

2015/16 年度

布瑞克中国菜籽、菜油行业展望报告



2016/1

# 目 录

<b>第一部分</b>	<b>前言</b> .....	<b>1</b>
第一章	菜籽产业链定义.....	1
1.1	菜籽物流链条形成及流转 .....	1
1.2	菜籽价值链条形成及流转 .....	2
第二章	本报告定位、研究内容及方法论.....	2
第三章	本报告主要结论摘要.....	3
<b>第二部分</b>	<b>菜籽产业宏观环境分析</b> .....	<b>5</b>
第四章	全球经济对菜籽及菜油行业影响.....	5
4.1	2015 年全球宏观经济回顾与 2016 年展望 .....	5
4.2	2015 年全球大宗商品价格运行状况及 2016 年展望 .....	8
第五章	中国宏观经济对油菜籽行业影响.....	10
5.1	2015 年中国宏观经济运行情况及 2016 年展望 .....	10
5.2	2015 年国内大宗商品价格运行主要特点 .....	12
5.3	人口红利消失挑战下的中国农业 .....	13
<b>第三部分</b>	<b>中国菜籽行业供需分析及展望</b> .....	<b>19</b>
第六章	中国菜籽生产分析.....	19
6.1	中国菜籽种植面积及产量变化 .....	19
6.2	中国菜籽种植成本收益分析 .....	20
第七章	中国菜籽进口贸易分析.....	22
7.1	中国菜籽进口形势分析及展望 .....	22
7.2	中国菜籽油进口形势分析及展望 .....	32
第八章	中国菜籽油生产分析.....	38
8.1	中国菜籽压榨产能及分布 .....	38
8.2	中国菜籽油产量及总供给量 .....	39
8.3	压榨利润监测 .....	39
第九章	中国菜油消费形势分析及展望.....	41
9.1	中国菜籽油消费分析 .....	41
9.2	食用油脂替代分析 .....	41
第十章	中国菜籽菜油供需平衡分析及展望.....	42
10.1	国内食用油脂供需分析及展望 .....	42
10.2	中国菜籽供需平衡分析及展望 .....	45
10.3	中国菜籽油供需平衡分析及展望 .....	46
第十一章	中国菜籽菜油相关产业政策分析.....	47
11.1	国储菜籽政策分析及趋势展望 .....	47
11.2	中国菜籽油贸易政策分析及趋势展望 .....	49
<b>第四部分</b>	<b>国际菜籽及菜籽油供需形势分析</b> .....	<b>50</b>
第十二章	全球菜籽及菜籽油供需形势分析.....	50
12.1	全球菜籽生产形势分析 .....	50
12.2	全球菜籽流通形势分析 .....	53
12.3	全球菜籽油流通形势分析 .....	55

12.4 全球菜籽油消费及格局分布 .....	57
12.5 全球菜籽供需平衡分析 .....	58
12.6 全球菜籽油供需平衡分析 .....	60
第十三章 加拿大菜籽及菜籽油供需形势分析.....	62
13.1 加拿大菜籽及菜籽油生产形势分析 .....	62
13.2 加拿大菜籽及菜籽油出口形势分析 .....	66
13.3 加拿大菜籽及菜籽油供需均衡分析 .....	71
<b>第五部分 菜籽及相关产品价格走势及预测分析 .....</b>	<b>76</b>
第十四章 菜籽及相关产品价格走势.....	76
14.1 2014/15 及 2015/16 年度至今中国菜籽及菜油价格走势分析 .....	76
14.2 2015/16 年度下半年及 2016/17 年度菜籽及相关产品价格展望.....	79

