

菜油海外市场供需及中俄贸易情况

观点

菜油，即油菜籽油，是由油菜籽压榨而来的植物油，其主要用途为食用、生产生物柴油及其他工业用途等，与棕榈油、豆油并称“世界三大植物油”。全球植物油的消费方面，菜油在食用量上常年排名 9 大植物油中的第三位，工业用量在近年中排名第三，也是仅次于棕榈油和豆油。

海外油菜籽的前三大主产国分别为加拿大、欧盟和印度，其中春油菜的主产区主要为加拿大和澳大利亚，冬油菜的主产区为欧盟、乌克兰和印度。海外油菜籽主要消费国有欧盟、印度和加拿大。

俄罗斯菜油市场近年来呈现出良好的增长态势，主要得益于国内油菜籽产量的持续增加和国内当局政府的政策支持。基于其辽阔的可种植面积及政策的扶持，相信未来俄罗斯菜油将有广阔的发展前景。

虽然俄罗斯菜油目前在全球的市场份额还不高，但目前我国菜油进口量却主要依靠俄罗斯。

近日，俄罗斯总统普京访华并签署史上最大粮食合同，该合同约定俄罗斯向中国提供总计约为 7000 万吨的谷物、豆类及油籽，协议为期 12 年，年均供应量约为 583 万吨。该合同总价值接近 2.5 万亿卢布，约合 1800 亿人民币。此次粮食合同的签署更加稳固了俄罗斯菜油在我国的市场地位，也为我国的粮食安全提供了较好的保障。

