

行業概覽

本節所載的若干資料及統計數據乃摘錄自多份官方政府刊物、市場數據提供商及我們委託獨立第三方弗若斯特沙利文所編製的報告。政府官方來源的資料並未經我們、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]或彼等各自的任何董事、高級職員、僱員、顧問或代理或參與[編纂]的任何其他各方獨立核實，且概無就其準確性、公平性及完整性發表任何聲明。

現代養殖產業概覽

新興市場高質量發展背景及面臨的挑戰

全球養殖產業正加速向規模化、標準化、現代化轉型，其中以亞洲(除東亞)、非洲、拉丁美洲地區為代表的新興市場憑藉強勁需求支撐，發展勢頭尤為迅猛。從需求端看，這些地區人口持續增長，直接帶動本地肉類消費需求持續擴大，驅動當地養殖市場蓬勃發展。從市場現狀看，這些市場仍處於產業發展早期階段，呈現出飼料工業化普及率低、優質種苗供給不足、動保防控能力薄弱的等初級化特徵。但這種「短板」也孕育着巨大發展潛力，隨著當地市場對規模化生產、標準化管控及現代化技術的需求日益迫切，飼料工業化升級、優質種苗培育、動保體系建設將成為核心突破方向：

痛點1：養殖全周期協同體系尚未建立

以亞洲(不含東亞)、非洲、拉丁美洲地區為代表的新興市場，養殖產業鏈條仍高度分散，「苗－料－藥解決方案」三大核心環節之間尚未形成有效協同。多數養殖主體以個體戶和中小農場為主，缺乏統一的技术指導與服務體系，各環節獨立運作、信息不互通，難以實現生產效能的系統性提升。

行業概覽

痛點2：產品安全品質控制體系尚未完善

在亞洲（不含東亞）、非洲、拉丁美洲地區的多數市場，養殖產品仍以滿足基本供給為主，質量管理和安全追溯體系尚未建立，產品品質受制於技術缺口與監管不足，市場中低端化特徵明顯。若要實現產品安全與品質雙提升，必須從源頭完善標準化育種體系，推動飼料工業化與安全配方普及，強化動保防疫體系建設，通過制度化監管與技術賦能重塑行業質量底線。

痛點3：養殖成本與資源利用效率亟待優化

養殖戶缺乏標準化操作流程與數字化管理工具，生產效率低且波動大。產業上游雖具資源潛力，但缺少標準化、可複製的運營體系，使得優質經驗難以推廣、區域間發展差距明顯

飼料、種苗及動保作為現代化養殖產業的基石作用分析

飼料：成長引擎－以「降本+增效」雙路徑激活養殖價值

飼料通常佔養殖總成本的一半以上，是最關鍵的成本項。科學配方能精準匹配不同生長階段的營養需求，減少玉米、豆粕等原料浪費，降低單位增重的飼料消耗；定制化方案可進一步釋放種苗潛力，提升生長速度與產品品質。穩定供應與精準營養標準還能減少飼料生產波動對養殖產業的衝擊，承接「種苗潛能」與「實際產出」，支撐規模化效率。

育苗：起點基因－鎖定養殖全周期增效潛力

種苗是現代化養殖的起點，其品質直接決定全周期效益。優質種苗具備生長快、抗病強、飼料轉化率高等特性，可縮短生長周期、提升單位產能，並減少疫病損耗。在規模化養殖中，高品質的種苗能保障飼喂標準化和出欄一致性，是實現高效養殖的前提，也是飼料與動保發揮作用的基礎。

行業概覽

動保：安全保障－以風險防控降低養殖核心虧損

疫病造成的死亡與減產是養殖端最直接的虧損來源。動保通過「預防為主、監測與處置並重」的體系降低風險：飼喂與養殖環境改善是動保體系中不可缺失的前提條件，預防性免疫與環境生物安全可減少發病概率，針對性診療與快速響應能夠抑制傳播、控制損失。在高密度、集約化條件下，動保對維持穩定收益尤為關鍵；缺乏有效防控，即使擁有優質種苗與科學飼餵，也可能因一次疫情而抵消此前投入與增效成果。

飼料、種苗及動保商業模式分析

一體化模式：「協同共生」的全鏈條價值整合模式

一體化模式以「種苗－飼料－動保」的深度協同為核心，通過多環節資源整合構築技術、服務、成本全維度競爭優勢：技術協同體現為企業可基於自主親本的生長周期、抗病基因及營養需求定制精準飼料配方，並聯動動保團隊設計全周期防疫方案，實現親本、飼料、動保效能的正向疊加；服務協同體現為企業提供親本、適配飼料、定制化動物保健品及全程技術指導的一站式養殖服務。一體化服務在加強客戶關係的同時還提升了養殖效率。成本協同通過集中採購降低原料價格、共享生產物流設施降低邊際成本，結合環節聯動減少損耗，形成「規模效應+環節適配」的成本優化閉環。

單一模式：聚焦細分的專業化運營模式

單一模式指企業聚焦飼料、親本、動保中的某一細分領域，以專業化能力構建市場競爭力，各主體呈現鮮明的業務邊界與運營邏輯。獨立飼料企業以原料加工、配方研發為核心，獨立親本企業專注於種質資源改良與標準化繁育，獨立動保企業聚焦疫病防控技術突破，圍繞疫苗研發、精準用藥等核心業務。

行業概覽

飼料、種苗及動保市場關鍵成功因素

一體化：構建全鏈條協同的競爭壁壘

一體化能力是企業形成差異化優勢的核心，體現為技術、服務與成本的深度協同。技術上，通過「種苗－飼料－動保」研發聯動，實現從源頭到終端的效能最大化，如基於自主種苗基因設計飼料配方與防疫方案，形成正向疊加效應。服務上，一體化模式將單一產品供應升級為「一站式解決方案」，通過「企業+養殖戶」合作提供全程技術支持，增強客戶黏性。成本上，依托全鏈條資源整合實現集中採購與共享物流，降低邊際成本並提升抗風險能力。這種「技術協同、服務閉環、成本優化」的體系已成為頭部企業構築競爭壁壘的關鍵。

技術：驅動產品價值升級的核心引擎

技術創新是產品競爭力與市場話語權的決定因素。種苗端依托分子育種與工廠化繁育提升種質質量；飼料端以精準配方技術滿足多品種需求並靈活應對原料波動；動保端則以綠色防控與生物製品創新為突破方向，實現降損與差異化。持續的技術儲備與成果轉化能力，是企業實現產品升級與引領行業發展的根本支撐。

