

本節載有關於中國、越南及馬來西亞經濟及本集團所從事行業的資料及官方統計資料。本集團自公開的官方資料來源及行業資料來源取得部分上述資料及官方數據，惟本集團、包銷商或任何彼等各自的聯屬人士或顧問並無獨立核實該等資料及數據。該等官方資料來源及行業資料來源所載官方資料未必與於中國、越南及馬來西亞境內或境外編撰的資料相符。本集團並無就該等官方資料是否正確或準確發表聲明，故此不應過分依賴該等官方資料。本集團乃以本集團認為合理審慎的態度轉載及摘錄該等官方資料。

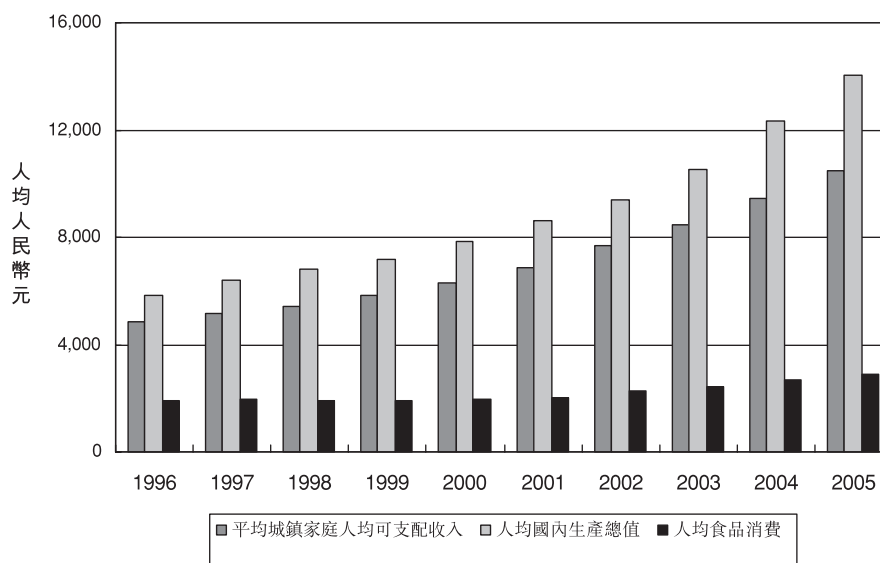
中國經濟概述

過去20年來，中國經濟突飛猛進。根據中國國家統計局的統計，於一九九六年至二零零五年間，中國國內生產總值的複合年增長率達11.3%，使中國成為全球經濟增長最快的國家之一。根據世界銀行的數字，中國二零零五年的國內生產總值達到約22,340億美元，成為全球第四大經濟體。

根據中國國家統計局的統計，中國於二零零五年十二月三十一日的人口約為13億，消費者購買力亦同時提升。

中國的年度人均國內生產總值，由一九九六年約人民幣5,846元(約757.3美元)上升至二零零五年約人民幣14,040元(約1,818.7美元)，複合年增長率約為10.2%。同期，平均城鎮家庭人均可支配收入由約人民幣4,839元(約626.8美元)上升至約人民幣10,493元(約1,359.2美元)，複合年增長率約為9.0%。與多數主要經濟體相比，雖然家庭人均可支配收入仍然較低，但卻顯示中國經濟在達到該等經濟體的水平之前，仍然具有龐大的增長潛力。下圖列示一九九六年至二零零五年間中國的人均國內生產總值、人均食品消費及平均城鎮家庭人均可支配收入。

