



# 2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 菜籽油行业：国产浓香小榨菜籽油兴起，地域特色品牌加速发展 头豹词条报告系列



黄之婧 · 头豹分析师

2024-05-24 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

制造业/农副食品加工业/植物油加工

消费品制造/农业产品

## 词目录

<h3>行业定义</h3> <p>菜籽油是以油菜籽为原料制取的油脂，含有芥酸、油...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>菜籽油可分为如下类别：</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>菜籽油行业特征包括产品辨识度较高、生产工艺智能...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>菜籽油行业目前已达到 <b>4个</b>阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>菜籽油行业规模暂无评级报告</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>菜籽油行业相关政策 <b>5篇</b></p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>随着消费者对食用油需求和消费行为的变化，过去的...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

**摘要** 菜籽油是中国传统重要产业，2020年以后，国产浓香小榨菜籽油兴起，成为菜籽油行业的最重要驱动品类。随着消费者对品牌的了解和信任度不断提升，菜籽油企业的品牌建设亦面临着更高的挑战和要求。中国菜籽油企业致力于打造富有地域特色的菜籽油产品，同时积极推进生产自动化，进一步提升了菜籽油的生产规模。2023年，菜籽油行业市场规模为954.5亿元，预计2024-2028年，以2.7%的复合增长率增长。

## 菜籽油行业定义<sup>[1]</sup>

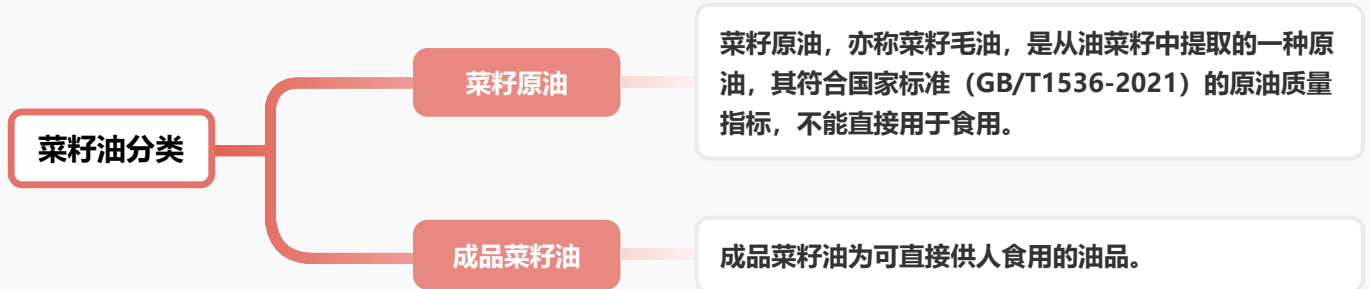
菜籽油是以油菜籽为原料制取的油脂，含有芥酸、油酸、亚油酸、菜子甾醇及亚麻酸等营养成分。从加工区域来看，进口油菜籽的加工区域主要集中在东南沿海地区，国产油菜籽加工区域主要集中在长江流域和川渝地区。中国菜籽油历史悠久，关于菜籽油的消费可追溯到宋朝。菜籽油传统加工技术是经过炒制、压榨的方法制取成品菜籽油，因品质好、风味纯正吸引了众多消费者。随着科技的进步和工艺的改进，菜籽油的生产方式亦在不断革新。现代菜籽油生产工艺更加先进，包括“挤压膨化预处理后浸出工艺”、“菜籽冷榨工艺”等，使得菜籽油的提取率更高，质量更稳定。

[1] 1: 《中国农民专业合作社》202...

