



中国饲料市场展望

农业信息研究所



汇报内容

一

饲料市场“十二五”期间回顾

二

饲料市场短期分析与预测

三

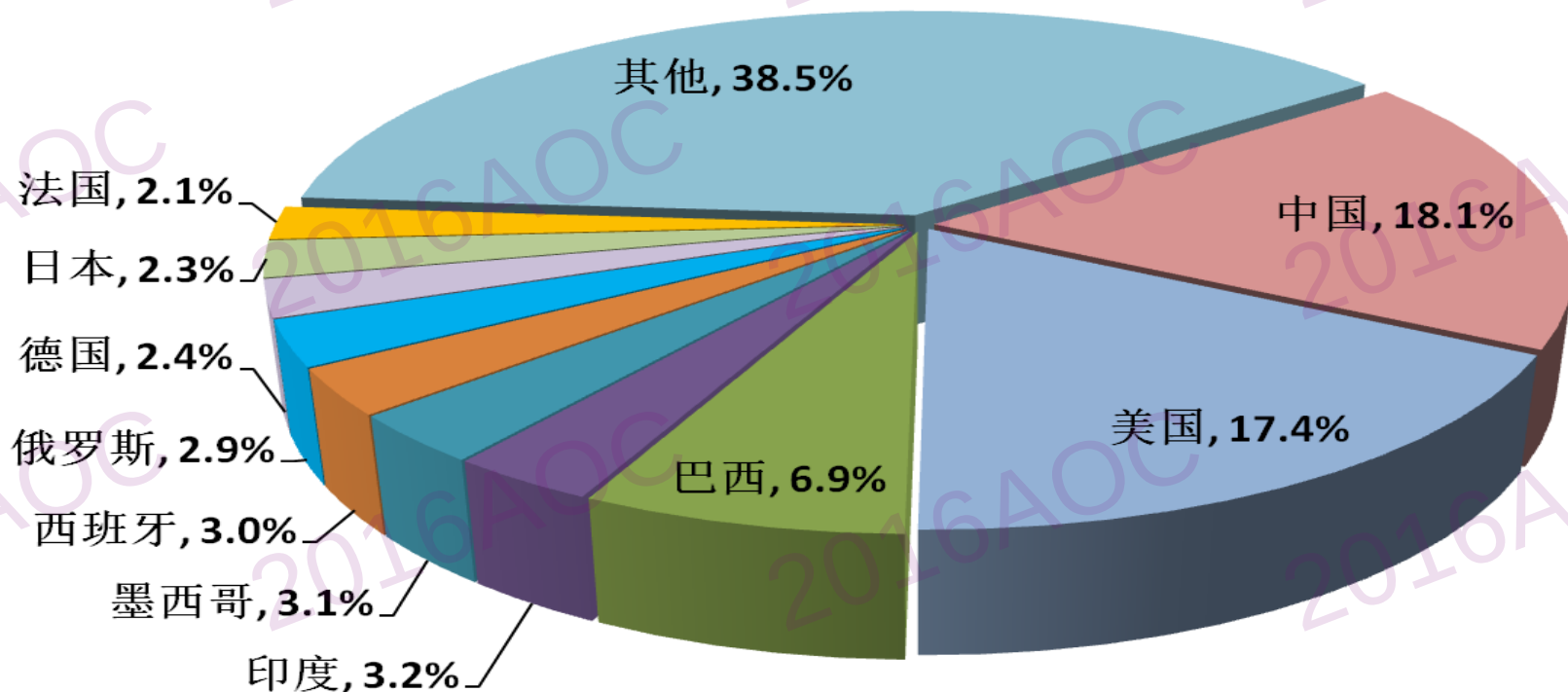
中国饲料市场中长期展望



1. “十二五” 形势回顾

❖ 中国饲料产量居于全球首位

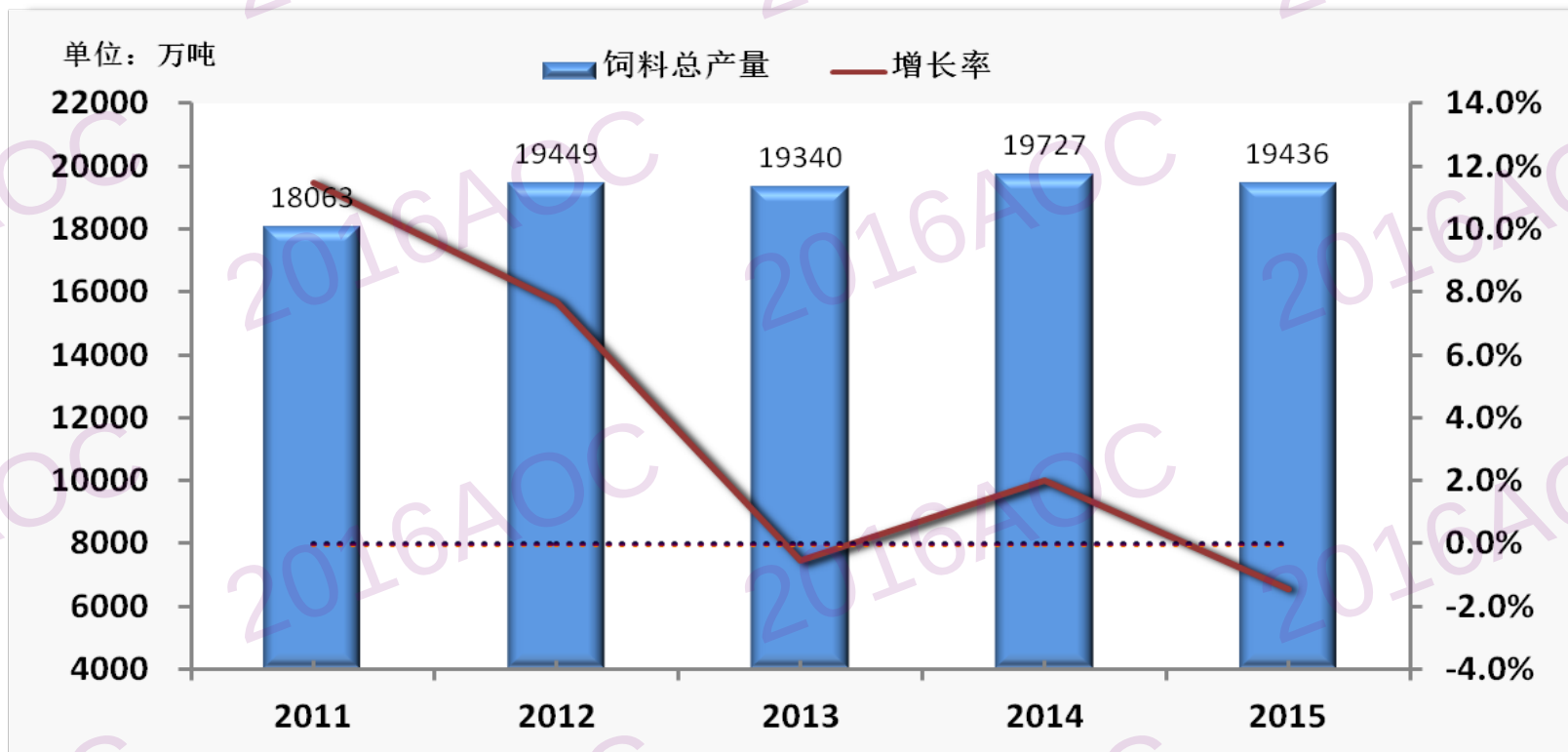
- “十二五” 期间，全球饲料产量增加14%。自2011年起，中国饲料产量首次超过美国，跃居全球第一，“十二五” 期间始终保持产量全球第一的地位。
- 2015年，全球排名前10名的国家饲料产量占全球总量的60%以上；其中中国工业饲料产量占比为18.1%，同比略有下降。