運營能力：保障規模化發展的效率基石

高效運營依托標準化體系與模式複製，貫穿供應鏈、渠道服務與數字化管理。供應鏈端通過統一標準與集中採購控本，並以標準化產能模板實現快速落地；渠道端制定統一SOP，確保服務質量一致；數字化端以數據標準化提升管理效率、減少人為誤差。該體系實現了「成本可控、複製高效」，為規模化擴張提供了穩定支撐。

全球飼料產業概覽

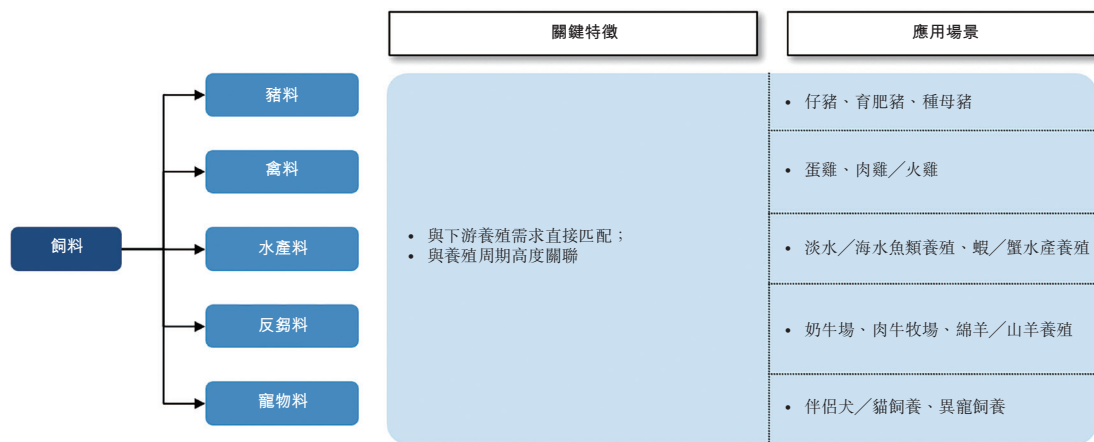
飼料的定義及分類

飼料行業是現代農業的核心支撐產業，連接種植業與養殖業、食品加工業，其核心產品飼料指在科學飼喂條件下，能為動物提供必需營養物質、促進生長發育與健康維持、調節生理機能並改善畜產品品質，且在規範使用中具備安全性與功效性的可飼用物質。飼料行業按飼養對象劃分是飼料行業最核心的分類維度，直接對接下游養殖需求，主要包括豬飼料、禽飼料（含蛋禽、肉禽飼料）、水產料、反芻動物飼料及寵物飼料等細分品類。

行業概覽

此外，飼料行業的分銷模式與其他消費品行業相比風險更具可控性。其核心原因在於(i)飼料產品保質期相對較短，通常不超過三個月，且單價較低，而倉儲及物流成本相對單價而言較高；及(ii)囤貨使分銷商面臨變質及損失風險，且跨區域銷售不太可能產生可觀的利潤率。分銷商一般根據實際客戶需求進行採購，因此無需囤貨或進行跨區域銷售以搶佔市場份額，這進一步降低了渠道波動的風險。因此，分銷商通常安排將飼料產品直接配送至養殖戶，進而降低二次運輸及處理成本，且自身通常不持有庫存或僅持有相對少量庫存。

飼料的定義與分類



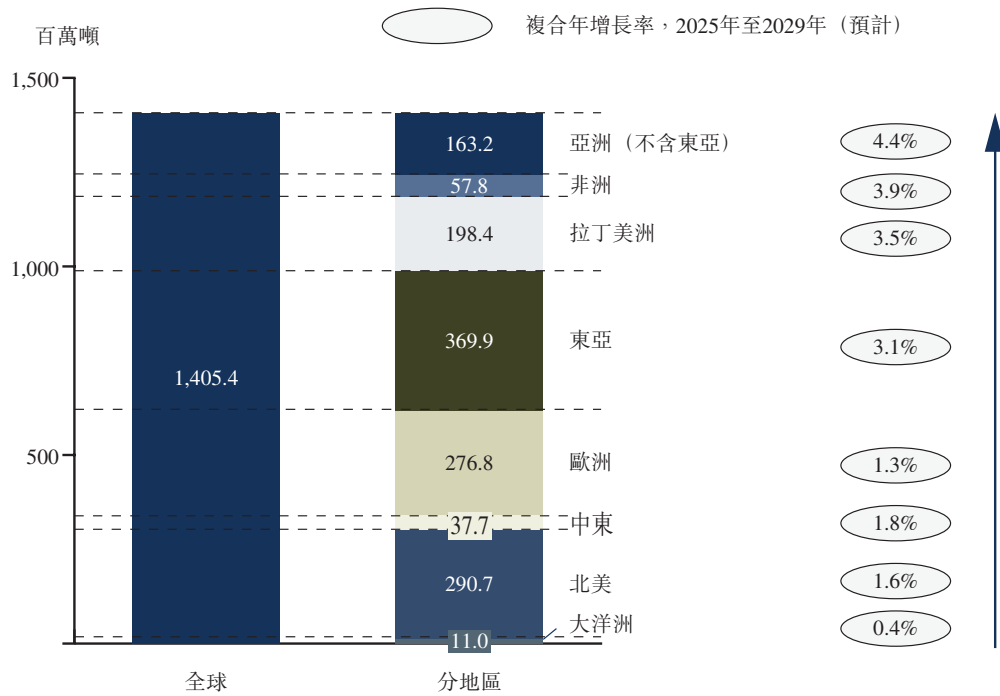
資料來源：弗若斯特沙利文

2024年全球飼料行業市場規模（按產量）

2024年，全球飼料市場規模為1,405.4百萬噸。各區域細分市場中，亞洲（不含東亞）地區是增速最快的細分市場，2024年產量為163.2百萬噸，2025年至2029年的複合年增長率為4.4%。非洲地區同樣保持強勁增長勢頭，產量57.8百萬噸，複合年增長率3.9%。拉丁美洲產量198.4百萬噸，複合年增長率3.5%，亦呈現出穩健的增長態勢。東亞產量369.9百萬噸，複合年增長率3.1%。歐洲、中東、北美、大洋洲等地區的增速相對平緩。