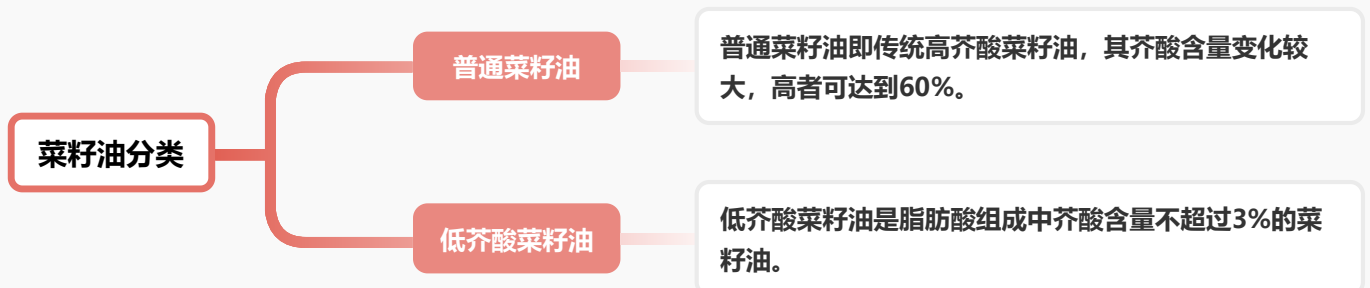
# 菜籽油行业分类<sup>[2]</sup>

菜籽油可分为如下类别：<sup>[3]</sup>

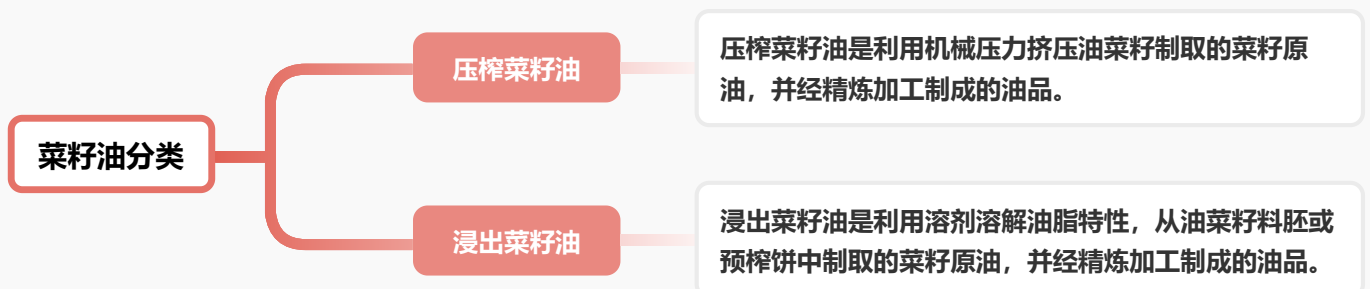
## 按加工程度分类



## 按油菜籽中油的芥酸含量分类



## 按制油方式分类



[2] 1: 中华人民共和国国家标准

## 菜籽油行业特征<sup>[4]</sup>

菜籽油行业特征包括产品辨识度较高、生产工艺智能化、消费市场基础好。<sup>[5]</sup>

### 1 产品辨识度较高

**菜籽油产品具地区特产，并呈现可持续化发展趋势。**

菜籽油产品独具地方特色，不仅代表着当地的文化，同时为企业树立了独特的品牌形象。例如，固阳菜籽油为内蒙古自治区包头市固阳县的特产，固阳菜籽油产地范围为固阳县金山镇、西斗铺镇、九分子乡等地区，其菜籽油风味独特，油质清澈。此外，武穴菜籽油为湖北省黄冈市武穴市的特产，芥酸含量低、硫代葡萄糖甙含量低，畅销湖北、福建、江西、上海等中国12个省市。而鲁南山高原菜籽油为四川省凉山州会东县的特产，不含胆固醇、芥酸，受到消费者的喜爱。

### 2 生产工艺智能化

**从油菜籽种植至菜籽油加工，机械化及智能化大大提高菜籽油产能。**

近年来，油菜籽种植机械化程度提高，加快播种、收割进程，产能增加，油菜籽供应稳定。以四川甘孜藏族自治州道孚县为例，2022年其油菜籽种植面积达16,000多亩，实现了油菜籽的全程机械化生产，在作业过程中采用轮式收割机将脱壳后的油菜秆切割成碎屑，再撒回田地作为生态肥料，实现资源的高效利用。另一方面，菜籽油企业加大对榨油机器的投资，为菜籽油生产赋能。其中，道道全拥有先进的油菜籽、大豆预榨生产装置与油脂精炼深加工生产装置，年产能分别为110万吨、120万吨。

### 3 消费市场基础好

**浓香菜籽油受消费者喜爱，消费者粘性较强。**

在川菜、湘菜、黔菜、鄂菜等菜系中，浓香菜籽油被广泛采用，其独特的浓郁风味吸引了更多消费者的喜爱。以湖北省为例，尤其鄂西、鄂南及广大农村，包括周边省份，食用菜籽油群体较多，消费市场基础较好。需求端的稳定，形成了菜籽油企业的持续收益来源，吸引企业增加生产规模。未来，在需求多样化的市场下，菜籽油企业呈规模化及多样化发展趋势，以满足市场需求。

[5] 1: 《中国农民合作社》202...

[6] 1: <http://www.techan...> | 2: 特产易

## 菜籽油发展历程<sup>[7]</sup>

进入20世纪，菜籽油业经历了启动期、高速发展期、震荡期、成熟期四个阶段。菜籽油是中国传统重要产业，发展至今经历了多个转折点及重大事件。其中，以2015年临时收储政策取消为时间节点，菜籽油产业迎来震荡期。至2019年，因多次检测出危险性有害生物，规模企业为规避风险转而生产大豆油。2020年以后，国产浓香小榨菜籽油兴起，成为菜籽油行业的最重要驱动品类，菜籽油行业发展向好。<sup>[8]</sup>

### 启动期 · 1901~1978

进入20世纪，食用油供应难以满足需求，政府采取鼓励措施。1953年至1958年，中国进入社会主义经济建设时期，食用油供应难以满足需求，政府对食用油进行统购统销。1959年至1965年，油料收购困难，中国采取鼓励措施，因地制宜建立油料生产基地。

1966年至1978年，中国重新部署油料及食用油生产，要求扩大油菜种植面积，销售价格未作调整，市场存在供需失衡情况。至1978年，中国油料产量仅为1,279万吨，其中油菜籽产量187万吨。

这一时期，菜籽油行业发展较为缓慢。中国各地建立众多小型油厂，小型油厂布局较分散，技术管理水平较低。

### 高速发展期 · 1979~1992

1978年至1984年为价格调整和统购统销制度解体阶段。1979年国务院提高主要农产品收购价格，其中油料、食用油收购价格上调25%。1983年，中国对油料及食用油收购政策进行调整，其中包括减少统购品种、开展多渠道经营，只对油菜籽、花生和棉籽进行统购。

1985年至1992年为购销双轨制阶段。中国政府逐步放松对粮食、油料产品购买系统的控制，在流通领域采取更宽松的政策。此外，1990年后，外资开始逐步进入中国植物油加工业。

高速发展期间，植物油的产量快速提高，由于扩张速度较快，油料压榨能力开始超过油料生产能力。此外，随着外资企业的加入，植物油市场出现了激烈竞争的局面。

### 震荡期 · 1993~2019

1993年以后为油料及食用油放开价格、放开经营阶段。至1995年中国大豆、油菜籽、花生等三种主要油料的总产量达351万吨。

1996年以后为进出口贸易开放阶段。2002年以前，菜籽油为中国消费量最大的植物油，随着大豆进口快速增长，从2003年开始，菜籽油为中国消费量第二大植物油。

从2008到2015年，中国在主产区连续实施7年的菜籽（油）临储政策。2015年临时收储政策取消为一个时间节点，菜籽油产业迎来震荡期。至2019年，因多次检测出危险性有害生物，规模企业为规避风险转而压榨大豆。

规模企业减少菜籽油压榨，使得菜籽油业产生波动、发展缓慢。

## 成熟期 · 2020~2023

这一时期，国产浓香小榨菜籽油兴起，成为菜籽油行业的最重要驱动品类。小榨菜籽油受到消费者认可，随着餐饮业发展，市场需求增加。在第十届全国金龙鱼外婆乡小榨菜籽油菜花节上，陕菜大师以33道独特风味的春宴充分发挥出金龙鱼外婆乡小榨菜籽油的特点，受到市场关注。

根据中国农民合作社期刊，在正常年份，浓香型菜籽油市场售价达每吨1.1万元以上。

为满足市场需求，菜籽油品类呈现多样化发展趋势，其中浓香型菜籽油推进稳定了菜籽油在植物油行业中的市场份额。

[7] 1: 现代商贸工业2009年第...

