

# 市場資訊

2020-4月

## 全球乳品市場的最新資訊

定期為您提供全球乳品市場概述，包括牛奶產量，乳品貿易量和乳品價格趨勢等。

## 農糧指標

- 糧農組織食品價格指數(**FFPI**)3月份平均值為**172.2**點，與2月相比下跌**4.3%**。但仍比去年同期上升**2.7%**。這是連續二個月下跌，下跌主要是由於新型冠狀病毒大流行後的需求疲軟所造成。
- 糧農組織(**FAO**)3月份乳製品價格指數平均為**203.5**點，比2月份下跌**3.0%**。奶粉市場普遍低迷，脫脂奶粉價格跌幅最大。3月奶油和起司價格亦有所下滑。

Source: FAO



## 經濟

- 3月綜合領先指標（**CLI**）的報告已被取消。許多國家受到新型冠狀病毒迅速蔓延和廣泛傳播的影響，對於未來的綜合領先指標無法做出評估，預告下次發布日期為**2020年4月8日**。
- 鑒於**Covid-19**大流行，經濟學人智庫(**EIU**)修改了成長預測。最新預測全球成長率由疫情爆發前的**2.3%**降至**1%**。七大工業國組織(**G7**)中至少五個國家(法、德、日本、英國和義大利)在**2020**年將經歷全年經濟衰退，美國的實際**GDP**成長率將從**1.7%**降至**1%**。考慮到第一季嚴格的防疫措施後可能出現的經濟萎縮，現在中國的經濟成長預測也降至**2.1%**。

Source: OECD

 氣候

- 澳大利亞2月的降雨緩解乾旱，但仍需更多的雨量才能結束長期嚴重的乾旱問題。
- 紐西蘭2月北島的天氣非常乾燥，降雨量低於平均**10%**。另一方面，南島奧塔哥和西海岸的降雨量高於正常水平。
- 歐洲2月溫度高於正常水平，這是有記錄以來最溫暖的冬季之一。北歐和中歐春季的降雨提供了充足的水分。儘管乾旱蔓延到義大利和巴爾幹的部分地區，但三月初的降雨又緩解了那裡的干旱問題。

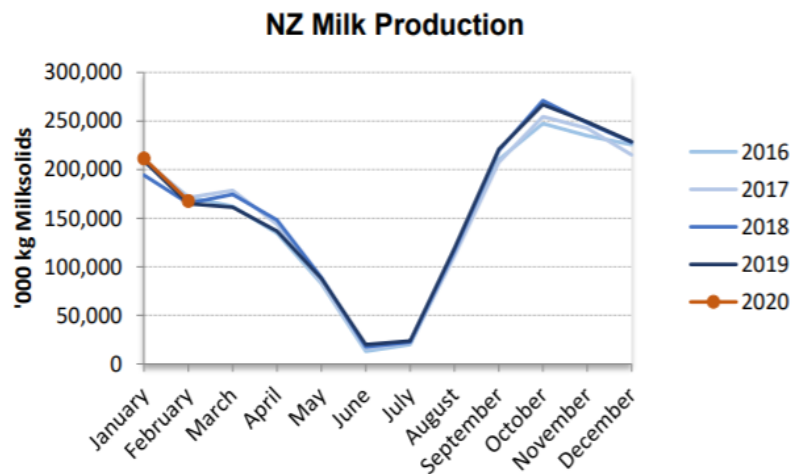
Source: World Agricultural Weather Highlights USDA oCOE, NIWA



## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 紐西蘭

- DCANZ報告：紐西蘭2月牛奶產量為187.5萬噸，與去年同比相同。以乳固形物計算，與去年同比增加1.7%。
- Fonterra 紐西蘭新產季至今(6-2月)牛奶總產量與同期相比減少0.3%(以乳固形物同比增加0.3%)。
- 新型冠狀病毒疫情對於紐西蘭乳業的影響比預期的好。雖然GDT價格前幾次下跌，但目前需求回升，特別是中國對全脂奶粉需求強勁，帶動GDT 價格回漲。