## 图表目录

图表 1.	中国菜籽产业链条示意图 .....	1
图表 2.	中国菜籽价值链条示意图 .....	2
图表 3.	2015 年全球实际 GDP 增长情况一览 .....	5
图表 4.	2015 年主要发达经济体实际 GDP 增长率 .....	6
图表 5.	2015 年新兴市场国家实际 GDP 增长率 .....	7
图表 6.	2001-2015 年美元指数和纽约原油指数 .....	8
图表 7.	2001-2015 主要大宗农产品价格 .....	9
图表 8.	2006 年-2015 年 GDP 增长率 .....	10
图表 9.	2008-2015 中国采购经理人指数 .....	11
图表 10.	2008-2015 消费者价格指数 .....	11
图表 11.	2006 年-2015 年上海商品交易所大宗商品价格走势 .....	12
图表 12.	2005 年-2015 年郑州商品交易所大宗商品价格走势 .....	12
图表 13.	2005 年-2015 年大连商品交易所大宗商品价格走势 .....	13
图表 14.	1982-2014 年中国总人口及自然增长率 .....	14
图表 15.	1982-2014 年人口抚养比的变化 .....	14
图表 16.	2015-2050 年 15-64 岁人口对全球增长的贡献 (%) .....	15
图表 17.	2010-2014 年中国农民工增速 .....	16
图表 18.	2008-2014 年农民工月工资收入及增长率 .....	16
图表 19.	2006-2014 年主要劳动力输入区域劳动工日价 单位: 元/天 .....	17
图表 20.	2000 年 VS2014 年中国代表性农产品劳动力成本及比重 .....	17
图表 21.	2000 年 VS2014 年美国主要农产品劳动力成本及比重 .....	18
图表 22.	1993-2015 年中国油菜籽产量 .....	19
图表 23.	2014/15 年度中国菜籽播种面积分布 .....	19
图表 24.	04/05-11/12 年度国内菜籽/小麦种植比较收益 .....	20
图表 25.	2014/15 年度两湖地区菜籽及竞争作物成本收益分析 .....	21
图表 26.	2014/15 年度各主产区菜籽种植成本结构及收益分析 .....	22
图表 27.	2013/14-2015/16 年度我国菜籽进口数量及单价走势 .....	23
图表 28.	中国菜籽进口成本评估细则 .....	23
图表 29.	2014/15 年度菜籽进口分国别 .....	24
图表 30.	2014/15 年度菜籽进口分关别 .....	24
图表 31.	2014/15 年度中国菜籽进口企业 11 强 .....	25
图表 32.	2014/15 年度中纺粮油进出口有限责任公司进口量及单价走势 .....	25
图表 33.	2014/15 年度东莞市富之源饲料蛋白开发有限公司进口量及单价走势 .....	26
图表 34.	2014/15 年度嘉里粮油(营口)有限公司进口量及单价走势 .....	27
图表 35.	2014/15 年度防城港枫叶粮油工业有限公司进口量及单价走势 .....	27
图表 36.	2014/15 年度大海粮油工业(防城港)有限公司进口量及单价走势 .....	28
图表 37.	2014/15 年度中粮东海粮油工业(张家港)有限公司进口量及单价走势 .....	29
图表 38.	2014/15 年度厦门银祥油脂有限公司进口量及单价走势 .....	29
图表 39.	2014/15 年度福州集佳油脂有限公司进口量及单价走势 .....	30
图表 40.	2014/15 年度湛江渤海农业发展有限公司进口量及单价走势 .....	30
图表 41.	2014/15 年度中纺粮油(湛江)有限公司进口量及单价走势 .....	31
图表 42.	2014/15 年度中粮油脂(钦州)有限公司进口量及单价走势 .....	31
图表 43.	2013/14-2015/16 年度我国菜籽油进口数量及单价走势 .....	32
图表 44.	2014/15 年度菜籽油进口分国别 .....	33
图表 45.	2014/15 年度菜籽油进口分关别 .....	33
图表 46.	2014/15 年度菜籽油进口企业 15 强量价分析 .....	34
图表 47.	2014/15 年度中储粮油脂有限公司进口量及单价走势 .....	35
图表 48.	2014/15 年度上海益海商贸有限公司进口量及单价走势 .....	35
图表 49.	2014/15 年度靖江龙威粮油工业有限公司进口量及单价走势 .....	36