[8] 1: <https://mp.weixin...> | 2: oilcn油讯

[9] 1: <https://nb.ifeng.co...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: <https://mp.weixin...> | 4: 《中国农民合作社》202...

## 菜籽油产业链分析<sup>[10]</sup>

菜籽油产业链上游为油菜籽种植企业，主要作用为保证油菜籽的稳定供应；中游为菜籽油企业，主要作用为菜籽油加工、产品研发和销售；下游市场参与者为渠道销售和消费终端，主要作用为推广和销售菜籽油产品。

关于菜籽油产业链主要有以下核心研究观点：

**1.油菜籽种植技术的升级不仅提升了油菜籽的产量，而且降低了生产成本，为菜籽油生产提供了更加充足的原材料支持。**中国作为油菜籽生产大国，油菜常年种植面积在1.2亿亩左右，总产量1,600万吨左右，种植面积和产量均占世界的30%，是中国第五大粮油作物。近年来，随着农业机械化技术的发展，油菜籽的种植和收割过程实现了全程机械化。油菜直播机、油菜联收机等先进装备的广泛应用，极大地提升了油菜籽的生产效率。

**2.中国菜籽油企业致力于打造富有地域特色的菜籽油产品，同时积极推进生产自动化，进一步提升了菜籽油的生产规模。**以四川为例，在“天府菜油”公共品牌的引领下，展示四川菜油的优势与特色，2022年川油综合产值超过650亿元，德阳年丰、新兴粮油、成都红旗、绵阳辉达等龙头企业产值超30亿元。此外，通过应用预榨生产装置和油脂精炼深加工生产装置，企业成功提升了菜籽油的生产能力，进而扩大了市场份额。

**3.菜籽油销售渠道主要可划分为餐馆等稳定客户、商超门市、自有门店。此外，线上平台正成为未来的主流趋势。**抖音发布的数据显示，在2023年7月25日至31日的“风味贵州”专项活动中，近百万单当地农特产迅速销往中国各地，其中，菜籽油销量同比增幅高达812%。随着互联网的发展，线上渠道快速覆盖市场。未来，菜籽油企业预计将继续加大对线上销售渠道的投入，以满足消费者不断增长的需求。<sup>[11]</sup>

## 上 产业链上游

### 生产制造端

油菜籽

### 上游厂商

[东台市德臻油菜籽商行 >](#)

[海宁市林源油菜籽专业合作社 >](#)

[富平县佰农苑油菜籽种植专业合作社 >](#)

[查看全部 v](#)

### 产业链上游说明

油菜籽为菜籽油的主要原材料。油菜籽种植主要包括四个研究观点：

**1.中国油菜籽资源丰富，为菜籽油行业的发展奠定坚实基础。**中国油菜常年种植面积在1.2亿亩左右，总产量1,600万吨左右，种植面积和产量均占世界的30%，是中国第五大粮油作物。此外，油菜籽播种、收割全程机械化得到推进。其中，专用油菜直播机的生产效率比人工作业提高了60至100倍，而油菜联收机则能将工作效率提高近35倍。

**3.菜籽油制油企业积极推进“合作社+”模式，助力脱贫，健全产业链。**其中，2022年，湖北省粮油集团加强与新型农业主体的合作，将加快收购进度，做到应收尽收，保障农户利益，实现农户、合作社、企业多方共赢。2023年，青海省海北藏族自治州刚察县塘渠村依托土地“增减挂钩”项目，投入资金复垦土地631.8亩，建设种植基地3处，按照“支部+专业基地+专业合作社+农户”的经营模式大力发展油菜种植。未来，“合作社+”经营模式趋增，为农户及制油企业带来利好。

## 中 产业链中游

## 品牌端

制油企业

## 中游厂商

[道道全粮油股份有限公司 >](#)

[益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司 >](#)

[江苏省农垦农业发展股份有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

## 产业链中游说明

中国菜籽油企业主要有以下发展现状：

**1.在四川省、湖南省、湖北省等区域，具有地区特色的菜籽油企业集中发展。**在“天府菜油”公共品牌的引领下，2022年川油综合产值超过650亿元，德阳年丰、新兴粮油、成都红旗、绵阳辉达等龙头企业产值超30亿元。同时，“湖南菜籽油”以打造千亿产业链为目标，已有200多家以菜籽油为主营业务的油脂企业。此外，湖北省以出产双低菜籽油和高油酸菜籽油著称，并计划在2025年菜籽油综合产值达到500亿元，主要品牌包括“楚花香”、“荆花”等。

**2.菜籽油企业持续加大生产规模，并积极推动生产自动化。**近年来，油脂加工技术不断发展，特别是在油厂大型化、规模化及自动化控制等方面，对菜籽油企业产能的提高产生重大影响。其中，道道全拥有先进的油菜籽、大豆预榨生产装置与油脂精炼深加工生产装置，装置年产能分别为110万吨、120万吨。

## 下 产业链下游

### 渠道端及终端客户

销售终端

### 渠道端

[沃尔玛（中国）投资有限公司 >](#)

[潤泰集團有限公司 >](#)

[华润万家有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

## 产业链下游说明

菜籽油消费终端主要有以下几个表现：

**1.菜籽油的市场需求长期保持稳定的态势，消费者对其的偏好和依赖程度较高。**根据美国农业部数据，自2018年以来，中国菜籽油消费量稳定在8,000千吨以上。从消费形式来看，随着经济的发展，更多的农村人口成为城镇人口，其消费习惯亦逐渐从使用自榨散装油转变为从终端消费渠道采购包装



油。

**2.销售渠道分为线上和线下两种，其中线上渠道正成为未来的主流趋势。** 抖音发布的数据显示，在2023年7月25日至31日的“风味贵州”专项活动中，近百万单当地农特产迅速销往中国各地，其中，菜籽油销量同比增幅高达812%。未来，随着互联网技术的不断创新和普及，线上销售将在菜籽油等农产品领域发挥更加重要的作用。

[10] 1: 道道全招股说明书、油...