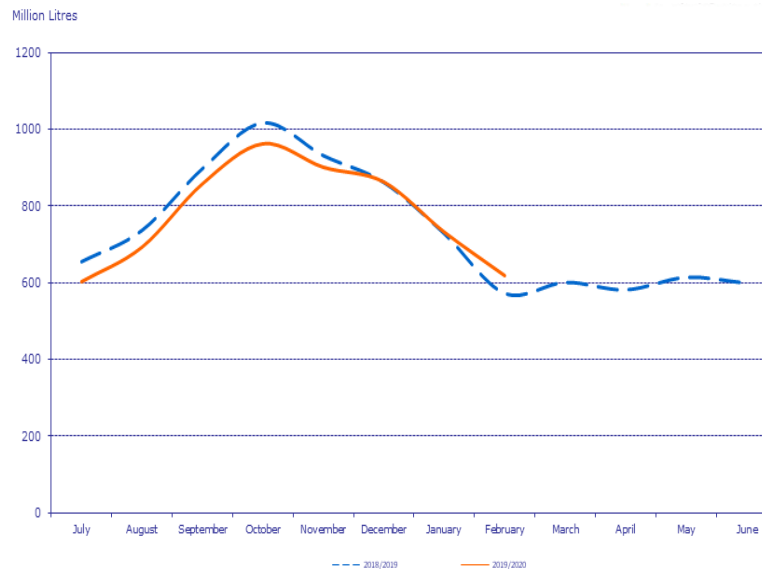




## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 澳大利亞

- 澳大利亞新產季2019/7-2020/2月累計收乳量與去年同比減少2.6%。2020/2月收乳量6.2億升,與去年同比增加8.1%。
- Fonterra澳洲產季至今(2019/7-2020/2月)的收乳量與去年同比減少15%。
- 近期跡象顯示中國對脫脂奶粉的採購需求逐漸恢復正常水平,但大洋洲已進入產季末期,供應有限。
- 大洋洲奶油價格漲跌不一,

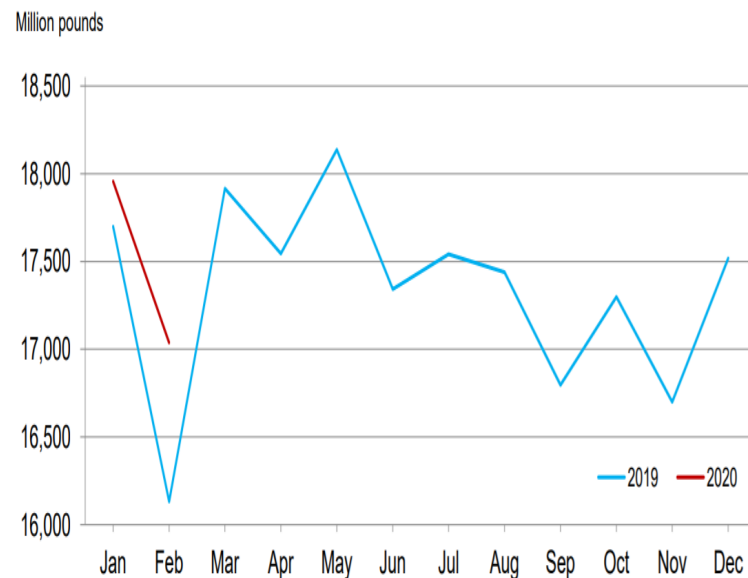




## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 美國

- 美國牛奶產量2020/2月牛奶產量772萬噸(=170億磅)，與2019同比增加5.3%。
- 因冠狀病毒的封城措施，由於運輸限制導致脫脂奶粉出口交期有所延遲。東南亞的需求活躍，但整體庫存逐漸增加。
- 美國大包裝奶油需求疲軟，因為在飯店餐飲銷售因疫情影響大，但零售奶油需求強勁。3月奶油庫存數量與2019同比增加14.8%。