图表 50.	2014/15 年度安徽安粮国际发展有限公司进口量及单价走势 .....	37
图表 51.	2014/15 年度重庆红蜻蜓油脂有限责任公司进口量及单价走势 .....	37
图表 52.	2006 年-2015 年全国油菜籽加工产能 .....	38
图表 53.	菜籽压榨产能分布 .....	38
图表 54.	1994-2015 菜籽油压榨量 .....	39
图表 55.	2005-2015 年菜籽油供给量 .....	39
图表 56.	2014 年-2015 年国产菜籽压榨利润 .....	40
图表 57.	2014-2015 年进口菜籽压榨利润 .....	40
图表 58.	1993-2015 中国菜籽油消费量 .....	41
图表 59.	2006/07 年度-2014/15 年度玉米油产量 .....	42
图表 60.	2014/15 年度中国油脂供应格局 .....	42
图表 61.	2008/09-2015/16 年度菜籽供需平衡表 .....	45
图表 62.	2008/09-2015/16 年度菜籽供需平衡表 .....	46
图表 63.	2015 年来国储菜籽油拍卖量及拍卖价 .....	49
图表 64.	1991-2015 年全球油菜籽播种面积 .....	50
图表 65.	2014/15 年度全球油菜籽播种面积分布 .....	51
图表 66.	1990-2015 年全球油菜籽产量 .....	51
图表 67.	2014/15 年度全球菜籽产量分布 .....	52
图表 68.	1991-2015 年全球菜籽压榨量 .....	52
图表 69.	2014/15 年度全球菜籽压榨量分布 .....	53
图表 70.	1996-2015 年全球菜籽进口量 .....	53
图表 71.	2014/15 年度全球菜籽进口量分布 .....	54
图表 72.	2003-2015 年全球油菜籽出口量 .....	54
图表 73.	2014/15 年度全球油菜籽出口量分布 .....	55
图表 74.	2000 年-2015 年全菜籽油进口量 .....	55
图表 75.	2014/15 年度菜籽油进口量分布 .....	56
图表 76.	200-2015 全球菜籽油出口量 .....	56
图表 77.	2014/15 年度全球菜籽油出口量分布 .....	57
图表 78.	2000-2015 年全球菜籽油消费量 .....	57
图表 79.	2014/15 年度全球菜油消费量的分布 .....	58
图表 80.	2000 年-2015 年全球菜籽产销余缺 .....	58
图表 81.	2000 年-2015 年全球菜籽期末库存及库存消费比 .....	59
图表 82.	2007/08-2015/16 年度全球菜籽供需平衡表 .....	60
图表 83.	2000-2015 年全球菜籽油产销余缺 .....	61
图表 84.	2001-2015 年全球菜籽油期末库存及库存消费比 .....	61
图表 85.	2007/08-2015/16 年度全球菜籽油供需平衡表 .....	62
图表 86.	2003-2015 年油菜籽播种面积及产量 .....	63
图表 87.	2015/16 年加拿大油菜籽播种面积分布 .....	64
图表 88.	2015/16 年度加拿大油菜籽产量分布 .....	64
图表 89.	2003-2015 年加拿大油菜籽单产 .....	65
图表 90.	2003-2015 年加拿大菜籽油产量 .....	65
图表 91.	2006 年-2015 年加拿大菜籽压榨产能变化 .....	66
图表 92.	2013-2015 年加拿大菜籽压榨量及油粕产量 .....	66
图表 93.	2005 年和 2015 年加拿大菜籽油出口结构对比 .....	67
图表 94.	2003-2015 年加拿大油菜籽出口量趋势 .....	67
图表 95.	2014/15 年度加拿大油菜籽出口分布 .....	68
图表 96.	2003-2015 年加拿大菜籽油出口量趋势 .....	68
图表 97.	2014/15 年度加拿大菜籽油分品种出口占比 .....	69
图表 98.	2014/15 年度加拿大毛菜油出口分布 .....	69
图表 99.	2014/15 年度加拿大精炼菜油出口分布 .....	70
图表 100.	2013-2015 年加拿大油菜籽对主要国家的月度出口量 .....	70
图表 101.	2014/15 年度全球油菜籽主要出口国及出口量 .....	71
图表 102.	2003-2015 年加拿大菜籽产销走势 .....	72

