

土库曼斯坦棕榈油海外市场分析报告

□ 报告日期：2026年7月10日 • □ 目标国家：土库曼斯坦 • □ 主营品类：棕榈油

土库曼斯坦棕榈油核心结论

土库曼斯坦棕榈油市场完全依赖进口，年进口量约3.2-4.5万吨，主要来源于马来西亚和印度尼西亚。2026年上半年全球棕榈油价格受印尼B40生物柴油政策推动及东南亚产量季节性恢复影响，呈现高位震荡格局。作为中亚内陆国家，物流经伊朗阿巴斯港或阿联酋杰贝阿里港中转，到岸成本较国际基准价高出约12%-18%。

▲ 价格波动风险

- 年进口规模：约 **3.2-4.5万吨**，进口依赖度100%
- 到岸价（CIF）：2026年6月约 **1,050-1,180美元/吨**
- 主要供应国：马来西亚（约38%）、印尼（约35%）、阿联酋转口（约18%）
- 核心风险：地缘物流中断、马纳特汇率波动、国际棕榈油价格高位运行

来源：UN COMTRADE（2025年贸易数据）、MPOB（2026年6月报告）、BMD期货数据（2026年7月）

供需基本面

土库曼斯坦国内无棕榈油产能，消费完全依赖进口。2025年进口量估计约3.8万吨，同比增长约6%。消费集中在食品加工领域，其中煎炸用油和烘焙油脂合计占比超65%。全球方面，2025/26年度棕榈油产量预计达8,050万吨，印尼贡献约56%。

指标	2024年	2025年(估)	变动
土库曼斯坦进口量(万吨)	3.6	3.8	+5.6%
全球棕榈油产量(百万吨)	79.2	80.5	+1.6%
印尼产量(百万吨)	54.8	55.6	+1.5%
马来西亚产量(百万吨)	19.1	19.4	+1.6%

来源：USDA-FAS（2026年6月全球油脂报告）、UN COMTRADE（2025年贸易数据）、MPOB（2026年5月）

中国市场现状

中国作为全球第二大棕榈油进口国，2025年进口量约460万吨。2026年6月国内24度棕榈油现货价格在8,200-8,800元/吨区间运行，港口库存维持35-50万吨中等偏低水平。国内精炼开工率约62%，受进口成本高企影响，部分中小精炼企业降低负荷。

- 2025年中国棕榈油进口量：约 **460万吨**（海关总署）

- 2026年6月现货价： **8,200-8,800元/吨** （24度棕榈油）
- 港口库存：约 **42万吨** （2026年6月底，卓创资讯）
- 精炼开工率：约 **62%** ，较去年同期下降5个百分点

来源：中国海关总署（2025年）、卓创资讯（2026年6月28日）、生意社（2026年7月8日）

土库曼斯坦市场现状

土库曼斯坦棕榈油批发市场价格受国际行情和物流成本双重影响，2026年6月阿什哈巴德批发价约4.2-4.8马纳特/公斤（约合1,200-1,370美元/吨含税）。消费结构中食品加工占主导，本土棉籽油作为替代品年产约12万吨，对棕榈油形成一定替代压力。

- 阿什哈巴德批发价： **4.2-4.8马纳特/公斤** （2026年6月）
- 主要进口来源国：马来西亚 **38%** 、印尼 **35%** 、阿联酋转口 **18%**
- 消费结构：食品加工 **58%** 、餐饮业 **28%** 、家庭 **14%**
- 本土棉籽油年产量：约 **12万吨** ，为主要替代油脂

来源：土库曼斯坦国家统计局委员会（2025年）、UN COMTRADE（2025年）、FAO油脂报告（2026年）

细分产品结构

土库曼斯坦进口棕榈油以精炼产品为主，RBD棕榈液油占比最大，用于煎炸和烹饪；棕榈硬脂用于起酥油和人造黄油生产。毛棕榈油进口量极少，因本土无大型精炼设施。细分品类价格与国际市场联动紧密。

细分品类	进口占比(估)	参考CIF价(美元/吨)	主要用途
RBD棕榈液油	52%	1,050-1,150	煎炸油、烹饪油
RBD棕榈硬脂	30%	980-1,080	起酥油、人造黄油
棕榈油调和油	14%	1,100-1,200	零售/餐饮调和油
毛棕榈油(CPO)	4%	960-1,020	小型精炼/工业用