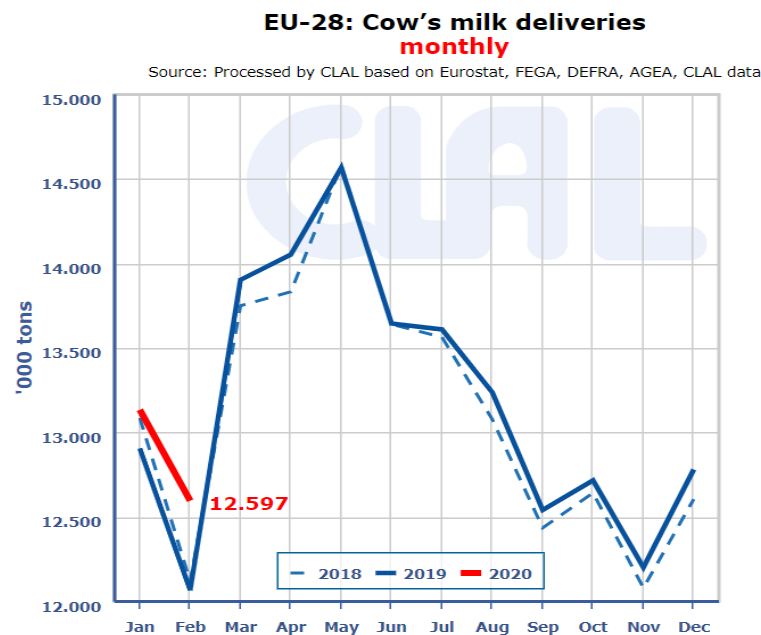




## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 歐洲

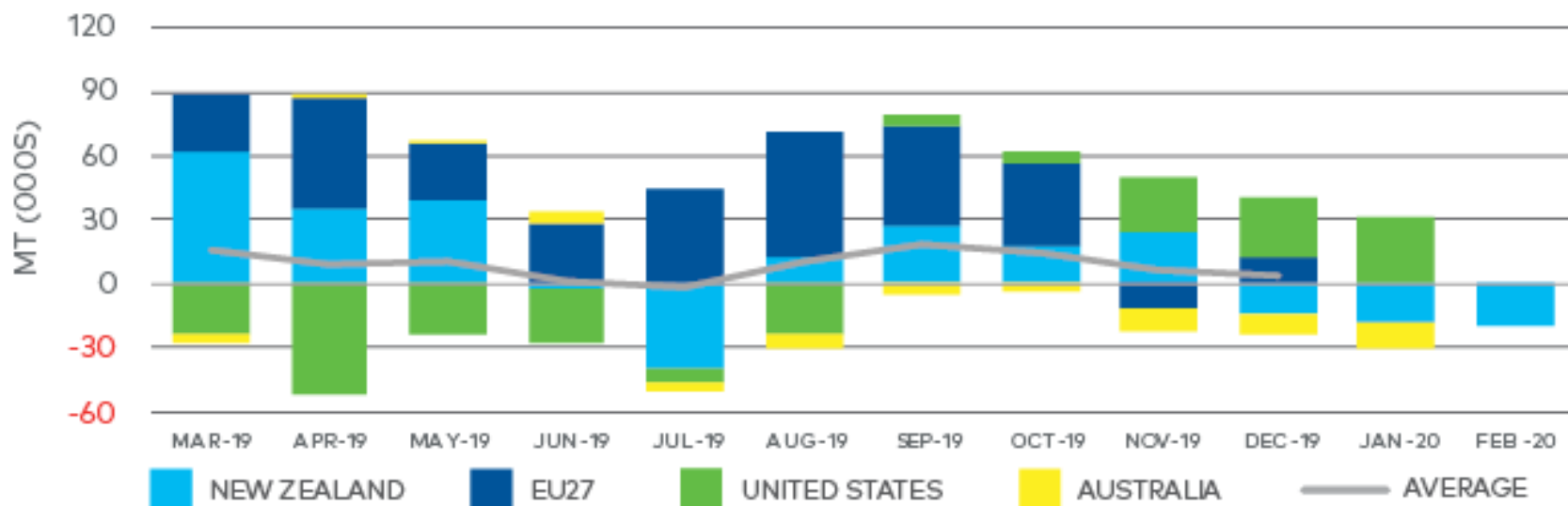
- 2020/1-2月牛奶產量與2019同比增長5.3%。歐洲產乳大國:德、法、義大利和荷蘭今年產量皆比去年增加，正朝產乳季節高峰前進。
- 冠狀病毒在西歐造成餐飲需求降低，但家用需求提高。近期儘管運費上漲，但起司產品出口亞洲的需求強勁。
- 東歐-烏克蘭因為疫情導致牛乳的生產組合改變，從新鮮/零售乳製商品轉至奶粉、奶油和乾酪素。
- 脫脂奶粉和奶油簽約放緩，價格跌幅超乎預期，Eucolait和製造商最近正在審查干預採購程序，以期生產數量和價格能受到控制。







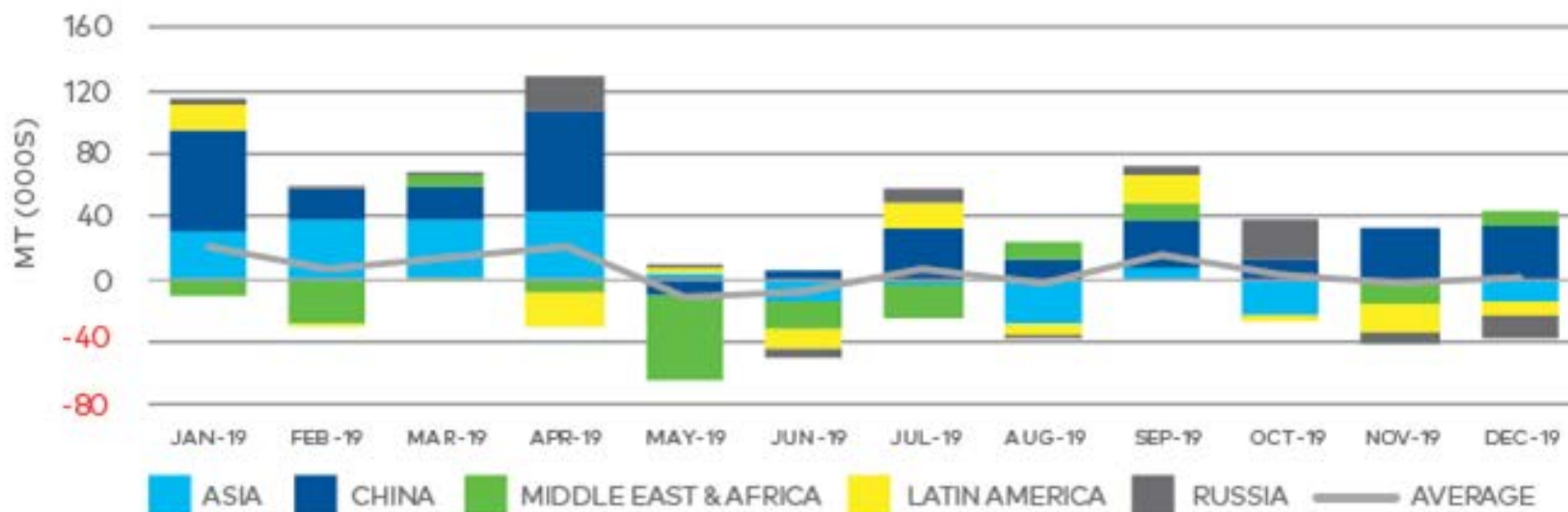
## 全球乳品貿易市場資訊 - 出口量



\* NOTE: 上圖表示主要乳品出口國之乳製品出口量與去年同月相比之差異。  
美國、歐盟(27國)和澳大利亞資料更新到1月、紐西蘭資料更新至2020/2月份。

