

动物饲料 2025 行业简析报告

THE BRIEF MARKET ANALYSIS REPORT ON ANIMAL FOOD

MICR



报告摘要

Report Summary

全球饲料行业正处于快速发展期，2024年全球产量达13.28亿吨，其中中国作为最大生产国，年产量达3.16亿吨。饲料产品结构中，禽料（约40%）和猪料（约26%）占比最大。产业链呈现“金字塔”结构：上游原料（玉米、豆粕等）成本占比高达80%-90%，受国际粮价波动影响大；中游加工环节集中度持续提升，海大、新希望等龙头企业凭借规模与配方技术优势，市占率不断扩大。

中国饲料行业虽然体量巨大，但面临多重挑战。2024年受下游养殖需求下降影响，产量同比微降2.1%，且面临产能过剩与环保减排压力。同时，原料进口依赖度高，尤其是豆粕，这迫使企业加速研发豆粕替代技术和生物饲料等创新产品。

未来，行业机遇在于全球化布局与生物技术的应用。中国饲料企业正通过出海建厂抢占东南亚等新兴市场份额，并通过生物饲料、精准营养配方等技术创新，推动行业向绿色、高效、全产业链协同方向转型。

01. 饲料行业简介：促进动物生长、生产和健康的营养物质

- 饲料一般指能提供动物所需营养素，促进动物生长、生产和健康，在合理使用下安全、有效的可饲物质。饲料行业涉及广泛，产品种类繁多，在饲料工业中，衍生了诸多分类方法，如按喂养对象分类，可分为猪饲料、禽饲料、水产饲料、反刍料等；按形态分类，饲料可分为粉状饲料、颗粒饲料、液体饲料、膨化饲料等类型。作为我国农业经济的重要组成部分，其发展水平的高低，已成为衡量现代农业发展程度的重要标志。

饲料的分类及其特点

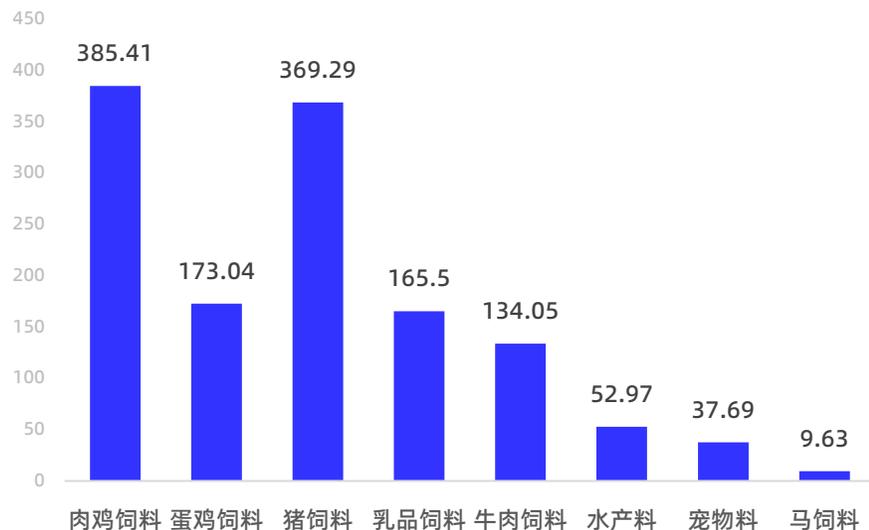
一级分类	二级分类	说明	典型产品/特点
按喂养对象分类	猪饲料	针对猪不同生长阶段设计，满足能量、蛋白、维生素等营养需求	教槽料（断奶前后）、保育料（仔猪）、仔猪料、中大猪料、种猪料（公猪/母猪）
	禽饲料	适配鸡、鸭、鹅等禽类，注重钙磷比例（蛋禽需高钙）、氨基酸平衡	蛋鸡料（高钙）、肉鸡料（高蛋白）、鸭料（能量为主）
	水产饲料	针对鱼类、虾蟹等水生动物，需高浮性/沉性设计，强化维生素与矿物质	浮性鱼料（草鱼、鲫鱼）、沉性虾料（南美白对虾）、膨化鱼料（幼鱼）
	反刍饲料	适合牛、羊等反刍动物，含粗纤维（如青贮玉米），添加瘤胃调控剂	青贮饲料（玉米秸秆）、精料补充料（豆粕+玉米）、粗饲料（干草）
	其他饲料	针对特种动物（如兔、狐、貂）或宠物设计，满足特殊营养需求	兔饲料（高纤维）、宠物粮（成猫/成犬）、特种经济动物料（狐貉）
按物理形态分类	粉状饲料	原料粉碎后混合而成，成本低但易分级，适合小型养殖场或幼龄动物	仔猪粉状料、蛋鸡预混料、水产幼鱼粉状料
	颗粒饲料	蒸汽压制而成，适口性好、粉尘少，是主流商品料形式	肉鸡颗粒料、中大猪颗粒料、草鱼颗粒料
	液体饲料	液态发酵或乳化产品，用于幼龄动物（如仔猪）或特殊营养补充	仔猪液体代乳料、蛋鸡液体维生素补充料、水产幼鱼液体料
	膨化饲料	高温高压膨化处理，改善消化率，常用水产（如膨化鱼料）或幼畜	膨化草鱼料、膨化仔猪料、宠物膨化粮（成犬/成猫）

