

饲料行业竞争格局的现状与发展趋势研究

聂世林 (上海交通大学安泰经济与管理学院, 上海 200030)

摘要 从上、下游以及产业本身的竞争态势 3 个角度深入分析了饲料行业的现状, 认为上游原料价格仍将上涨, 下游养殖户的价格敏感性高, 饲料企业之间竞争激烈, 成本转嫁能力有限, 指出行业将朝规模化和纵向一体化两个方向发展。

关键词 饲料行业; 集中度; 规模化; 纵向一体化

中图分类号 F326 **文献标识码** A **文章编号** 0517-6611(2008)08-03441-03

我国饲料行业经过多年的发展, 连续 15 年稳居世界第二, 年产量超过 1 亿 t。随着国民经济的快速增长, 人均消费的不断增长和饲料的工业化程度不断提高, 该行业的市场空间非常广阔, 但是饲料行业的现状却是市场结构分散、行业集中度低。胡浩等从产品差异化和行业进入壁垒两个方面进行了分析^[1]; 张力庠认为我国饲料行业集中度低的原因有行业规模经济不足、进入壁垒低和分散饲养 3 点^[2]。笔者从上游原料供给、下游养殖业和行业内部的竞争现状 3 个角度深入分析饲料行业目前这种低集中度格局的产生原因, 并提出了对该行业发展趋势的判断。

1 相关理论

1.1 SCP 理论 SCP 理论是哈佛大学学者贝恩创立的产业组织分析理论^[3]。作为正统的产业组织理论, 哈佛学派以新古典学派的价格理论为基础, 以实证研究为手段, 按结构、行为、绩效对产业进行分析, 构架了系统化的市场结构 (Structure)——市场行为 (Conduct)——市场绩效 (Performance) 的分析框架 (简称 SCP 分析框架)^[4]。在 SCP 框架中着重突出市场结构的作用, 市场结构决定企业在市场中的行为, 企业市场行为又决定经济绩效。因此, 改善市场绩效的方式就是通过产业政策调整市场结构。

1.2 行业集中度理论 行业集中度是刻画产业市场结构性状和大企业市场控制力的一个概念, 通常用某一产业中前若干家企业某些指标的合计数占整个产业相应指标的比重来反映, 这一比值越大说明集中度越高^[5]。贝恩采用集中度指标对市场结构分类以来, 虽然受到了各方的挑战, 但是大量的研究证实, 行业集中度与经济绩效之间确实存在一定程度正相关^[6]。笔者采用绝对法 CRn 来衡量行业集中度, 数据来源于有关统计年鉴。

2 饲料行业竞争现状分析

竞争决定了一个行业的利润率。按照迈克尔波特的“五力”理论, 竞争规律体现为新的竞争对手入侵、替代品的威胁、客户的砍价能力、供应商的侃价能力以及现存竞争对手之间的竞争 5 种竞争的作用力。饲料的上游原料主要包括玉米、豆粕、菜粕、鱼粉、添加剂等, 下游的客户包括各种大型养殖场、个体养殖户, 饲料本身根据产品可分为水产饲料、禽饲料、生猪饲料三大类。饲料产业链的结构见图 1。