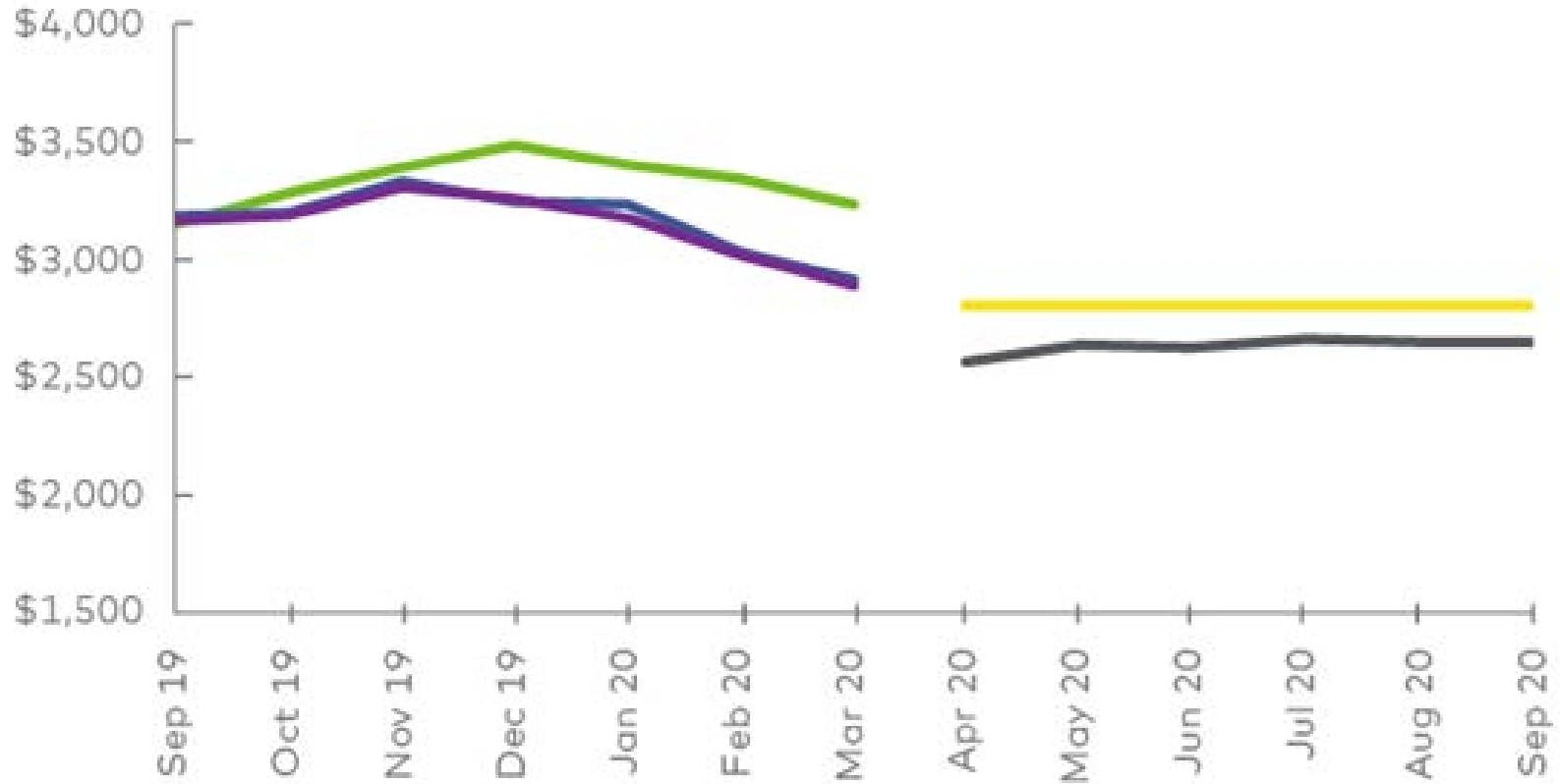


## 全球乳品貿易市場資訊 – 進口量



\*NOTE: 上圖表示主要乳品進口國之乳製品進口量與去年同月相比之差異。  
亞洲、中東和非洲、南美洲、中國和俄羅斯資料更新至2019/12月份。

# 價格指標 - WMP



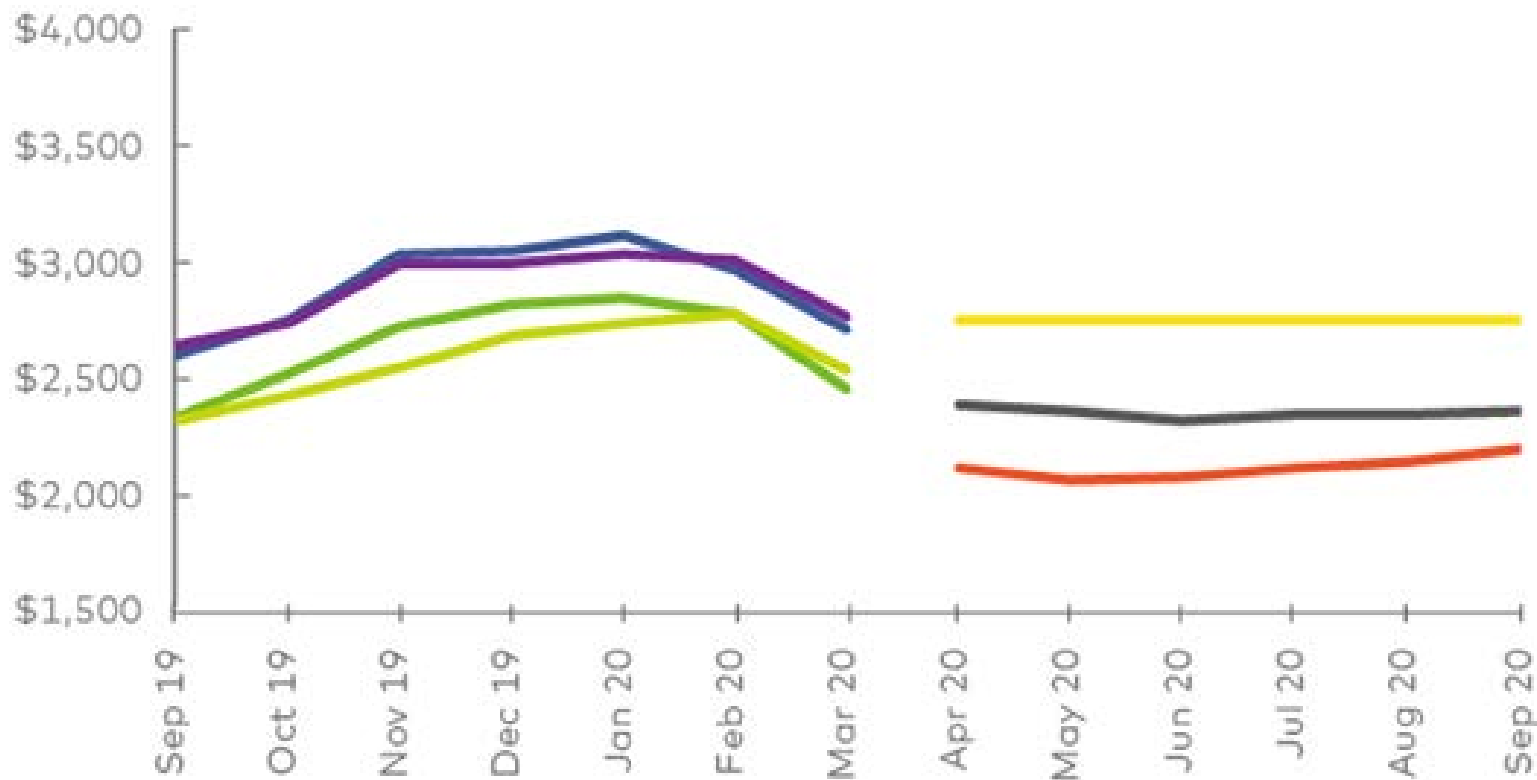
## Actuals

- GDT Fonterra
- Dutch Dairy Board
- USDA Oceania
- USDA NASS
- CME Spot
- EU Commission

## Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Rabobank Oceania
- Informa Oceania