[11] 1: <http://nyj.jingzhou...> | 2: <http://www.jingnin...> | 3: 荆州市农业农村局, 景...

[12] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://m.chinane...> | 3: <https://nongfujing...> | 4: <https://baijiahao.b...> |

5: 随县发布, 中国新闻网...

## 菜籽油行业规模

2018-2023年，菜籽油市场规模由587.8亿元增长至954.5亿元，期间年复合增长率为10.2%。预计2024-2028年，菜籽油行业市场规模由980.5亿元增长至1,091.2亿元，期间年复合增长率为2.7%。

菜籽油行业市场规模历史变化原因如下：

**1.从需求端来看，菜籽油加工行业的产品属于日常消费品，菜籽油需求较为稳定。** 美国农业部的数据显示，自2018年起，中国的菜籽油消费稳定在每年8,000千吨以上。与美国相比，中国的菜籽油消费量约是美国的两倍。需求量的稳定使得菜籽油行业在中国市场上具有发展前景。

**2.2017年至2021年，菜籽油价格是推动菜籽油行业规模上升的主要因素。** 国际市场、原材料价格分别影响中国菜籽油价格。首先，国际市场菜籽油价格上升，中国进口数量减少，市场供应减少，诱发内地菜籽油价格上升。根据华尔街见闻，2021年，全球食用油价格大幅上涨，马来西亚棕榈油期货价格大幅上涨逾40%，豆油价格涨幅超过50%，菜籽油的价格亦创新高。菜籽油方面，主要菜籽出口国加拿大2021年度至2022年度预期产量降低，菜籽油报价得到强支撑。其次，从原材料价格来看，自2020年，菜籽等食用油原材料涨幅达20%，直接导致了菜籽油的生产成本上升。

**3.2022年菜籽油市场规模下降至913亿元，主要源于价格下降。** 根据美国农业部数据，2022年中国菜籽油进口量为1,800千吨，较2021年增加85%。这一增长趋势不仅使中国市场的菜籽油供应充足，同时导致了价格的下降，中国菜籽油企业面临更大的竞争压力。

菜籽油行业市场规模未来变化的原因包括：

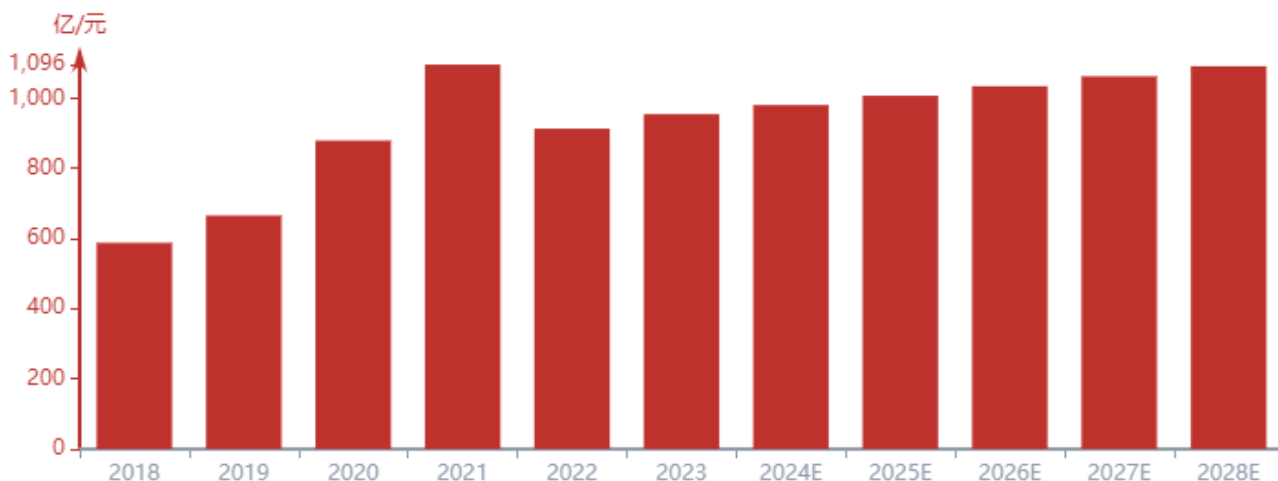
**1.随着总体植物油需求量的变动，菜籽油的需求量亦随之波动。**油菜籽是中国第一大食用植物油资源，同时菜籽油与总体植物油市场紧密相关。根据中国农村网预测，受人口总量减少、经济增长和城镇化速度趋缓、人均食用植物油消费量接近饱和等影响，中国居民食用植物油消费量增长率继续放缓，未来十年年均增长0.6%。

**2.根据最新的市场分析和供需状况，菜籽油价格预计将持续上升。**根据美国农业部数据，2023年中国菜籽油产量为7,293千吨，消费量为9,000千吨，由于产量和消费量之间存在空间，预计未来菜籽油的价格将呈现上升趋势。<sup>[13]</sup>

## 中国菜籽油行业规模

菜籽油行业规模

中国菜籽油行业规模



数据来源：中国农业信息网、美国农业部

- [13] 1: <https://m.thepape...> | 2: <https://baijiahao.b...> | 3: <http://www.maomi...> | 4: <https://mp.weixin...> | 5: 道道全, 华尔街见闻, ...