1. “十二五” 形势回顾

❖ 饲料工业总产量由快速增长趋于稳定

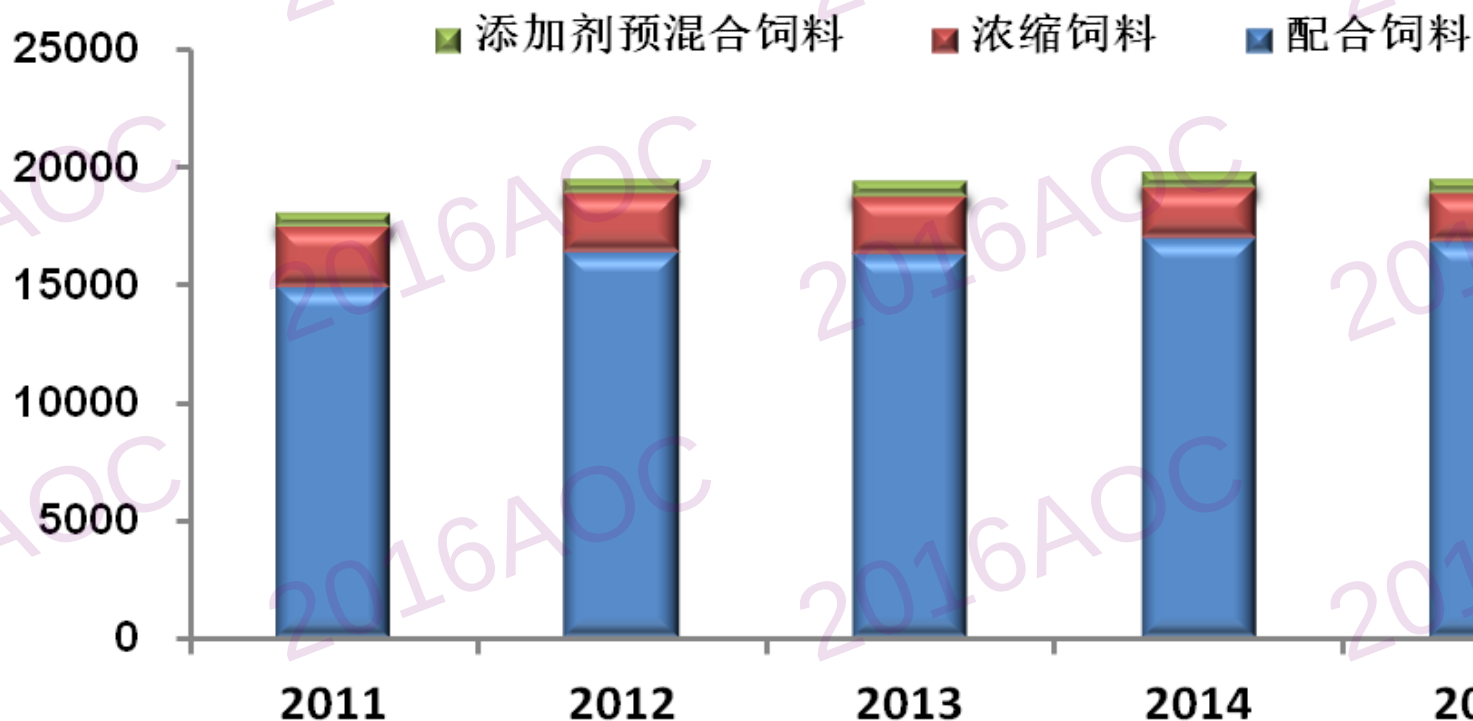
- 在“十二五”期间中国饲料工业产量由快速增长阶段进入稳定发展时期，增速明显放缓，五年累计产量达到**9.6亿吨**。
- **2011-2012**年饲料总产量仍保持较高增幅，同比分别增加**11.5%**和**7.7%**。**2013-2015**年受畜禽产品终端消费需求持续低迷等因素的影响，饲料工业总产量增幅明显下降，三年同比波动幅度分别为**-0.6%**、**2.0%**和**-1.4%**。



1. “十二五” 形势回顾

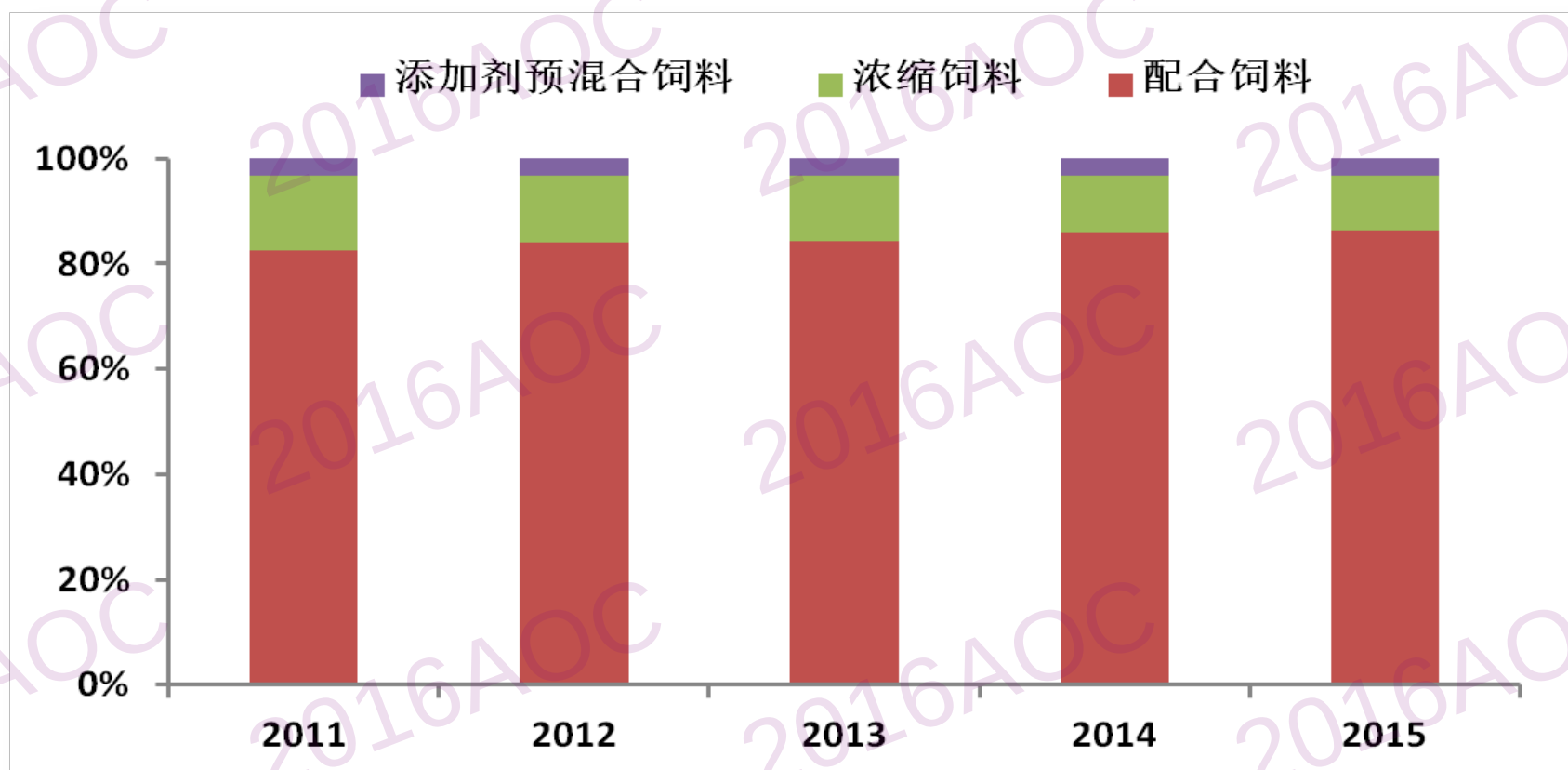
- 从类别看——我国饲料生产以配合饲料为主，其次为浓缩饲料和添加剂预混合饲料。
- 配合饲料和添加剂预混料在“十二五”期间产量累计增长 29.2%、6.3%，而浓缩饲料产量跌幅为22.0%。