# 價格指標 - SMP



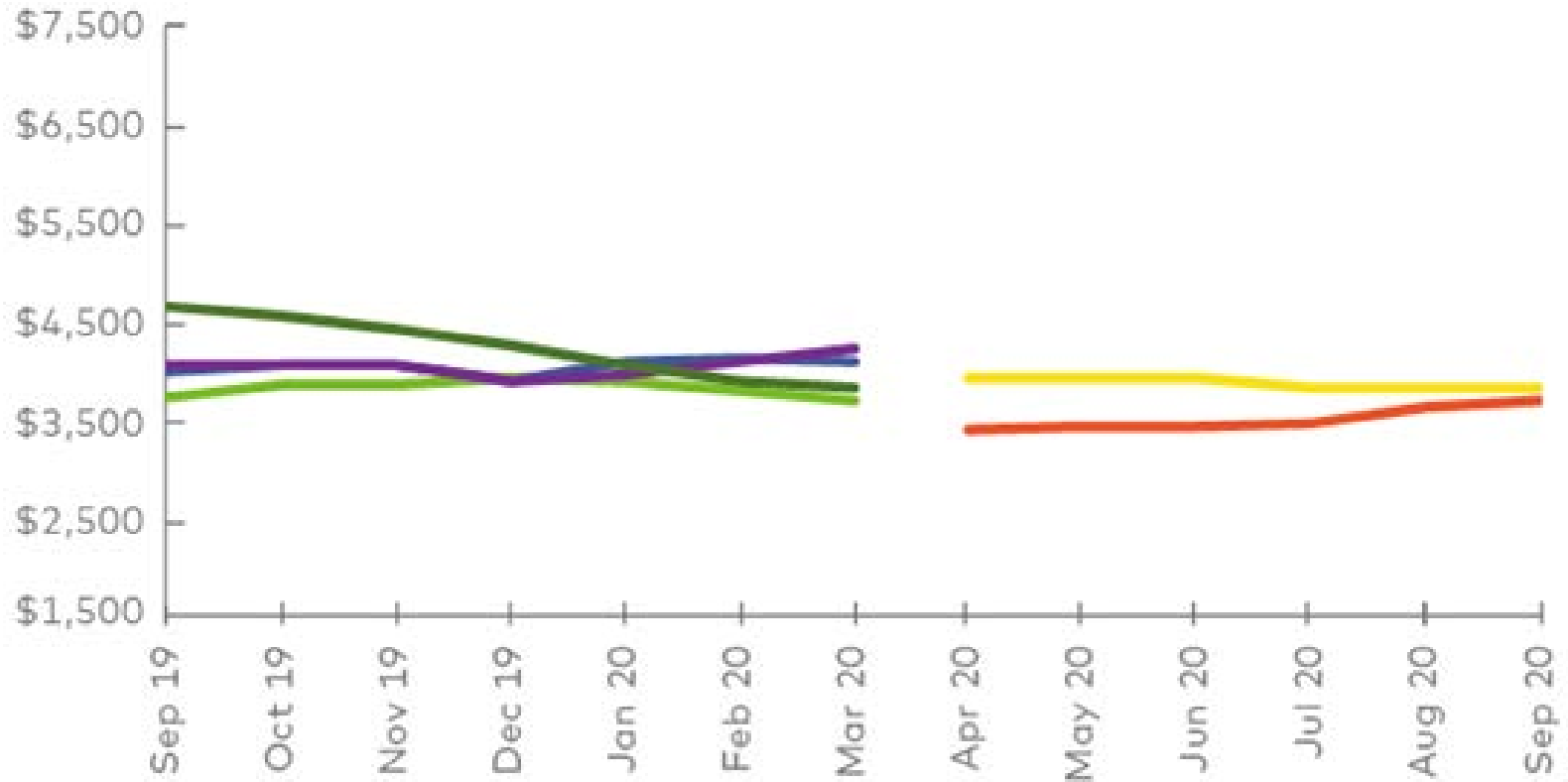
## Actuals

- GDT Fonterra
- Dutch Dairy Board
- USDA Oceania
- USDA NASS
- CME Spot
- EU Commission

## Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania
- Informa Oceania

# 價格指標 - Butter



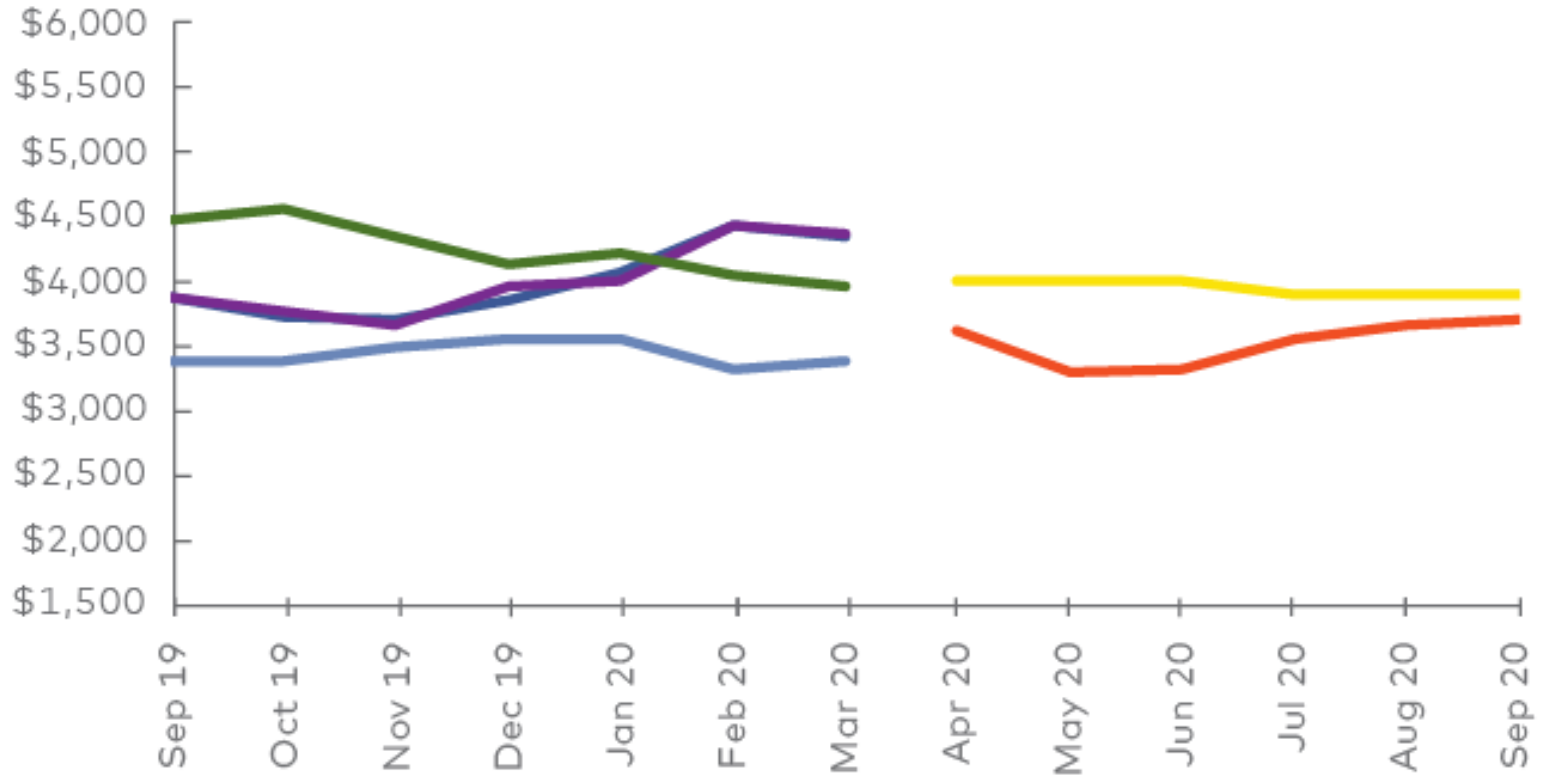
## Actuals

- GDT Fonterra
- Dutch Dairy Board
- USDA Oceania
- USDA NASS
- CME Spot
- EU Commission

## Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania
- Informa Oceania

# 價格指標 - Cheese



## Actuals

- GDT Fonterra
- USDA NASS
- Dutch Dairy Board
- CME Spot
- USDA Oceania
- EU Commission