02. 禽料和猪料占全球饲料产品的比重最大

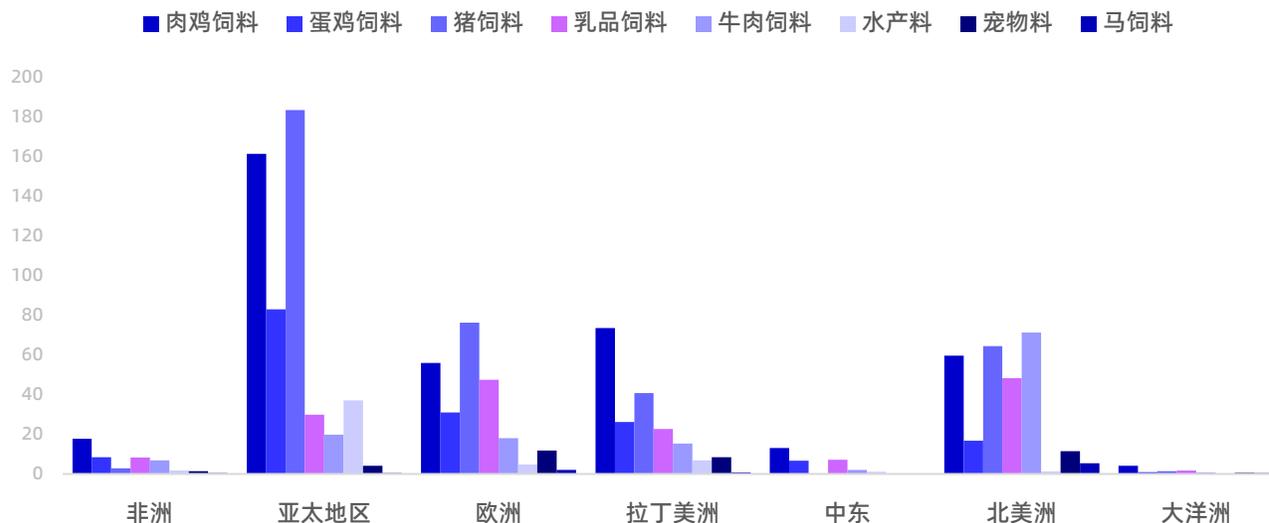
- 2024年，全球饲料产量分品种来看，禽料和猪料占全球饲料产品的比重最大。禽料是全球产量最大的畜种饲料（占比约40%），其中肉鸡饲料（占禽料69%）为核心品类，蛋鸡饲料（占禽料31%）次之，主要来自亚太、拉丁美洲、非洲三大区域。猪饲料是全球第二大畜种饲料（占比约26%），2024年全球产量3.69亿吨，亚太地区（如中国、越南）是猪饲料最大生产区。反刍饲料（奶牛+肉牛）占全球畜种饲料的22%，2024年产量约3亿吨，北美因牛肉出口占全球牛肉贸易量的30%，肉牛饲料需求量大。亚太地区因乳制品消费升级及奶牛养殖规模化，奶牛饲料产量逐年提升。

2024年全球主要畜种饲料产量（单位：百万吨）

总产量（按种类）



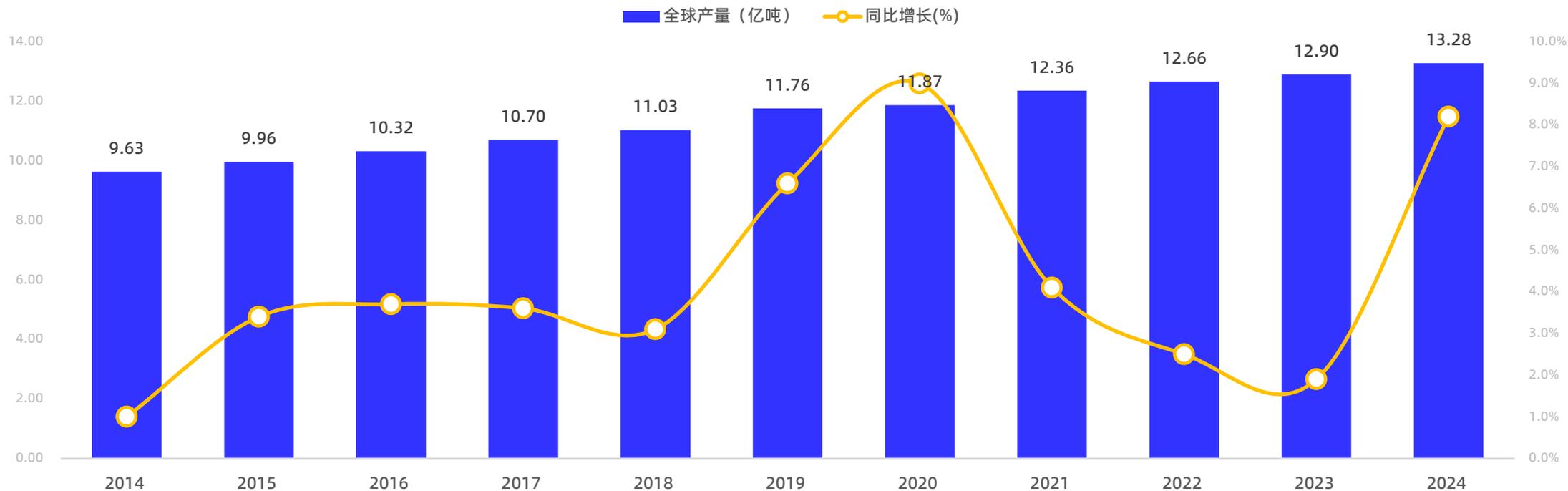
总产量（按地区及种类）



03. 全球饲料行业进入快速发展时期，24年全球饲料产量13.28亿吨

- 伴随着全球饲料工业朝着规模化方向稳步迈进与蓬勃发展，这一趋势有力地带动了饲料生产环节逐步踏入快速发展时期。与此同时，养殖业借助工业化饲料喂养模式，实现了规模化、集约化养殖，对饲料的需求量呈现出持续且稳定的增加态势。根据奥特奇权威数据统计，在2014-2024年这十年间，全球饲料产量不断攀升，从最初不到10亿吨的规模，一路上升至2024年的13.28亿吨，增长态势十分显著。