## 菜籽油政策梳理<sup>[14]</sup>

[15]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	中共中央国务院《关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》（2023年中央1号文件）	中共中央国务院	2023-01-02	9

<b>政策内容</b>	《意见》提出：首先，要全力推动粮食生产，确保中国粮食产量稳定在1.3万亿斤以上。其次，要整合各项支持政策，推广稻油轮作，积极开发冬闲田用于油菜种植。此外，要加大支持力度，建设农业领域国家实验室、全国重点实验室、制造业创新中心等平台，以推动农业科技创新。
<b>政策解读</b>	《意见》提倡广泛推广稻油轮作，利用冬闲田种植油菜，有效提升油菜产量。此外，积极支持建设农业领域国家实验室等科研机构，菜籽油企业受益于技术进步。
<b>政策性质</b>	指导性政策

[15]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《“十四五”全国种植业发展规划》	农业农村部	2021-12-29	9
<b>政策内容</b>	《规划》提出了几项关键措施：首先，要重点加强农业综合生产能力，持续推动高标准农田建设，提升农机装备水平。其次，要整合国内外市场资源，促进国际国内双循环的良性互动。第三，要强调科技创新在农业高质量发展中的关键作用。此外，要秉持绿色发展理念，推动农业向着更加环保可持续的方向发展。			
<b>政策解读</b>	根据发展规划，未来将有更多绿色优质农产品供应，种植业的质量、效益和竞争力将不断提升。预计到2025年，目标油菜种植面积将达到1.2亿亩，油菜产量将增至1,800万吨，为菜籽油生产提供了更丰富的原料支持。			
<b>政策性质</b>	指导性政策			

[15]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《食用农产品市场销售质量安全监督管理办法》	市场监管总局	2023-07-22	9
<b>政策内容</b>	根据农产品质量安全法的规定，《办法》将承诺达标合格证明作为食用农产品进货查验的有效凭证之一，鼓励优先购买带有证明的食用农产品。同时，强调在严格执行食品安全标准的基础上，鼓励食用农产品销售企业采用推荐性国家标准、行业标准和团体标准，促进食用农产品的高质量发展。			
<b>政策解读</b>	食用农产品市场销售出现新模式，现有监管办法和工作举措与行业发展要求和监管需求不相适应的问题日益明显，《办法》的及时修订对菜籽油等食品安全和农产品质量安全进行监督。			
<b>政策性质</b>	指导性政策			

[15]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》	中共中央 国务院	2022-12-14	9
政策内容	《纲要》中明确指出，通过设定2035年的远景目标，考虑综合发展环境和条件，以实施“十四五”时期的扩大内需战略为主要目标。具体目标包括：1. 内需持续健康增长，质量效益显著提升，充分发挥超大规模市场优势。2. 供给侧结构性改革取得显著进展，农业基础更加稳固，制造业比重基本保持稳定。			
政策解读	《纲要》明确指出，最终消费是经济增长的长期引擎，强调支持提升传统消费水平和培育新兴消费领域。同时，积极推动民族品牌与国际标准接轨，以满足中国消费需求。在菜籽油行业，传统菜籽油品牌将迎来更多关注和支持。			
政策性质	指导性政策			

[15]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《GB/T 1536-2021 菜籽油》国家标准	国家粮食和物资储备局标准质量中心	2022-05-01	9
政策内容	《标准》明确：1.新标准从两个维度进行分类，按加工程度不同分为菜籽原油和成品菜籽油两类；按油菜籽中油的芥酸含量分为普通菜籽油和低芥酸菜籽油。2.新标准对菜籽油主要组成中几种脂肪酸的特征指标范围进行了调整。3.新标准调整了酸价、烟点等指标。			
政策解读	《标准》的调整有助于减少主观感官检验误差，节约能源消耗，提高油脂的产出率，并且能够保留更多的营养成分。此类标准旨在鼓励企业进行适度加工，引领消费者朝着更健康的消费方向迈进。			
政策性质	规范类政策			

[14] 1: <https://www.gov.c...> | 2: 中华人民共和国中央人...

[15] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <https://www.gov.c...> | 3: <https://www.gov.c...> | 4: 中华人民共和国人民政...

## 菜籽油竞争格局<sup>[16]</sup>

随着消费者对食用油需求和消费行为的变化，过去的“先选品类，后选品牌”的消费习惯逐渐演变为“先选品牌，再选产品”，这种转变可归因于消费者对品牌的认知和信任度的提高，同时对菜籽油企业的品牌建设提出

更高要求。龙头企业适应市场变化，在市场中建立了第一品牌的价值认知。

菜籽油行业呈现以下梯队情况：第一梯队以中粮集团、益海嘉里金龙鱼、鲁花集团为代表，此类企业在菜籽油产品线的布局上具有较大优势；第二梯队以道道全、海南京粮、成都红旗为代表，此类企业在菜籽油行业中深耕，消费者认知度较高；第三梯队以江淮粮油为代表，此类企业业务量仍具有上升空间。