中國人均國內生產總值、人均食品消費及平均城鎮家庭人均可支配收入



資料來源：中國國家統計局

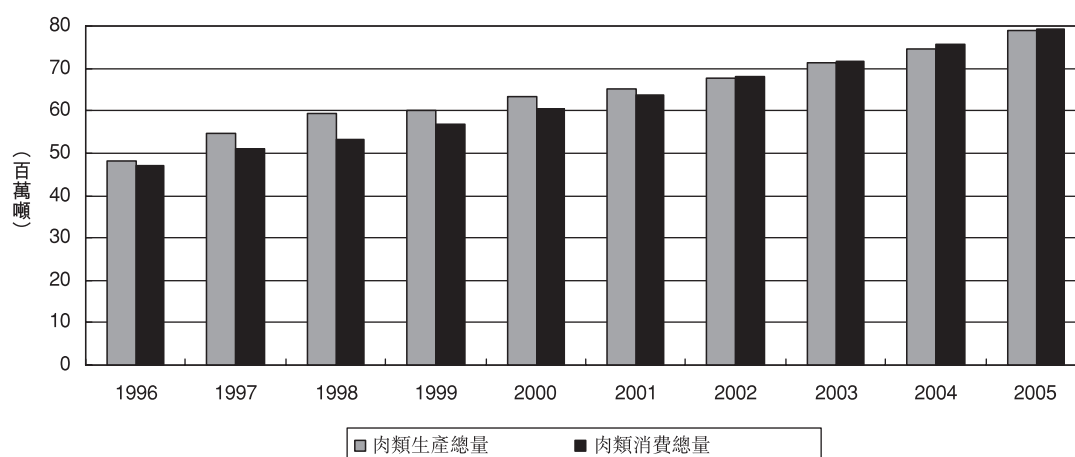
根據中國國家統計局的數字，於二零零五年，中國城鎮家庭用於食品方面的人均消費約為人民幣2,914元（約377.5美元），平均佔生活開支總額約36.7%，高於任何其他單一項目。由於國內生產總值及個人可支配收入不斷攀升，我們預計消費者會要求有更多選擇，同時對有營養價值、便利和衛生的高品質食品的需求將會持續上升，而不單注重充足數量的供應。

中國的肉類行業

生肉生產及消費

隨著人口、生活水準及收入的增長，中國肉類市場於過去十年一直穩步增長。根據聯合國糧食及農業組織的統計數字，於一九九六年至二零零五年間，中國肉類產品的生產總量從約48.1百萬噸增加到約78.8百萬噸，複合年增長率大約為5.6%，令中國於二零零五年成為世界上最大的肉類產品生產國。下表列示了一九九六年至二零零五年期間中國每年的生肉生產量及消費量。

中國肉類生產及消費總量



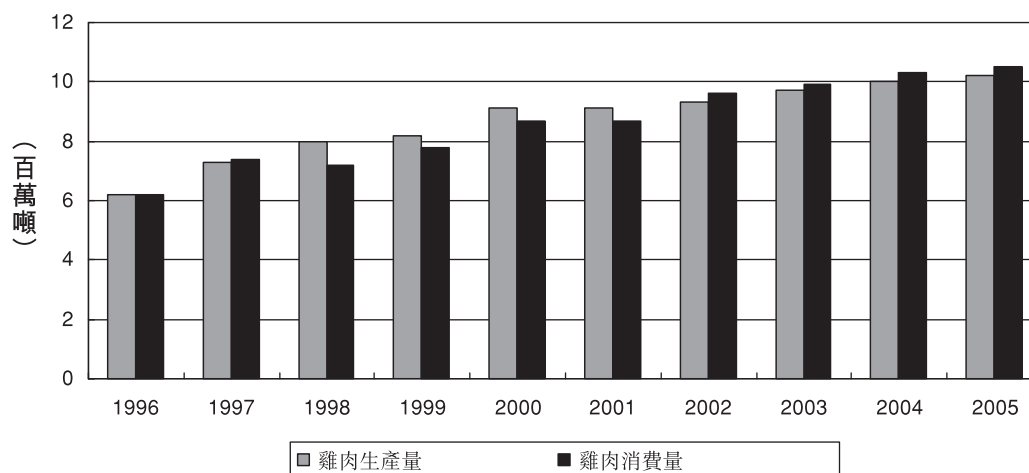
資料來源：聯合國糧食及農業組織

我們預期在中國經濟日益興旺及人口不斷增長的帶動下，中國的生肉產品市場將繼續增長。

雞肉生產及消費

隨著肉類消費的增長，中國過去十年雞肉消費迅速增長。於一九九六年至二零零五年間，中國的雞肉整體生產量從約6.2百萬噸增加到約10.2百萬噸，複合年增長率大約為5.7%。下表列示了一九九六年至二零零五年期間中國每年的雞肉生產量及消費量。