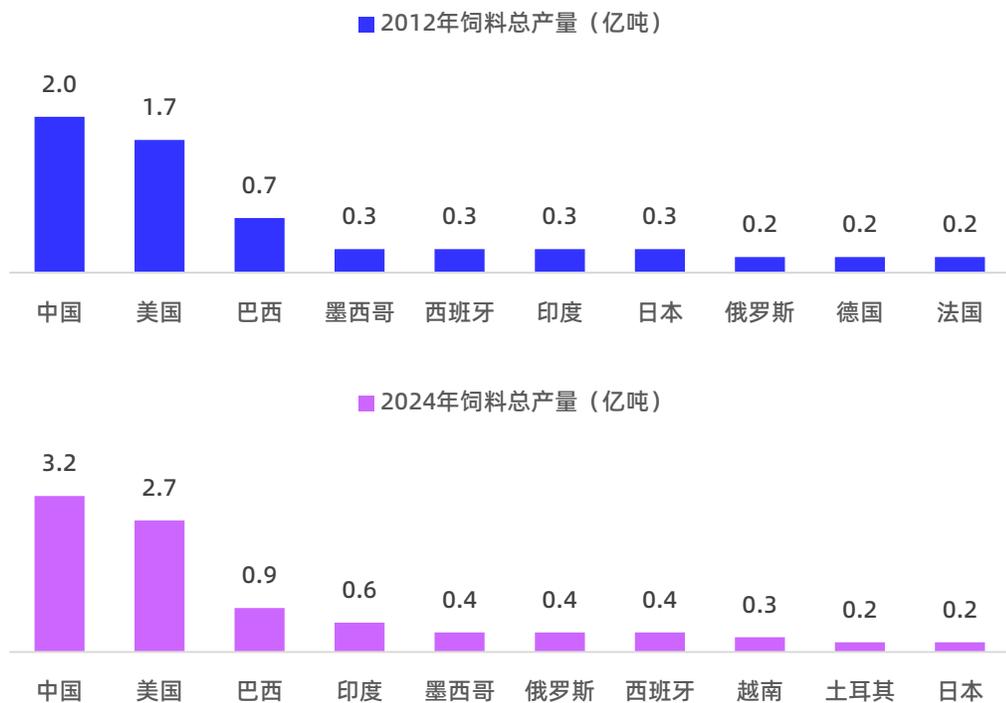
2014-2024年全球饲料总产量（亿吨）及增速（%）



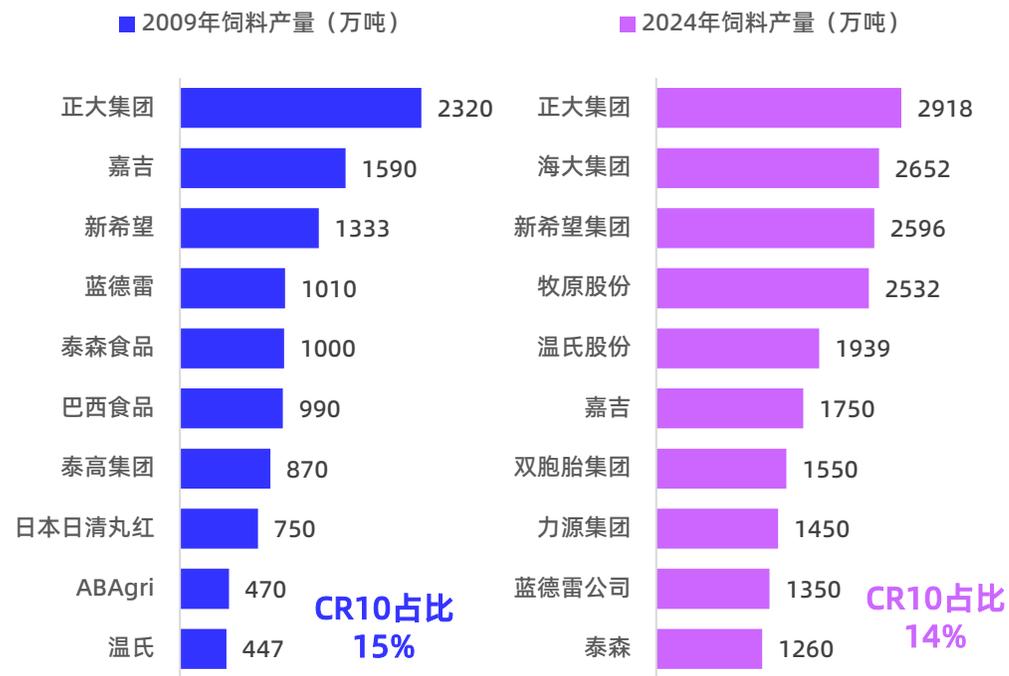
04. 中美印巴四国占据了全球饲料过半产能，中国企业名列前茅

• 2024年，十大饲料生产国总产量达9.17亿吨，占全球总量的65.6%，其中中、美、巴、印四国饲料产量近占总量半壁江山以上。回溯全球饲料工业15年发展历程，集中度未升反降（2009年CR10=15%vs2024年CR10=14%），但龙头格局显著变化。中国饲料/养殖企业紧抓国内市场工业化契机与劳动力、资本红利，实现产量飞跃，增速远超国际老牌龙头。2009年全球饲料产量Top10中，仅新希望、温氏两家中国企业上榜；至2024年，Top10中已有6家中国企业身影。

2012年vs2024年全球TOP10国家的饲料产量(亿吨)