单位：万吨



1. “十二五” 形势回顾

- 从产量份额看，配合饲料份额扩大，浓缩饲料逐步萎缩，混合饲料保持稳定。配合饲料占比从2011年的**82.6%**，增至2015年的**86.2%**。

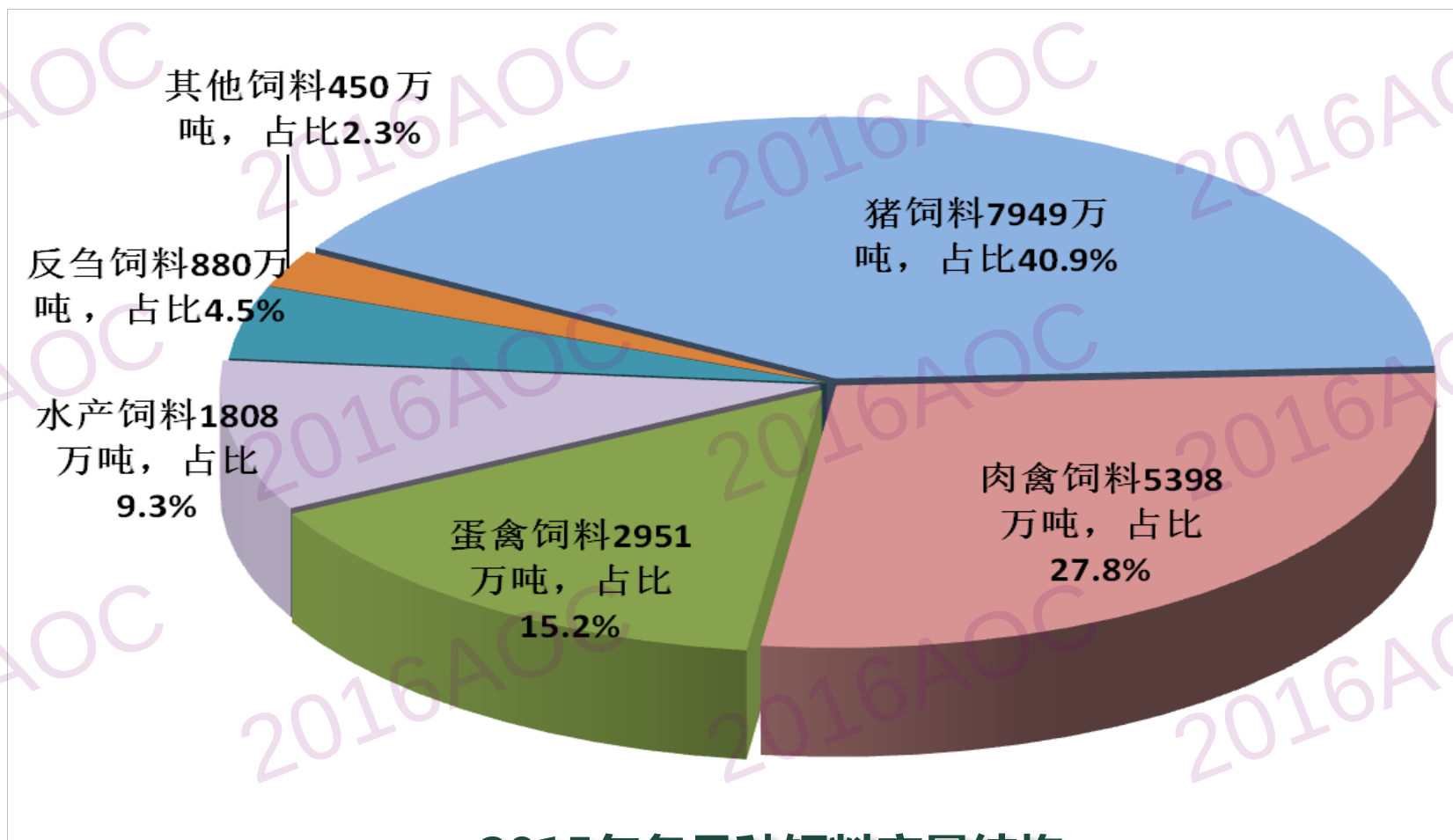


“十二五” 期间配合饲料、浓缩饲料和混合饲料结构变化

1. “十二五” 形势回顾

● 从饲料品种看——

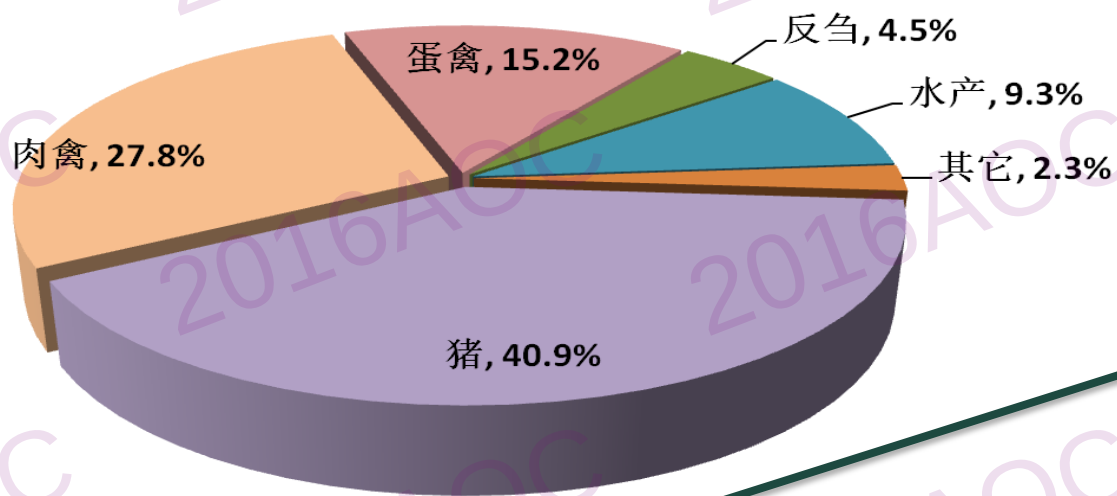
猪饲料产量占全国饲料产量的40.9%，禽类饲料合计占比43%。



