
中国油脂油料产业及投资分析报告

—大宗植物油重产业布局，小品种植物油成投资热点

2017/2018



北京东方艾格农业咨询有限公司

2017年11月

研究背景

北京东方艾格农业咨询有限公司依托 20 多年对行业数据的持续积累、对行业变化的持续跟踪、对行业的持续深入研究，将为您提供一份有价值的产业及投资分析报告。

2017 年中国油脂油料行业主要呈现以下特点：

1、国内油料供给继续下降，大豆进口量突破 9,000 万吨并创下历史新高。2017 年国产油料供应量继续下降，油脂油料进口继续增加，尤其是大豆进口已超过 9,000 万吨。2017 年我国植物油需求量并未明显增加，估计在 3,200 多万吨，但小品种植物油需求明显增加，品种结构调整成为行业发展新常态。

2、三大油脂加工产能依然过剩，行业集中度较高，竞争成继续加剧。豆油、菜籽油及棕榈油加工长期处于过剩状态，菜籽油加工产能向华南沿海地区转移，新增投资主要是企业为提高竞争力、免于被淘汰的扩张自保行为，新进入者较少。为适应畜牧业发展布局的演变，大豆压榨行业将加大在东北以及西部豆粕销区的投资布局。

3、社会资本大量涌入小品种植物油行业，茶油行业一马当先成为投资重点领域。在大宗植物油长期处于产能过剩、行业微利、竞争加剧等不利竞争的格局下，植物油行业的投资重点转向小品种植物油，近年尤以茶油行业投资最为热烈。

鉴于此，未来中国植物油加工行业发展趋势及投资方向将呈现以下特点：

- (1) 大宗植物油行业集中度及规模化程度继续提高；
- (2) 大豆、油菜籽压榨行业整合速度加快，企业竞争更注重全产业链的完善尤其注重物流建设；
- (3) 小品种植物油成为重点投资领域，新建项目将更注重包括从原料供应至终端产品品牌建设的全产业链投资；
- (4) 品牌建设及营销成为企业更加注重的关键要素。

本报告将深入分析 2017 年中国植物油产业发展形势，剖析重点企业运行模式，归纳企业和资本投资动向，以期协助企业、资本和行业人士更加准确的把握国际及国内产业运行趋势和产业投资机会，判断适合企业自身发展的模式和亟待整合的资源。

