領先企業已經佔據了優質經銷商及大客戶資源，並通過長期合作形成了獨家協議。

中國動物保健行業驅動因素

動物疫病防控難度大。近年來，隨著世界經濟貿易的全球化，頻繁的跨境物流和人員流動導致動物疾病的發生和傳播風險增加，導致養殖企業對疫情防控的需求相對較大。大規模疫情會使得防控成本在短期內大幅上漲，根據國家發改委發佈的《中國農產品成本效益匯編》，由於2018年底非洲豬瘟的影響，從2018年到2020年，規模養殖的單只活豬的醫療防疫成本分別為人民幣20.21元、人民幣25.65元和人民幣28.37元，同比增長率分別為26.9%和10.6%。

規模化養殖趨勢明顯。由於養殖密度較高，規模化養殖模式下動物發生疾病及疫情傳播的風險相對上升，大規模養殖場更傾向於購買高效的動物保健解決方案。大規模養殖場每頭豬的平均醫療預防費用高於放養養殖。2019年，中國的生豬規模化養殖比例僅約為50%，而到2024年已經達到70%。

中國人對寵物陪伴的需求不斷增加。隨著中國家庭規模的持續縮小，目前中國單人家庭超過1.25億，佔約20%，以及人口加速老齡化，目前65歲及以上的人口佔約15%，中國人對寵物作為情感替代和伴侶的需求顯著增加。2022年，中國的總生育率為1.05。在世界主要國家中，中國的生育率倒數第二。中國寵主對寵物健康狀況的關注程度顯著提高，對寵物內科疾病及老年性疾病的藥物和治療需求逐步增加，推動寵物醫療保健等細分領域加快發展。

中國動物保健行業未來發展趨勢

疾病覆蓋領域不斷拓展：目前國內獲批的新獸藥證書所覆蓋的動物疫病種類僅為40餘種，遠低於《一、二、三類動物疫病病種名錄》中列明的157種疫病，表明國內在動物疫病診斷與治療領域的需求仍存在較大空白。在非洲豬瘟(ASF)、禽流感(H7N9、H5N1)、新型冠狀病毒變異株等重大疫病頻發的背景下，對精準診斷技術、特異性疫苗以及靶向治療藥物的需求不斷提升。未來動保企業有望加大對這些重點疫病的研發投入，填補產品缺口，從而提升疾病防控能力。

產品研發投入增加：隨著競爭加劇和政策導向轉變，國內企業正面臨研發投入增加的壓力。研發投入的增加將有助於催生具有自主知識產權的疫苗、診斷試劑和治療藥物，打破對進口高端產品的依賴，帶動整個行業從「量」向「質」轉型。

行業概覽

產學研合作深化：國內大部分新獲批的獸醫診斷製品由企業與高校、科研機構聯合開發完成，體現出產學研協同的初步成效。這一合作將通過聯合實驗室、攻關項目和技術孵化平台進一步深化，推動科研成果快速轉化為商業化產品。借助高校和科研院所的基礎研究能力，企業還可在前沿技術佈局（如基因工程、AI藥物篩選與開發、AI輔助診斷）方面搶佔先機，推動整個行業向高技術、高附加值方向演進。

開拓佈局國際市場：受「一帶一路」倡議和《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP)推動，中國動保企業「走出去」的步伐也在加快。通過與國際同行在技術、經銷渠道、品牌等方面的合作，引進先進生產工藝和質量管理體系。與此同時，依託成本優勢、供應鏈穩定性以及與區域畜牧業結構及用藥需求的高度契合，國產動物保健產品在亞洲等新興市場已形成強勁競爭力。長期來看，這不僅將提升國產產品的國際認可度，也將增強國產產品在全球產業鏈中的話語權。

中國動物保健行業競爭格局

2024年中國動物保健行業競爭格局，按收入計

排名	公司(國內生產商)	市場份額
1	公司A	4.0%
2	公司B	3.6%
3	公司C	2.9%
4	公司D	2.8%
5	公司E	2.3%
6	公司F	1.8%
7	公司G	1.8%
8	公司H	1.5%
9	本公司	1.4%
10	公司I	1.3%
	其他公司	76.6%

資料來源：上市公司年度報告、灼識諮詢

附註：

1. 公司A成立於1998年，總部位於中國北京市，於上海證券交易所上市。其主要業務包括獸用生物製品、獸藥、飼料及飼料添加劑。
2. 公司B成立於1991年，總部位於中國山東省，於上海證券交易所上市。其主要業務包括獸用活性藥成分及化藥製劑。
3. 公司C成立於2001年，總部位於中國天津市，於深圳證券交易所上市。其主要業務包括獸用生物製品、獸用活性藥成分、化藥製劑、飼料及飼料添加劑。
4. 公司D成立於1999年，總部位於中國山東省。其主要業務為獸用生物製品。
5. 公司E成立於1990年，總部位於中國內蒙古，於深圳證券交易所上市。其主要業務包括化藥製劑及獸用疫苗。

