

# 中国油料市场展望

## Chinese Oilseeds Market Outlook

### (2018-2027)

农业农村部农村经济研究中心 张雯丽

RCRE, MARA, Zhang wenli

2018年4月. 北京

April 2018. Beijing

# 主要内容 Contents

---

## 一、2017年中国油料市场形势回顾

**Review of Chinese oilseeds market in 2017**

---

## 二、未来十年中国油料市场展望

**Outlook of Chinese oilseeds market in the next 10 years**

---

## 三、不确定因素

**Uncertainties**

1

## 2017年中国油料市场形势回顾

# 一、2017年中国油料市场形势回顾

## Review of Chinese oilseeds market in 2017

### ● 生产：增

——中国油料产量小幅增加，食用植物油产量增加

### ● 消费：增

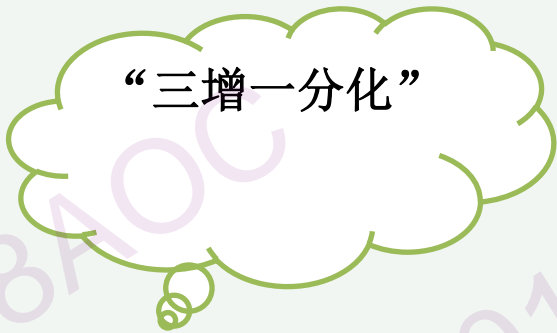
——食用植物油消费继续增长

### ● 贸易：增

——食用油籽、植物油贸易规模增加