行業概覽

2024年全球飼料市場規模（按產量），按地區拆分



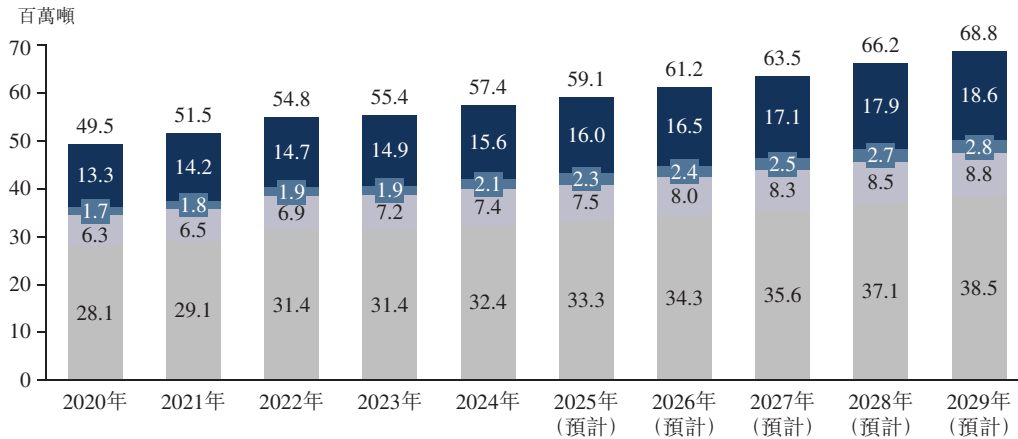
資料來源：弗若斯特沙利文

全球水產料市場規模從2020年的49.5百萬噸穩步增長至2024年的57.4百萬噸，複合年增長率為3.8%。預計全球水產料行業市場規模將在2029年達到68.8百萬噸，2025年至2029年複合年增長率預計為3.9%。亞洲（不含東亞）水產料市場規模由2020年的13.3百萬噸增加至2024年的15.6百萬噸，並預計於2029年達到18.6百萬噸，2025年至2029年的複合年增長率為4.0%。非洲水產料市場由2020年的1.7百萬噸增加至2024年的2.1百萬噸，並預計於2029年達到2.8百萬噸，2025年至2029年的複合年增長率為5.0%。拉丁美洲水產料市場由2020年的6.3百萬噸增加至2024年的7.4百萬噸，並預計於2029年達到8.8百萬噸，2025年至2029年的複合年增長率為4.2%。

行業概覽

2020年至2029年（預計）全球水產料市場規模（按產量）

複合年增長率	2020年至2024年	2025年至2029年（預計）
■ 亞洲（不含東亞）	3.9%	4.0%
■ 非洲	4.2%	5.0%
■ 拉丁美洲	4.1%	4.2%
■ 其他地區	3.6%	3.7%
總計	3.8%	3.9%



資料來源：弗若斯特沙利文

亞洲（不含東亞）飼料市場分析

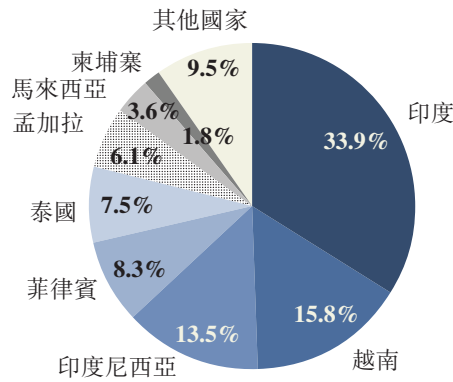
亞洲（不含東亞）擁有豐富的水域資源，形成了得天獨厚的水產養殖條件。泰國、越南、印度尼西亞等國是全球重要的水產養殖基地，溫暖濕潤的氣候讓該地區水產養殖年均適宜期超300天，可養殖品種超300種。

宗教信仰與消費習慣深刻塑造了亞洲（不含東亞）飼料市場的需求結構，各個國家消費習慣迥異。該地區擁有大量穆斯林人口，其中印度尼西亞作為全球穆斯林第一大國，豬肉消費受到嚴格限制，人均豬肉消費量長期維持在較低水平。隨著城鎮化進程加快，居民飲食向更高蛋白結構演進，對禽肉和水產產品的需求不斷放大，直接帶動配合飼料使用量提升。

按照產量口徑，在2024年，印度是亞洲（不含東亞）地區中最大的飼料行業市場，憑藉龐大的畜牧業基數與旺盛的飼料需求達到33.9%的佔比。依托養殖業擴張和飼料產業的快速發展，越南佔比15.8%，在亞洲（不含東亞）飼料市場中地位突出。憑藉群島國家的水產、禽類養殖優勢，印度尼西亞佔比13.5%，飼料產量在區域內保持重要份額。此外，菲律賓佔比8.3%，泰國佔比7.5%，孟加拉佔比6.1%，馬來西亞佔比3.6%，柬埔寨佔比1.8%，其他國家合計佔比9.5%。