目 录

第一部分 中国油脂油料产业及 2018 年发展预测

1.1 中国油脂油料行业政策及变化分析

1.1.1 油料生产及收购政策

1.1.2 油料及油脂加工政策

1.1.3 油脂油料贸易政策

1.2 中国大豆产业及 2018 年预测

1.2.1 2017 年中国大豆生产及进口量均增长，豆油供应充裕

1.2.1.1 估计 2017 年中国大豆产量回升至 1,200 万吨左右

1.2.1.2 2017 年中国大豆进口量突破 9,000 万吨

1.2.1.3 油厂开工率高，豆油产量接近 1,700 万吨

1.2.2 中国大豆及豆油进口量均增加

1.2.2.1 2017 年中国大豆进口成本及进口量均增长

1.2.2.2 主要大豆进口企业分析

1.2.2.3 2017 年中国进口豆油成本相对稳定，但进口量明显回升

1.2.2.4 主要豆油进口企业分析

1.2.3 大豆压榨效益变化

1.2.3.1 进口大豆到厂成本基本在 3,300 元 / 吨左右波动

1.2.3.2 大豆制品价格大幅下跌后低位调整

1.2.3.3 大豆压榨利润比上年大幅减少

1.2.4 中国分区域大豆压榨能力及大豆压榨企业布局

1.2.5 2018 年中国大豆及其制品市场预测

1.2.5.1 预计 2018 年大豆生产难以明显恢复

1.2.5.2 2018 年大豆及豆油进口量增幅将放缓

1.2.5.3 供应充裕，2018 年大豆及制品价格继续低位运行

1.3 中国油菜籽产业及 2018 年预测

1.3.1 国产油菜籽供应继续急剧减少，供需缺口由进口来补充

1.3.1.1 估计 2017 年中国油菜籽产量降至 520 多万吨

1.3.1.2 进口增幅难以弥补国内产量减幅，油菜籽总体供应下降

1.3.1.3 供应减少，油菜籽压榨量降至 900 多万吨

1.3.2 菜籽油进口分析

- 1.3.2.1 油菜籽进口量、价齐增
- 1.3.2.2 主要的油菜籽进口企业分析
- 1.3.2.3 菜籽油进口量、价均增长
- 1.3.2.4 主要的菜籽油进口企业分析
- 1.3.3 油菜籽压榨效益变化
 - 1.3.3.1 国产及进口油菜籽价格均上涨
 - 1.3.3.2 供应偏紧，油菜籽制品价格均上涨
 - 1.3.3.3 油菜籽成本增幅较大，油菜籽压榨利润下降
- 1.3.4 中国分区域油菜籽压榨能力及油菜籽压榨企业布局
- 1.3.5 2018 年中国油菜籽及其制品市场预测
 - 1.3.5.1 预计 2018 年油菜籽种植面积继续减少
 - 1.3.5.2 预计 2018 年油菜籽及菜籽油进口量继续增加
 - 1.3.5.3 供应紧平衡，2018 年油菜籽及制品价格可能高位震荡运行
- 1.4 中国棕榈油市场变化及 2018 年预测**
 - 1.4.1 棕榈油进口分析
 - 1.4.1.1 棕榈油进口量、价齐增
 - 1.4.1.2 棕榈油进口仍以棕榈液油为主
 - 1.4.1.3 主要的棕榈油进口企业
 - 1.4.2 棕榈油市场分析
 - 1.4.2.1 棕榈油库存较上年有所回升
 - 1.4.2.2 棕榈油价格低位震荡运行
 - 1.4.3 2018 年棕榈油市场预测
 - 1.4.3.1 2018 年主产国产量增加，中国棕榈油进口量继续增加
 - 1.4.3.2 2018 年全球棕榈油供应增长，价格继续低位运行
- 1.5 其他植物油行业分析及 2018 年预测**
 - 1.5.1 中国花生油行业分析及预测
 - 1.5.1.1 种植面积增加，花生产量稳中略增
 - 1.5.1.2 花生出口量增加，花生油进口量小幅减少
 - 1.5.1.3 花生及花生油价格大幅下跌后维持低位
 - 1.5.1.4 花生油加工能力及企业布局
 - 1.5.2 中国葵花籽油行业分析及预测
 - 1.5.2.1 葵花种植面积变化不大
 - 1.5.2.2 葵花籽出口量及葵花籽油进口量均减少

- 1.5.2.3 葵花籽油加工能力及企业布局
- 1.5.3 中国芝麻油行业分析及预测
 - 1.5.3.1 芝麻种植面积继续下降
 - 1.5.3.2 芝麻进口价格下跌，进口量增加
 - 1.5.3.3 芝麻油加工能力及企业布局
- 1.5.4 中国茶油行业分析及预测
 - 1.5.4.1 油茶种植面积变化及布局
 - 1.5.4.2 油茶加工能力及企业布局
- 1.6 中国植物油加工行业分析及评价
 - 1.6.1 植物油加工产业链是农产品中相对最为完善、成熟的行业
 - 1.6.2 中国植物油加工产能分布不均衡，投资各有侧重
 - 1.6.2.1 大宗植物油行业进入快速整合期，重在完善产业链布局
 - 1.6.2.2 小品种植物油行业进入蓬勃发展期，竞争格局尚未形成

第二部分 中国油脂油料供求平衡分析及 2017/2018 年发展预测

2.1 油脂油料分品种供求平衡分析

- 2.1.1 大豆及豆油供求平衡分析及预测
- 2.1.2 油菜籽及菜籽油供求平衡分析及预测
- 2.1.3 花生及花生油供求平衡分析及预测
- 2.1.4 棕榈油供求平衡分析及预测
- 2.1.5 其他小品种植物油供求平衡分析及预测

2.2 中国植物油总供给

- 2.2.1 国产油料提供的植物油产量继续下降
- 2.2.2 植物油进口（含进口油料折油）继续增加
- 2.2.3 中国植物油对外依赖度超过 75%

2.3 中国植物油消费

- 2.3.1 中国植物油消费量增速放缓
- 2.3.2 植物油消费结构有所变化，小品种油需求增长

2.4 2017/2018 年中国植物油市场预测

- 2.4.1 植物油进口量继续增加，主要是油料进口的增长
- 2.4.2 中国植物油消费量趋于饱和，消费结构继续调整

2.4.3 中国植物油供求平衡分析及预测

第三部分 中国油脂油料行业投资动向及剖析

3.1 中国植物油综合性企业分析

3.1.1 中粮集团

3.1.2 益海嘉里

3.2 重点单品企业分析

3.2.1 九三集团

3.2.2 鲁花集团

3.2.3 多力

3.2.4 西王

3.2.5 长寿花

3.2.6 道道全

3.3 重点茶油企业分析

3.3.1 金浩

3.3.2 贵太太

3.3.3 高正

3.3.4 山润

3.4 其他高端小品种植物油企业

辽宁晟麦等

3.5 2017 年中国植物油行业投资项目分析

包括投资方、规模、模式及区域

3.6 中国植物油产业投资前景分析

图目录

图 2-1, 大豆历年种植面积及产量变化 (2000-2017)