菜油·专题报告

2023 年 10 月 24 日 星期二

国贸期货
农产品研究中心

杨璐琳

投资咨询号：F3042528

从业资格号：Z0015194

研究助理 陈凡生

从业资格号：F03117830

欢迎扫描下方二维码
进入国贸投研小程序



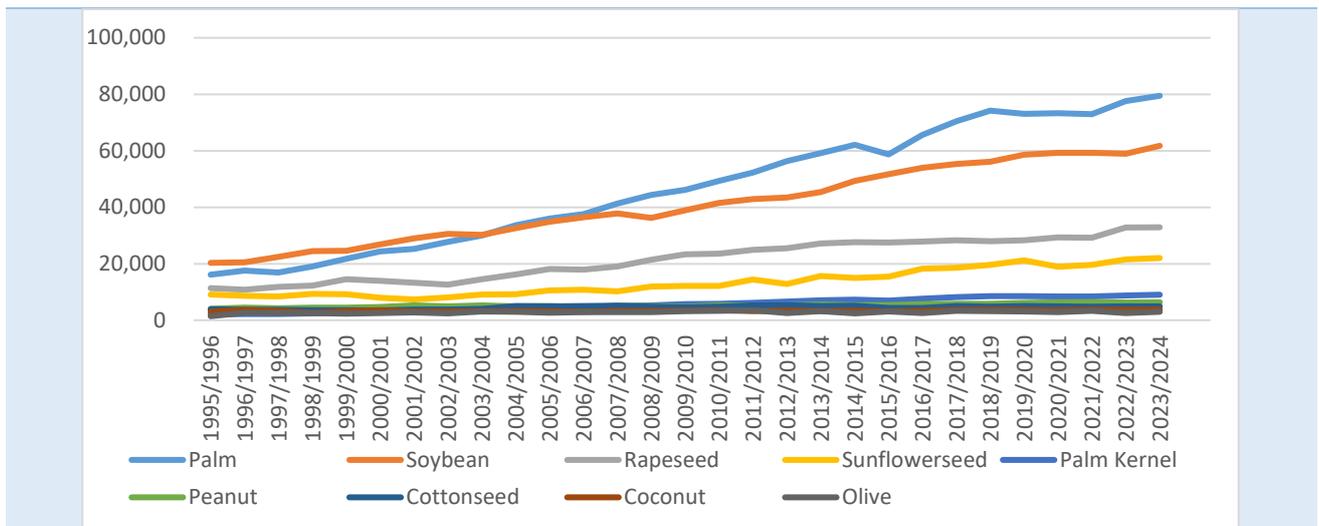
期市有风险，入市需谨慎

一、菜油：第三大植物油

菜油，即油菜籽油，是由油菜籽压榨而来的植物油，其主要用途为食用、生产生物柴油及其他工业用途等，与棕榈油、豆油并称“世界三大植物油”。

按品种根据美国农业部公布的数据，全球 9 大植物油中，自 1995 年以来菜油产量排名第三，仅次于棕榈油和豆油。2023/2024 年度预计全球菜油产量将达到 3290.5 万吨，较上一年度增加 0.4%。