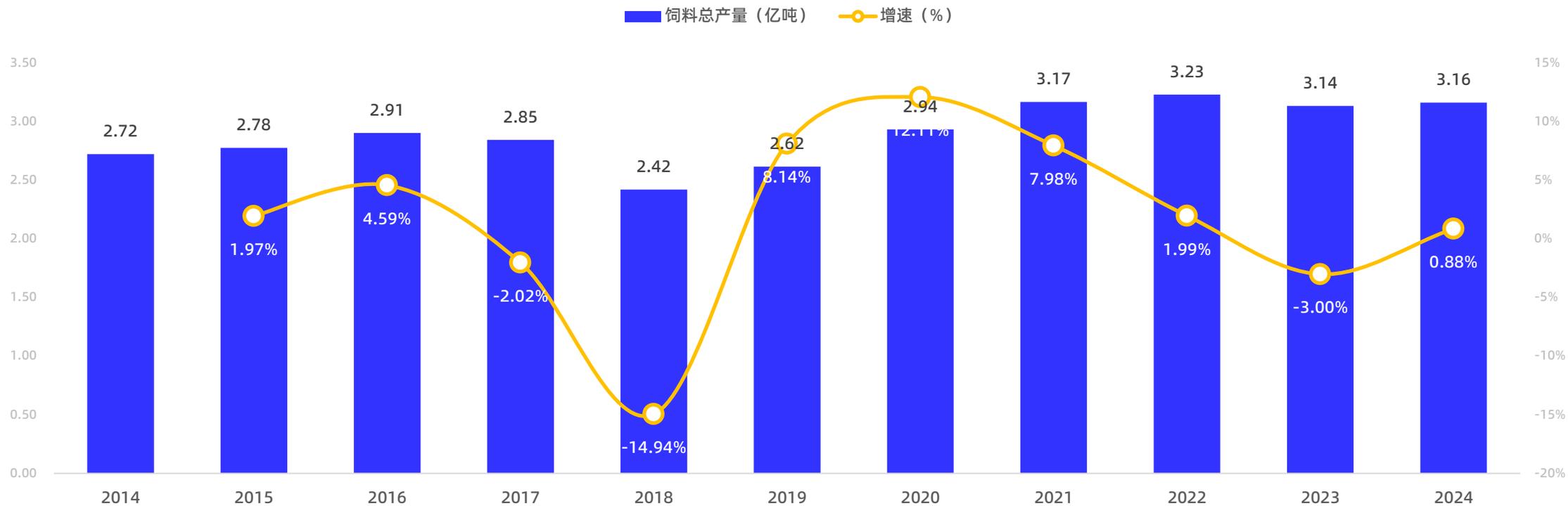
2009年vs2024年全球TOP10饲料企业产量(万吨)



05. 中国行业规模：饲料产量基本呈稳定上升趋势

- 中国饲料行业产量基本呈稳定上升趋势，但曾在2019年受重大生猪疫病影响出现过下降，2020年以后一方面由于生猪产能恢复，另一方面由于下游畜禽养殖规模化进一步提高，又使工业化饲料迎来新的增长，全国总产量于2022年首次突破3亿吨。2024年受到下游畜禽和水产养殖环节养殖量下降的影响，全国工业饲料总产量3.16亿吨，同比下降了2.1%，是近3年来首次出现饲料总产量下降。

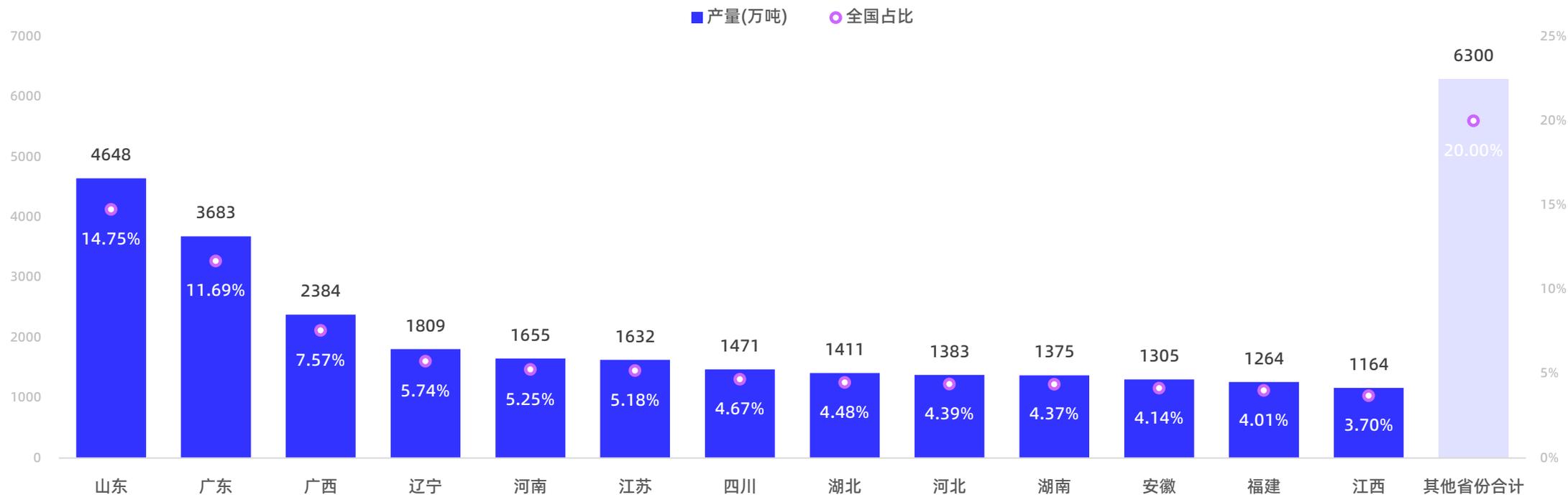
2014-2024年中国饲料总产量（亿吨）



06. 行业区域结构：山东、广东饲料总产值超千亿

- 2024年，全国饲料产量逾千万吨的省份达13个，分别是山东、广东、广西、辽宁、河南、江苏、四川、湖北、河北、湖南、安徽、福建、江西。其中，山东产量4648.10万吨，同比下降1.4%；广东产量3683.4万吨，同比增长2.0%。山东、广东两省饲料产品总产值持续超千亿，分别为1586亿元、1454亿元。全国有7个省份饲料产量较上年增长，分别为贵州、广西、吉林、新疆、广东、江苏、安徽。另有23个省份及新疆生产建设兵团饲料产量同比下降，其中青海、上海、宁夏、天津、北京、内蒙古6个省份降幅超10%。