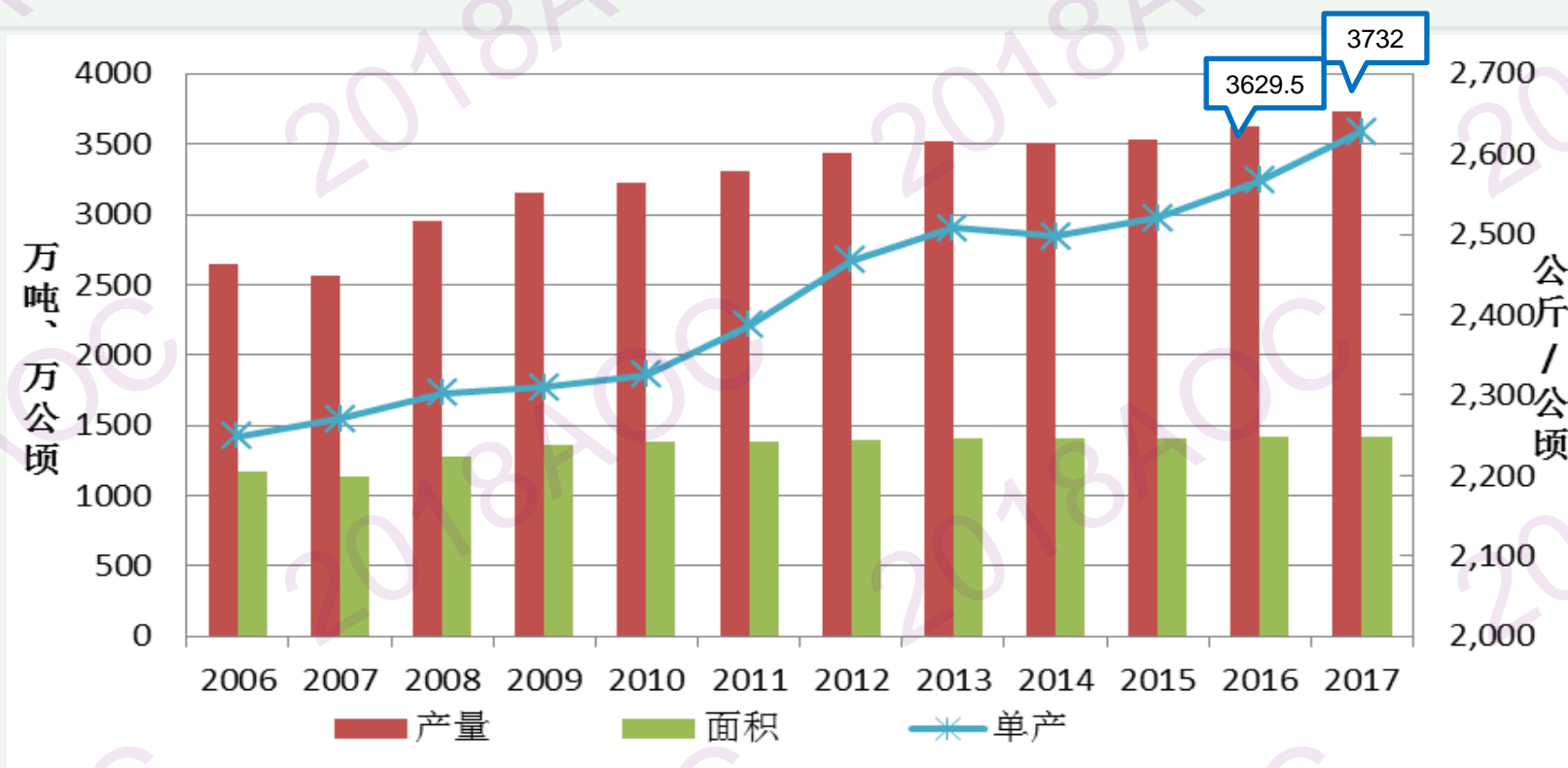
### ● 价格：分化

——油料价格走势分化，食用植物油价格年内普遍走低



“三增一分化”

## (一) 油籽产量稳中有增



- 油料产量稳中略增。2017年中国油料产量估计为**3732**万吨，与上年相比增加**2.8%**。
- 油菜籽产量与上年相比减少**1.96%**；花生产量与上年相比增加**3.4%**。

## (二) 食用植物油供给充裕

### 国产油籽压榨

压榨产油1005万吨，与上年相比增加7.1%。

### 进口油籽压榨

- ✓ 大豆、油菜籽、芝麻、亚麻籽等产油1731.8万吨，与上年相比增加15.1%。
- ✓ 占2017年食用植物油新增供给量的52.2%，与上年相比增加1.6个百分点。

### 储备油出库

1-3月，累计进行8次拍卖，成交储备菜籽油79万吨。

- 2017年中国压榨豆油、菜籽油、花生油产量分别占食用植物油新增供给的49.7%、18.0%和8.1%，合计达75.7%。

### (三) 食用植物油消费继续增加

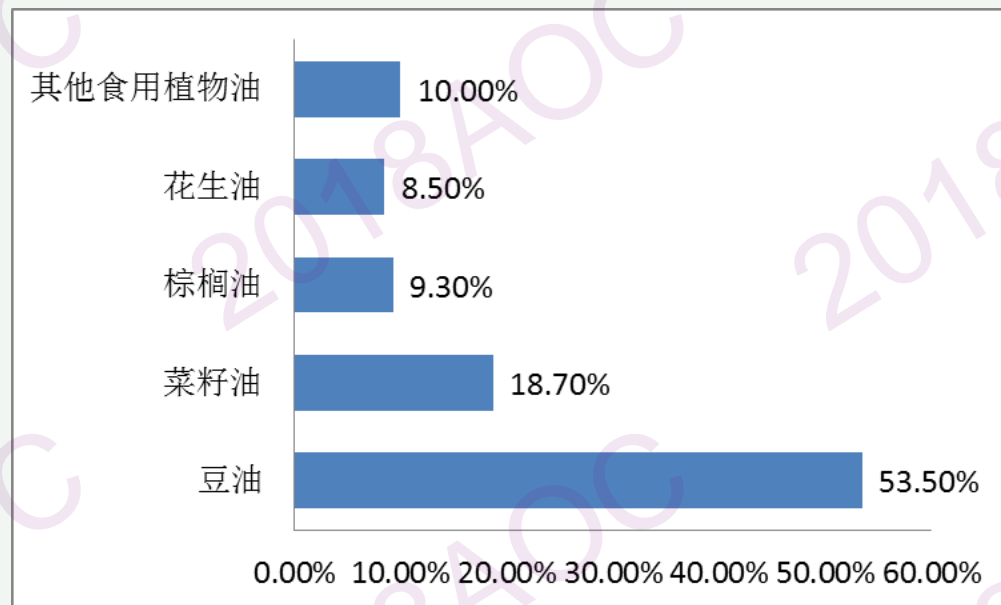
◆ 2017年中国食用植物油消费增长至**3250万吨**，与上年相比增加**2.2%**。