行業概覽

6. 公司F成立於1993年，總部位於中國內蒙古，於上海證券交易所上市。其主要業務包括獸用生物製品及獸用診斷試劑。
7. 公司G成立於1958年，總部位於中國山東省。其主要業務包括獸用生物製品、獸用活性成分、獸用化學藥品、飼料及飼料添加劑。
8. 公司H成立於2002年，總部位於中國河南省，於上海證券交易所上市。其主要業務包括獸用生物製品及獸藥。
9. 公司I成立於1993年，總部位於中國新疆，於深圳證券交易所上市。其主要業務包括獸用疫苗及飼料。

中國動物保健行業市場規模在2024年為人民幣680億元。本公司是在中國動物保健市場中排名第九的國產廠商，市場份額為1.4%。

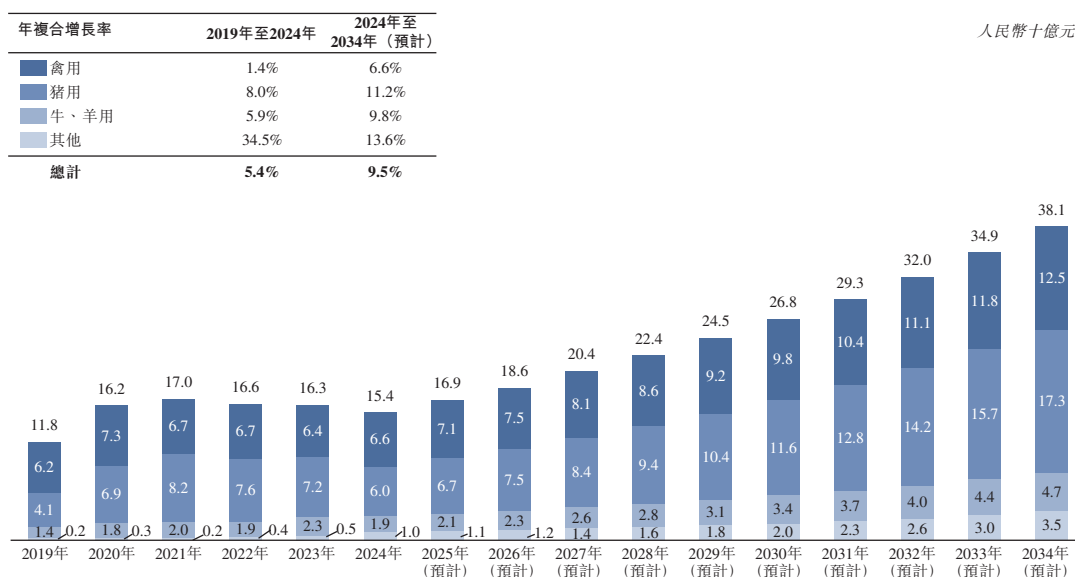
中國獸用生物製品市場概覽

獸用生物製品指以生物來源物質為基礎，通過生物技術手段製備，用於動物疫病預防的動物保健產品。該類產品多以病毒、細菌或其抗原成分，以及動物血清、細胞等生物材料為原料，通過細胞培養、發酵或基因工程技術製備而成，能夠針對特定疫病建立免疫保護。獸用生物製品主要包括獸用疫苗、獸用抗體、轉移因子、診斷試劑等。

中國獸用生物製品市場規模

中國獸用生物製品市場規模在2019年為人民幣118.4億元，至2024年增長至人民幣154.0億元，複合年增長率為5.4%。預計到2034年，該市場規模將以9.5%的複合年增長率增長至人民幣380.5億元。其中禽用生物製品市場規模在2024年為人民幣66.0億元，佔獸用生物製品市場的42.9%。

2019年至2024年及2024年至2034年（預計）中國獸用生物製品市場規模，按收入計



資料來源：農業農村部、中國獸藥產業發展年度報告、灼識諮詢

行業概覽

禽用生物製品作為獸用生物製品中的主要市場，市場規模在2019年為人民幣61.6億元，至2024年增長至人民幣66.0億元，複合年增長率為1.4%。預計到2034年，該市場規模將以6.6%的複合年增長率增長至人民幣125.4億元。