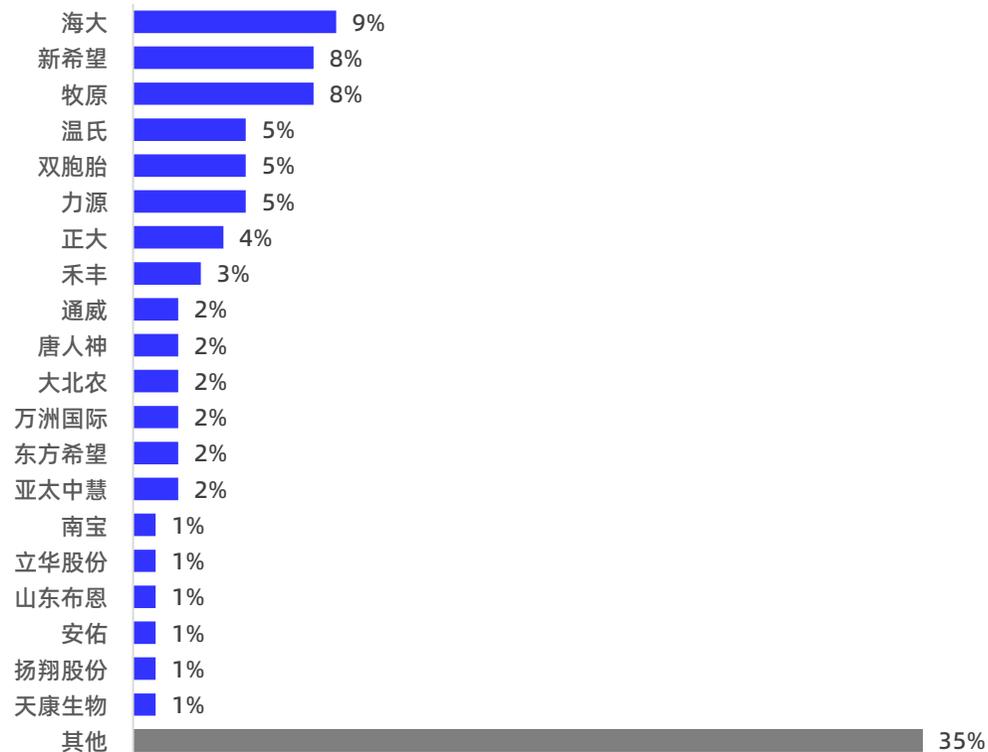
2024年国内饲料产量分区域占比(万吨)



07. 竞争格局：饲料行业集中度不断提升

- 伴随着行业总量的稳步增长，企业的单厂规模、企业集团的整体规模、头部企业的集中程度都在提高。2024年国内销量前20家饲料企业的总销量约占全国饲料总产量的62%，竞争优势不足、经营不善的中小饲企或整合重组，或退出市场，大企业由于综合实力较强，在竞争中优势越来越明显，其中海大集团、新希望集团、牧原股份为我国的饲料龙头企业。

2024年TOP20饲料企业产销量占全国总产量比重



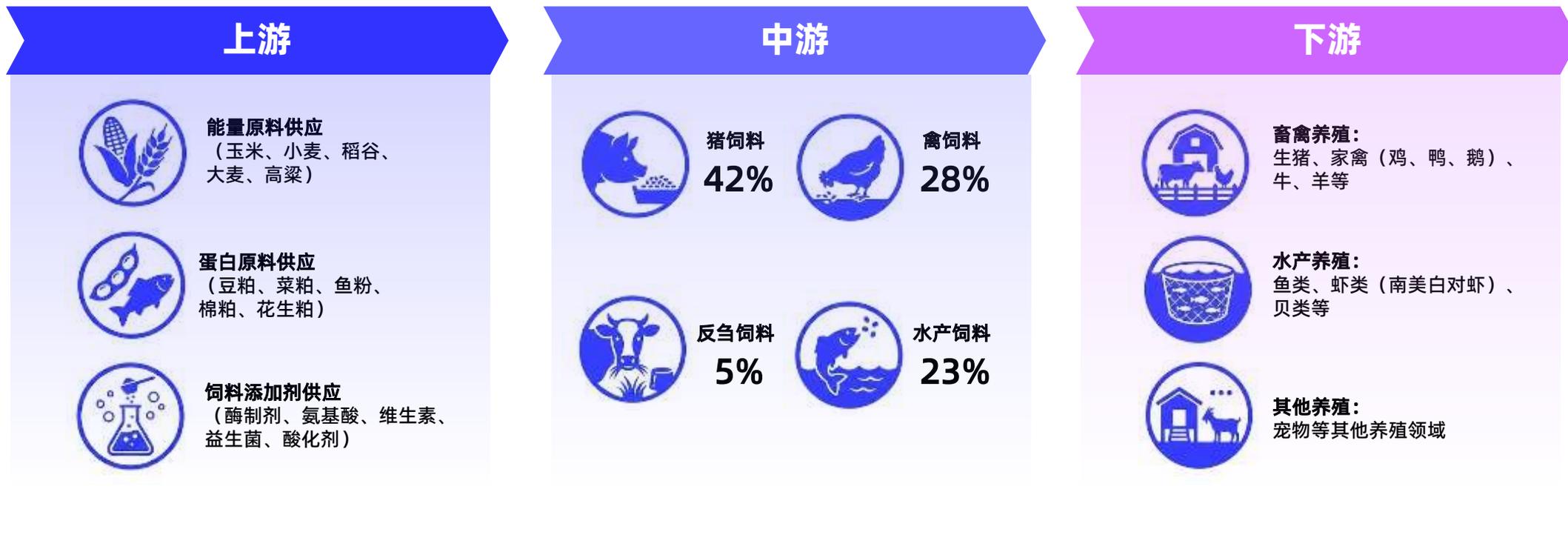
中国饲料企业集中度 (CR10) 变化

	2014年	市占率	2018年	市占率	2024年	市占率
1	新希望	8%	新希望	7%	海大集团	9%
2	正大集团	4%	温氏股份	5%	新希望	8%
3	双胞胎	4%	牧原股份	5%	牧原股份	8%
4	温氏集团	4%	海大集团	5%	温氏股份	5%
5	海大集团	2%	正大集团	3%	双胞胎	4%
6	正邦集团	2%	双胞胎	3%	力源集团	5%
7	东方希望	2%	万洲国际	2%	正大集团	4%
8	通威集团	2%	力源集团	2%	禾丰股份	3%
9	大北农	2%	正邦集团	2%	通威股份	2%
10	亚太中慧	2%	通威股份	2%	唐人神	2%
CR10	34%		37%		50%	