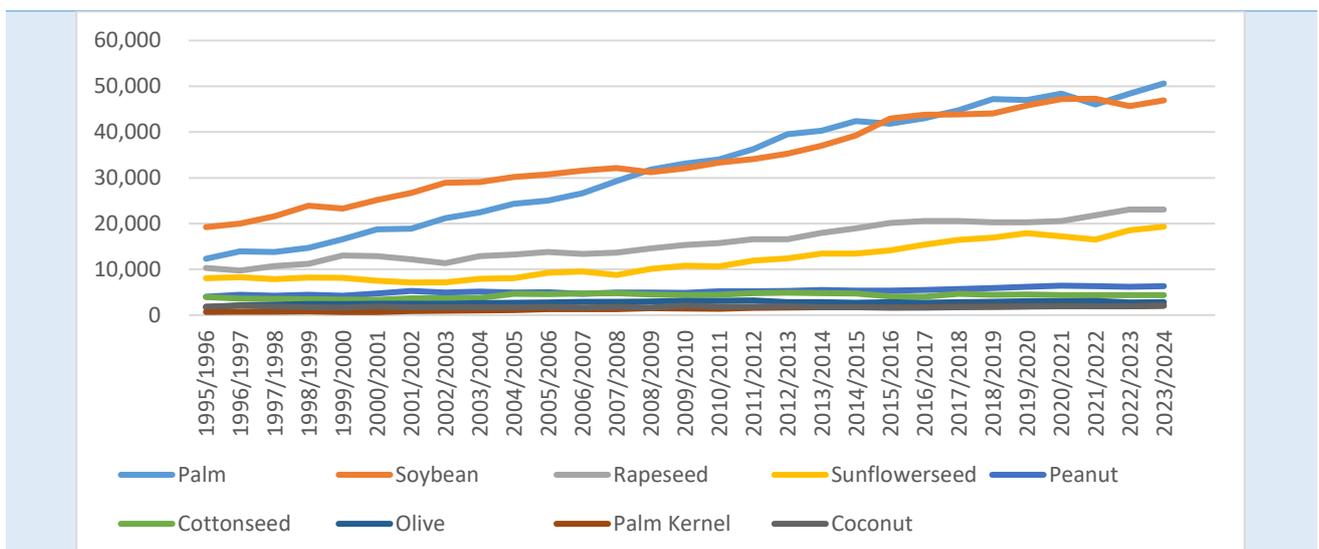
不同植物油产量（千吨）



数据来源：美国农业部，国贸期货

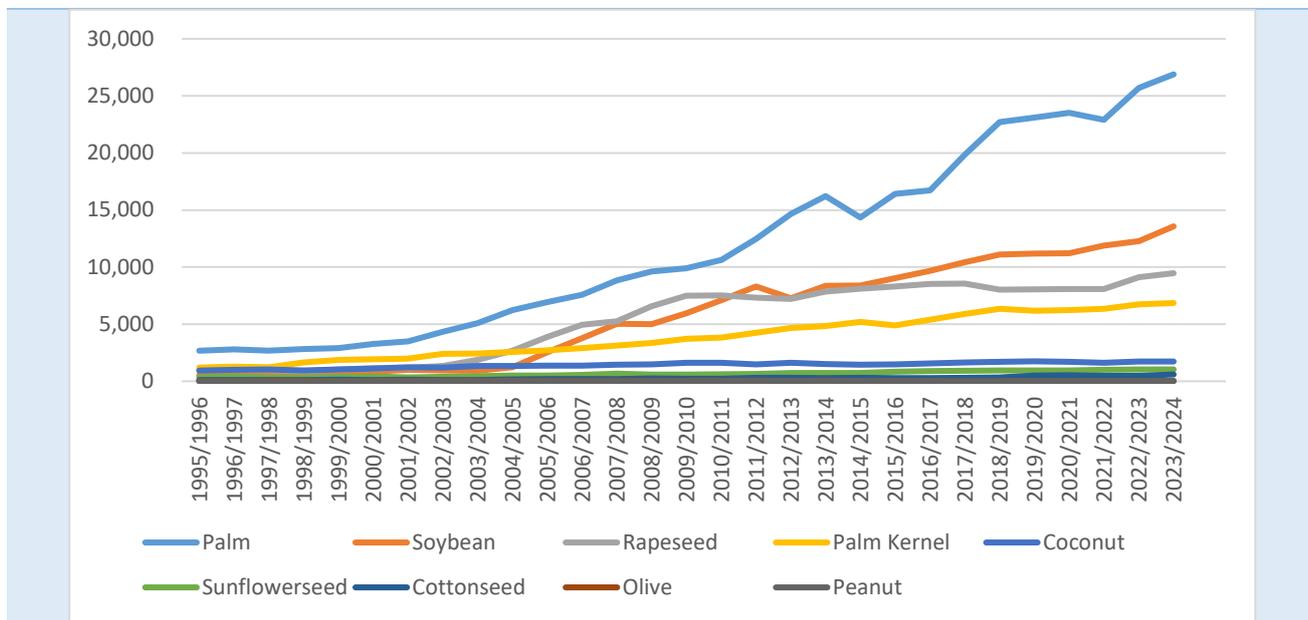
全球植物油的消费方面，菜油在食用量上常年排名 9 大植物油中的第三位，工业用量在近年中排名第三，也是仅次于棕榈油和豆油。2023/2024 年度全球菜油食用量预计为 2304.5 万吨，较上一年度降低 0.1%；工业用量预计为 946.7 万吨，较上一年度增加 3.9%。