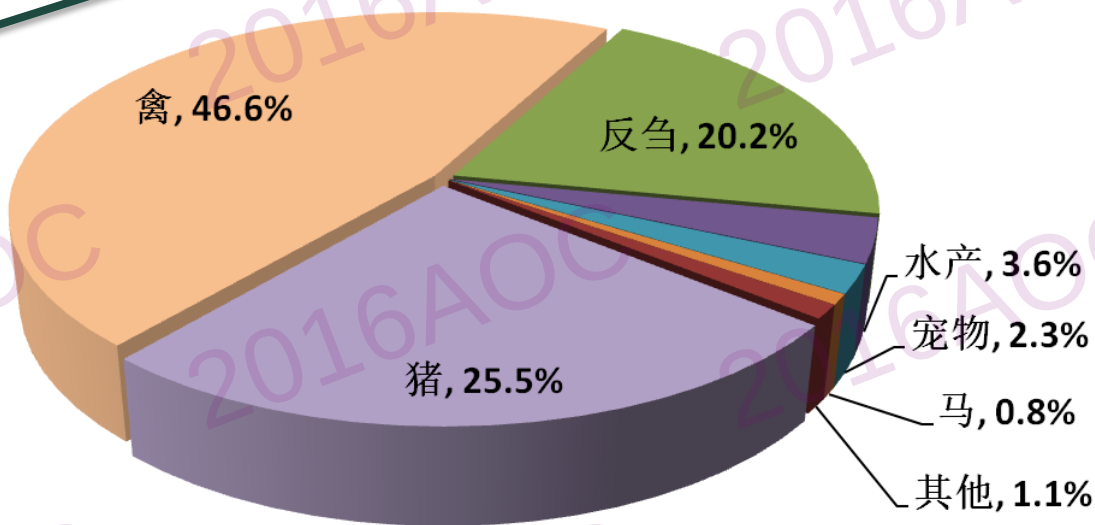
2015年各品种饲料产量结构

1. “十二五” 形势回顾

❖ 中国与全球饲料品种结构对比



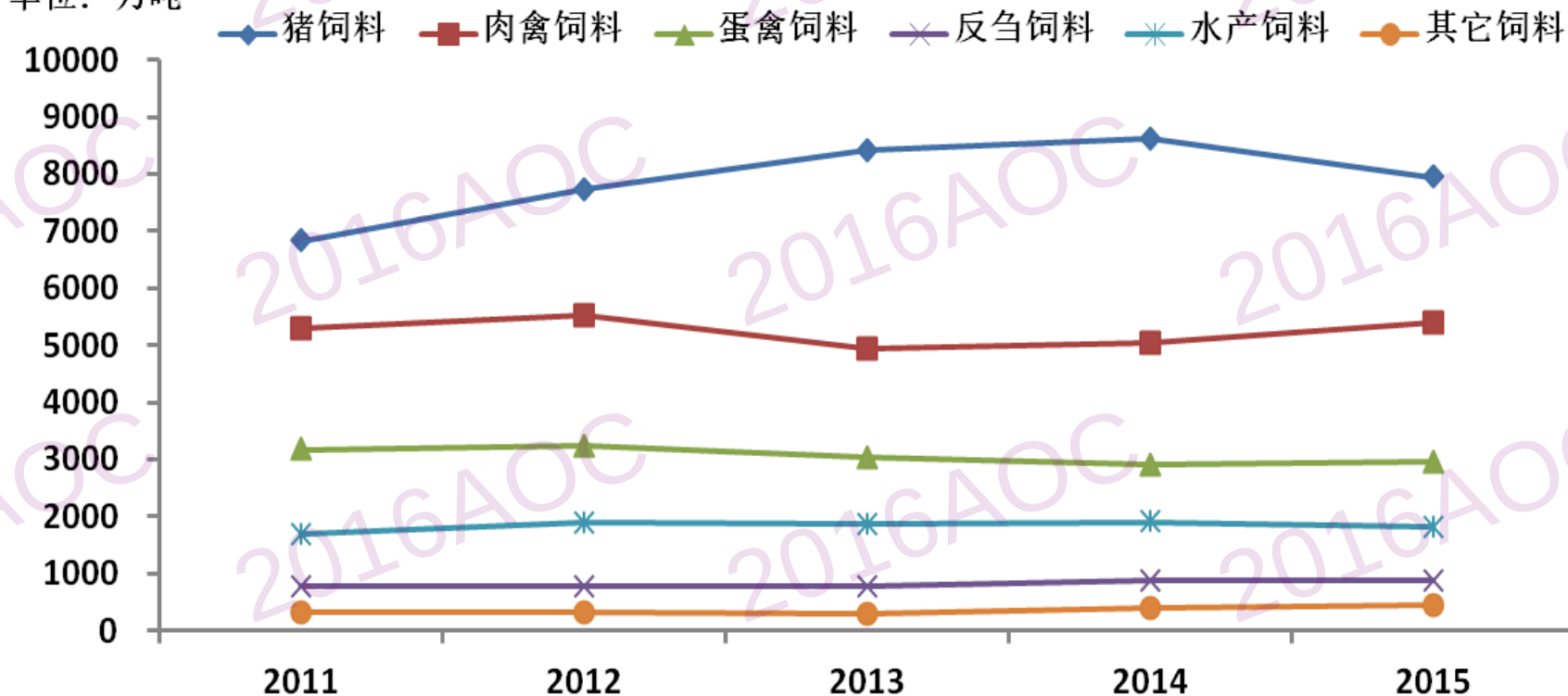
全球



1. “十二五” 形势回顾

- 猪饲料、肉禽饲料、蛋禽饲料、反刍饲料和水产饲料产量在“十二五”期间累计波动幅度分别为33.7%、14.0%、-1.9%、19.9%和20.3%，饲料总产量累计增幅为19.9%。
- 2015年，以上各品种波动率分别为-7.7%、7.3%、3.5%、0.4%和-5.0%。