2.1 上游原料分析 上游原料包括玉米、鱼粉、豆粕(大豆)、添加剂(赖氨酸、蛋氨酸等), 其中玉米、豆粕、鱼粉为饲料的

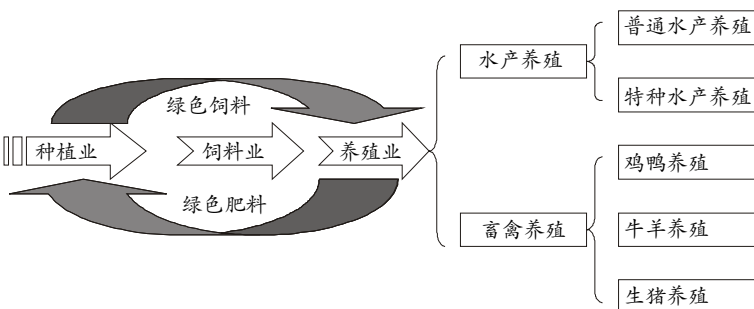


图 1 饲料行业在产业链中的位置

主要原料, 它们占不同种类饲料的成本比重不同。如玉米和豆粕(大豆)合计约占生猪饲料、畜禽饲料生产成本的 50% 以上; 鱼粉占水产饲料成本的 20% 左右。玉米供需两旺, 乙醇需求将支撑全球玉米价格走高。近年全球玉米种植面积大幅增加, 玉米产量也大幅增加。据美国农业部 (USDA) 9 月份报告预测, 2007/2008 年度, 全球玉米产量将达到创记录的 7.74 亿 t, 比上年度大幅度增产 10.2%。同时, 全球玉米消费增速继续加快, 消费量将达到 7.70 亿 t, 比上年度增长 6.2%。其中美国的玉米产量、消费量和出口量分别占全球的 44%、35% 和 65% 左右, 居世界第一。受国际油价大幅上涨的影响, 美国、巴西等玉米主产国鼓励大力发展替代能源, 燃料乙醇工业快速发展。据 USDA 预测, 到 2015 年, 美国燃料乙醇的玉米消费比重将由目前的 18% 提高到 23%, 而出口比例基本维持。因此燃料乙醇业的高速发展将为玉米的未来价格提供强大支撑。此外, 国家粮油信息中心最新预测数据显示, 2007 年中国玉米播种面积增幅 4.00%, 玉米的产量增幅 2.42%, 增长平稳。我国的玉米需求主要来自饲料业、玉米深加工以及出口, 其中饲料对玉米的消费占玉米总需求的 70% 左右。国家发改委 9 月份发布的《关于促进玉米深加工工业健康发展的指导意见》, 限制我国玉米深加工企业的扩张; 同时为了保证国内玉米的供求平衡, 出口也受到配额限制, 而我国的养殖业规模在不断增加, 国内养殖业的增长是玉米需求的主要推动力。

全球排名前三的大豆生产国为美国、巴西、阿根廷。受小麦库存量减少和生物能源热影响, 美国增加小麦和玉米的种植面积, 从而挤占了大豆的种植面积。据 USDA 的预计, 2007/2008 年度全球大豆产量 2.22 亿 t, 同比减产 6.1%; 全球大豆消费 2.33 亿 t, 比上年度增长 4.3%; 期末库存 5 163 万 t, 比上年度下降 20.0%, 全球大豆供给趋紧。国内产区大豆减产已成定局, 国内市场供应日趋紧张。进口大豆数量预期减少, 有利于价格走高。我国大豆产量虽居全球第四, 进口占世界大豆进口总量的 44%, 大量的需求依靠进口才能保证供应充足。全球最大出口国美国(占全球总量的