中國雞肉生產量及消費量

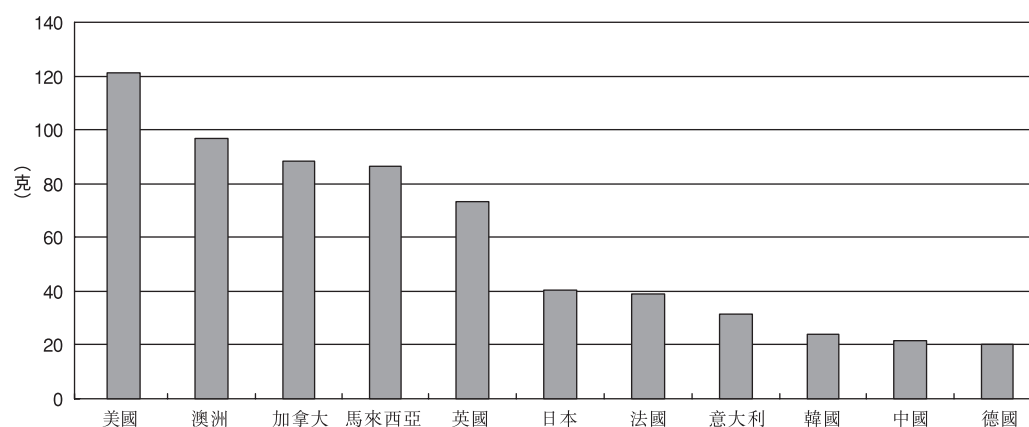


資料來源：聯合國糧食及農業組織

人均雞肉消費比較

以下為二零零五年中國與發達國家及發展中國家的人均雞肉消費量比較圖。

人均每日雞肉消費量



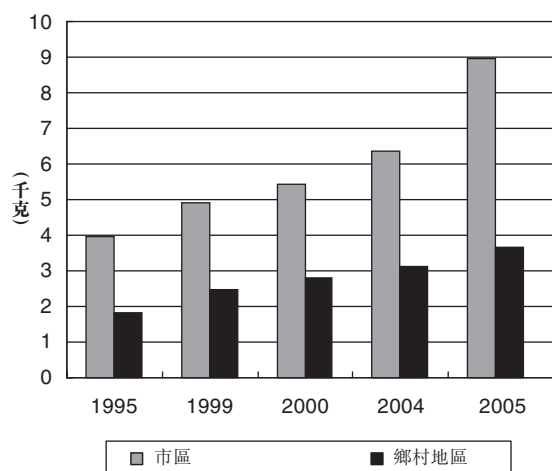
資料來源：聯合國糧食及農業組織

上表顯示中國人均雞肉消費量與其他國家相比仍較低。

人均禽肉消費

以下為中國城市及鄉村地區的人均禽肉消費量。

中國人均禽肉消費量



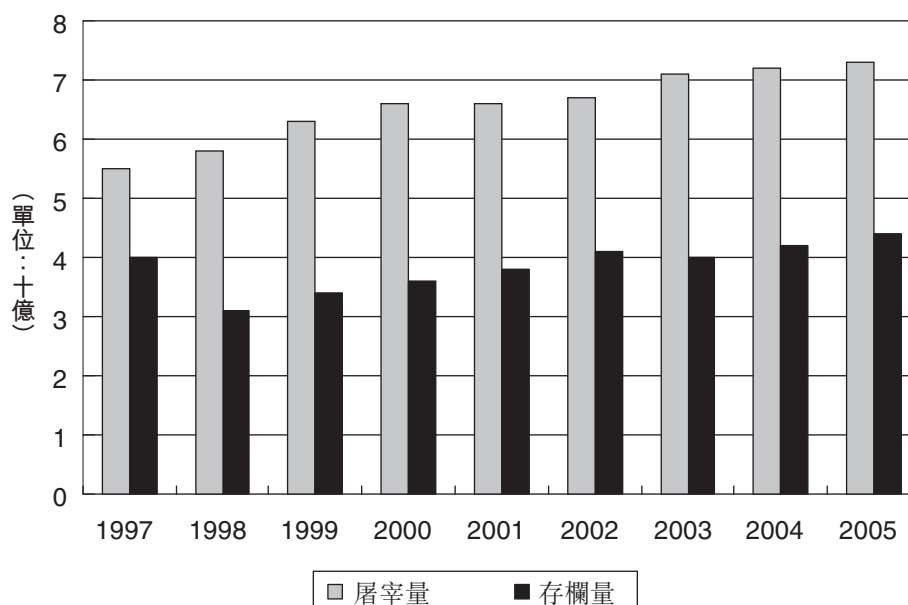
資料來源：中國統計年鑒1999、2000及2006

上表顯示中國人均禽肉消費量於過往十年持續增長。由二零零零年至二零零五年期間，城市及鄉村地區的人均禽肉消費量的複合年增長率分別為10.5%及5.5%。預計未來中國的禽肉消費量將繼續增長。

雞隻飼養及屠宰

下表顯示一九九七年至二零零五年期間中國的雞隻年末存欄量及每年屠宰量。

中國的雞隻年末存欄量及屠宰量



資料來源：中國畜牧業協會