单位：万吨



1. “十二五” 形势回顾

❖ 国内饲料需求由高速增长趋于稳定

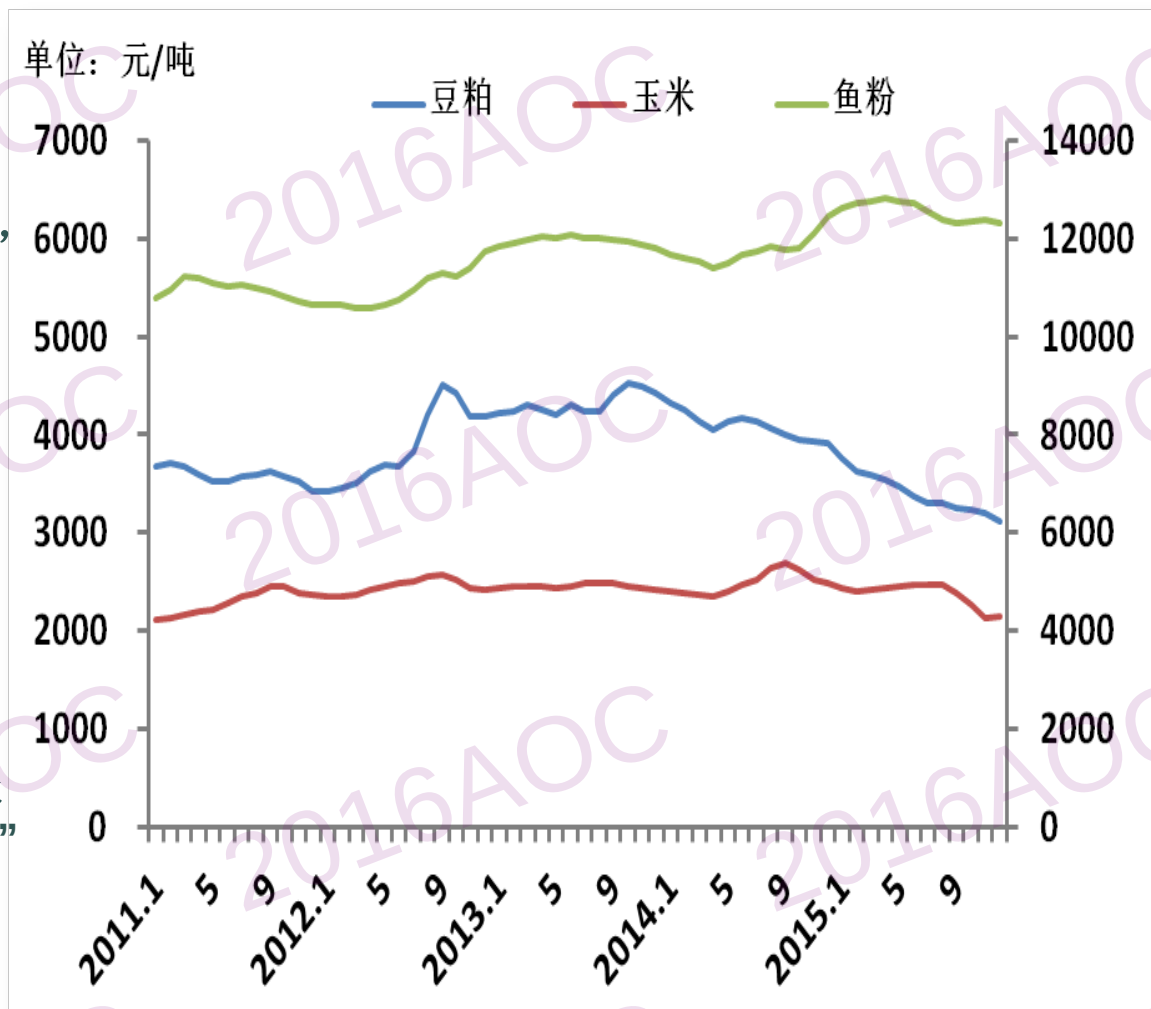
- “十二五” 期间工业饲料需求同样由高速增长阶段步入稳定发展。小养殖户大量退出养殖行业、大型养殖企业的市场份额扩大促进了工业饲料使用比例的提高。2011年和2012年饲料消费量增幅分别为11.4%和7.6%；2013-2015年受畜牧养殖的存栏量和养殖效益等综合因素的影响，工业饲料消费量波动同比分别为-0.3%、1.7%和-1.4%，养殖结构深度调整使养殖户在盈利状况不佳时减少配合饲料使用量。
- 2015年国家宏观经济增速放缓，国内生猪及能繁母猪存栏量大幅下降，虽然蛋禽、肉禽存栏量上升，但猪饲料需求占饲料总量比例超过40%，对饲料总需求量影响较大。



1. “十二五”形势回顾

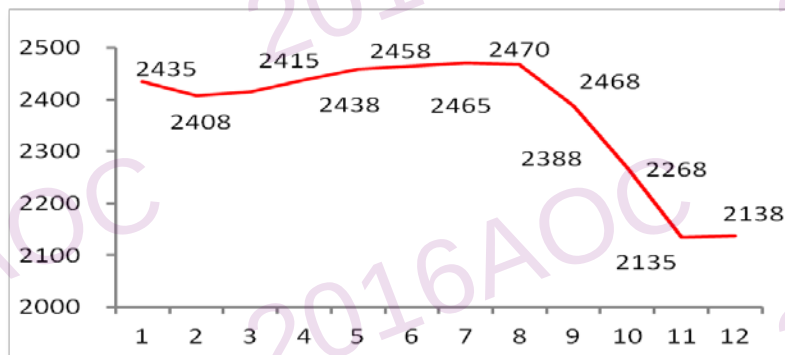
❖ 饲料原料价格涨跌互现——玉米、豆粕价格大幅下降，鱼粉价格上涨

- “十二五”期间饲料原料市场供需冲击，玉米、豆粕价格大幅下降，鱼粉价格上涨。
- 2011-2012年受厄尔尼诺气候影响，玉米、豆粕价格大幅上涨，鱼粉价格也有所上涨。2013-2014年受国际原油价格下跌影响，豆粕价格大幅下降，玉米价格也有所下降，鱼粉价格也有所下降。
- 2015-2016年受国际原油价格回升影响，豆粕价格有所回升，玉米价格也有所回升，鱼粉价格也有所回升。

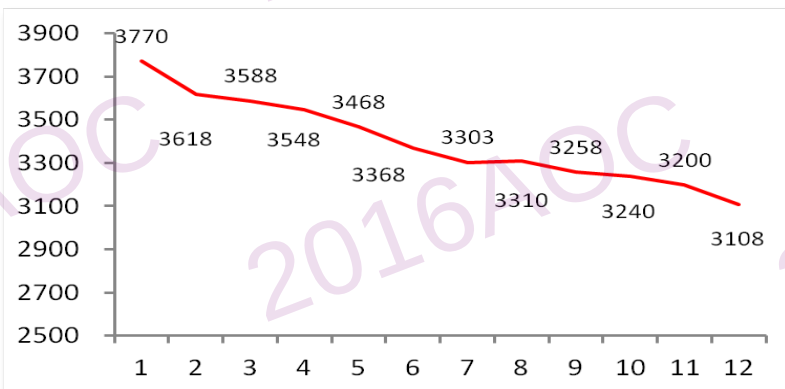


1. “十二五” 形势回顾

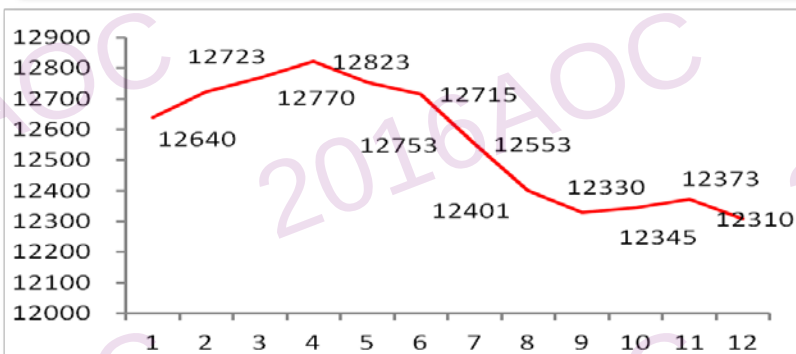
❖ 2015年国内主要饲料原料月度价格变动



■ **玉米**市场价格呈现两段行情：1-8月份受上一年度临储政策支撑，玉米价格维持高位，最高达到每吨2470元；9月份新季临储政策出台，收购价下调，玉米价格大幅回落。截止至12月市场价格每吨2138元，全年累计跌幅达**12.3%**。



■ **豆粕**市场价格整体呈现持续下跌趋势，即从1月份每吨3770元跌至12月份的每吨3108元，其中仅在8月份出现过短暂反弹，国内豆粕市场价格全年跌幅超过**17.5%**。