菜籽油行业竞争格局的形成主要包括以下原因：

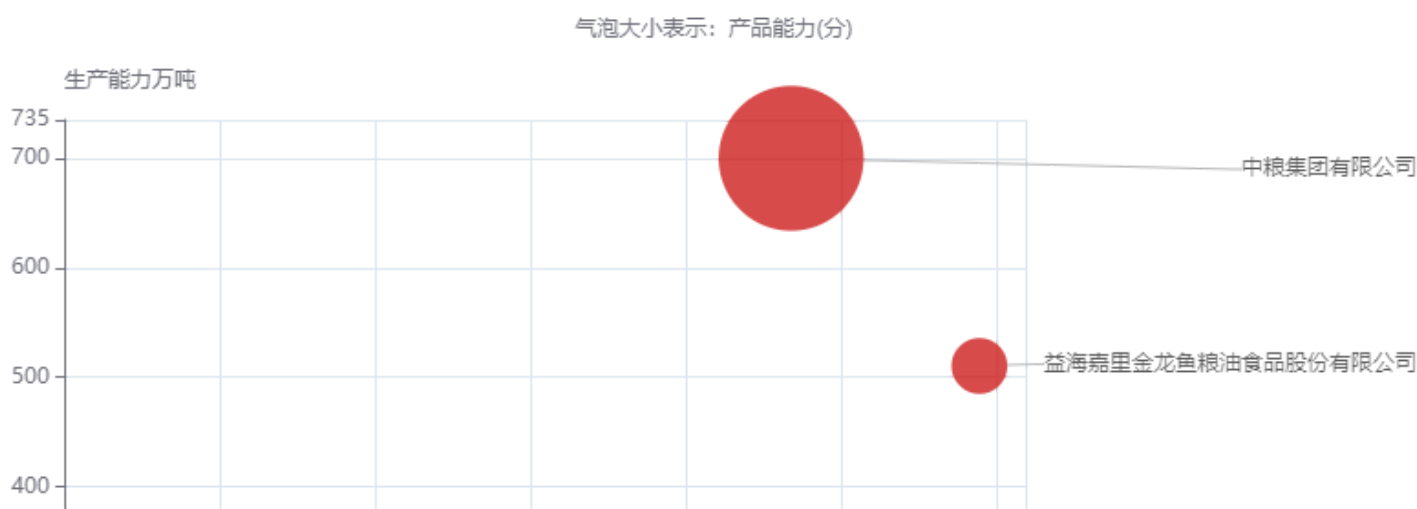
**1.在政策引导方面，政府重视油菜籽和菜籽油产业，支持企业打造品牌形象并提升市场份额。**其中，绵阳市安州区农业农村局《关于申报菜籽油品牌建设补助的公告》中提出，对参加省内、外由政府部门或行业协会主办的展览会、博览会、科博会等的油菜籽加工企业或专业合作社进行补助，省内每个每次补助5,000元，省外每个每次补助10,000元，以提升川油品牌知名度。在此类的政策引导下，更多的油菜籽加工企业开始关注品牌建设，投入更多的精力和资源来打造具有竞争力的产品形象。

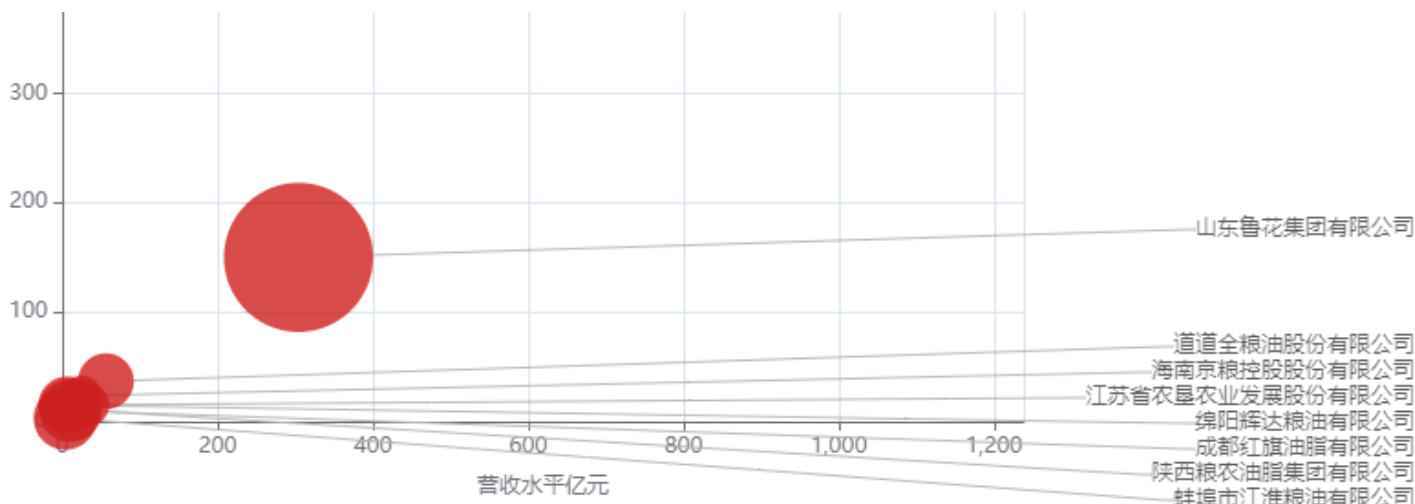
**2.菜籽油企业不仅努力拓展产业链，而且致力于扩大生产规模，以更好地满足市场需求。**以道道全为例，其菜籽压榨产能达60万吨，为更有效地管理原料资源并增加产能利用率，道道全与特定农户合作种植高油酸油菜籽，实现了产业链的延伸。此类共赢的合作模式不仅有利于公司的长远发展，亦有助于推动整个产业链的升级和转型，为消费者带来更加优质的产品和服务。

未来菜籽油竞争格局变化的原因如下：

**1.政府正在重视打造公共品牌，积极推动具有浓厚地域特色的菜籽油企业加速集聚发展。**以四川为例，在“天府菜油”公共品牌的引领下，2022年川油综合产值超过650亿元，其中成都红旗、绵阳辉达等龙头企业产值超30亿元。同时，“天府菜油”行动纳入四川省“十四五”规划和2035年远景目标纲要，全力保障川油产业高质量发展。在未来，借助公共品牌的力量，菜籽油企业将进一步扩大市场份额，提升产品品质和品牌知名度。

**2.乡村油坊的发展壮大，不仅是对传统农业产业的一次革新，更是对乡村经济发展的有益尝试。**以都昌县为例，其大力发展油菜种植产业，已建立186家小型菜籽油加工厂。随着乡村振兴战略的不断推进和技术设备的不断升级，未来乡村油坊的数量将会呈现明显增长趋势，为菜籽油行业注入新的活力。<sup>[17]</sup>





## 上市公司速览

### 道道全粮油股份有限公司 (002852)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
41.3亿元	17.5亿元	41.34	9.75

### 益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司 (300999)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
2.3千亿元	610.4亿元	7.97	5.13

### 江苏省农垦农业发展股份有限公司 (601952)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
167.4亿元	24.5亿元	-4.43	12.77

[16] 1: 金龙鱼招股说明书、每...

[17] 1: <http://lsj.hubei.go...> | 2: <http://www.anzho...> | 3: 道道全招股说明书, 湖...