作者简介 聂世林(1983-), 男, 湖南永州人, 硕士研究生, 研究方向: 金融经济学。

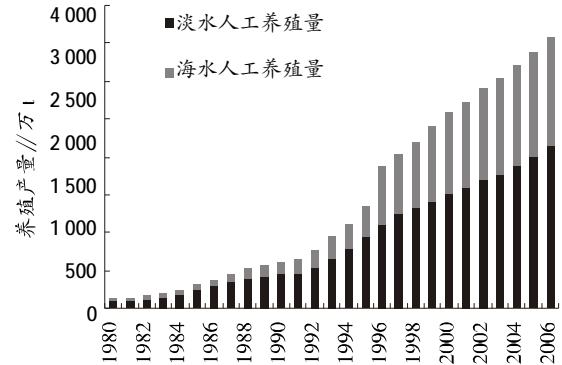
收稿日期 2007-11-30

42%)2006/2007年度对中国的大豆出口减幅约3%。食用大豆消费呈增长态势。自2003/2004年度以来,国内大豆使用消费平均以每年20万t的速度持续增长,预计2006/2007年度将增长至850万t,2007/2008年度将突破900万t。食用大豆消费的增长无疑将构成对油用大豆量的竞争。我国水产饲料所需鱼粉90%依赖进口,其中,秘鲁鱼粉进口占我国进口总量的70%。2005/2006年由于秘鲁捕鱼配额的锐减而造成2006年鱼粉价格的暴涨。预计2007年秘鲁全年捕鱼配额保持在与2006年的500万t左右,出口量保持在130万t左右,与2006年持平。未来鱼粉价格不会出现突然大幅上涨,维持在8500元/t左右。其他饲料添加剂如赖氨酸、蛋氨酸、乳清粉等,虽然占饲料总成本比重不大,但是同比价格却在上升。由分析可知,燃料乙醇的大力发展将长期推动国际玉米价格走高;受美国种植面积减少,进口大豆趋紧,食用大豆消费上升的影响,大豆、豆粕的价格也将继续上涨;鱼粉及其他饲料添加剂将维持高位价格水平。饲料行业将继续面临高成本的原料,因此具有规模化生产效益以及向下游转嫁成本能力的企业将成为行业内的优胜者。

2.2 下游养殖业分析 中国的养殖业规模大,主要畜禽的数量占比都很高。其中生猪的养殖数占到世界总量的一半左右(图2);水产养殖量目前已占世界总产量的70%左右(图3),水产养殖收入占世界的60%。虽然我国养殖业的发展空间很大,但是行业集中度低。主要表现为集约化程度低和区域化养殖明显。目前我国养殖分散化程度还很高,如2005年我国出栏数在50头以上的生猪养殖户出栏生猪2.34亿头,仅占全国总数的37.9%;出栏2000只以上的肉鸡养殖户(场)达43.14万个,出栏肉鸡41.2亿只,占全国家禽畜栏总数的45.5%;存栏500只以上蛋鸡饲养户(场)有75万个,鸡蛋产量有1444.3万t,占全国鸡蛋总产量的53%;出栏10头以上肉牛的饲养户(场)共有41.2万个,出栏肉牛

1522.7万头,只占全国肉牛出栏总数的35.4%;出栏30只以上肉羊(场)户数达176.5万个,出栏肉羊1.25亿只,只占全国出栏总数的44.1%。饲养5头以上奶牛的场户数有33.1万个,牛奶产量1364.3万t,只占全国牛奶总产量的60.4%。区域性养殖分布明显,例如前10位的生猪养殖大省占全国总量的比重基本维持在66%左右,而且主要分布在四川、湖南、河南等省(表1)。