儘管於一九九五年至二零零五年期間，中國的雞隻屠宰量增長較人均國內生產總值增長為慢，但自一九九八年以來仍保持持續增長。相比之下，於一九九七年至二零零五年期間雞隻年末存欄量有所波動，雞隻年末存欄量數目由一九九八年至二零零二年期間持續增加，但於二零零三年下降。二零零三年以後儘管於二零零五年爆發第二次禽流感，中國雞隻年末存欄量數目依然不斷增加。

就本集團所知，每年屠宰的雞隻數目與雞隻年末存欄量有所差別的原因如下：(i)雞隻飼養所需時間約為兩至三個月，一年內可飼養四至六批雞隻；及(ii)並非所有於單一年度內飼養的雞隻均於該年屠宰，亦非所有活雞也於年末日存欄。因此，每年屠宰的雞隻數目與雞隻年末存欄量將持續出現差別，而屠宰的數目往往多於存欄數目。

中國雞隻屠宰企業的排名

根據中國肉類協會的資料，二零零五年企業按所屠宰雞隻的數目排名如下：

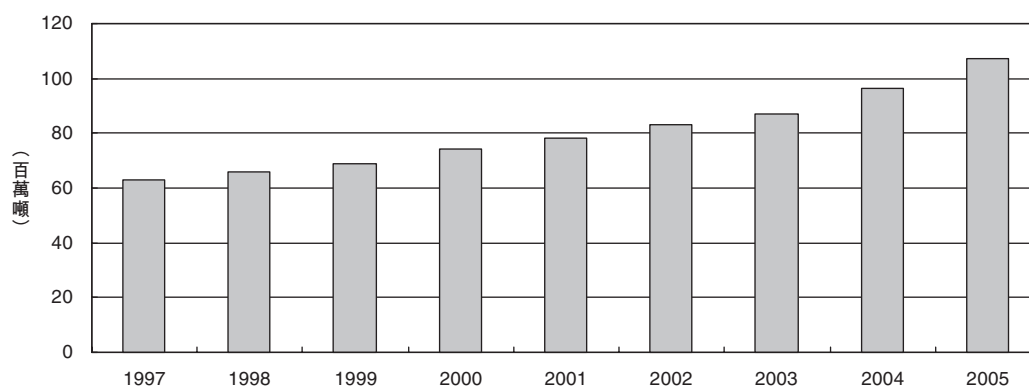
1. NAC，本公司的全資附屬公司
2. 山東鳳祥(集團)有限責任公司*
3. 吉林德大有限公司*
4. 內蒙古草原興發股份有限公司*
5. 諸城外貿有限責任公司*
6. 河南大用實業有限公司*
7. 青島九聯集團股份有限公司*
8. 山東六和集團有限公司*
9. 北京大發正大有限公司*
10. 河南省淇縣永達食業(集團)有限公司*