◆ 驱动因素：经济增长（**6.9%**）和人口结构（城镇化率**59.52%**）变动

#### ◆ 消费结构

✓ 首要品种：**豆油**

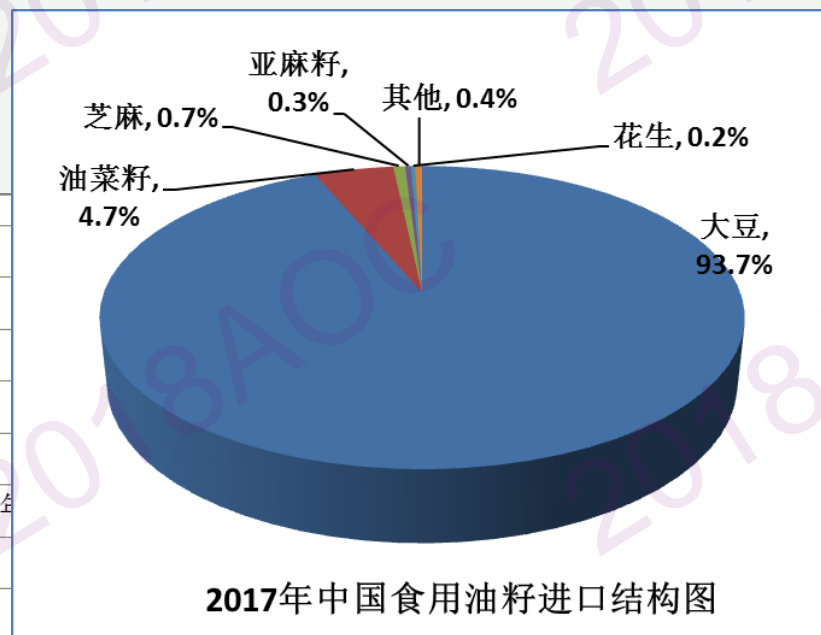
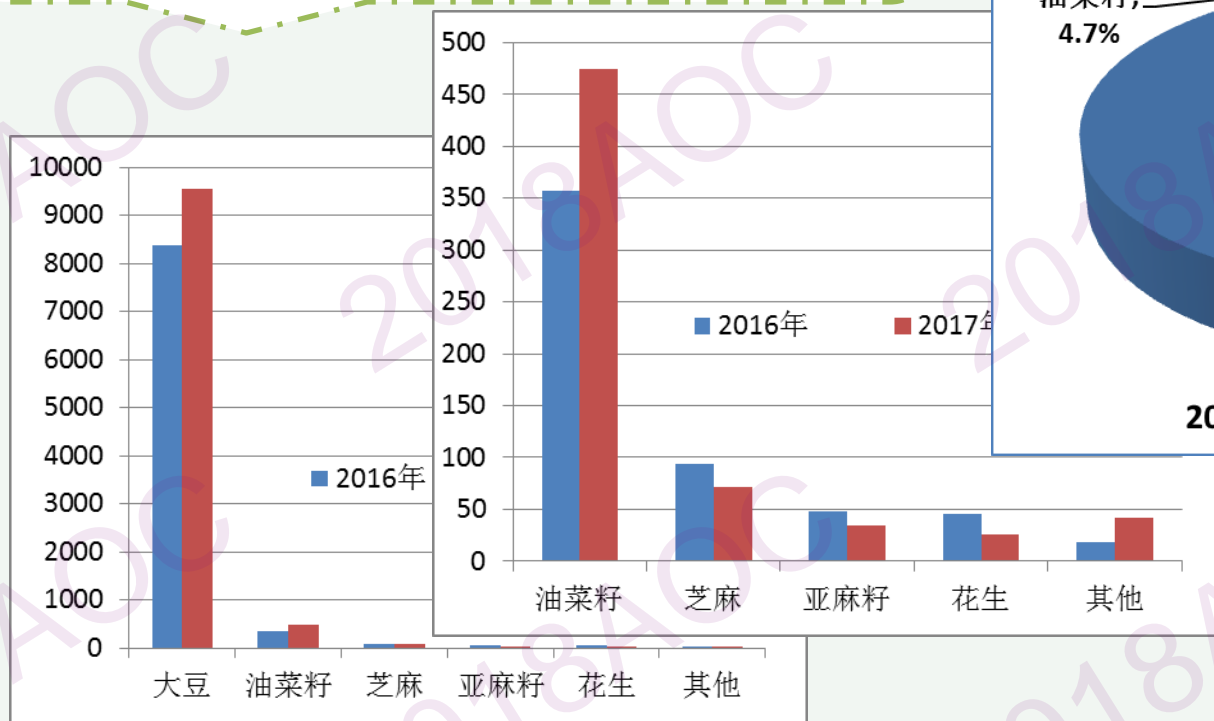
✓ 价格优势：**替代菜籽油、棕榈油**