[18] 1: <https://baijiahao.b...> | 2: <http://www.skiad.c...> | 3: <http://www.cfood...> | 4: <https://www.oilcn...>

5: <https://xiancan.tm...> | 6: <https://www.scjrb...> | 7: <http://www.miany...> | 8: <http://www.jhlyoil...>

9: <http://www.jhlyoil...> | 10: <https://baijiahao....> | 11: <http://www.sxzyo...> | 12: <http://ah.people...>

13: <https://baijiahao...> | 14: <https://www.oilcn...> | 15: <http://yuanchuan...> | 16: <https://baijiahao...>

17: <http://www.cofco...> | 18: <https://business.s...> | 19: 道道全, 金龙鱼, 苏垦...

[19] 1: 企业官网, 招股说明书...

[20] 1: 企业年报, 招股说明书...

[21] 1: 企查查

# 菜籽油企业分析

## 1 道道全粮油股份有限公司【002852】



### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	34396.8305万人民币
企业总部	岳阳市	行业	农副食品加工业
法人	刘建军	统一社会信用代码	914306007121474065
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	1999-07-28
品牌名称	道道全粮油股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：食用农产品初加工；食用农产品批发；化肥销售。（除依法须经批准的项目外，... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.1	1.13	1.17	1.13	1.04	1.12	1.14	-	-	-
资产负债率(%)	53.6401	48.614	44.7146	27.4117	21.5973	24.9465	45.4653	40.576	58.167	59.271
营业总收入同比增长(%)	-7.8779	7.7781	23.0908	22.7038	9.042	14.3379	28.4349	3.067	28.973	41.34
归属净利润同比增长(%)	179.7989	26.5718	12.4545	-6.9899	14.7391	-41.3203	-159.3774	-	-	-
应收账款周转天数(天)	0.3113	0.382	0.6781	1.8509	2.624	2.7849	4.2263	6	5	5
流动比率	1.487	1.8438	1.4567	2.998	3.6947	2.823	1.185	1.117	0.854	0.908
每股经营现金流(元)	1.25	4.33	1.86	-0.3531	0.7117	-0.6125	0.1954	-0.243	4.241	0.923
毛利率(%)	13.3586	16.8804	16.5831	10.8012	12.4828	9.1757	7.2339	-	-	-
流动负债/总负债(%)	97.3284	80.5413	83.2075	88.2225	86.7439	86.9806	94.136	94.937	97.131	97.274
速动比率	0.8532	1.2321	0.5365	0.3779	0.6712	0.9667	0.3782	0.576	0.318	0.328
摊薄总资产收益率(%)	21.5254	22.9171	19.3049	9.9496	8.194	4.5485	-2.5051	-5.065	-9.304	2.142

营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	17.3915	7.5772	17.0719	24.9957	-3.0982	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	-78.7446	-60.5765	-163.3415	164.0085	-221.7109	-	-	-
加权净资产收益率(%)	58.03	48.4	37.2	12.01	10.92	6.34	-4.07	-	-	-
基本每股收益(元)	1.93	2.44	2.74	1.2	0.76	0.45	-0.2786	-0.6861	-1.2151	0.31
净利率(%)	7.1259	8.3684	7.6453	5.7952	6.1521	3.0181	-1.4592	-3.6343	-6.102	6.2597
总资产周转率(次)	3.0207	2.7385	2.5251	1.7169	1.3319	1.5071	1.7167	1.438	1.565	0.346
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	-99.5871	-31.1006	-89.5	138.2844	-1325.8118	-	-	-
每股公积金(元)	1.6139	1.6139	1.6139	6.7428	3.5546	3.5996	3.6334	4.9302	4.9574	4.9574
存货周转天数(天)	35.0525	24.0803	27.2103	50.3335	62.3096	67.4157	65.1195	58	59	92
营业总收入(元)	20.28亿	21.86亿	26.91亿	33.02亿	36.00亿	41.17亿	52.87亿	54.49亿	70.28亿	17.48亿
每股未分配利润(元)	1.6143	3.4889	5.5656	3.3264	2.5811	2.4891	2.1296	1.1033	-0.0609	0.2405
稀释每股收益(元)	1.93	2.44	2.74	1.2	0.76	0.45	-0.2786	-0.6861	-1.2151	0.31
归属净利润(元)	1.45亿	1.83亿	2.06亿	1.91亿	2.20亿	1.29亿	-76499092.75	-191985031.25	-417960392.43	1.08亿
扣非每股收益(元)	1.93	2.16	2.81	0.89	0.32	0.05	0.2897	-0.5466	-1.1843	0.1976
经营现金流/营业收入	1.25	4.33	1.86	-0.3531	0.7117	-0.6125	0.1954	-0.243	4.241	0.923

## 2 益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司【300999】



### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	542159.1536万人民币
企业总部	市辖区	行业	农副食品加工业
法人	KUOK KHOON HONG (郭孔丰)	统一社会信用代码	913100007178563164



<b>企业类型</b>	股份有限公司(港澳台投资、上市)	<b>成立时间</b>	2005-06-17
<b>品牌名称</b>	益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	<b>股票类型</b>	A股
<b>经营范围</b>	(一) 从事食用和工业用动植物油脂、油料、及其它的副产品和深加工产品、饲料用油脂... <a href="#">查看更多</a>		

#### ▪ 财务数据分析

财务指标	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.21	-	-	1.16	1.15	-	-	-
资产负债率(%)	61.205	58.175	62.969	59.8823	51.1693	56.039	59.076	59.303
营业总收入同比增长(%)	-	12.939	10.816	2.1966	14.1605	16.06	13.818	7.968
归属净利润同比增长(%)	-	-	-	5.4691	10.9624	-	-	-
应收账款周转天数(天)	15.2881	13	11	11.9476	12.3021	13	14	14
流动比率	1.1151	1.189	1.191	1.1759	1.3992	1.214	1.169	1.161
每股经营现金流(元)	0.39	0.12	0.46	2.77	0.2211	0.134	0.134	1.451
毛利率(%)	11.0717	8.4182	10.2068	11.4018	12.3299	8.18	-	-
流动负债/总负债(%)	94.4624	98.614	97.133	96.528	93.4675	88.687	86.504	85.833
速动比率	0.6088	0.754	0.833	0.7585	0.8296	0.758	0.713	0.764
摊薄总资产收益率(%)	0.7138	3.906	3.353	3.2717	3.7528	2.138	1.384	0.372
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	-	-2.5798	3.599	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	-	-	-25.5235	-	-	-
加权净资产收益率(%)	1.19	10.03	9.07	8.72	8.63	-	-	-
基本每股收益(元)	-	-	-	1.11	1.21	0.76	0.56	0.16
净利率(%)	0.6395	3.5045	3.3021	3.2585	3.3679	1.9842	1.2137	1.2523