图 2-2, 中国大豆供应变化及供应结构 (2000-2017)

图 2-3, 大豆压榨量及豆油产量变化 (2000~2017)

图 2-4, 中国大豆进口量及进口价格变化 (2015~2017)

- 图 2-5, 中国大豆进口主要来源国 (2000~2017)
- 图 2-6, 中国主要的大豆进口地区 (2013~2017)
- 图 2-7, 中国主要企业大豆进口量变化 (2015~2017)
- 图 2-8, 中国豆油进口量及进口价格变化 (2015-2017)
- 图 2-9, 港口大豆与国产大豆平均价格变化 (2013-2017)
- 图 2-10, 主产区与主销区四级豆油平均价格变化 (2013-2017)
- 图 2-11, 主产区与主销区豆粕平均价格变化 (2013-2017)
- 图 2-12, 大豆压榨效益变化 (2015-2017)
- 图 3-1, 油菜籽历年种植面积及产量变化 (2000-2017)
- 图 3-2, 中国油菜籽供应变化及供应结构 (2000-2017)
- 图 3-3, 油菜籽压榨量及菜籽油产量变化 (2000~2017)
- 图 3-4, 中国菜籽油进口量及进口价格变化 (2015-2017)
- 图 3-5, 中国主要企业油菜籽进口量变化 (2015~2017)
- 图 3-6, 中国菜籽油进口量及进口价格变化 (2015~2017)
- 图 3-7, 进口油菜籽成本与国产油菜籽平均价格变化 (2015-2017)
- 图 3-8, 国产及进口菜籽压榨的菜油价格变化 (2015-2017)
- 图 3-9, 国产与进口油菜籽压榨的菜粕价格变化 (2015-2017)
- 图 3-10, 沿海地区进口油菜籽压榨效益变化 (2015-2017)
- 图 4-1, 棕榈油进口量及进口价格变化 (2012-2017)
- 图 4-2, 棕榈油分国别进口量 (2000-2017)
- 图 4-3, 中国棕榈油进口品种结构 (2001-2017)
- 图 4-4, 棕榈油港口库存 (2012-2017)
- 图 4-5, 棕榈油价格变化 (2014-2017)
- 图 5-1, 花生历年种植面积及产量 (2000-2017)
- 图 5-2, 花生出口量变化 (2000-2017)
- 图 5-3, 花生油进口量变化 (2000-2017)
- 图 5-4, 中国花生及一级花生油平均价格 (2013~2017)
- 图 5-5, 棉花历年种植面积及棉籽产量 (2000-2017)
- 图 5-6, 主产区棉籽价格变化 (2013-2017)
- 图 5-7, 棉油价格变化 (2013-2017)
- 图 5-8, 葵花籽历年种植面积及产量 (2000-2017)
- 图 5-9, 葵花籽历年进口与出口量 (2000-2017)
- 图 5-10, 葵花油历年进口量 (2000-2017)

- 图 5-11, 芝麻历年种植面积及产量 (2000-2017)
图 5-12, 芝麻历年进口与出口量 (2000-2017)
图 5-13, 芝麻油历年进口与出口量 (2000-2017)
图 6-1, 中国国产及进口植物油产量变化 (2000-2017)
图 6-2, 中国植物油消费量变化 (2000-2017)
图 6-3, 2017/18 年度中国植物油消费结构
图 7-1, 中国植物油加工产业链
图 7-2, 中国重点茶油企业经营状况分析
图 7-3, 中国植物油行业投资机会比较

表目录

- 表 1-1, 临储大豆拍卖情况
表 2-1, 中国大豆供求平衡表 (2012/13~2017/18)
表 2-2, 中国豆油供求平衡表 (2012/13~2017/18)
表 2-3, 2017 年主要大豆进口企业
表 2-4, 2017 年主要豆油进口企业
表 3-1, 2017 年主要油菜籽进口企业
表 3-2, 中国油菜籽供求平衡表 (2012/13~2017/18)
表 3-3, 中国菜油供求平衡表 (2012/13~2017/18)
表 4-1, 2017 年主要棕榈油进口企业
表 7-1, 中国综合型植物油企业特点分析
表 7-2, 中国单品种植物油企业特点分析
表 7-3, 中国茶油行业重点企业分析
表 7-4, 2017 年中国植物油行业投资项目汇总
表 7-5, 中国植物油行业投资市场吸引力评估
附表 1, 2017 年中国大豆种植预测
附表 2, 2017 年中国油菜籽生产预测