行業概覽

2024年亞洲（除東亞）飼料市場規模佔比（產量口徑），按國家拆分



資料來源：弗若斯特沙利文

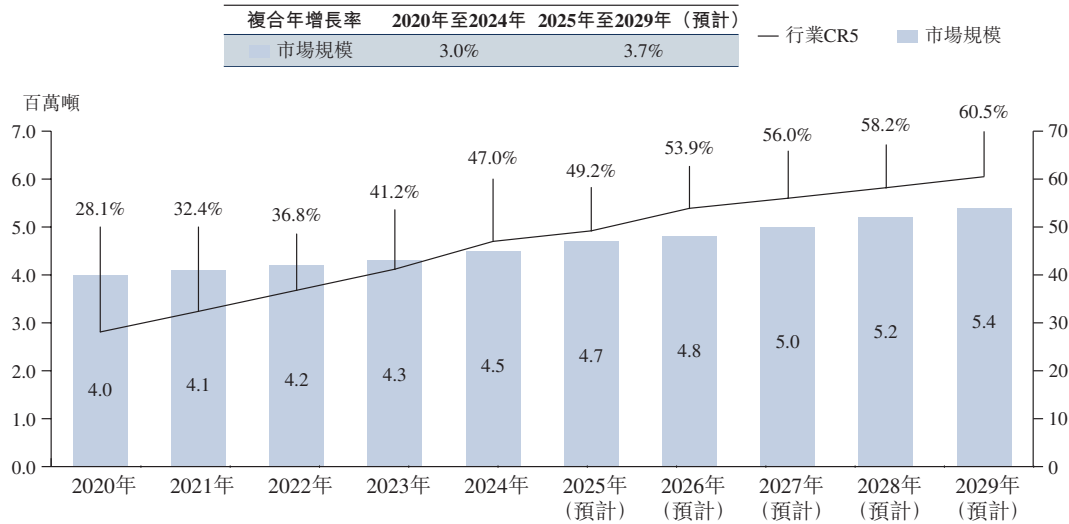
越南飼料行業分析

2020年至2029年（預計）越南飼料行業情況

越南依托養殖業的規模化擴張與市場需求的持續釋放，位列亞洲（不含東亞）飼料市場第二大市場。越南作為全球重要的水產養殖與出口國，擁有漫長海岸線與豐富河網，國內外對蝦類、羅非魚等品種的旺盛消費需求持續拉動養殖規模擴大，使得水產料在越南整體飼料行業擁有獨特的市場地位。作為越南飼料市場增速最快的細分品類，水產料的持續增長為整體行業擴容提供了核心支撐。2020年至2024年的市場規模從4.0百萬噸增長至4.5百萬噸，複合年增長率為3.0%。預計2025年至2029年的市場規模將從4.7百萬噸增長至5.4百萬噸，複合年增長率預計為3.7%。同時，水產料行業正經歷顯著的集中化進程，2020年至2024年越南水產料行業CR5從28.1%上升至47.0%，頭部企業憑藉原料採購成本優勢、精準營養配方技術及穩定的供應鏈體系，持續吸納中小廠商的市場份額，推動行業集中度穩步攀升，預計2029年將進一步提升至60.5%。

行業概覽

越南飼料行業（2020年至2029年（預計））：水產料市場規模（按產量計）
與行業CR5集中度組合圖



資料來源：弗若斯特沙利文

越南市場驅動因素分析

消費升級與出口驅動共同推動需求增長

越南飼料行業的增長核心來自消費升級與養殖結構轉型的雙重推動。隨著經濟發展和城市化加速，越南超過1億人口的人均收入提升帶動飲食結構向高蛋白化轉變，豬禽與水產養殖規模隨之擴大，為飼料需求提供持續動力。消費者對食品安全、蛋白質的重視，使飼料產品在能量密度、營養配比和功能化配方上不斷升級。同時，以巴沙魚、南美白對蝦為代表的出口型水產養殖穩定擴張，海外市場的需求拉動工業化飼料消費增長，而出口標準推動飼料企業在原料與配方體系上進一步規範化。

規模化養殖鞏固行業基礎

養殖端規模化是支撐飼料行業擴張的重要力量。越南養殖業向規模化與專業化集中，大型養殖場穩定採購高品質飼料，改善飼料企業的訂單集中度與成本結構。與此同時，行業外資參與度高，跨國企業憑藉資金、供應鏈和配方技術優勢建立標準化生

行業概覽

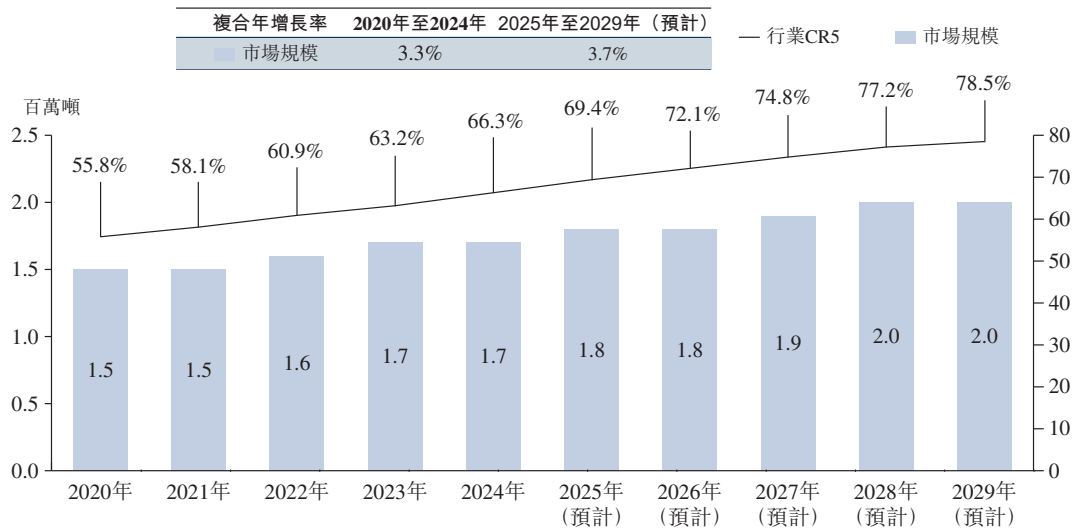
產體系，並通過「飼料－養殖－出口」一體化模式提升行業效率。這一格局推動本土企業在管理與工藝上加速升級，共同構建穩定且可持續的行業生態。

印度尼西亞市場分析

2020年至2029年（預計）印度尼西亞飼料行業情況

印度尼西亞作為亞洲（不含東亞）飼料市場規模第三大的市場，佔該區域市場的13.5%，行業集中化趨勢顯著且進程穩健。印度尼西亞作為全球最大群島國家，擁有廣闊近海資源與熱帶水域條件，蝦類、羅非魚等優勢品種的養殖規模長期增長，加之外銷市場需求旺盛，共同推動水產料在印度尼西亞整體飼料行業中的重要性與增長動力持續提升。作為印度尼西亞飼料市場增速最快的細分品類，印度尼西亞水產料市場為整體行業擴容提供了核心支撐。2020年至2024年，該品類複合年增長率達3.3%，市場規模從1.5百萬噸增長至1.7百萬噸；預計2025年至2029年複合年增長率將維持3.7%的穩健水平，市場規模從1.8百萬噸增長至2.0百萬噸。2020年至2024年，印度尼西亞水產料行業CR5從55.8%上升至66.3%，預計2029年將進一步提升至78.5%。

印度尼西亞飼料行業（2020年至2029年（預計））：水產料市場規模（按產量計）與行業CR5集中度組合圖



資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

亞洲（不含東亞）飼料市場競爭格局分析

2024年，亞洲（不含東亞）水產料市場相對分散。其中，公司2024年實現水產料總產量1,011千噸，按產量計，在亞洲（不含東亞）水產料市場中排名第二。

2024年亞洲（除東亞）水產料市場排名（按產量計）

排名	公司名稱	飼料產量 (千噸)	市場份額
1.....	A公司	1,550	10.0%
2.....	本公司	1,011	6.5%
3.....	B公司	900	5.8%
4.....	C公司	820	5.3%
5.....	D公司	680	4.4%
	Top 5總計	4,961	31.9%