Research Center for Rural Economy

## (四) 油籽、食用植物油进口增加

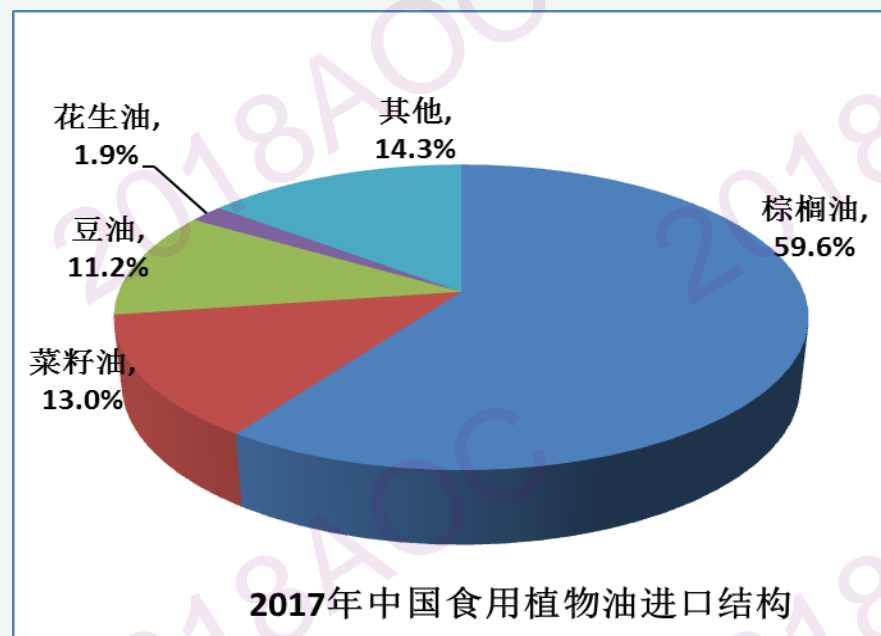
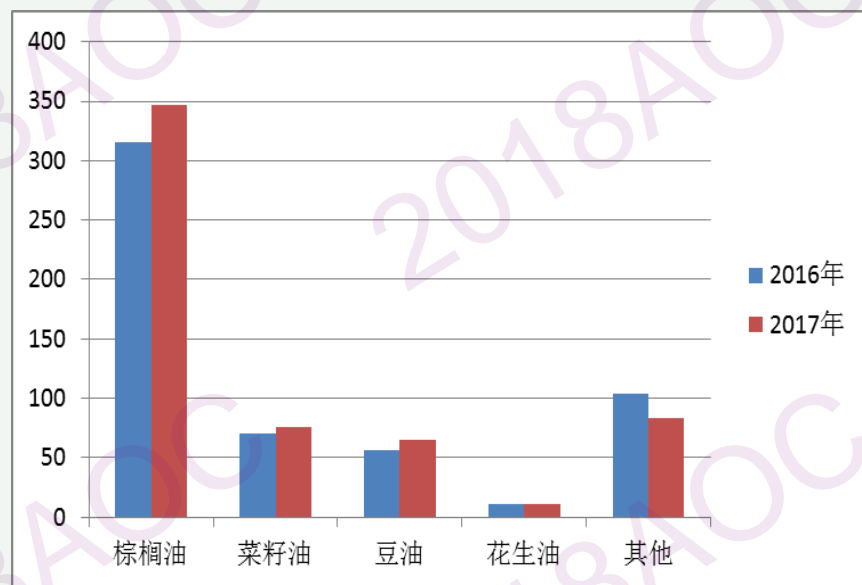
- ◆ 2017年进口食用油籽1.02亿吨，同比增13.9%
- ◆ 驱动因素
- ◆ 大豆仍是第一大油籽进口品种