08. 饲料行业产业链结构全景

- 饲料行业产业链呈现"金字塔"结构，由上游原料供应（基础支撑）、中游饲料加工（核心枢纽）和下游养殖应用（需求终端）三大环节组成，通过垂直整合和区域协同形成紧密关联的产业生态。
- 上游：提供能量原料、蛋白原料、饲料添加剂及生产设备，决定饲料的成本与品质；
- 中游：通过配方设计与加工，将原料转化为成品饲料，是产业链的核心枢纽；
- 下游：养殖业（畜禽、水产、反刍等）的需求驱动饲料生产，同时饲料质量反作用于养殖效率。

饲料产业链示意图



09. 行业上游：原料成本占饲料总成本的80%-90%

• 上游是饲料产业链的“输入端”，原料成本占饲料总成本的80%-90%，其供应稳定性与价格波动直接影响行业盈利水平。饲料原料主要包括三大类，分别是：

1. 能量原料：主要是玉米、小麦、稻谷、大麦、高粱等构成，主要提供碳水化合物（能量）。
2. 蛋白原料：主要是豆粕、菜粕、棉粕、花生粕、鱼粉（动物蛋白）等，主要提供蛋白质与氨基酸，是决定饲料营养的核心资源。
3. 饲料添加剂：主要是酶制剂、氨基酸、维生素、益生菌、酸化剂等，核心是提升功能性与效率。

饲料行业上游情况



能量原料供应

玉米、小麦、稻谷、大麦、高粱等



蛋白原料供应

豆粕、菜粕、鱼粉、棉粕、花生粕

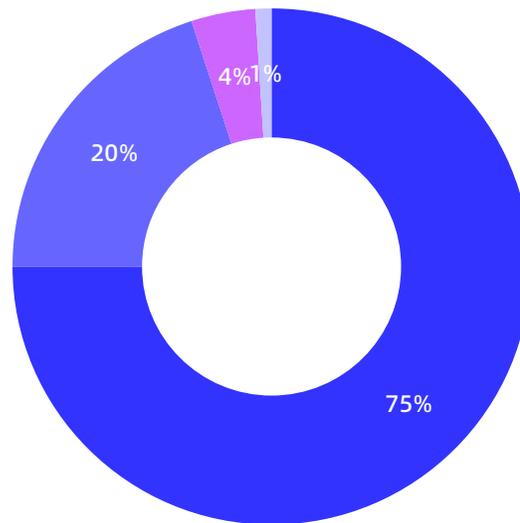


饲料添加剂供应

酶制剂、氨基酸（赖氨酸、蛋氨酸）、维生素、益生菌、酸化剂等（提升营养与健康）

常见饲料配方占比

- 能量饲料（玉米、小麦等）
- 蛋白饲料（豆粕、鱼粉等）
- 常量元素（钙、磷、钠等）
- 添加剂（氨基酸，维生素等）



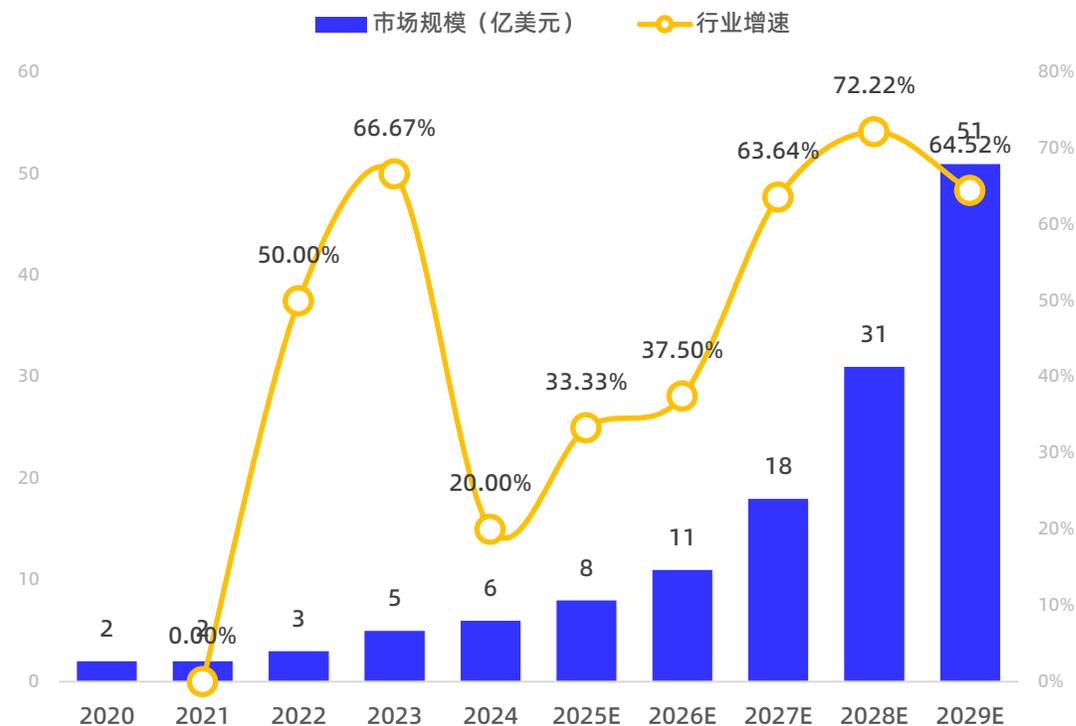
10. 行业中游：产业链核心环节，配方技术、成本和规模是关键

- 饲料中游是将原料转化为成品饲料的核心环节，核心竞争力体现在配方技术、成本控制、产能规模三大方面：
- 配方技术壁垒：需要根据养殖动物不同生长阶段（如仔猪、育肥猪）设计配方，平衡营养与成本，例如：低蛋白日粮技术可降低豆粕用量。
- 产能规模与成本控制：一方面，规模较大的饲料企业更容易与上游企业签订长期协议，取得较低的采购成本，另一方面可以通过集中化、智能化产线降低人工成本和生产耗损，达到成本优势。