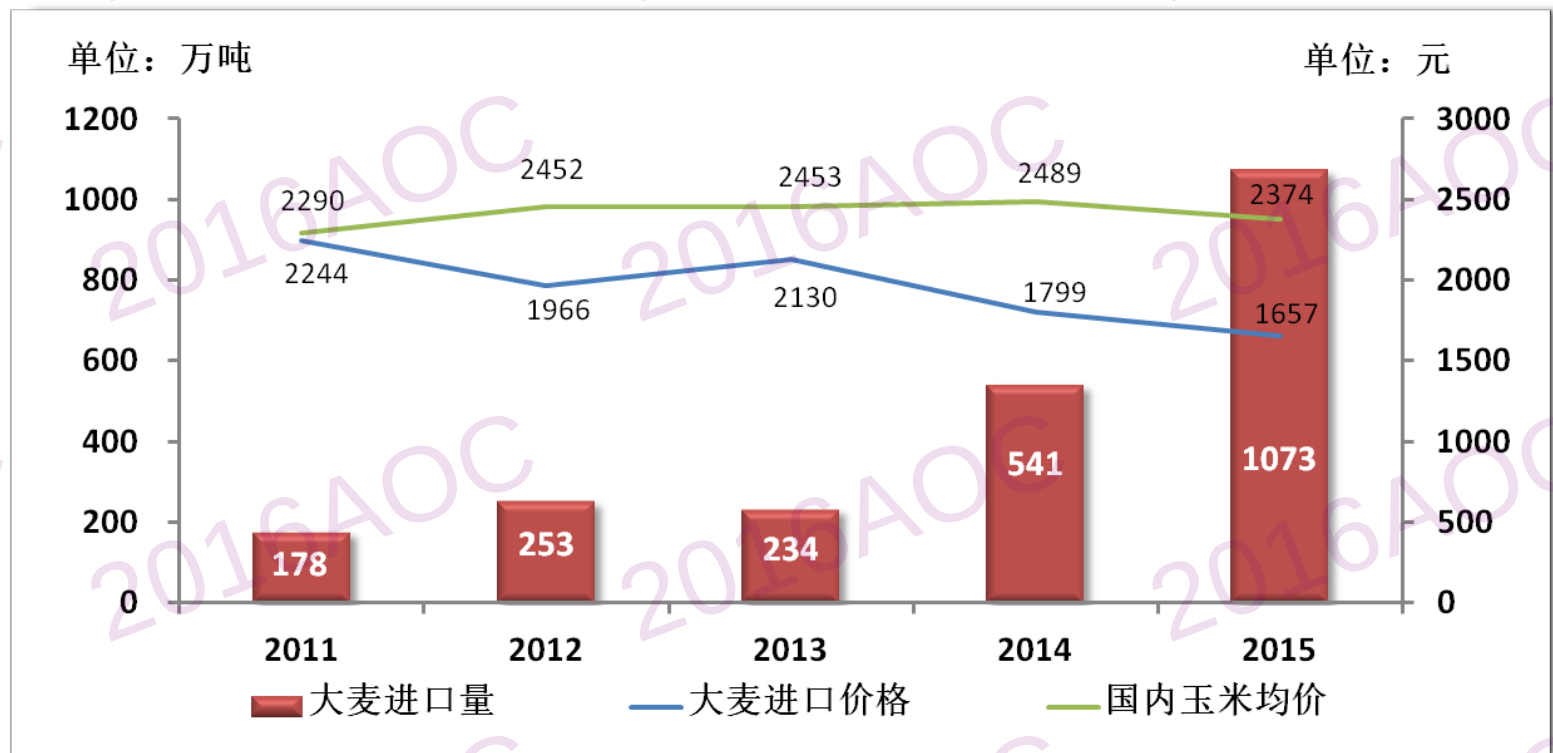
■ **鱼粉**市场价格呈现出冲高回落的行情：1-4月份呈上涨走势，最高达到每吨12823元，5-9月份呈现下跌行情，跌幅达到3.8%，10-11月价格再度上涨，12月跌至每吨12310元，全年鱼粉累计跌幅为**2.6%**。

1. “十二五” 形势回顾

❖ 饲料原料进口情况

- 国内大豆、鱼粉依赖进口，对外依存度高。2015年国内进口大豆8169万吨，对进口的依存度为87%；鱼粉进口量为96.83万吨，依存度也在75%以上。
- 玉米国内外价差巨大，由于玉米进口受配额限制，大麦、高粱等作为能量饲料大量进口。2015年玉米、高粱、大麦和DDGS等进口量分别为473万吨、1069万吨、1073万吨和682万吨。

以大麦为例



1. “十二五” 形势回顾

❖ 大麦进口状况

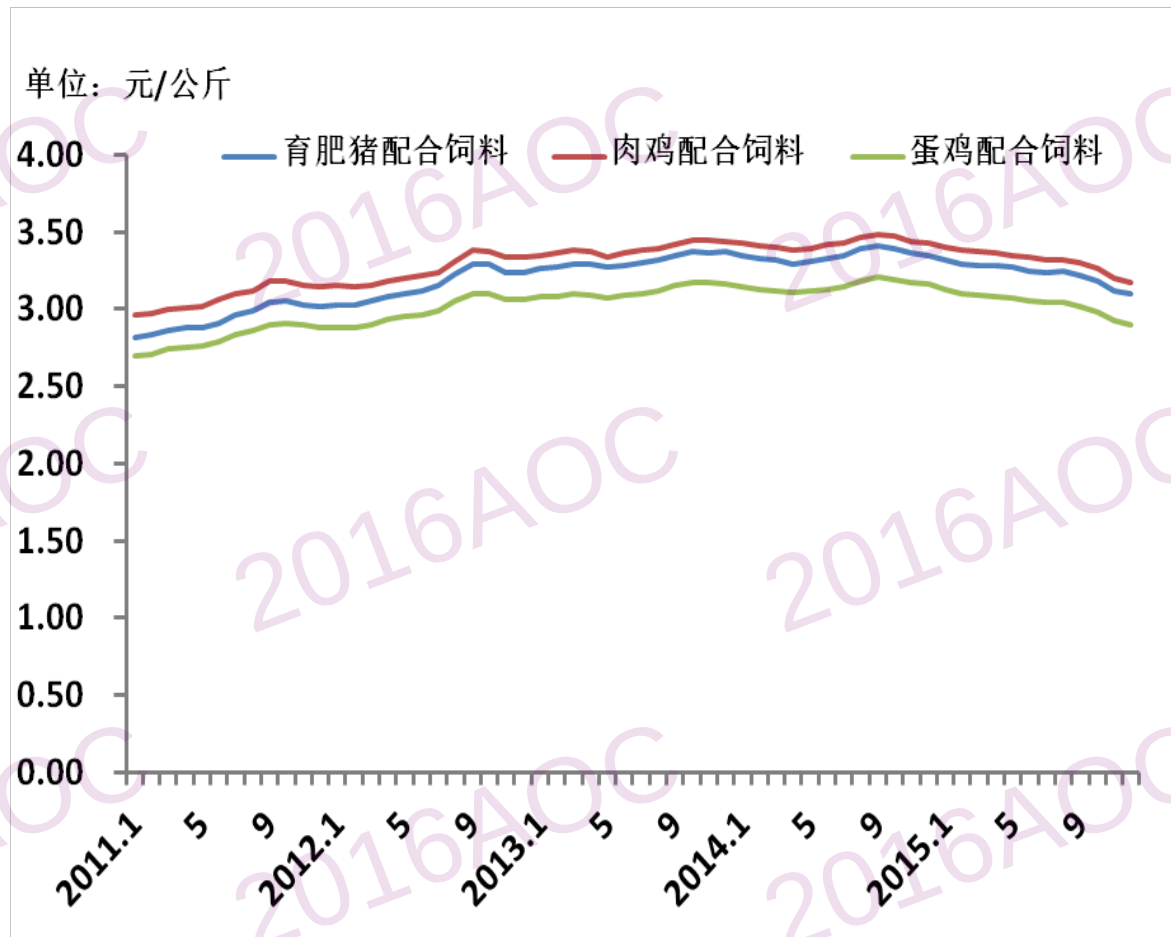
- 2015年全球大麦产量约为1.36亿吨，其中欧盟产量为5790万吨，俄罗斯、澳大利亚、乌克兰和加拿大分别为1600万吨、830万吨、630万吨和700万吨，为全球产量的70%以上。
- 国内主要进口来源法国、澳大利亚、加拿大、乌克兰、阿根廷、丹麦等，其中从法国和澳大利亚分别进口442.4万吨和436.1万吨，占总进口量的41.2%和40.6%。
- 国内的进口报关口岸集中在南京、青岛、黄埔、广州、大连、深圳、宁波和石家庄，排名前5位的港口分别占进口数量的33.6%、15.1%、11.8%、10.9%和8.2%。由于运输成本等原因，大麦的使用主要集中在南方及港口地区，内陆地区大麦的使用量较少。
- 尽管大麦中有呕吐霉素、非淀粉多糖、丹宁和植酸等抗营养因子，但是通过浸泡、发酵、热处理以及添加酶制剂等措施，使得大麦在饲料中应用降低了饲养成本。