不同植物油食用量（千吨）



数据来源：美国农业部，国贸期货

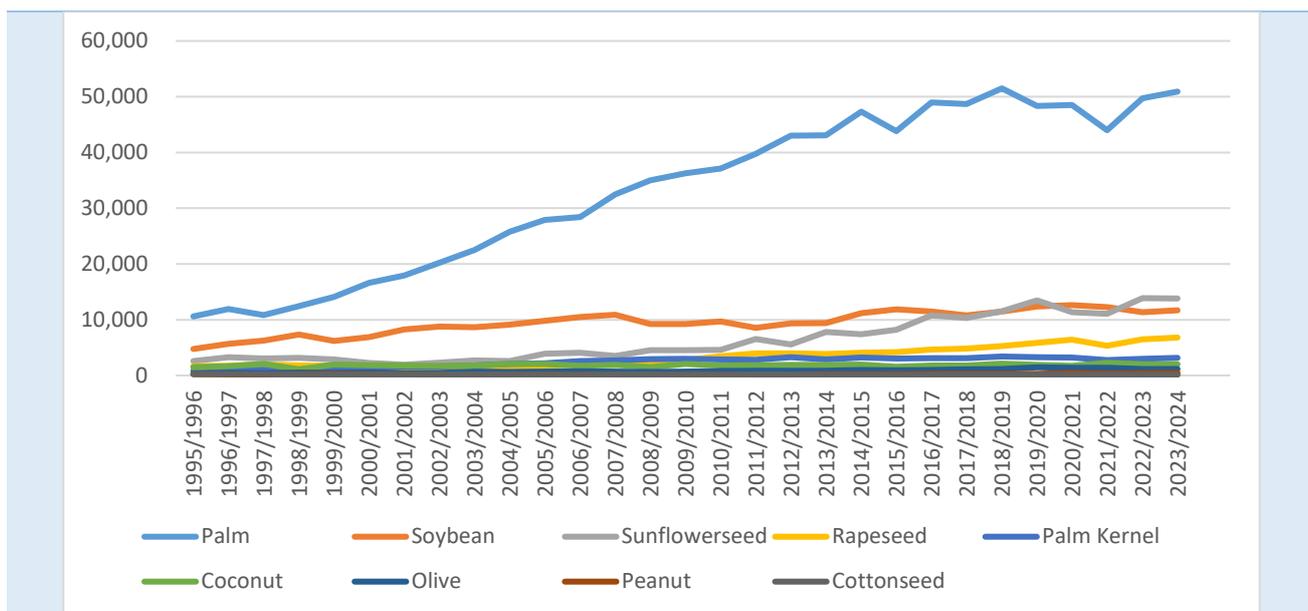
不同植物油工业用量（千吨）



数据来源：美国农业部，国贸期货

全球出口方面，棕榈油出口量一家独大，2023/2024 年度全球棕榈油出口量预计为 5093.8 万吨，其次豆油和葵油势均力敌，而菜油出口量则排名第四，2023/2024 年度菜油出口量预计为 680 万吨，较上一年度增加 4.7%。

不同植物油出口量（千吨）



数据来源：美国农业部，国贸期货

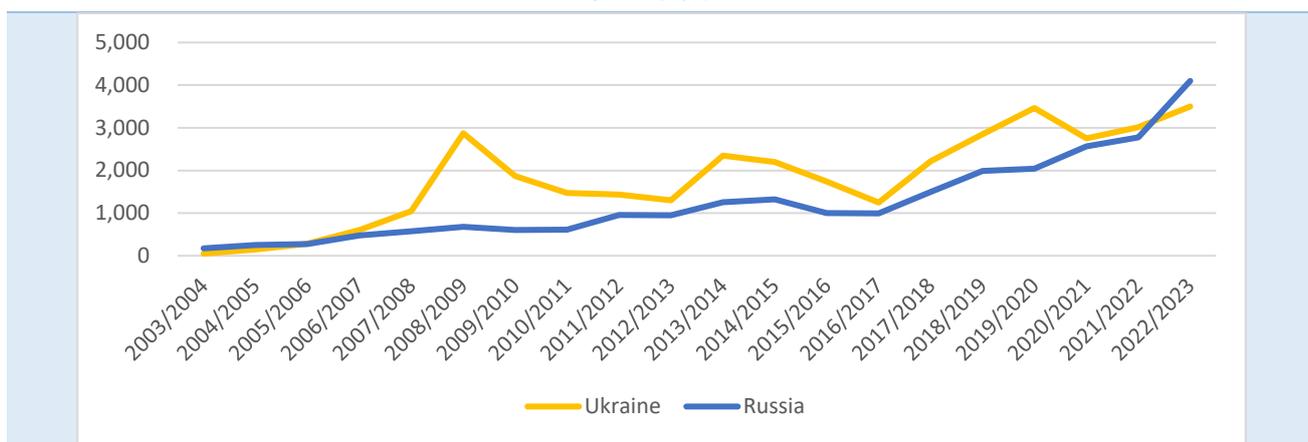
二、海外菜系市场

海外油菜籽的前三大主产国分别为加拿大、欧盟和印度，其中春油菜的主产区主要为加拿大和澳大利亚，冬油菜的主产区为欧盟、乌克兰和印度。近年来，海外油菜籽产量波动较大，据 USDA 最新的供需数据显示，2023/2024 年度海外油菜籽总产量达到了 7067 万吨，较上一年度减少 3.2%，主产国分别为加拿大、欧盟及印度等，各国产量所占份额分别约为 22.07%、23.47%、13.59%。