資料來源：弗若斯特沙利文

2024年，越南飼料市場份額呈現較高集中度。其中，公司2024年實現飼料總產量1,725千噸，按產量計，在越南整體飼料市場中排名第三。2024年，越南地區水產料市場份額仍呈現較高集中度。其中，公司2024年實現水產料總產量863千噸，按產量計，在越南飼料市場中排名第一。

2024年越南水產料市場排名（按產量計）

排名	公司名稱	飼料產量 (千噸)	市場份額
1.....	本公司	863	19.2%
2.....	C公司	400	8.9%
3.....	E公司	350	7.8%
4.....	A公司	296	6.6%
5.....	F公司	195	4.3%
	Top 5總計	2,103	47%

資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

2024年，印度尼西亞地區水產料市場較為集中。其中，公司2024年實現水產料總產量114千噸，按產量計，在印度尼西亞水產料市場中排名第七。

2024年印度尼西亞水產料市場排名(按產量計)

排名	公司名稱	飼料產量 (千噸)	市場份額
1.....	A公司	385	22.6%
2.....	B公司	224	13.2%
3.....	G公司	177	10.4%
4.....	H公司	174	10.2%
5.....	I公司	166	9.8%
6.....	J公司	130	7.6%
7.....	本公司	114	6.7%
	Top 7總計	1,370	80.6%

資料來源：弗若斯特沙利文

附註：

- (1) A公司成立於1921年，總部位於泰國曼谷，是一家私營企業集團(擁有多家上市子公司)，是泰國最大的以農業和食品為核心業務的企業集團，業務覆蓋8個行業，並在全球13個國家經營業務。
- (2) B公司成立於1971年，總部位於印度尼西亞雅加達，是一家上市公司，是印度尼西亞的農業食品企業，生產動物飼料、家禽、水產產品及加工食品。
- (3) C公司成立於1917年，總部位於荷蘭埃德，是一家非上市公司，是一家動物營養企業，致力於供應可持續、安全及健康的食品，專門從事複合飼料和預混料的生產。
- (4) D公司成立於1988年，總部位於印度尼西亞泗水，是一家非上市公司，是一家印度尼西亞企業，旨在為國內外市場提供最優質、具競爭力的蝦料、魚料及寵物飼料。
- (5) E公司成立於2002年，總部位於越南沙瀝，是一家上市公司，是一家為魚、家畜和家禽提供飼料、水產料及禽料的領先越南企業。
- (6) F公司成立於2003年，總部位於越南西寧，是一家非上市公司，是越南領先的農業食品企業之一，經營3F Plus一體化食品鏈(飼料－農場－食品)－「從農場到餐桌，健康而美味」。
- (7) G公司成立於1995年(前身成立於1986年)，總部位於中國成都，是一家上市公司，是全球領先的水產料、禽料及家畜飼料生產商之一。
- (8) H公司成立於1964年，總部位於挪威斯塔萬格，是一家非上市公司，是全球領先的水產養殖用魚料生產商。
- (9) I公司成立於1865年，總部位於美國明尼阿波利斯，是一家非上市公司，是一家覆蓋農業、食品及工業的全球大宗商品貿易與加工企業，專注於可持續供應鏈。
- (10) J公司成立於1953年，總部位於韓國首爾，是一家上市公司，是全球性畜牧公司，以及依靠持續技術創新驅動發展的農業科技公司。

行業概覽

拉丁美洲飼料市場分析

拉丁美洲沿太平洋和大西洋分佈廣闊海岸線，形成較為完備的海水與淡水養殖基礎條件。智利、厄瓜多爾、巴西等國已發展成為全球重要的水產養殖及出口基地，其中三文魚、對蝦、羅非魚等品種在國際市場佔據較高份額。區域內居民動物蛋白消費比重較高，沿海及河網地區水產品消費傳統根深蒂固，疊加出口導向型產業結構，共同推動拉丁美洲水產養殖規模持續擴張，為水產料市場提供穩定增量空間，也為厄瓜多爾等重點產區的水產養殖與飼料行業發展奠定基礎。

厄瓜多爾市場分析

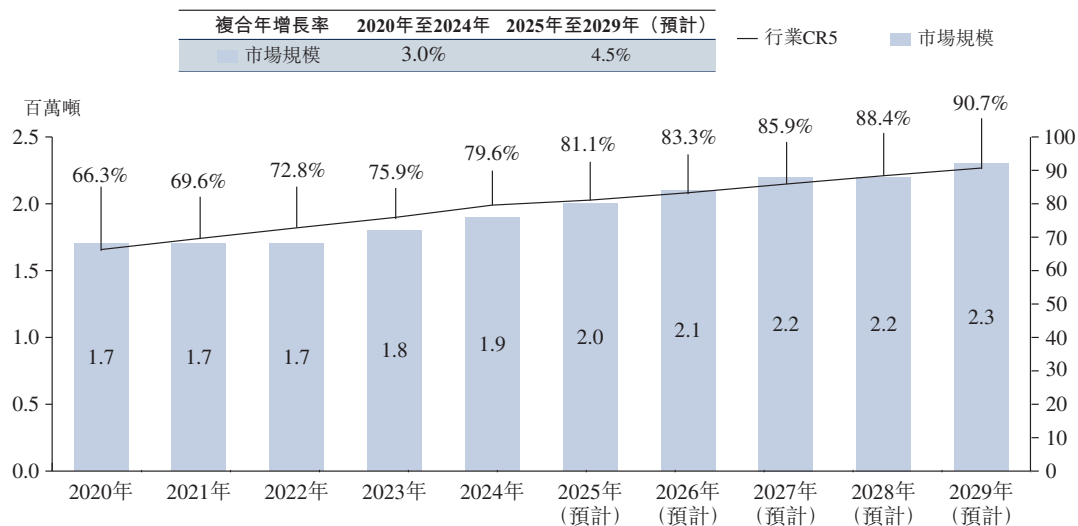
2020年至2029年(預計)厄瓜多爾飼料市場規模(按產量計)