中國禽用生物製品市場競爭格局

2024年中國禽用生物製品市場競爭格局，按收入計

排名	公司	市場份額
1	公司D	23.9%
2	公司C	16.5%
3	本公司	7.9%
4	公司H	6.3%
5	公司F	4.2%
	其他公司	41.2%

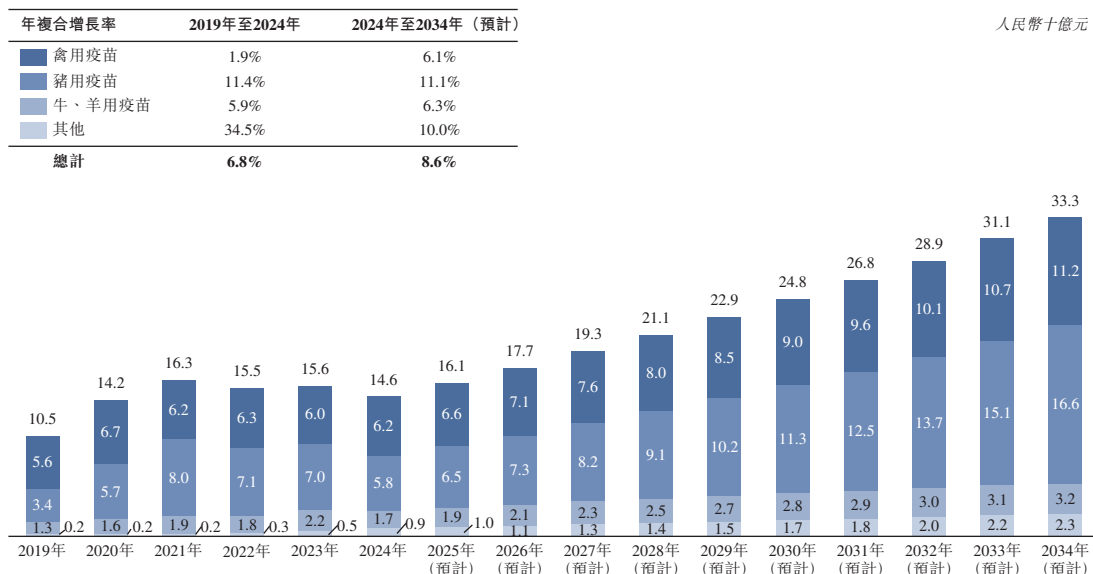
資料來源：上市公司年度報告、灼識諮詢

於2024年，本公司是在中國生物製品市場中排名第三的國產廠商，市場份額為7.9%。

主要細分領域：獸用疫苗

在獸用生物製品市場，獸用疫苗是市場規模最大的細分品類。中國獸用生物製品市場規模在2024年為人民幣154.0億元，其中獸用疫苗市場規模為人民幣146.3億元，佔獸用生物製品市場的95%。

2019年至2024年及2024年至2034年（預計）中國獸用疫苗市場規模，按收入計



資料來源：農業農村部、中國獸藥產業發展年度報告、灼識諮詢

行業概覽

2024年，本公司是在中國獸用疫苗市場中排名第八的國產廠商，市場份額為3.3%。

2024年，中國禽用疫苗市場達人民幣62.1億元。本公司在中國禽用疫苗市場排名第三，市場份額為5.9%。中國雞新城疫疫苗市場規模在2024年為人民幣1.5億元。本公司在中國雞新城疫疫苗市場排名第一，市場份額為32.1%。中國雞支原體疫苗市場規模在2024年為人民幣1.9億元。本公司在中國雞支原體疫苗市場中排名第一，市場份額為43.6%。

其他細分領域：獸用抗體、轉移因子及診斷試劑

獸用抗體是用於預防和控制動物疾病的生物製品，核心功能是提供快速且精準的預防干預。中國動物保健抗體市場規模在2024年為人民幣7.9億元。本公司在中國動物保健抗體市場排名第一，市場份額為11.0%。

轉移因子是免疫細胞和非免疫細胞產生的天然「信號分子」，在免疫抑制和應激反應方面擁有獨特優勢。2024年，中國動物保健轉移因子市場規模為人民幣1.7億元。本公司在中國動物保健轉移因子市場排名第一，市場份額為39.8%。

獸用診斷試劑是用於動物疾病檢測及診斷的生物製品，其核心功能是支持快速、準確地識別感染狀況，從而助力及時開展疫病防控。

中國獸用診斷試劑市場規模

中國獸用診斷試劑市場規模在2019年為人民幣47百萬元，至2024年為人民幣60百萬元，複合年增長率為5.0%。預計到2034年，該市場規模將以14.8%的複合年增長率增長至人民幣237百萬元。