海外油菜籽主要消费国有欧盟、印度和加拿大。据 USDA 最新数据，2023/2024 年度海外油菜籽消费量 6660 万吨，其中欧盟油菜籽消费 2520 万吨，占海外油菜籽消费量的 37.84%；加拿大油菜籽消费量 1155 万吨，占海外油菜籽消费量的 17.34%；印度油菜籽消费量 1088 万吨，占海外油菜籽消费量的 16.33%。从油菜籽的消费用途来看，欧盟是全球生物柴油生产和消费的主要地区，因此作为主要生产原料的油菜籽的消费量逐年增加。而印度则将油菜籽主要用于榨取食用油，国内的需求量较大。加拿大作为油菜籽的第一生产大国，在满足国内需求的同时，还能向外输出大量的油菜籽。

俄罗斯菜油市场近年来呈现出良好的增长态势，主要得益于国内油菜籽产量的持续增加和国内当局政府的政策支持。产量方面：近年来俄罗斯菜籽产量不断增加，尤其在 2022/2023 年度环比增加 47.75%，一举超过乌克兰成为第六大菜籽生产国；根据俄罗斯农业部统计并发布的数据显示，在 2022 年，俄罗斯的菜油产量达到了 99.85 万吨，同比增长 35.6%。政策方面：俄罗斯政府曾发布关于油菜籽的出口禁令，使得 2022 年压榨量大幅增长，2022 年拨款 48 亿卢布用以扩大国内油菜等油料作物生产。基于其辽阔的可种植面积及政策的扶持，相信未来俄罗斯菜油将有广阔的发展前景。