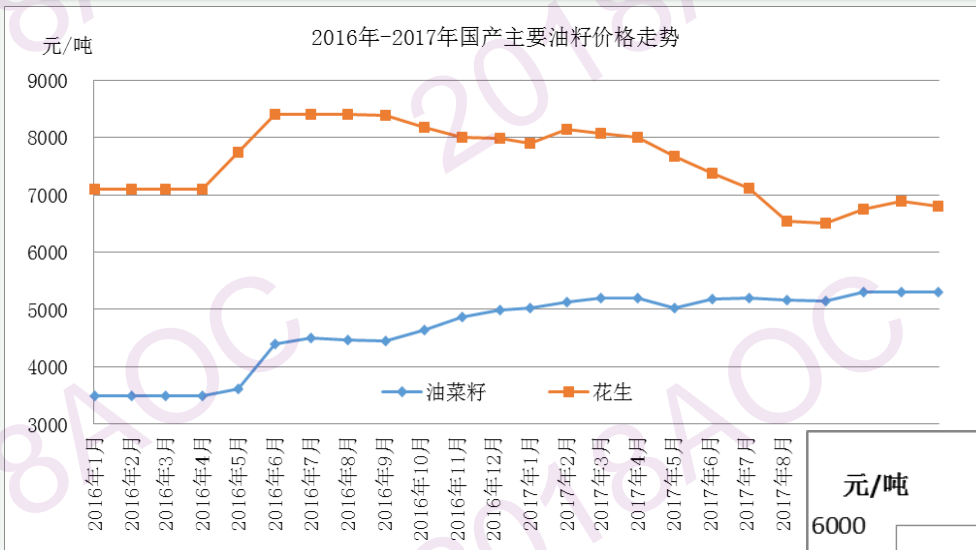


#### (四) 油籽、食用植物油进口增加

- ◆ 2017年累计进口食用植物油**581.3万吨**，与上年相比增加**4.5%**
- ◆ 棕榈油、菜籽油、豆油进口规模均增加
- ◆ 驱动因素