总资产周转率 (次)	1.1161	1.178	1.092	1.0041	1.1143	1.171	1.183	0.266
归属净利润滚动 环比增长(%)	-	-	-	1.409	-56.2455	-	-	-
每股公积金(元)	-	-	-	5.0591	6.8052	6.7504	6.7656	6.7708
存货周转天数 (天)	85.8328	81	85	85.2414	78.7178	75	74	78
营业总收入(元)	1334.94亿	1507.66亿	1670.74亿	1707.43亿	1949.22亿	2262.25亿	2574.85亿	610.41亿
每股未分配利润 (元)	-	-	-	6.9897	7.2667	7.7797	8.2276	8.3851
稀释每股收益 (元)	-	-	-	1.11	1.21	0.76	0.56	0.16
归属净利润(元)	5.11亿	50.01亿	51.28亿	54.08亿	60.01亿	41.32亿	30.11亿	8.54亿
扣非每股收益 (元)	-	-	-	0.92	1.77	0.92	0.59	0.0443
经营现金流/营 业收入	0.39	0.12	0.46	2.77	0.2211	0.134	0.134	1.451

### 3 江苏省农垦农业发展股份有限公司【601952】



#### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	137800万人民币
企业总部	南京市	行业	农业
法人	胡兆辉	统一社会信用代码	913200001347587142
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	1992-05-06
品牌名称	江苏省农垦农业发展股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	农机修理、危险化学品经营、粮食收购（以上均限取得许可证的分支机构经营）。谷类、棉... <a href="#">查看更多</a>		

#### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营 业收入	1.11	1.09	1.15	1.07	1.1	1.12	1.1	-	-	-
资产负债率(%)	48.0707	40.7003	34.4833	20.1627	18.6235	22.3402	22.9503	55.912	54.004	52.199

营业总收入同比增长(%)	1.3641	19.1006	-2.2532	5.6635	13.1638	64.3831	7.3776	23.427	11.861	-4.425
归属净利润同比增长(%)	16.7119	-0.3061	3.572	10.3324	8.6586	-2.324	13.2455	-	-	-
应收账款周转天数(天)	16.9102	13.375	13.0579	11.6942	11.4969	9.5025	10.0629	9	17	26
流动比率	1.4785	1.7386	2.0558	4.5408	5.061	3.9358	3.8952	2.792	2.812	3.247
每股经营现金流(元)	0.37	0.62	1	0.5712	0.2552	0.4782	0.5586	0.742	0.804	-0.046
毛利率(%)	23.0727	19.285	19.9773	19.8339	17.2948	12.6517	15.0308	-	-	-
流动负债/总负债(%)	93.7765	92.0891	90.6587	84.1968	82.9446	86.316	86.5222	34.551	35.864	31.994
速动比率	0.32	0.2526	0.4033	0.663	2.3921	1.8729	1.8606	1.525	1.442	1.617
摊薄总资产收益率(%)	13.5578	12.6404	12.8963	10.5894	9.0263	8.1374	8.5086	6.474	5.621	0.824
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	34.7257	55.2678	43.347	36.9628	49.9	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	17.6515	4.9598	23.1592	23.5757	-24.8566	-	-	-
加权净资产收益率(%)	27.61	23.71	21.47	13.87	11.25	10.36	11.01	-	-	-
基本每股收益(元)	0.61	0.61	0.63	0.59	0.44	0.43	0.49	0.53	0.6	0.09
净利率(%)	14.03	11.7531	12.4634	13.0189	12.5646	7.6238	8.2555	7.3547	6.8208	5.0233
总资产周转率(次)	0.9663	1.0755	1.0347	0.8134	0.7184	1.0674	1.0307	0.935	0.866	0.17
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	53.3071	41.5599	8.7188	33.9297	-25.7777	-	-	-
每股公积金(元)	0.3571	0.3571	0.3571	2.1831	1.4486	1.4486	1.4486	1.4486	1.6905	1.6905
存货周转天数(天)	207.2539	186.9547	191.5199	179.6318	169.6753	116.9667	130.2602	124	124	163
营业总收入(元)	35.08亿	41.78亿	40.84亿	43.16亿	48.84亿	80.28亿	86.20亿	106.40亿	127.27亿	24.54亿

每股未分配利润 (元)	0.977	1.2835	1.6181	1.5099	1.4154	1.609	1.8524	1.5028	1.5484	1.6348
稀释每股收益 (元)	0.61	0.61	0.63	0.59	0.44	0.43	0.49	0.53	0.6	0.09
归属净利润(元)	4.89亿	4.88亿	5.05亿	5.57亿	6.05亿	5.91亿	6.70亿	7.37亿	8.26亿	1.19亿
扣非每股收益 (元)	0.56	0.54	0.56	0.51	0.35	0.35	0.41	0.43	0.49	0.0645
经营现金流/营 业收入	0.37	0.62	1	0.5712	0.2552	0.4782	0.5586	0.742	0.804	-0.046

## 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

## 商务合作

阅读全部原创报告和百万数据

### 会员账号

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

### 定制报告/词条

定制公司的第一本

### 白皮书

内容授权商用、上市

### 招股书引用

企业产品宣传

### 市场地位确认

丰富简历履历，报名

### 云实习课程

## 头豹研究院

咨询/合作

网址：[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

电话：13080197867（李先生）

电话：13631510331（刘先生）

@深圳市华润置地大厦E座4105室