俄罗斯和乌克兰菜籽产量（千吨）

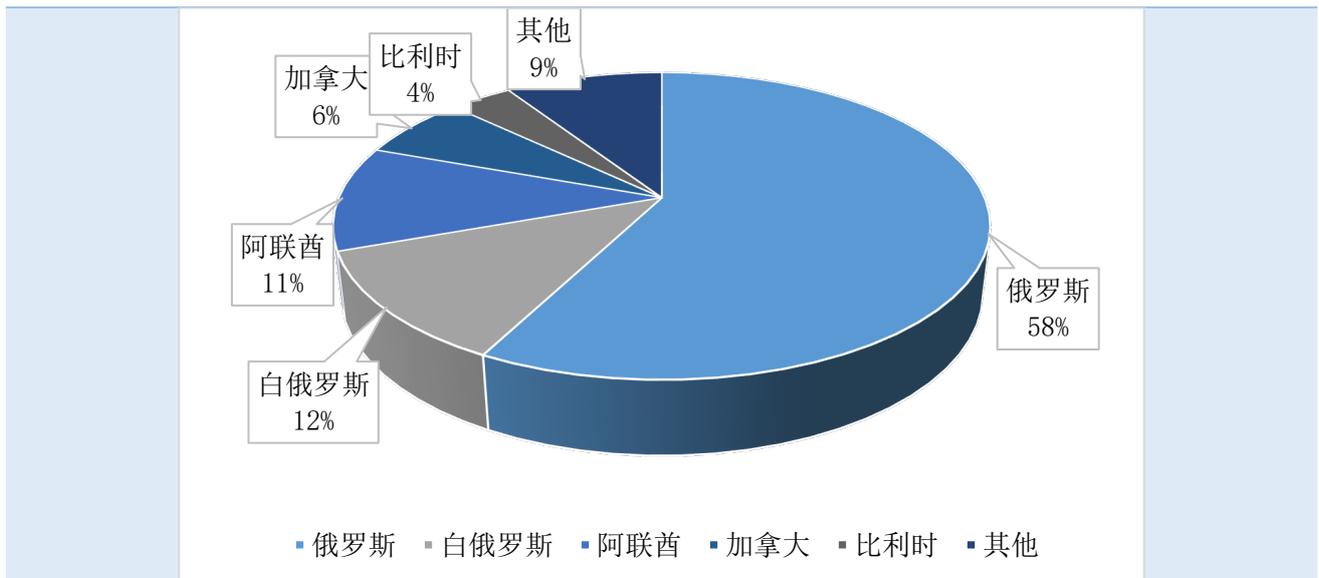


数据来源：美国农业部，国贸期货

三、 中俄贸易情况

虽然俄罗斯菜油目前在全球的市场份额还不高，但目前我国菜油进口量却主要依靠俄罗斯。根据中国汇易统计数据，2023年1-9月我国菜油进口量国别排名中，俄罗斯以58%的占比稳居首位，其次是白俄罗斯12%，而产量最大的加拿大仅占我国进口量的6%。