飼料業

中國

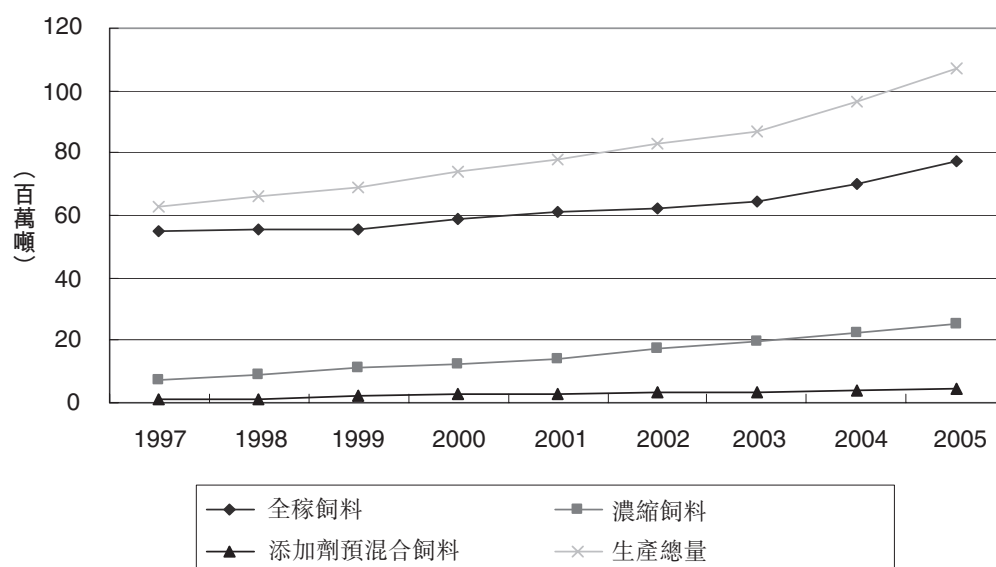
下表顯示在過去十年不同類別飼料生產的增長情況。自一九九七年以來，中國的飼料產量一直穩定增長。一九九七年至二零零五年期間複合年增長率達到6.9%。