中国代表性饲料企业



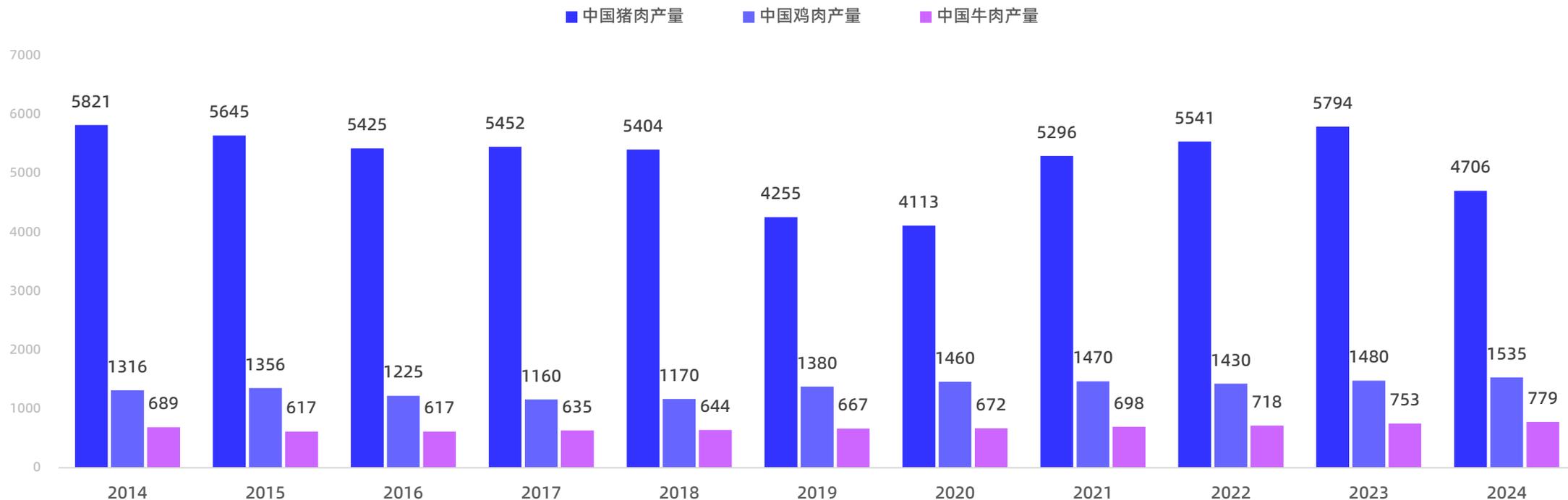
头部饲料企业产能规模（万吨）



11. 行业下游：养殖需求环节是“价值实现的最终驱动”

- 下游养殖业的规模、结构与需求变化直接决定饲料的销量与产品升级方向，两者呈现“需求传导+利润联动”的关系。一方面，从结构来看猪肉和鸡肉是我国主要的肉类消费，畜禽养殖中的生猪、家禽是饲料最大需求方，因此行业受“猪周期”“禽周期”影响显著。另一方面养殖规模化推动饲料“定制化”，例如大型猪场要求饲料企业按生长阶段分批次供货，养殖端对“料肉比”（饲料转化率）的要求倒逼饲料企业优化配方。

2014-2024年中国主要肉类产量（万吨）



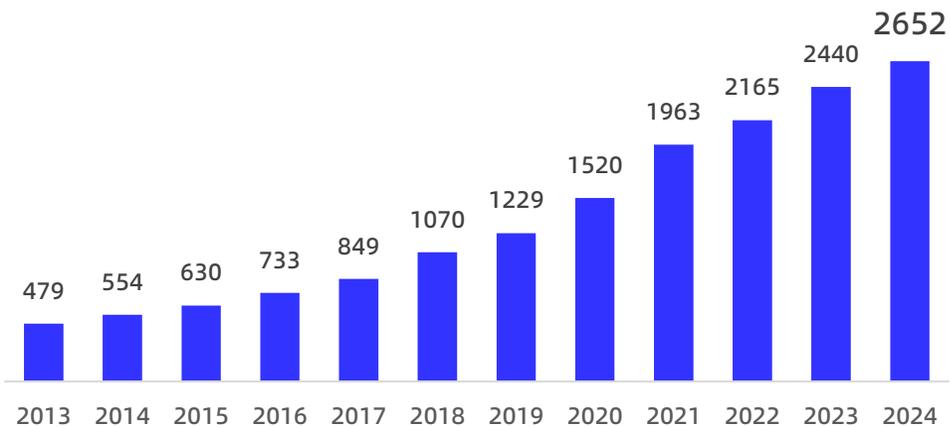
12. 企业案例：海大集团

- 海大集团是以科技为主导的全球化农业龙头企业，1998年成立于中国广州，业务涵盖动物营养、动物育种、动保疫苗、智慧养殖、食品加工等现代农牧全产业链，在全球拥有分子公司逾600家、员工逾4万人，位列2025年中国企业500强第229位、《财富》中国500强第192位、中国民营企业500强第84位；2024年中国农业企业500强第6位。
- 公司致力于通过科技与创新，促进全球农业的可持续发展，为日益增长的全球人口提供更丰沛的优质营养与健康食物。2024年，海大集团保持稳健发展，实现营业收入1146亿元，归母净利润45亿元；核心主业饲料销量2652万吨，同比增长约9%，位居全球第一。