图表 103.	2003-2015 年加拿大菜籽油产消走势 .....	72
图表 104.	2003-2015 年加拿大菜籽期末库存及库存消费比走势 .....	73
图表 105.	2003-2015 年加拿大菜籽期末库存及库存消费比走势 .....	73
图表 106.	2007/08-2015/16 加拿大菜籽供需平衡表 .....	74
图表 107.	2007/08-2015/16 加拿大菜籽油供需平衡表 .....	75
图表 108.	2014/15 年度至今加菜籽进口完税成本 .....	76
图表 109.	2005 年-2015 年中国菜籽油价格走势 .....	77
图表 110.	2014/15 年度至今加拿大菜籽油进口完税价 .....	77
图表 111.	2013 年-2015 年菜粕现货价格走势 .....	78
图表 112.	2014-2015 年进口菜籽郑盘套保利润 .....	79
图表 113.	2014-2015 年进口菜籽油郑盘套保利润 .....	79
图表 114.	2014-2015 年沿海菜籽库存 .....	80
图表 115.	2014-2015 年沿海菜籽油库存及未执行合同 .....	80
图表 116.	2007-2015 年全球油菜籽产量 .....	81
图表 117.	2007-2015 年全球葵花籽产量 .....	81
图表 118.	1993-2015 年菜籽及菜籽油产量 .....	82
图表 119.	2013 年-2015 年郑州菜籽油主力收盘价及持仓量 .....	83
图表 120.	2011 年-2015 年菜籽油主力持仓结构分析 .....	83
图表 121.	2013-2015 年菜粕主力收盘价及持仓量 .....	84
图表 122.	2013 年-2015 年菜粕持仓结构 .....	84