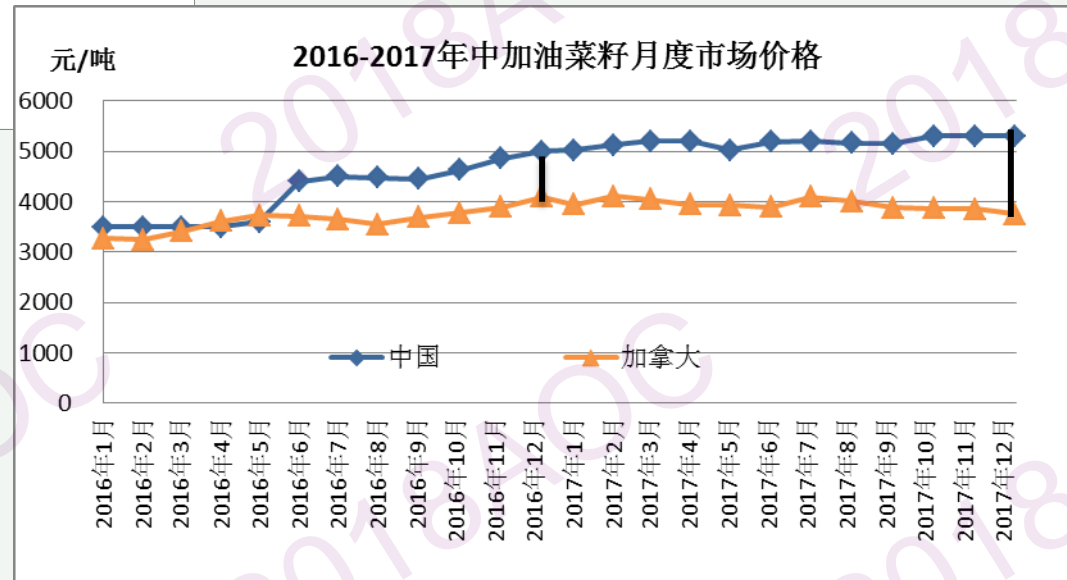
## (五) 油籽、食用植物油价格走势分化、总体震荡下行



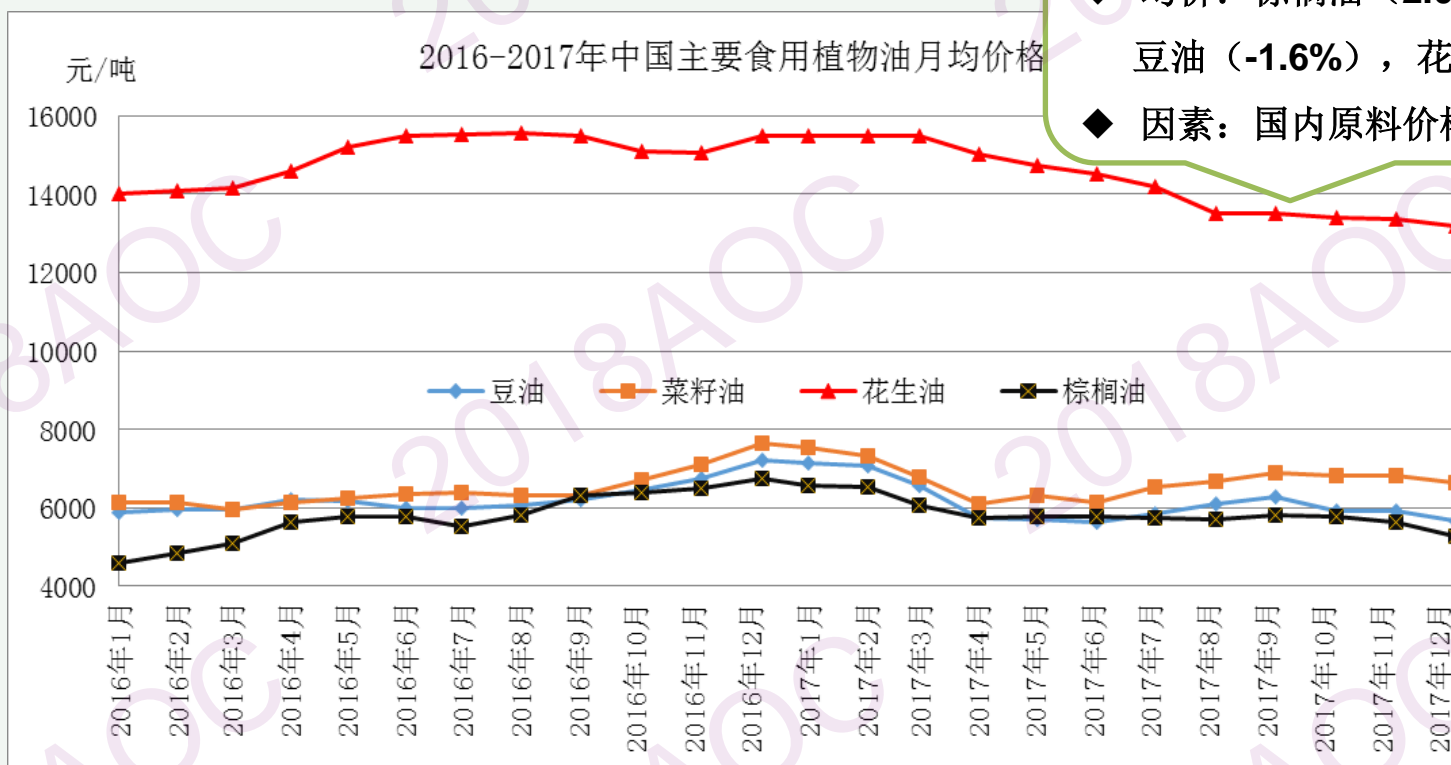
- ◆ 花生均价下跌 (6.4%)：连续三年增产，气候影响品质
- ◆ 油菜籽均价上涨 (24.6%)：供给偏紧支撑价格