虽然目前这种养殖格局不及规模化效益高,抗风险能



注:数据来自中国农业统计年鉴。下同。

图2 1983-2005年全国主要畜禽年末存栏数量

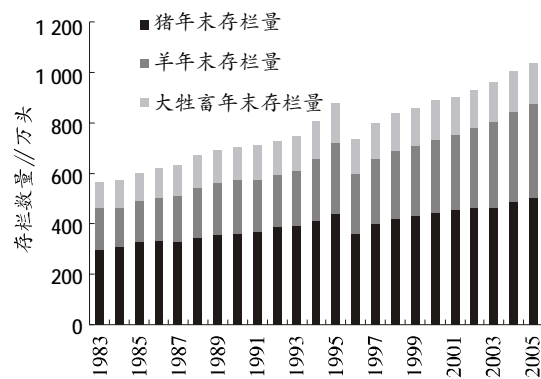


图3 人工淡水、海水养殖量

表1 2003-2005年猪肉产量排名前10位省份的产量和比重

省份	2005年		2004年		2003年	
	产量//万t	占全国比重//%	产量//万t	占全国比重//%	产量//万t	占全国比重//%
四川	513.69	10.25	480.20	10.21	461.60	10.22
河南	440.83	8.80	410.32	8.73	386.00	8.54
湖南	436.97	8.72	429.12	9.13	419.30	9.28
山东	367.05	7.33	346.42	7.37	332.60	7.36
河北	337.37	6.73	313.38	6.67	290.30	6.42
湖北	256.34	5.12	240.71	5.12	238.60	5.28
广东	256.28	5.11	237.73	5.06	234.50	5.19
云南	244.19	4.87	228.34	4.86	208.80	4.62
江苏	218.54	4.36	219.75	4.67	221.20	4.90
安徽	215.62	4.30	207.57	4.41	209.70	4.64
合计	3286.88	65.60	3113.54	66.22	3002.60	66.45

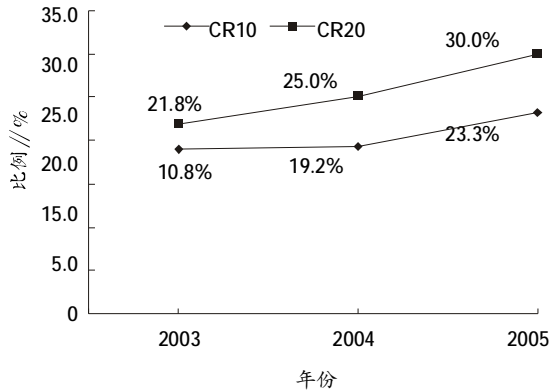
注:数据来自中国国家统计局。

力也弱,但是我国农村人口众多,养殖是农民收入的一个重要来源,并且国家也在积极提高养殖农民收入。从长期来看,养殖行业集中度的提高还需要一个时间过程,因此,养殖业的分散格局必然影响饲料需求。

2.3 饲料行业内部竞争格局 饲料行业是我国农林牧渔大行业中工业化程度最高的子行业之一,属于完全竞争性行业。从全球饲料工业发展来看,饲料加工企业生产规模日益扩大,大企业集团将成为市场的主角。目前世界上约25%的饲料厂家生产的配合饲料占总量的80%。虽然中国的饲料产量居世界第二,但是行业集中度不高(图4)。2005年世界

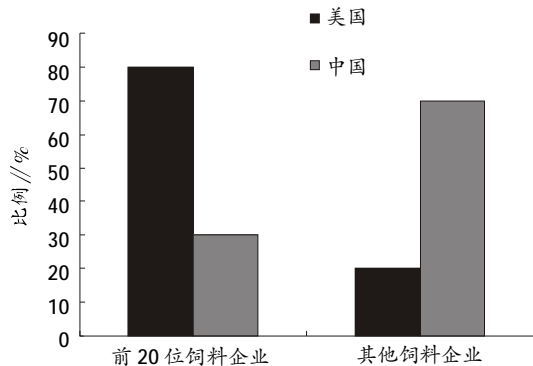
前25名饲料企业排名中,中国唯一的上榜企业希望集团排名14,产量仅为美国嘉吉公司的20%。2005年,全国饲料企业数为15518家,其中年产10万t以上的饲料企业157家,前10位与前20位的饲料企业产量分别占全国总产量的23%和30%;而美国年产1.5亿t,饲料企业只有300多家,前20位占据全美80%的饲料市场(图5)。造成饲料行业集中度低的原因主要有两点:中国饲料行业资金和技术壁垒低,进出行业比较容易;养殖业的分散直接导致了饲料行业集中度不高。由于饲料行业的竞争激烈,所以该行业利润率基本稳定,毛利率只有10%左右,利润率只有2%-3%,多

数饲料企业维持微利生存。此外,从利润变化的角度来看,该行业的周期性非常明显,这主要是受下游养殖业周期性波动的影响。



注:数据来自《饲料工业统计年鉴》。

图4 我国饲料行业集中度



注:数据来自《饲料工业十五成就回顾》。

图5 中国与美国饲料行业集中度比较

2.4 分析结论 上游原料价格仍将保持上涨趋势;下游养殖业规模增长空间虽大,但是行业集中度低,我国还没有形成规模化养殖,并且区域分散明显;饲料行业的市场容量大,但企业数量众多,行业集中度低,竞争非常激烈。