中國獸用生物製品市場驅動因素和未來發展趨勢

宏觀政策保障發展：《「十四五」全國畜牧獸醫產業發展規劃》提出，加強動物疫病防控，提升疫苗生產技術是主要任務。重點發展疫苗懸浮培養濃縮純化技術、基因工程技術等，提升疫苗生產技術水平。

海外新興市場發展：中亞和非洲地區的畜牧養殖業規模持續擴大，疫苗高度依賴進口。例如，埃及對禽流感疫苗需求旺盛，中國疫苗企業已通過產品註冊進入該市場。一些發展中國家也有政策驅動的強制免疫需求。世界動物衛生組織(OIE)推動的跨境疫病聯防機制，都刺激了疫苗採購需求。

行業概覽

中國化藥製劑市場概覽

化藥製劑指動物保健產品，通過化學合成或化學改性工藝獲得的藥物活性成分，用於防治動物疾病、緩解病症或調節生理功能。化藥製劑包括抗菌藥物、抗寄生蟲藥、抗炎藥等，覆蓋預防、診斷、治療和症狀控制等用途。化藥製劑有明確的化學組成和作用機制，產品形式豐富，通過口服、注射或局部用藥等方式應用於養殖及寵物醫療領域。

中國化藥製劑市場規模

中國化藥製劑市場規模在2019年為人民幣208億元，至2024年增長至人民幣291億元，複合年增長率為6.9%。預計到2034年，該市場規模將以7.8%的複合年增長率增長至人民幣614億元。

中國中獸藥市場概覽

中獸藥將傳統中醫藥理論與獸醫臨床實踐相結合、專門用於動物疾病預防和健康管理。採用天然中藥材按傳統中醫藥配伍原則組成方劑，結合現代製劑技術加工成口服、注射、顆粒等劑型，用以改善動物機體功能、增強免疫力、緩解病症或促進恢復。中獸藥通過中國傳統藥理作用實現動物健康管理和疾病干預，符合綠色養殖和低殘留要求。

中國中獸藥市場規模

中國中獸藥市場規模在2019年為人民幣55億元，至2024年增長至人民幣58億元，複合年增長率為1.2%。預計到2034年，該市場規模將以5.0%的複合年增長率增長至人民幣94億元。

中國飼料及添加劑市場概覽

中國飼料及添加劑，指為滿足規模化養殖業對動物營養、健康與生產效率的綜合需求而制定的飼養物資及功能性補充品，包括基礎飼料產品及經科學配方設計的添加劑成分。飼料部分涵蓋畜禽、水產和特定養殖對象的營養供給載體，添加劑則是指在基礎飼料中按標準比例加入的維生素、礦物質、氨基酸、酶製劑、益生菌等功能型成分，旨在改善營養吸收、提升免疫力、增強生長表現並降低健康風險。

行業概覽

中國飼料及飼料添加劑市場規模

中國飼料市場規模在2019年為人民幣8,088億元，至2024年增長至人民幣12,621億元，複合年增長率為9.3%。預計到2034年，該市場規模將以3.5%的複合年增長率增長至人民幣17,874億元。中國飼料添加劑市場規模在2019年為人民幣839億元，至2024年增長至人民幣1,316億元，複合年增長率為9.4%。預計到2034年，該市場規模將以6.8%的複合年增長率增長至人民幣2,551億元。

行業資料來源

為進行[編纂]，我們已委託灼識諮詢就我們所經營的主要市場進行詳細分析並編製行業報告。灼識諮詢為一家獨立的全球市場研究及諮詢公司，為包括動物健康在內的多個行業提供市場研究服務。我們就編製行業報告已同意向行業顧問支付費用合共人民幣0.5百萬元，我們認為該費用符合市場費率水平。該費用的支付並不取決於我們是否成功[編纂]或灼識諮詢報告的最終結果。除灼識諮詢報告外，我們並無就[編纂]委託編製任何其他行業報告。

於擬備灼識諮詢報告期間，灼識諮詢進行了一手調研及二手調研，並取得了有關全球及中國動物保健市場的知識、統計數據、資料及行業見解。一手調研涉及採訪行業關鍵專家及領先的行業參與者，二手調研則涉及分析各種公開可用數據來源的數據。

灼識諮詢報告所載的市場預測乃基於(其中包括)以下主要假設：(i)於預測期內，中國的整體社會、經濟及政治環境預期將保持穩定；(ii)未來十年，中國經濟及相關行業預期將維持穩定的增長趨勢；(iii)於預測期內，主要行業驅動因素預期將繼續推動市場增長；及(iv)不會發生對市場造成重大或根本性影響的極端不可抗力事件或行業監管變動。該等主要假設的準確性可能影響灼識諮詢報告的可靠性。