厄瓜多爾在拉丁美洲水產養殖及其配套飼料產業中佔據重要戰略地位，憑藉完善的產業鏈體系與高度專業化的生產能力，成為推動區域水產養殖高速發展的核心力量。依托全球領先的蝦類養殖技術與標準化養殖模式，厄瓜多爾形成了成熟的飼料研發與大規模供給體系，對周邊國家的養殖效率與產業升級產生顯著帶動效應。在拉丁美洲養殖結構日益多元化的背景下，厄瓜多爾已成為連接上游飼料技術、下游出口市場與區域產業協同的關鍵樞紐，其產業發展對整個拉丁美洲水產行業的穩定增長與國際競爭力提升具有深遠影響。

厄瓜多爾飼料市場規模在2020年至2029年期間呈持續增長態勢。其中，水產料作為增速最快的細分品類，2020年至2024年的複合年增長率達3.0%，市場規模從1.7百萬噸增長至1.9百萬噸。預計2025年至2029年的複合年增長率達到4.5%，市場規模從2.0百萬噸預計逐步擴大至2.3百萬噸，增長趨勢明確且具長期發展潛力。其持續增長為整體飼料市場的擴容提供了核心支撐，也反映出該品類在厄瓜多爾飼料市場的深厚產業根基與穩定需求格局。2020年至2024年，厄瓜多爾水產料行業CR5從66.3%上升至79.6%，預計2029年將進一步提升至90.7%。

行業概覽

厄瓜多爾飼料行業（2020年至2029年（預計））：水產料市場規模（按產量計）與行業CR5集中度組合



資料來源：弗若斯特沙利文

厄瓜多爾飼料市場競爭格局分析

2024年，厄瓜多爾水產料市場高度集中。公司實現水產料總產量164千噸，按產量計，在厄瓜多爾水產料市場排名第六。

水產料市場排名（按產量計），厄瓜多爾，2024年

排名	公司名稱	飼料產量 (千噸)	市場份額
1	公司H	585	31.3%
2	公司K	308	16.5%
3	公司I	211	11.3%
4	公司L	198	10.6%
5	公司M	185	9.9%
6	本公司	164	8.7%
Top 6總計		1,651	88.3%

附註：

- (1) 公司K成立於2014年，總部位於秘魯利馬，是一家非上市公司，是拉丁美洲蝦類和魚類的可持續營養解決方案領域的領先品牌。
- (2) L公司成立於1962年，總部位於丹麥布倫比，是一家非上市公司，是全球領先的高性能魚料及蝦料供應商。
- (3) M公司成立於1902年，總部位於美國迪凱特，是一家上市公司，是人類和動物營養領域的全球領導者，以及世界一流的農產品採購和加工公司。

行業概覽

厄瓜多爾市場驅動因素分析

原產地優勢築牢產業發展根基

厄瓜多爾擁有適宜對蝦及各類水產生長的天然地理氣候條件，潔淨海域與穩定的水溫環境，為水產養殖創造了優良生態。作為南美白對蝦的原生產區，其養殖產業集聚效應顯著，形成了規模穩定的水產養殖集群，為對蝦等各類水產料提供了持續且集中的市場需求，成為支撐飼料行業發展的先天優勢。

低成本原料供給支撐產業需求

厄瓜多爾及周邊拉丁美洲地區是農產品與漁業資源富集區，水產料所需的植物蛋白、動物蛋白等核心原料供應充足。本地及鄰近區域的原料獲取渠道便捷，從源頭降低了飼料生產的基礎成本，讓飼料企業具備更靈活的發展空間，為對蝦飼料的規模化生產與品質優化提供了有力支撐。

全產業鏈協同構建高效發展生態

厄瓜多爾已形成「飼料－養殖－出口」緊密聯動的完整產業鏈體系。上游原料供應與飼料生產環節深度銜接，保障了生產穩定性；中游飼料企業與養殖端緊密合作，通過適配養殖需求的產品與技術服務形成綁定；下游出口市場的嚴格標準推動飼料產品在品質與合規性上持續升級，全鏈條協同構建了高效的產業生態。

非洲飼料市場分析

埃及市場分析

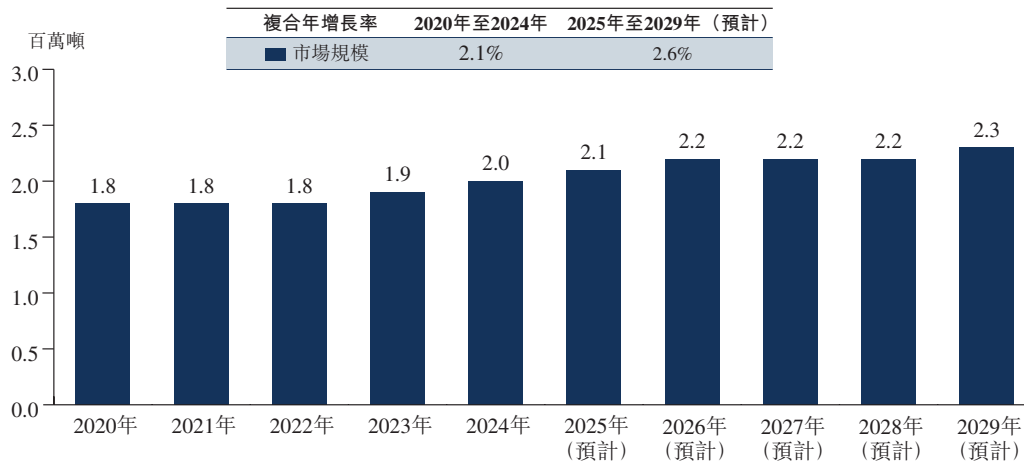
2020年至2029年(預計)埃及飼料市場規模(按產量)

埃及飼料行業市場規模在2020年至2029年期間呈持續增長態勢。其中，水產料2020年至2024年的複合年增長率達2.1%，市場規模從1.8百萬噸增長至2.0百萬噸。預計2025年至2029年的複合年增長率達到2.6%，市場規模從2.1百萬噸預計逐步擴大至2.3百萬噸，增長趨勢明確且具長期發展潛力。該市場行業集中度相對較低，眾多參與者共同構成了分散的競爭格局。

行業概覽

埃及水產料在非洲市場中佔據核心地位，憑藉成熟的產業基礎與規模化供給能力，成為支撐非洲水產養殖業發展的關鍵力量。其不僅通過技術輸出與產品輻射帶動區域養殖效率提升，更在尼羅羅非魚等主導品種的飼料研發上形成標桿效應。作為連接非洲水產養殖產業鏈的重要紐帶，埃及水產料的發展態勢深刻影響着整個非洲水產行業的穩定與擴張節奏。