# 第一部分 前言

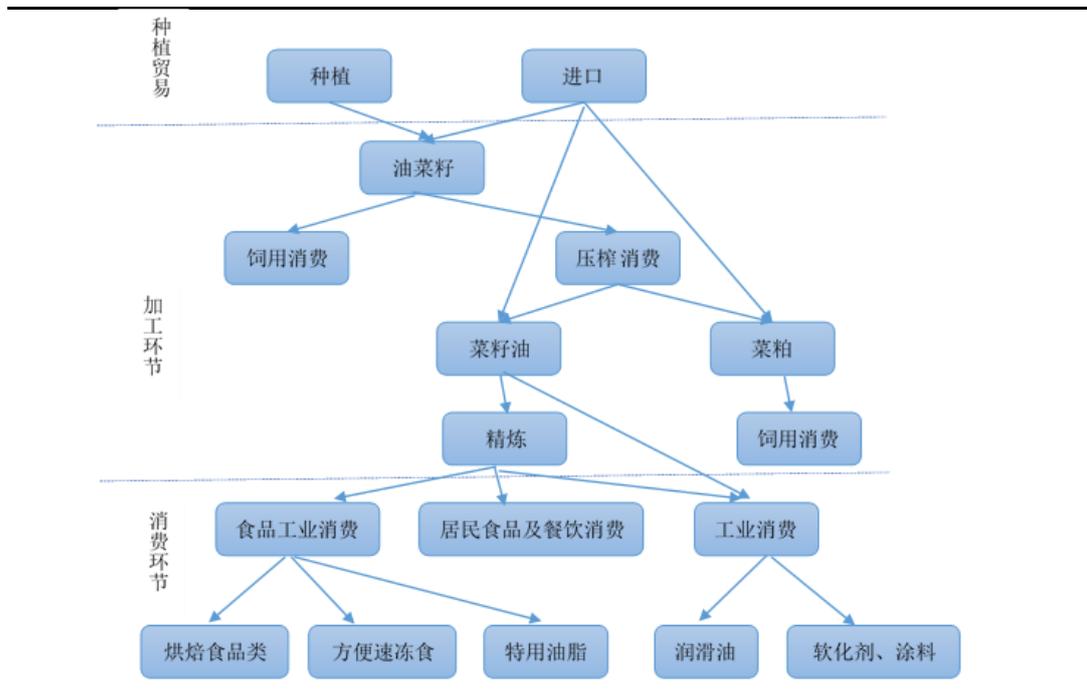
## 第一章 菜籽产业链定义

### 1.1 菜籽物流链条形成及流转

从产业链的物流角度来看，油菜籽生产及消费可以分为产前（种子、农资、农机等）、产中（种植）、产后（流通、加工、消费等），本报告中研究的产业链环节主要为产中和产后环节。

本报告中研究的中国菜籽产业链上游原料环节涉及到油菜的种植和进口，此外，对于加工品菜籽油和菜粕，也有较大的直接进口，此环节主要研究对象为种植行为和产品的贸易行为。

图表1. 中国菜籽产业链条示意图



资料来源：布瑞克咨询

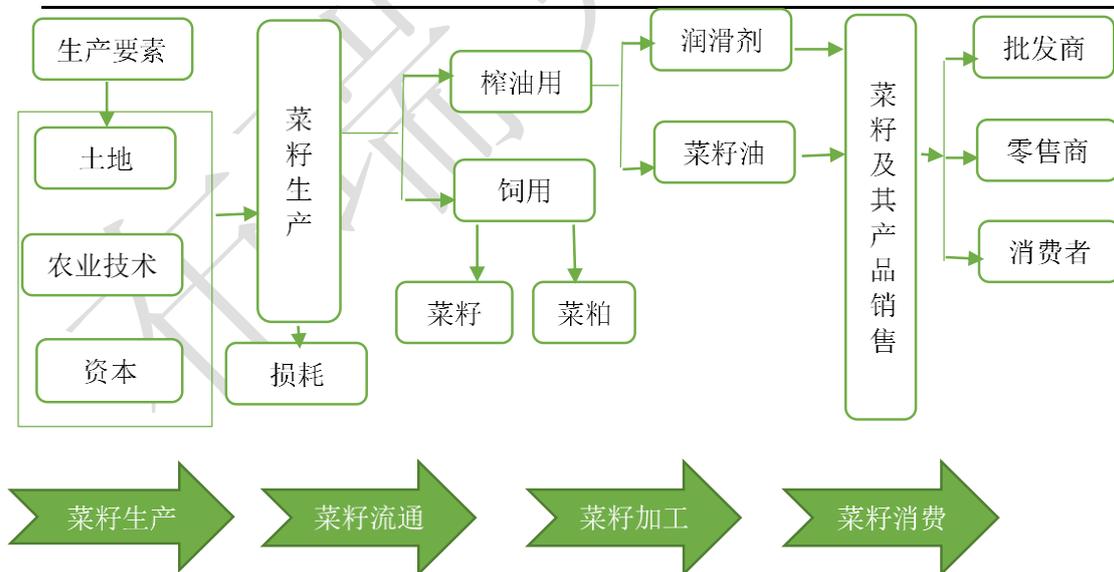
加工消费环节，菜籽有少量用作饲用，主要用来榨油。菜籽压榨产生毛油，毛油经过去杂、脱胶、脱色、脱酸、脱臭、脱蜡等工艺之后产生精炼菜籽油，精炼菜籽油用来供给居民食用及餐饮消费，食品工业消费和工业消费；食品工业消费主要用来特种油脂，包括人造奶油、起酥油和代可可脂；工业消费主要包括橡胶、涂料、塑料等。菜籽压榨产生的菜粕，因其蛋白质种类及含量丰富，主要用于饲料养殖行业，特别是水产养殖行业。