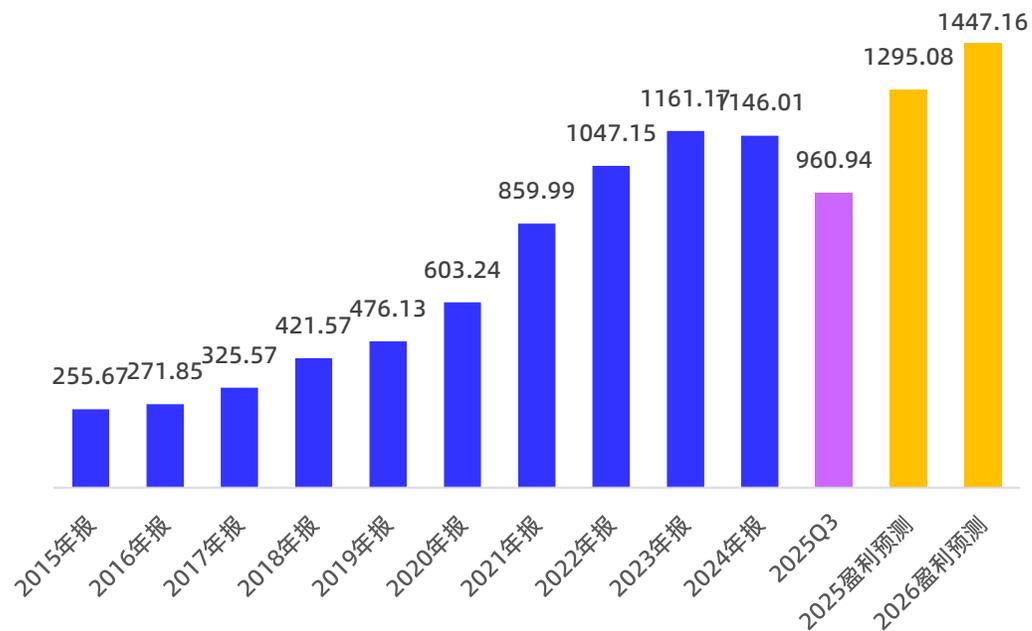
海大集团饲料销量（万吨）



猪饲料 禽饲料 水产饲料 反刍饲料 预混料



海大集团营业收入及盈利预测（亿元）



13. 饲料行业未来发展的主要机遇

全球化布局：海外市场成为新增长点

01

全球经济恢复带动全球饲料市场（尤其是新兴市场）的需求增长潜力是饲料企业出海的核心机遇。随着发展中国家（如东南亚、非洲、拉美）人口增长、收入提升及城市化进程加速，肉蛋白需求持续攀升，推动饲料行业需求扩大。中国企业凭借技术、成本、产业链优势，通过海外建厂、技术输出加速抢占市场。

行业创新加快推进

03

饲料新产品研发创造加快，全年通过评审核发新饲料和新饲料添加剂证书4个。乙醇梭菌蛋白获得历史上第一个新饲料原料证书，并取得单一饲料生产许可证，全球首次实现工厂化条件下利用无机物大规模生产优质蛋白原料。饲料原料基础参数评定进度加快，营养价值数据库进一步完善，低蛋白日粮、饲料精准配方和精细加工等技术加快普及。

生物饲料市场潜力巨大

02

随着消费者对高品质畜产品需求的增加，生物饲料（如发酵饲料、酶解饲料、微生物蛋白）因其安全、高效、环境友好的特性，成为养殖业的优选。据相关数据，预计2025年将超过800亿美元，年复合增长率显著。中国作为农业大国，生物饲料市场潜力更甚。例如，玉米秸秆发酵后可降低成本且蛋白含量翻倍，黑水虻幼虫处理餐厨垃圾产出的高蛋白虫粉可显著降低水产饲料成本，这些技术的推广应用将推动生物饲料产业快速发展。

产业协同与绿色发展政策助力

04

政策鼓励饲料企业与上下游产业（如种植、养殖、屠宰）加强合作，实现产业链协同，降低生产成本、提高产品质量。饲料企业与种植企业合作确保原料供应，与养殖企业合作优化配方，与屠宰企业合作建立可追溯体系，这些合作将推动饲料行业向全产业链一体化发展，提升抗风险能力，实现上下游利润平衡。

14. 饲料行业未来发展的主要挑战

原材料价格波动与进口风险

01

玉米、豆粕等主要饲料原料成本占比超90%，其价格受国际粮价、贸易政策、气候灾害等影响显著。同时豆粕作为主要原料需求增加但短期难替代，且高度依赖海外进口，若豆粕价格过高，菜粕、棉粕、昆虫蛋白等替代品的使用比例可能提升，但短期内难以完全替代传统原料（如豆粕），因替代原料的营养均衡性、供应稳定性仍需提升。

消费升级加大企业研发资本投入压力

03

消费升级推动饲料需求从“保供”转向“优质优价”，无抗饲料、专用饲料占比大幅提升。2020年“饲料禁抗”后，企业需用益生菌、酶制剂等替代抗生素，但部分替抗产品效果不稳定。养殖端被迫增加兽药使用，抵消了饲料端的部分成本优势。细分市场的专用饲料更是加大了饲料企业研发资本投入压力。

环保减排要求提高，成本传导加剧

02

随着“双碳”目标推进，环保政策对饲料企业的生产过程、废弃物处理要求更严，例如限制高能耗设备使用、要求废弃物达标排放等，这些政策将推动企业进行技术改造，但也增加了短期成本。饲料企业因减排要求增加的成本，可能转嫁至终端价格，影响产品竞争力。

产能过剩与“马太效应”的双重挤压

04

2024年全国饲料总产能突破4亿吨，实际产量3.16亿吨，整体产能利用率偏低，行业陷入产能过剩和无效竞争。与此同时部分头部企业已从“卖饲料”转向“卖解决方案”，提供“饲料+动保+养殖技术+金融”全链条服务，中小企业因缺乏动保团队、金融资源，仅能提供单一产品，正在被加速出清。

版权说明

本报告为简版报告，内容为嘉世咨询研究员通过桌面研究整理撰写。如有深度调研需求，请联系：
mcr@chinamcr.com或021-52987060；

本报告中的所有内容，包括但不限于文字报道、照片、影像、插图、图表等素材，均受《中华人民共和国著作权法》、《中华人民共和国著作权法实施细则》及国际著作权公约的保护。

本报告的著作权属于上海嘉世营销咨询有限公司所有，如需转发、转载、引用必须在显著位置标注出处，并且不得对转载内容进行任何更改。