2020年至2029年（預計）埃及水產料市場規模（按產量）



資料來源：弗若斯特沙利文

非洲及埃及市場驅動因素分析

非洲及埃及水產料市場的增長受多重核心因素驅動，需求端與供給端形成協同發力態勢。需求層面，非洲人口持續增長推動動物蛋白需求激增，魚類作為高性價比蛋白來源，消費需求預計大幅提升，成為滿足需求的核心支撐，直接拉動水產料需求。同時，非洲野生漁業資源因過度捕撈枯竭，水產養殖集約化轉型加速，進一步放大水產料市場空間。

供給與政策層面，埃及及非洲多國政府通過資金扶持、基礎設施建設推動水產養殖發展，孵化場與飼料廠數量顯著增加。技術升級是關鍵動力，本土化飼料配方研發適配羅非魚等主導養殖品種，替代蛋白原料應用降低對進口原料的依賴。此外，埃及憑藉水產養殖技術積累形成區域輻射效應，結合國際合作引入的生產技術，提升飼料產能與品質。

行業概覽

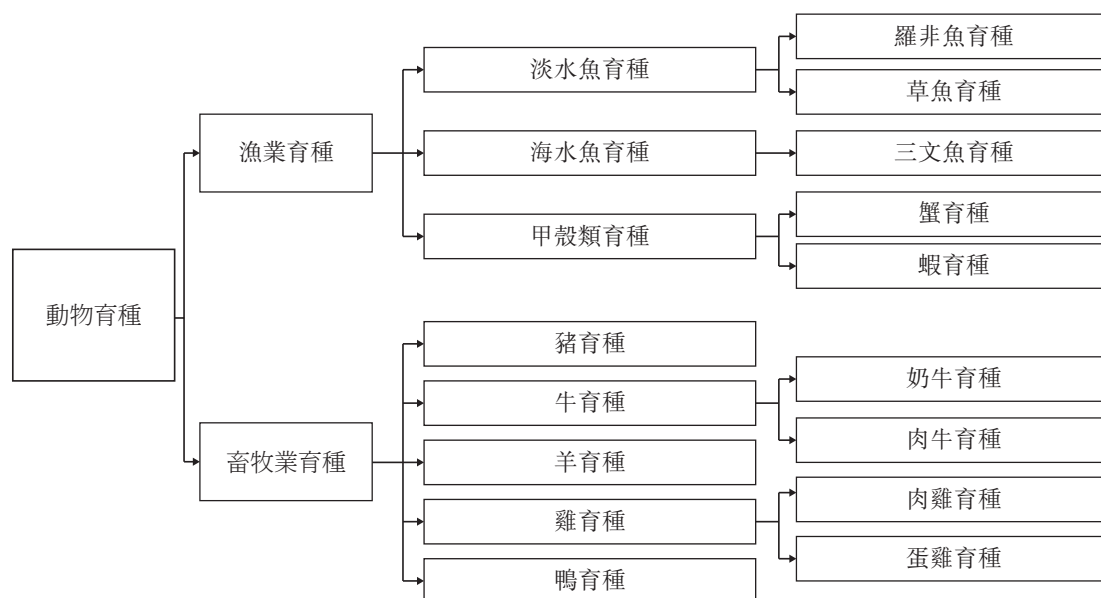
全球動物育種市場概覽

全球動物育種市場定義及分類

全球動物育種市場是指通過科學干預手段改良動物遺傳特性，定向培育兼具優良性狀與經濟價值品種的產業領域。其本質是通過先進的科學技術挖掘動物遺傳潛力，使後代在生產性能、抗病能力等方面實現代際提升，最終實現動物產品產出質量、規模及效益的全方位提升。

動物育種市場按動物品類劃分可分為畜牧及水產養殖。水產養殖育種可細分為淡水魚育種、海水魚育種及甲殼類育種。其中淡水魚育種包括羅非魚等品種；海水魚育種聚焦高價值品種，其品類包括鮭鱒魚類、鯛鯡類等；甲殼類育種主要包括蝦類育種和蟹類育種。

全球動物育種市場定義及分類



資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

漁業育種賦能水產養殖業

水產種苗決定抗病成效

優質水產種苗（涵蓋魚類與對蝦等）通過科學選育保留親本的抗病基因，天生具備更強抵抗力：優質魚種對赤皮病、爛鰓病、腸炎病等淡水養殖高發病疫耐受性突出，優質蝦苗則對白斑綜合症、弧菌病、桃拉綜合徵等對蝦養殖核心病害抵禦能力更強，二者均能顯著降低養殖過程中的感染概率。同時，抗病種苗可減少恩諾沙星等治療藥物的使用量，既避免藥物殘留對魚肉、蝦肉品質及養殖水體的影響，也能降低因疫病死亡造成的種苗損耗、飼料浪費等前期投入損失。

優質水產種苗提升水產胴體品質

優質水產種苗經長期選育優化，在胴體品質上優勢顯著：優質魚種在肌肉緊實度、脂肪分佈均勻度等指標上表現優異，捕撈上市後魚肉瘦肉率更高，脂肪含量契合消費需求；優質蝦苗育出的成蝦則肉質彈嫩度高、出肉率穩定，蝦身飽滿緊實，符合市場對高品質蝦產品的選購標準。同時，優質種苗生長均勻度好，成魚、成蝦的體型大小、體態結構更統一，可減少畸形、規格差異過大等次品比例，提升分級分揀後的優質成品產出率。

水產種苗提升不同環境下的存活率

優質水產種苗選育時深度匹配對應養殖場景特性，抗逆能力突出：優質淡水魚種重點保留對水溫波動、水體溶氧變化、pH值起伏及養殖密度調整的適應基因，在池塘、網箱等模式下均能穩定生長；優質蝦苗則強化了對鹽度波動、氨氮與亞硝酸鹽含量變化的耐受度，適配高位池、土池、工廠化養殖等主流對蝦養殖模式。相比普通種苗，優質魚種與蝦苗在夏高溫、冬低溫或雨季水體理化指標異常時，應激反應更弱，攝食與生長不受明顯干擾，日增重波動小，存活率更高。