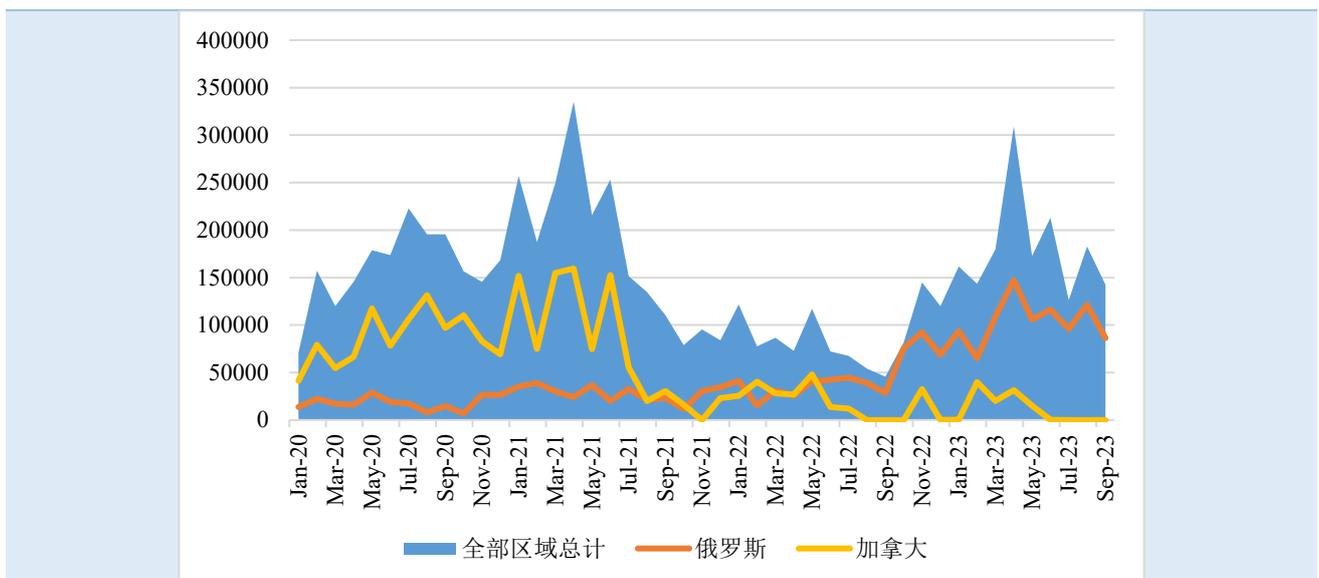
中国菜油进口量国别排名



数据来源：中国汇易，国贸期货

原本加拿大菜油是我国菜油进口量中最高的，但2022年以后进口份额逐步被俄罗斯取代，最终使俄罗斯成为我国菜油的主要进口国。

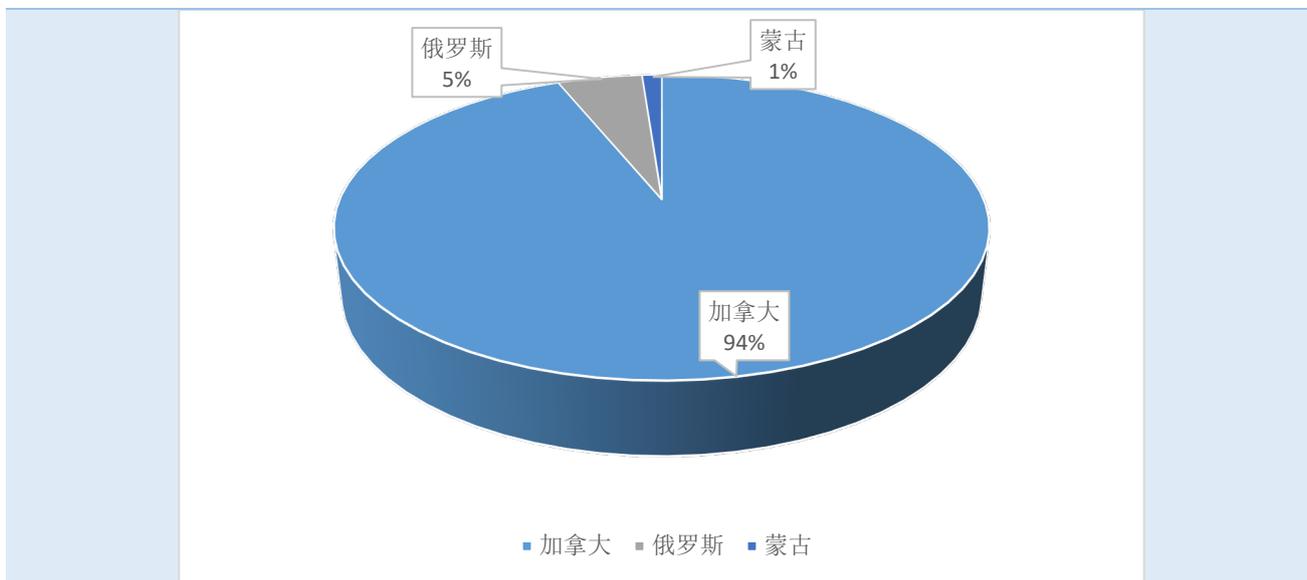
俄罗斯与加拿大进口菜油数量（吨）



数据来源：中国汇易，国贸期货

另一方面，目前我国菜籽进口仍是以加拿大菜籽为主。根据中国汇易，2023 年 1-9 月我国加拿大菜籽进口量为 397.62 万吨，占比 94%。

中国菜籽进口量国别排名



数据来源：中国汇易，国贸期货

近日，北京召开第三届“一带一路”国际合作高峰论坛。论坛期间，俄罗斯总统普京访华并签署史上最大粮食合同。据“俄中新陆路粮食走廊”倡议负责人卡连·奥夫谢皮扬透露，该合同约定俄罗斯向中国提供总计约为 7000 万吨的谷物、豆类及油籽，协议为期 12 年，年均供应量约为 583 万吨。该合同总价值接近 2.5 万亿卢布，约合 1800 亿人民币。此次粮食合同的签署更加稳固了俄罗斯菜油在我国的市场地位，也为我国的粮食安全提供了较好的保障。

免责声明

本报告中的信息均源于公开可获得的资料，国贸期货力求准确可靠，但不对上述信息的准确性及完整性做任何保证。

本报告不构成个人投资建议，也未针对个别投资者特殊的投资目标、财务状况或需要，投资者需自行判断本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，据此投资，责任自负。

本报告仅向特定客户推送，未经国贸期货授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均构成对国贸期货的侵权，我司将视情况追究法律责任。

期市有风险，入市需谨慎