3 行业未来的发展趋势

从饲料行业本身的竞争现状来看,原料价格的上涨以及有限的成本转嫁能力将进一步挤压行业利润,未来上游原料价格将继续维持上涨的趋势,虽然饲料价格也在不断

提高,但是涨幅却没有原料大。主要是因为:下游养殖规模化程度不高,养殖户对价格的敏感度高;饲料行业技术和资金壁垒低,行业内的企业竞争激烈,产品同质化高,品牌替代作用明显,因此各饲料企业不愿先提价而丢失市场份额。同时,行业内的一些龙头公司也在加快朝规模化的方向发展,通过扩大产能、兼并竞争对手、强强联合等方式来扩大规模,提高市场占有率。如新希望并购山东六和饲料,通威公司收购海南大海饲料等。饲料本身属于食品业,安全问题突出;饲料业受上游种植业和下游养殖业的波动影响,纵向一体化有利于控制食品安全,减少上下游周期性波动的影响。更重要的是,饲料的经济附加值有限,产品利润率低。饲料企业向下游养殖业的整合,不但可以控制整个产业链,而且可以通过建立起自身的品牌和提高终端产品的差异性来获取更高的收益。国内目前比较典型的一体化模式有:六合、温氏、正大的鸡产业链;新希望、唐人神的“猪”产业链;通威、海大的“鱼”产业链。

4 小结

随着经济的迅速发展,我国饲料行业的市场空间很大。考虑到实际情况,我国的农民数量众多且分散,农民收入主要来源之一的养殖业,低集约化和高地域性分散养殖的现状仍将持续。养殖户对饲料价格的高度敏感性以及饲料产品的高度同质性决定了饲料企业的成本转嫁能力有限,加上上游原料涨价,饲料企业发展趋势必然是通过扩大生产规模,降低固定成本,挤占中小企业的市场份额来获得发展。同时,饲料企业也向下游养殖业以及农产品的加工业延伸,朝食品供应商的角色转变,通过打造食品产业链来获取更高的溢价能力。

参考文献

- [1] 胡浩,刘丽.中国饲料加工业产业组织分析[J].饲料研究,2006(6): 51-54.
- [2] 张力庠.中国饲料产业发展报告[M].北京:中国农业出版社,2007.
- [3] 殷醒民.西方产业集中度与市场效率理论评述[J].经济学动态,1996(3):63-66.
- [4] 马建堂.中国行业集中度与市场结构分析[J].管理世界,1998(4): 24-26.
- [5] 戚聿东.中国产业集中度与经济绩效关系的实证分析[J].管理世界,1998(4):35-38.
- [6] 泰勒尔.产业组织理论[M].北京:中国人民大学出版社,1996.

2004(10):26-28.

- [3] 王秀清,孙云峰.我国食品市场上的质量信号问题[J].中国农村经济,2002(5):27-32.
- [4] GEORGE A, AKERLOF. The market for lemons: Quality uncertainty and the mechanism[J]. Quarterly Journal of Economics, 1970(3): 488-500.
- [5] 李建修.提高我国蜂蜜质量之关键[J].中国养蜂,2003(6):30.
- [6] 严生庆,陈廷珠,吕兴世.蜜蜂[M].太原:山西科学技术出版社,2002.

(上接第 3440 页)

业购置蜂蜜检测设备进行补贴等。

参考文献

- [1] 刘清泉.专家披露:国内市场上仍有假蜂蜜在坑害消费者[EB/OL]. (2007-06-16)[2007-12-27]新华网,http://news.xinhuanet.com/fortune/2007-06/16/content_6250713.htm.
- [2] 王启发.运用经济手段,推动成熟蜜生产问题的探讨[J].蜜蜂杂志,