行業概覽

動物育種技術趨勢

對蝦育種：無特定病原體種質培育技術

通過嚴格的病原檢測、親蝦淨化與隔離養殖等流程，培育不攜帶特定致病性微生物的對蝦、親蝦與苗種。其核心作用是從源頭阻斷病害傳播路徑，降低養殖過程中的病害爆發風險，提升苗種成活率與養殖穩定性，同時契合國際市場對水產種苗的食品安全標準，為對蝦出口貿易與規模化健康養殖提供核心種質保障。

魚類雌核發育技術

雌核發育是水產養殖領域極具潛力的育種方向，核心是利用水產品種性別二態性優勢，通過多元化技術定向培育單性養殖群體。該技術既能集中發揮優勢性別生長快、品質優的特質，又能避免繁殖期能量損耗與性別混雜問題，降低種質退化及遺傳污染風險。

全球動保市場概覽

全動保市場定義及分類

動保是指通過綜合運用醫療產品與健康服務，以預防和控制動物疫病、主動調節其生理機能，最終實現保障並促進動物健康生長的目標。該行業重點圍繞環境治理與藥品開展動物疾病的預防與治療，同時借助科學的營養管理維持動物機體平衡。

動保行業按產品與服務類型可分為三大板塊，其中獸用生物製品主要包括疫苗等預防性產品；獸用化學藥品涵蓋治療用抗生素、驅蟲藥等；動保服務以功能性飼料、處方糧為核心營養手段，搭配環境改善解決方案，雙重調節動物機體機能。這三類產品與服務各有側重、相互協同，共同構建起完整的動物健康保障體系，推動着行業向更加專業化、精細化的方向發展。

行業概覽

水產保健為水產養殖業提供深度解決方案

水環境精準調控維持水體生態平衡

水環境精準調控通過實時監測水體溶氧、pH值、氨氮等關鍵指標，結合物理、化學、微生態手段及定期底質改良與科學消毒，開展系統性環境優化。該調控模式既能吸附降解水體有害物質、調節菌群平衡，又能切斷病原傳播路徑，降低環境應激死亡風險並抑制病原菌滋生，為水生動物健康提供基礎保障。

功能性營養方案優化水產養殖效益

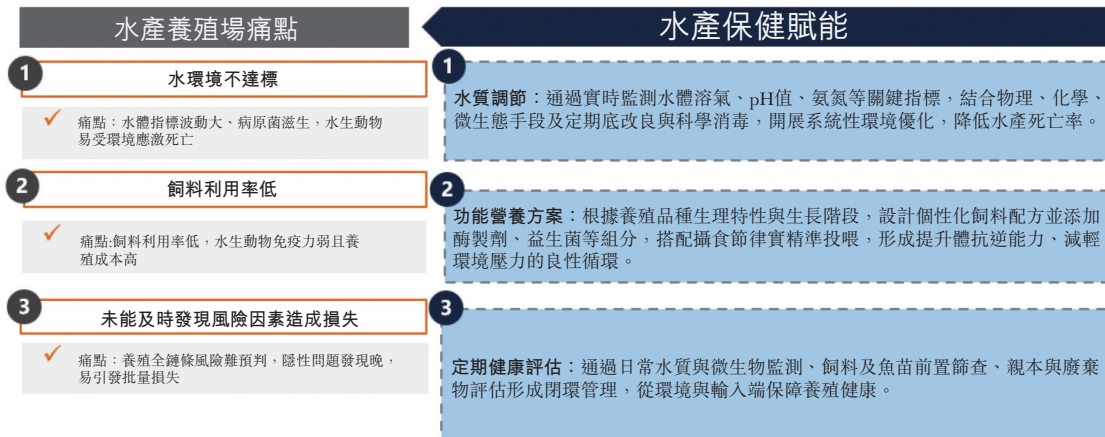
功能性營養方案依據養殖品種生理特性與生長階段需求，設計個性化飼料配方並添加酶製劑、益生菌等組分，同時結合攝食節律採用精準投喂技術。該方案既能通過酶製劑提效減排、通過益生菌增強免疫力，又能通過精準投喂減少浪費，最終形成提升機體抗逆能力與減輕環境壓力的營養健康良性循環。

定期健康評估建立健康防線

全維度定期健康評估覆蓋養殖全鏈條關鍵環節，通過日常水質與微生物監測、飼料及魚苗前置篩查、親本與廢棄物評估形成閉環管理，從環境與輸入端保障養殖健康。在此基礎上，專業人員結合持續實地巡查與顯微分析技術，主動捕捉水體菌群失衡、種苗早期異常等潛在問題，實現風險早識別早干預，築牢水產養殖穩定開展的健康防線。

行業概覽

水產保健賦能水產養殖行業分析



資料來源：弗若斯特沙利文

資料來源及可靠性

我們已委聘弗若斯特沙利文（一家市場研究及諮詢公司，且為獨立第三方）對現代養殖、全球飼料、全球育苗及全球動保行業進行分析並提供報告。弗若斯特沙利文為我們編製的報告在本文件內稱為弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文報告乃由弗若斯特沙利文獨立編製，不受我們的影響。就編製弗若斯特沙利文報告而應付弗若斯特沙利文的費用為人民幣651,000元，我們認為此費用反映同類服務的市場價格。弗若斯特沙利文於1961年創立，在全球設有超過45個辦事處，聘用逾3,000名行業顧問、市場研究分析員、技術分析員及經濟師。董事經作出合理查詢後確認，就其所深知，自弗若斯特沙利文報告日期起至最後實際可行日期止，上述行業並無出現可能會限制、抵觸或影響本節所載資料的不利變動。

研究方法

在編製弗若斯特沙利文報告的過程中，弗若斯特沙利文利用其內部分析模型及技術收集、分析、評估及驗證有關資料及統計數據。一手資料研究透過與行業參與者及業內專家討論及面談進行。二級研究涉及分析取自多個可公開查閱的數據來源的市場統計數據，例如調研國家的政府刊物、公司報告、獨立研究報告及沙利文內部數據庫等。弗若斯特沙利文使用的方法乃以多個層面收集得來的資料及統計數據為依據，並能夠交叉對比有關資料及統計數據，確保其準確性。鑒於上述情況，我們認為該等資料及統計數據乃屬可靠。

基準及假設

弗若斯特沙利文報告載有一系列市場預測，該等預測乃基於（包括但不限於）以下假設作出：(i)全球經濟未來十年可能會保持穩定增長；(ii)中國及全球的社會、經濟及政治環境於2025年至2029年期間可能會保持穩定。