1. “十二五” 饲料市场价格变化

❖ 饲料产品价格总体呈冲高回落趋势

- 从2011-2015年的配合饲料市场价格数据来看，市场价格在2014年9月达到历史高位，与玉米市场价格的峰值一致。
- 2014年10月，市场价格进入下跌区间。截止至2015年12月育肥猪、肉鸡和蛋鸡配合饲料市场价格累计分别下跌9.1%、8.9%和9.7%，下跌幅度低于原料价格下降幅度。



“十二五”期间中国主要饲料产品价格走势

1. “十二五” 中国饲料市场特征分析

❖ “十二五” 期间饲料产品价格涨幅逐年下降

年份	育肥猪配合饲料			肉鸡配合饲料			蛋鸡配合饲料		
	市场价格 (元/公斤)	绝对值 (元/公斤)	相对值 (%)	市场价格 (元/公斤)	绝对值 (元/公斤)	相对值 (%)	市场价格 (元/公斤)	绝对值 (元/公斤)	相对值 (%)
2011	2.94	0.21	7.7	3.07	0.19	6.6	2.81	0.19	7.3
2012	3.15	0.21	7.1	3.25	0.18	5.9	2.99	0.18	6.4
2013	3.31	0.16	5.1	3.39	0.14	4.3	3.12	0.13	4.4
2014	3.35	0.04	1.2	3.43	0.04	1.2	3.15	0.03	1.0
2015	3.23	- 0.12	- 3.6	3.31	- 0.12	- 3.5	3.04	- 0.11	- 3.5

2011-2012年育肥猪饲料每公斤年上涨0.2元左右，上涨幅度超过7%，2013年涨幅仅5.1%左右，2014年涨幅跌至为1.2%，2015年价格下跌幅度为3.6%；与此相类似，肉鸡和蛋鸡配合饲料市场价格每公斤年上涨0.18元左右，上涨幅度分别超过5.8%和6.4%，2013年上涨了0.14元左右，涨幅回落至4.3%左右，2014年肉鸡和蛋鸡配合饲料涨幅分别进一步回落至1.2%和1.0%，2015年价格出现下跌，跌幅分别为**3.6%**、**3.5%**和**3.5%**。

汇报内容

一

饲料市场“十二五”期间回顾

二

饲料市场短期分析与预测

三

中国饲料市场中长期展望



2. 2016年中国饲料市场变化

一 重要饲料原料供给较为宽松，对饲料价格主导作用明显

- 从供给面来看，大豆、玉米等作物丰产，饲料原料供给较为宽松。
- 我国饲料用豆粕主要依赖于进口大豆，全球大豆供给将远高于需求，国际大豆价格继续面临较大的下行压力，2015年国内大豆进口超过8000万吨，短期内大量进口的趋势不会扭转，国内豆粕供应充足，势必会导致豆粕行情继续走弱。
- 玉米方面，随着农业供给侧结构性改革启动，2016年的中央“一号文件”提出完善粮食等重要作物价格形成机制，玉米收储制度改为生产者补贴制度，使玉米价格反映市场供求关系，基于去库存压力、饲料原料替代、政策性变动等因素，2016年国内玉米价格仍将延续下跌趋势。

2. 2016年中国饲料市场变化

二 饲料产业结构深度调整，饲料产量缓慢增长

- 就养殖结构而言，2016年国内畜禽养殖产业对产能继续调整，综合来看，2016年饲料产量较2015年将会出现增长：
 - ◆ 猪饲料全年产量将会呈现前低后高的走势，预计在三、四季度回升，全年产量出现小幅增长；
 - ◆ 蛋禽养殖利润上升促使蛋禽存栏量仍将继续扩张，蛋禽饲料产量也将保持增长；
 - ◆ 肉禽祖代引种受阻，商品代亦将进入去产能的周期，肉禽饲料产量预计将下降；
 - ◆ 农业部发布“镰刀弯”地区种植规划，调减玉米种植面积，发展青贮饲料、牧草、苜蓿种植，支持草食性畜牧养殖，对反刍饲料增长提供支撑。
- 从饲料产品种类看，随着养殖产业工业化程度加深，产品结构逐步改变。配合饲料、添加剂预混饲料、浓缩饲料产量增幅有所不同。配合饲料产量增幅高于饲料总量增幅，浓缩饲料产量继续下降，添加剂预混饲料保持稳步上升。

汇报内容

一

饲料市场“十二五”期间回顾

二

饲料市场短期分析与预测

三

中国饲料市场中长期展望



3. 未来十年生产展望

❖ 饲料产量增长将明显放缓

从长期来看，中国饲料工业产量仍有增长空间，预计到2025年饲料工业总产量将增加至2.28亿吨，较基期增长16.7%。未来10年中国饲料工业总产量的年均增长率预计仅为**1.6%**，要显著低于2006~2015年6.5%的年均增幅，这与未来10年中国畜产品产量增速放缓的趋势相吻合。

3. 未来十年生产展望

❖ 饲料产业呈现规模化趋势

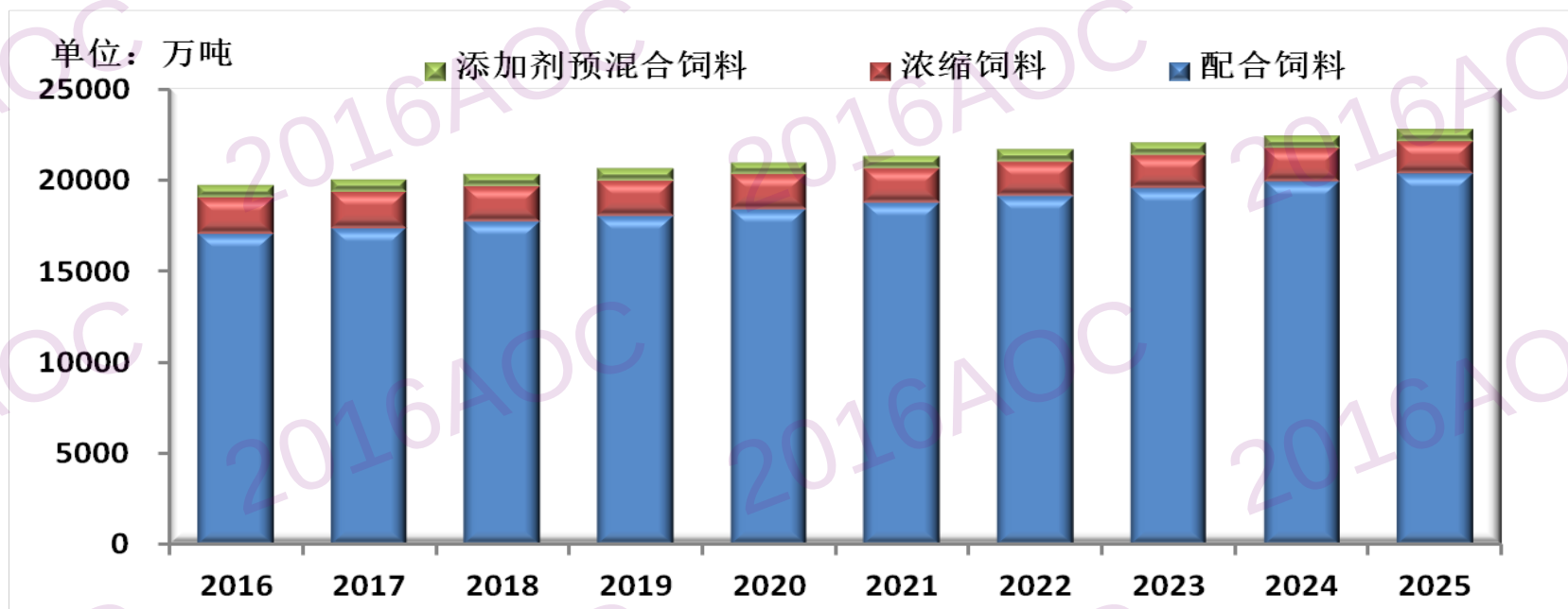
饲料行业从扩张产能逐步转向优化内部结构，提升产业效率。按照养殖行业发展趋势，饲料产业也向规模化靠拢，一些产品分散的小型饲料企业将退出市场，产品细分型、集团性的大规模企业成为市场主体。此外，大型养殖企业进行垂直扩张，整合形成“一条龙”经营模式，将饲料供给纳入企业产业链条中，也对传统的饲料供给模式提出挑战。