来源：UN COMTRADE HS编码1511细分（2025年）、Argus Media油脂报价（2026年6月）

核心产成品供需

土库曼斯坦烘焙和煎炸食品消费增长驱动起酥油及精炼食用油需求。本土起酥油年产量约1.8万吨，缺口约1.2万吨依赖进口成品或进口棕榈硬脂加工。2026年上半年起酥油零售价同比上涨约8%，反映原料成本传导。

- 本土起酥油产量：约 **1.8万吨/年** ，供需缺口约1.2万吨
- 精炼食用油（含棕榈油基）消费量：约 **5.5万吨/年**
- 起酥油零售价： **5.8-6.5马纳特/公斤** （2026年6月） **▲8%**

- 烘焙油脂需求年增速：约 4%-5%

来源：土库曼斯坦食品工业协会（2025年）、FAO食品价格监测（2026年6月）

中间品与原材料价值

国际毛棕榈油(CPO)价格是产业链核心定价锚。2026年7月初BMD毛棕榈油期货主力合约在3,950-4,200林吉特/吨区间运行。土库曼斯坦进口商采购RBD棕榈液油CIF到岸价较FOB马来西亚溢价约120-160美元/吨，反映海运及陆路中转成本。

品种	价格基准	2026年7月初	月变动
BMD CPO期货	林吉特/吨	4,080	+2.3%
RBD棕榈液油FOB马来西亚	美元/吨	930-980	+1.8%
CIF土库曼斯坦（估）	美元/吨	1,050-1,180	+2.0%

来源：BMD（2026年7月8日）、Argus Media（2026年7月）、贸易商报价综合（沿用前值）

贸易与宏观指标

土库曼斯坦2025年GDP增速约6.0%，经济受天然气出口拉动保持增长。棕榈油进口关税约10%，增值税15%。官方汇率1美元≈3.5马纳特，但实际贸易中汇率存在溢价。与伊朗边境口岸是棕榈油陆路进口的关键通道。

- GDP增速：6.0%（2025年，世界银行估计）
- 人均GDP：约 12,800美元（2025年）
- 棕榈油进口关税：10%，增值税15%
- 官方汇率：1 USD ≈ 3.5 TMT
- 2025年棕榈油进口额：约 4,200万美元

来源：世界银行（2026年4月更新）、UN COMTRADE（2025年）、土库曼斯坦海关（2025年）

风险与机会窗口

地缘政治风险是最大不确定性，伊朗边境口岸偶有通关延迟；国际棕榈油价格受印尼生物柴油政策和气候因素影响波动加剧。机会方面，土库曼斯坦食品加工升级带来精炼棕榈油需求增量，中国与中亚经贸合作深化也为棕榈油转口贸易创造新通道。

△ 重点关注

- 风险 伊朗边境口岸通关不稳定，2025年曾出现2-3周延迟
- 风险 马纳特实际汇率与官方汇率偏离，增加进口成本不确定性
- 风险 印尼B40政策持续推高全球棕榈油溢价
- 机会 土库曼斯坦烘焙油脂需求年增4%-5%，精炼产品溢价空间扩大

● □ 机会 中土经贸合作框架下，经中国新疆-中亚的替代物流路线逐步成型

来源：世界银行土库曼斯坦国别报告（2026年）、Argus Media政策分析（2026年6月）、中国商务部（2025年）

□ 数据来源汇总

- | | |
|---|-----------------------------------|
| 1. UN COMTRADE — 联合国商品贸易统计数据库（2025年贸易数据） | 2. MPOB — 马来西亚棕榈油局（2026年5-6月报告） |
| 3. USDA-FAS — 美国农业部海外农业服务局（2026年6月全球油脂报告） | 4. BMD — 马来西亚衍生产品交易所（2026年7月期货数据） |
| 5. 中国海关总署（2025年进口统计数据） | 6. 卓创资讯 / 生意社（2026年6-7月中国现货价格） |
| 7. Argus Media — 国际油脂报价（2026年6-7月） | 8. 世界银行 — 土库曼斯坦宏观经济数据（2026年4月更新） |
| 9. FAO — 联合国粮农组织油脂与食品价格报告（2026年） | 10. 土库曼斯坦国家统计局委员会 / 食品工业协会（2025年） |

免责声明：本报告数据仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，决策需谨慎。报告中部分数据沿用前值，标注"无最新公开数据"的数据点请以实际发布为准。