价差：127.5% → 141.1%

- ✓ 市场差异：加工、流向
- ✓ 品质差异：风味、口感
- ✓ 消费群体差异



## （五）油籽、食用植物油价格走势分化、总体震荡下行



- ◆ 2017年年内普遍下跌，花生油跌幅最大。
- ◆ 均价：棕榈油（2.0%），菜油（4.0%），豆油（-1.6%），花生油（-4.3%）
- ◆ 因素：国内原料价格、全球油脂供需格局

RCRE

农业部农村经济研究中心  
Research Center for Rural Economy

# 2

## 未来十年油料市场展望

## 二、未来十年中国油料市场展望

### Outlook of Chinese oilseeds market in the next 10 years

总体判断

生产：产能稳中有增、生产效率提升

消费：总量继续增长、结构进一步优化

贸易：产需缺口仍存、进口增速放缓

价格：波动性增强、部分品种独立性趋稳

## (一) 生产展望：油籽及制品总产稳中有增

2018年?

- ◆ 农业供给侧结构性改革
- ◆ 种植结构优化调整
- ◆ 比较效益

面积：稳中有增

- ◆ 国家现代农业产业技术体系
- ◆ 适度规模化种植
- ◆ 耕种收机械化
- ◆ 生产效率稳步提高
- ◆ 单位成本显著下降

单产：稳步提高

- ◆ 2027年油料产量3800万吨，较基期增加1.8%
- ◆ 油菜籽、花生产量分别达到1280万吨和1896万吨，较基期分别增加2.4%和6.0%

总产：小幅增加

油料产能稳步增加

国产食用植物油增加

农业部农村经济研究中心  
Research Center for Rural Economy

## （二）消费展望：总量增加、结构升级

### • 食用油籽

- 2018年国内三大主要食用油籽消费量为1.39亿吨，与上年相比持平略增。
- 2020年食用油籽消费量有望达到1.44亿吨。
- 2027年食用油籽消费量预计为1.5亿吨左右，较基期增加9.4%。

城镇化

人口增加（14.28亿）

经济增长（2.9%）

### • 食用植物油

- ✓ 2027年食用植物油消费预计达到3400万吨左右，较基期年增加4.6%。
- ✓ 食用植物油人均年消费量将总体稳定。
- ✓ 食用植物油消费增速放缓，未来十年年均增0.3%。
- ✓ 多元化、优质化和理性化消费需求趋向更加明显。（特色食用植物油）

### (三) 贸易展望

未来10年，基于中国油料生产趋势、油籽和食用植物油消费趋势，中国将继续对国际市场保持较高的依赖程度，仍将继续利用国际市场调剂国内产需余缺。

#### 短期

- ❑ 作物种植比较效益低下、机械化程度总体偏低，产能难以快速大幅提高
- ❑ 国内油料产需缺口仍较突出
- ❑ 需要从国际市场进口油料和食用植物油填补产需缺口。