中國的飼料生產總量



資料來源：中國飼料工業年鑒

按分類說明的飼料生產情況

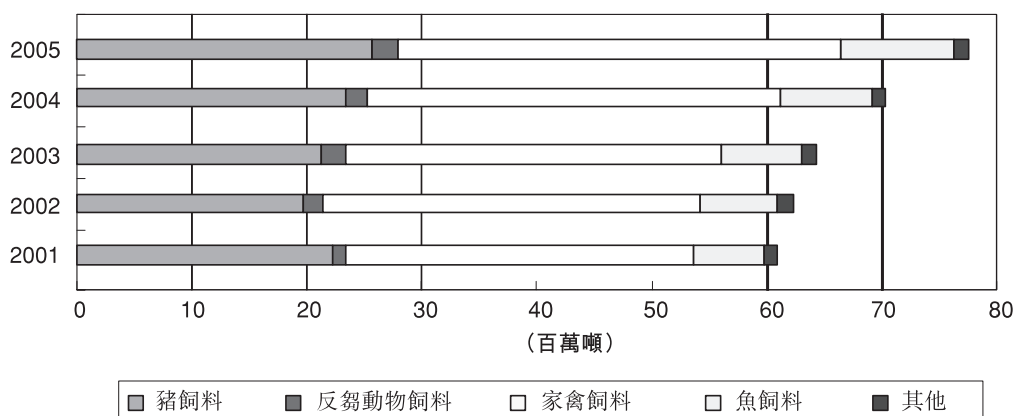


資料來源：中國飼料工業年鑒

一九九七年至二零零五年期間，飼料生產總量穩定增長。

行業概覽

中國按禽畜類型劃分的全稼飼料產量



資料來源：中國飼料工業年鑒

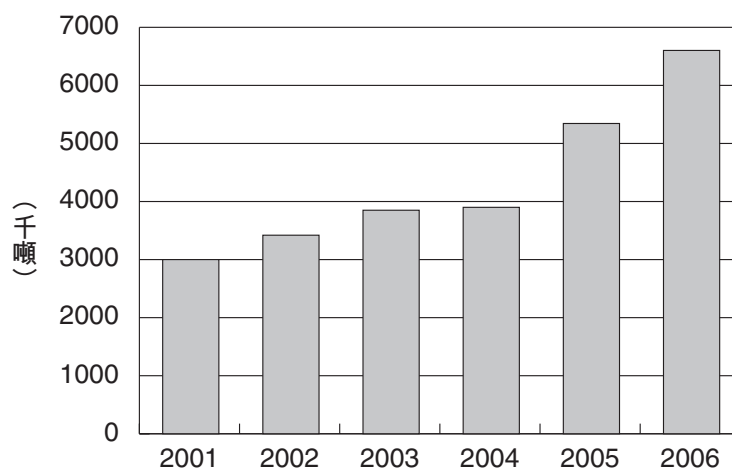
過去五年，豬飼料、反芻動物飼料、家禽飼料及魚飼料均錄得增長。

在中國龐大人口及經濟持續增長的推動下，預期中國未來的飼料業與肉類消費將取得快速發展。

越南

以下圖表說明越南於二零零一年至二零零六年期間的飼料生產總量情況：

越南飼料生產總量



資料來源：越南飼料協會

行業概覽

部分領先公司的生產總量情況分析如下：

單位：千噸

公司	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零五年	二零零六年	
						全稼 ⁽¹⁾	濃縮 ⁽²⁾
Charoen Pokphand Group	398.7	584.0	603.9	662.2	719.1	795.5	45.5
Proconco Co.	278.1	356.4	449.0	480.6	624.4	540.1	62.8
本集團：							
亞洲營養技術(河內)及 亞洲營養技術(越南)	75.4	129.7	178.7	127.6	222.0	317.6	24.8
Cargill Vietnam	116.3	278.2	292.2	396.5	356.8	231.0	110.0
其他FDI ⁽³⁾	230.0	286.7	384.4	725.0	593.0	700.0	110.0

資料來源：越南飼料協會

附註1： 根據動物營養需要而包含多種材料並按特定方程式配製的飼料，可滿足動物的營養所需(水份除外)；

附註2： 含蛋白質、礦物質及預先已混合的添加劑的飼料，其成份按特定比例平均混合；

附註3： 外商直接投資公司。

馬來西亞

馬來西亞的主要飼料生產商*

單位：千噸

公司	二零零四年	二零零五年	二零零六年
Chern Tek	150	157	197
馬來西亞大成	103	102	167
Farmix	60	62	64
Yenher	60	63	64
Depco	52	53	53
Trizon	48	53	50

附註：

* 僅限於種畜及豬飼料

資料來源：馬來西亞禽畜業聯合總會

行業概覽

中國的快速餐飲店行業

近年來中國的快速餐飲店發展迅速，尤其是知名品牌連鎖店。二零零六年百勝餐飲集團中國分部達到2,631家，包括在中國的1,882家肯德基及254家必勝客。同時，麥當勞在中國的餐店數目從二零零一年的430家增加到二零零六年的784家。根據百勝的年報，預計肯德基及必勝客未來在中國的餐店數目將分別增加到超過15,000及2,000家。

中國的快速餐飲連鎖店

公司	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零五年	二零零六年
百勝餐飲集團中國分部 ⁽¹⁾	1,380	1,615	1,905	2,291	2,631
— 肯德基	1,192	1,410	1,657	1,981	2,258
— 必勝客	182	204	246	305	365
— 塔可鐘	—	1	1	2	2
德克士	246	300	400	500	600

附註：

- (1) 百勝餐飲集團中國分部於一九九三年在上海創辦，為在中國、台灣及泰國的百勝品牌餐館（包括肯德基、必勝客及塔可鐘）提供經營、發展、營銷、財務、人力資源、公共事務及專營等方面的支援。

資料來源：百勝餐飲集團中國分部：百勝二零零六年年報。

德克士：德克士網站