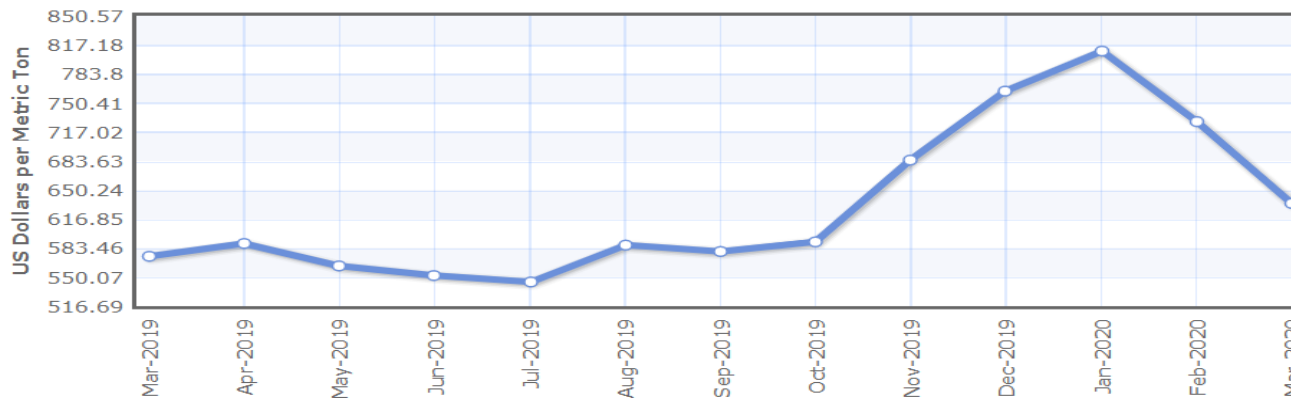
## Forecasts

- NZX Futures
- Raboank Oceania
- CME Futures
- Informa Oceania



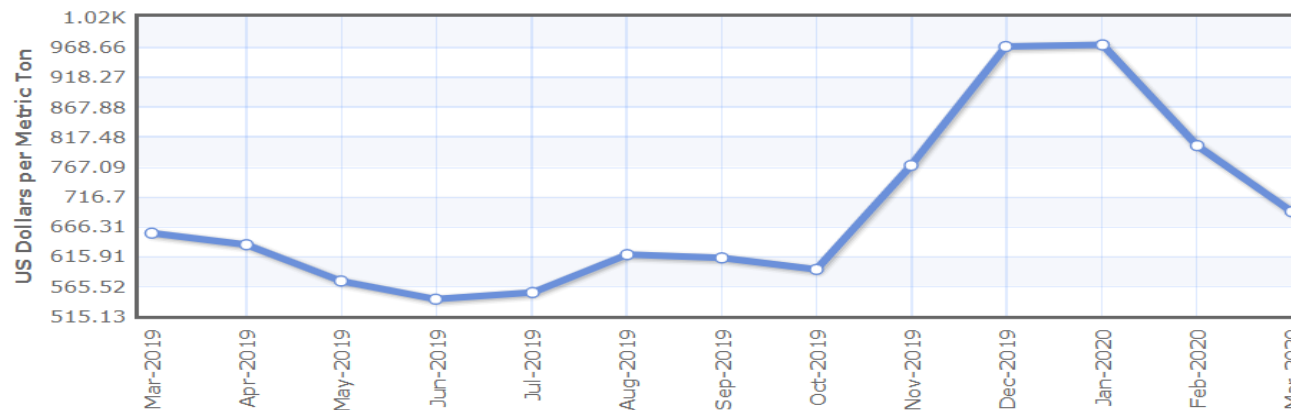
# 價格指標

## 棕櫚油



**Description:** Palm oil (Malaysia), 5% bulk, c.i.f. N. W. Europe

## 棕櫚核仁油

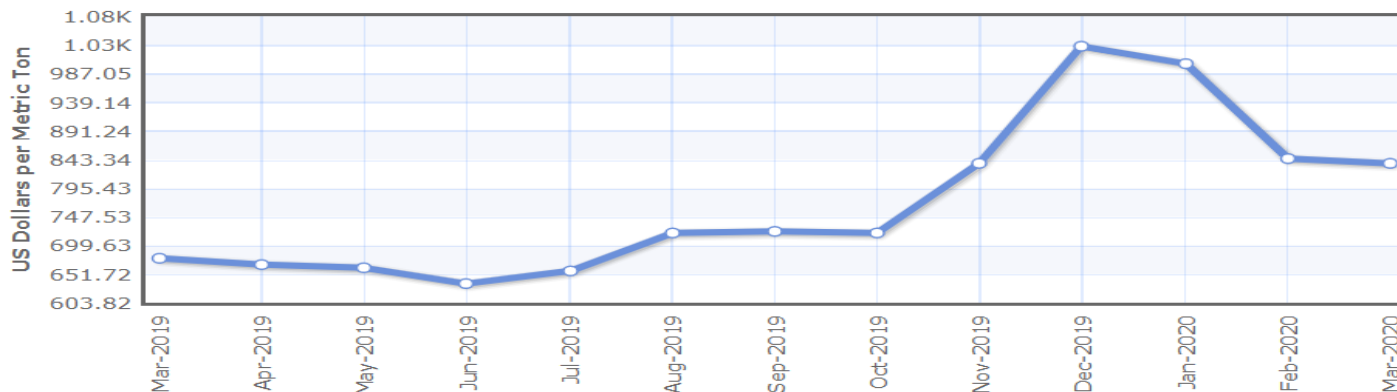






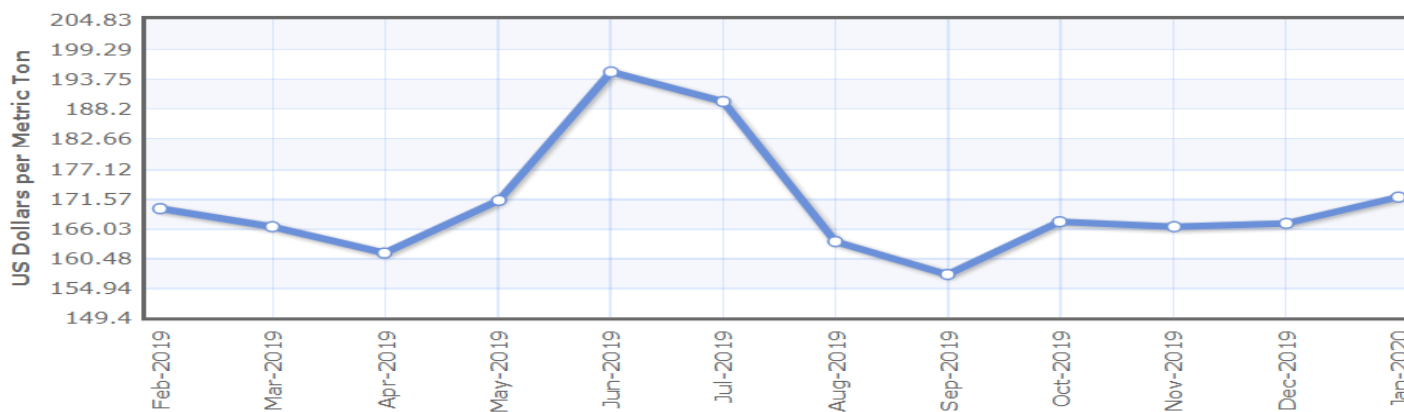
# 價格指標

## 椰子油



**Description:** Coconut oil (Philippines/Indonesia), bulk, c.i.f. Rotterdam

## 玉米



**Description:** Maize (US), no. 2, yellow, f.o.b. US Gulf ports



重要聲明：此份“NZMP市場資訊”所提供之訊息來自於政府公開統計數據、乳品協會報告以及其他乳業相關產業出版之報告，其內容不代表恆天然乳品合作集團以及NZMP品牌之生產，價格或銷售數據。“NZMP市場資訊”僅提供於合作夥伴作為乳業資訊分享，不代表任何採購建議及依據。恆天然對於文中引用之第三方報告無法保證其資訊的精確性和完整度，對此不承擔相關責任。