#### 中长期

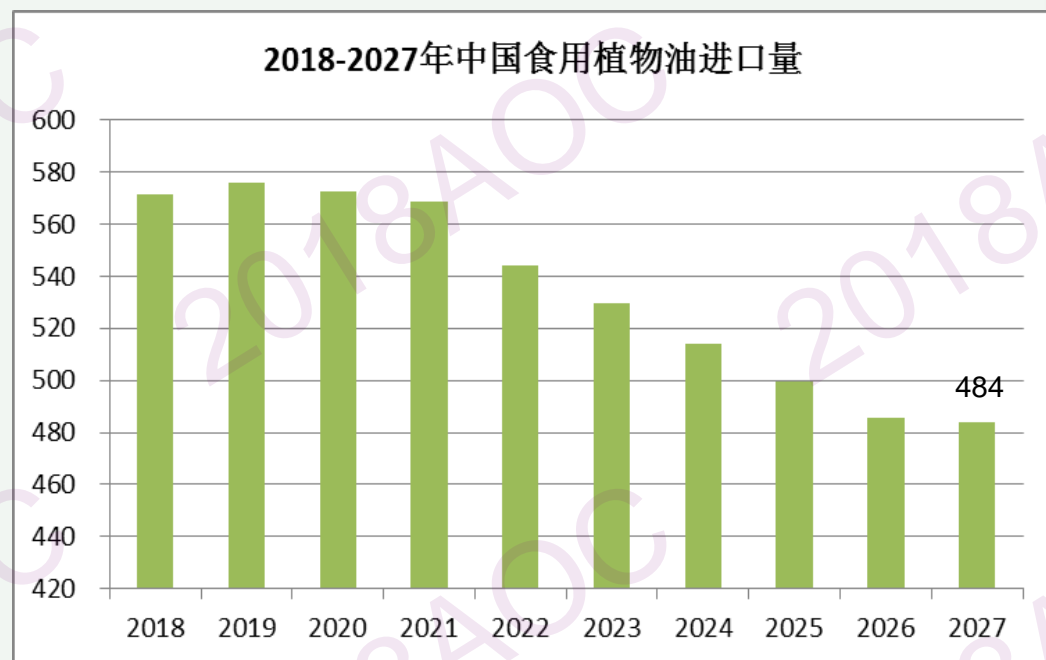
- 油料进口增速将逐渐放缓
- 食用植物油进口增速也将放缓乃至逐渐减少。



### （三）贸易展望：油籽进口增速放缓、油脂进口减少

#### 中国食用油籽仍将高度依赖进口

- **2018年：**中国食用油籽仍保持较大规模进口量，同比略增。
- **2020年：**10270万吨
- **2027年：**超过1.06亿吨
- 大豆仍是油籽进口的首要品种，进口占比超过**90%**



注：不含棕榈硬脂

Research Center for Rural Economy

#### （四）价格展望：波动性增强、部分品种独立性趋稳

- ◆ 对国际市场依赖程度较高的部分油料（大豆、芝麻、胡麻）、食用植物油（棕榈油）价格受国际价格走势影响较大；
- ◆ 部分产品（油菜籽）与国际市场形成鲜明的差异性，将继续保持两个市场、两种价格走势。



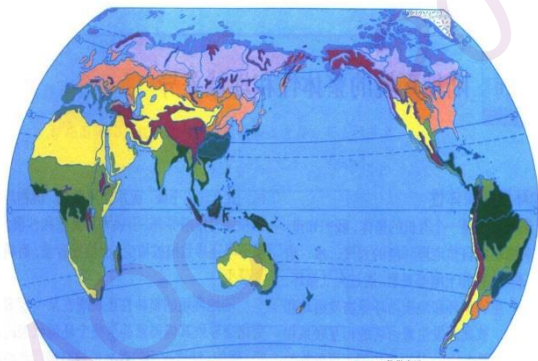
# 3

不确定因素

### 三、不确定性因素 Uncertainties

#### 气候因素

- ◆ 厄尔尼诺气候——棕榈
  - ◆ 拉尼娜气候——大豆、棕榈  
(衰退)
  - ◆ 中国区域性气候
- 气候 → 生产 → 价格



冰原带 亚寒带针叶林带 温带草原带 热带草原带 亚热带常绿阔叶林带 高山植物区  
苔原带 温带混交林和温带落叶阔叶林带 荒漠带 亚热带常绿硬叶林带 热带雨林带

#### 政策因素

- ◆ 国际市场：油籽油脂主要生产及贸易国政策、贸易摩擦
  - ◆ 国内市场：产业发展政策、重要农产品保护区建设等
- 政策 → 全球贸易格局 → 市场



policy

#### 其他不确定因素

- ◆ 国际市场：生物柴油、原油价格、美元走势以及地缘政治因素等
- ◆ 国内市场：人民币汇率——进口贸易成本——贸易规模。



Download from  
Dreamstime.com

© iStockphoto  
© iStockphoto

# 谢谢！

E-mail: [zhwl1229@163.com](mailto:zhwl1229@163.com)

联系电话: 010-66156855

农业部农村经济研究中心  
Research Center for Rural Economy