3. 未来十年生产展望

❖ 饲料产品集中度将持续提高

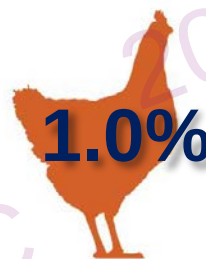
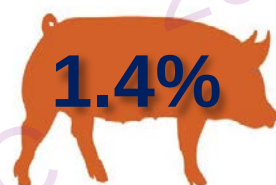
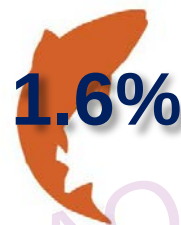
- 预计到2025年，中国配合饲料的产量将达到2.03亿吨，年均增幅为1.9%，略高于饲料总产量年均1.6%的增长率；中国配合饲料产量占饲料工业总产量的比重预计将达到89.4%，比2015年提高3.2%。
- 浓缩饲料产量将呈现逐年下降趋势，预计展望期末产量为1753万吨，与基期相比下降20.5%，占饲料总产量比重也将降至7.6%。
- 添加剂预混饲料产量将以年均1.4%的增幅稳步增加，预计2025年产量达到694万吨。



3. 未来十年生产展望

❖ 反刍动物饲料成为新增长点

- 从产业发展周期来看，生猪和禽类养殖业总体上已跨过快速增长期而进入成熟期，呈现渐进发展特点；草食性动物养殖转变生产方式，饲养技术尚未完善，反刍动物饲料仍有较大的提升潜力。
- 中国猪饲料、肉禽饲料、蛋禽饲料年均增长幅度分别为1.4%、1.3%和1.0%，产量在“十三五”期末分别达到8450万吨、5758万吨和3102万吨，2025年分别达到9103、6142和3260万吨，均低于过去十年8.2%、7.6%和3.5%的增长速度。
- 反刍动物饲料增长率将达到3.5%， “十三五” 期末，反刍动物饲料产量将增长至1045万吨，到2025年将增长至1241万吨。
- 水产饲料将保持1.6%的年均增幅，预计产量在“十三五”期末和2025年分别达到1957万吨、 2119万吨。



3. 未来十年消费展望

❖ 养殖技术水平的提高将有效降低饲料消耗

饲养技术、家畜育种和管理方式的不断改进提高了饲料转化率。随着农业信息化、智能化进程加快，更加精准的饲养、饲料技术及信息管理手段在养殖行业得到应用，将会提高饲料利用率，节约饲料使用量。

❖ 畜牧饲养结构影响饲料粮的使用量

随着国内养殖结构改善，肉类生产逐步向耗粮低的品种转移，猪肉生产占整个中国肉类生产的比重下降，牛肉和羊肉的比重上升，这也在一定程度上节约了饲料粮的消耗。



3. 未来十年价格展望

❖ 国内饲料价格回归市场化定价

- 2016年玉米收储制度改为生产者补贴制度，玉米价格将反映市场供求关系，逐步回归合理区间，进口玉米、高粱、大麦等价格优势消失后，将会缓解国内玉米市场的压力，同时降低饲料原料成本。
- 国内玉米产能及库存预计在“十三五”期末调整到位，玉米市场将呈现新的供给格局。全球经济在经历整体低迷后逐步回暖，带动消费需求以及社会物价水平回升，中国饲料产品市场价格将恢复上涨。国内饲料价格回归市场化定价将成为未来10年国内主要饲料产品市场的主要特征。



3、未来十年展望

❖ 不确定因素

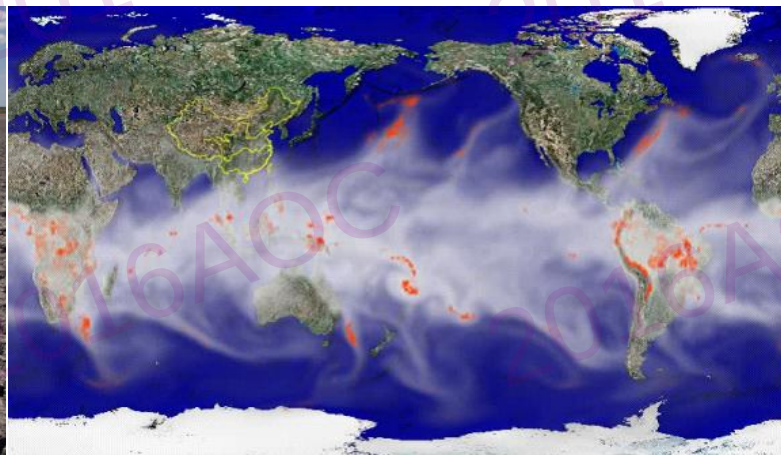
- **全球大宗商品市场间联动风险加剧。**中国加入WTO后与国际市场融合不断加深，全球大宗商品市场间联动紧密。
- 饲料原料市场而言，由于玉米、大豆可用于生产乙醇和生物柴油等生物燃料，国际原油价格与生物燃料的成本比价直接影响玉米、大豆的供求关系。
- 金融市场方面，人民币加入国际货币基金组织的特别提款权货币篮子将于2016年10月1日正式生效，人民币被认定为可自由使用货币，同时人民币汇率市场化改革逐步推进，国际贸易中汇兑风险加剧，增加商品进口成本的不确定性，进一步对国内贸易、加工企业的市场决策产生影响。



3、未来十年展望

❖ 不确定因素

- **气候变化影响饲料原料供给。** 中国饲用豆粕主要依赖进口大豆，作为全球最大的大豆进口国，巴西、阿根廷、美国等主要大豆出口国家的种植风险和产业风险等都会传导至国内的豆粕市场。鱼粉方面，渔业捕捞资源同样受气候变化制约严重，秘鲁的捕捞配额和进度决定了国内市场价格波动。近年拉尼娜和厄尔尼诺气候现象交替出现，严重影响作物种植和海洋渔业资源，对饲料原料的产量和市场价格带来不确定性。



3、未来十年展望

❖ 不确定因素

- **畜禽疫病加大饲料市场风险。**动物疫病不仅造成畜禽产品消费急剧萎缩，导致养殖存栏量下降，而疫病暴发往往具有突发性和普遍性，难以预测。当风险通过产业链传导至饲料行业，形成行业系统风险，对产业造成冲击，改变市场格局。





汇报完毕，非常感谢！