## 1.2 菜籽价值链条形成及流转

本报告中所谓价值链条，主要从菜籽生产、流通、加工直至最终消费的整个过程着眼，研究其各个环节关键要素的价格、成本、收益，从而分析各环节从业主体的投入产出效率。

在这个产业链条上，种植业处于最上游，中国菜籽种植农户种植成本较高，种植效益低下，在整个产业链条上附加值最低；而国外菜籽种植农户由于享受国家政策的丰厚补贴，种植业机械化程度高，地广人稀，土地租金便宜，因而国外农户种植菜籽的附加值相对较高。菜籽压榨企业是承上启下的重要环节，关系到农户的利益，同时也影响到了菜籽油和菜粕市场的供应，在整个产业链中处于关键地位，但是其利润变化和风险也往往较大。贸易商和消费企业处于整个产业链的下游，贸易为菜籽油和菜粕的流通奠定了基础，为各地油粕价格的均衡和稳定起到了积极作用，而消费企业决定着市场油粕的需求。牛市看供给，熊市看需求，当商品市场处于熊市的时候，下游消费企业的经营情况就是油粕市场价格的风向标。通过对菜籽产业链的研究，了解菜籽价格传导机制和产业链的利润分配，为菜籽产业健康稳定发展提供决策参考有着重要的意义。

图表2. 中国菜籽价值链条示意图



资料来源：布瑞克咨询

## 第二章 本报告定位、研究内容及方法论

本报告是布瑞克研究团队在菜籽产业链深入研究和挖掘下的作品。

报告中，布瑞克详细分析了国际菜籽行业产销数据、宏观经济环境，深入研究了国内压榨产业，菜籽原料供应及菜籽压榨行业发展现状，做了大量的系统的调研工作，在国内菜籽及菜油进口大量增加的背景下，着重研究了全球菜籽的贸易格局、贸易政策及贸易流向，全面分析了国内外菜籽产业发展情况、市场供需现状、产业投资环境，旨在为菜籽压榨企业、中间贸易商、政府机构、期货公司、证券基金、投资机构等其它各类客户提供产业市场信息、投资决策信息，以供投资、经营决策参考。深入总结了市场运行的主要特性及未来的主要影响因素，为企业把握菜籽市场走势提供借鉴。

从产业链的角度分析菜籽及菜油产业，是我们研究的基本出发点和重要思路。从菜籽的生产和消费情况入手，统计分析其周期性、单产和播种面积的演变趋势。然后转战下游，分析估算菜籽消费，接着仔细分析加拿大市场，分析油粕生产情况。

研究中的数据主要是各种统计数据，调研数据，以及布瑞克研究人员长期对菜籽产业的监测数据。国家统计数据，我们进行了核准，其它数据我们也进行了复核，本研究中部分数据由布瑞克根据自己的方法和经验估算得到，供客户参考。我们尽最大的努力以保证数据的客观性，同时采用统计的方法对分区消费等没有官方统计资料的数据进行了估算，是企业很好的参考资料。

油菜籽及菜油的市场年度为每年的 6 月-次年的 5 月。

### 第三章 本报告主要结论摘要

- 菜籽产量：2014/15 年度国内菜籽产量预计下滑至 850 万吨，较 2013/14 年度下降 250 万吨。近期对菜籽种植调研的结果显示，国内主要产区菜籽种植面积下降幅度达到 20%，因小麦种植效益高于菜籽，且劳动力成本提高进一步使种植转向机械化程度更高用工更少的品种。我们预计新赛季 2015/16 年度国内菜籽产量下滑至 680 万吨，较 2014/15 年度下滑 170 万吨。展望 2016/17 年度国内菜籽产量为 580 万吨。
- 菜籽进口量：2014 年 6 月至 2015 年 5 月，累计进口量为 444.9 万吨，比上一年度同期增加了 3.09%。国产菜籽预计将出现较高幅度的减产，需要进口菜籽补充缺口。展望 2015/16 年度国内菜籽进口量将达到 470