

市場資訊

2020-8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**)7月份平均值為**94.2**點，與6月份相比成長**1.2%**，是為二次連續上升。7月份的价格比去年同期高出近**1%**。
- 農糧組織乳製品7月價格指數上漲**3.5%**，達**101.8**。該指數中的所有乳製品均上漲，使整體價值回到**Covi-19**大流行前水平。由於亞洲買家的強勁進口需求，奶粉報價上漲。奶油和奶酪的數量也繼續增加，但仍低於**Covid-19**流行前水平。

Source: FAO



經濟

- 綜合領先指標（**CLI**）指出，目前經濟與**Covid-19**危機最高峰時期的4月相比已顯著改善，但未來潛在的不確定性高，復甦仍然脆弱，。
- 在大多數**OECD**大型經濟體中，**CLI**均強勁反彈，但仍遠低於長期水平趨勢。在主要的新興經濟體中，類似的模式也很明顯。
- 中國**CLI**恢復至**Covid-19**危機前的水平，但印度**CLI**仍低位。在當前情況下，應謹慎解讀**CLI**指標。
- Source: OECD





氣候

- 澳大利亞最近大部分牛奶產地有降雨，歡迎更多的雨量以利緩解東部區域長期的乾旱。
- 紐西蘭冬季初期天氣溫暖，許多地區降雨充沛，利於新產季開始。
- 在歐洲，中部和東部地區六月潮濕，但西班牙，法國，德國和波蘭部分地區乾旱。

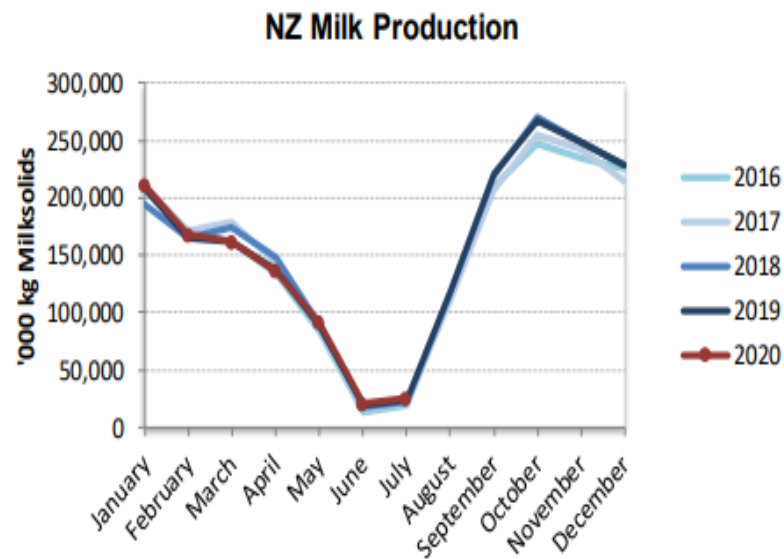
Source: World Agricultural Weather Highlights USDA oCOE, NIWA



供應-主要乳品出口國之牛奶產量

紐西蘭

- 冬季初期天氣溫暖，許多地方的降雨量很大，氣候條件利於新季節的開始。
- DCANZ報告：紐西蘭7月牛奶產量為286萬噸，與去年同比增加4.4%。以乳固形物計算成長5.3%。
- Fonterra 紐西蘭新產季至今(6-6月)牛奶總產量與同期相比增加2.7%。

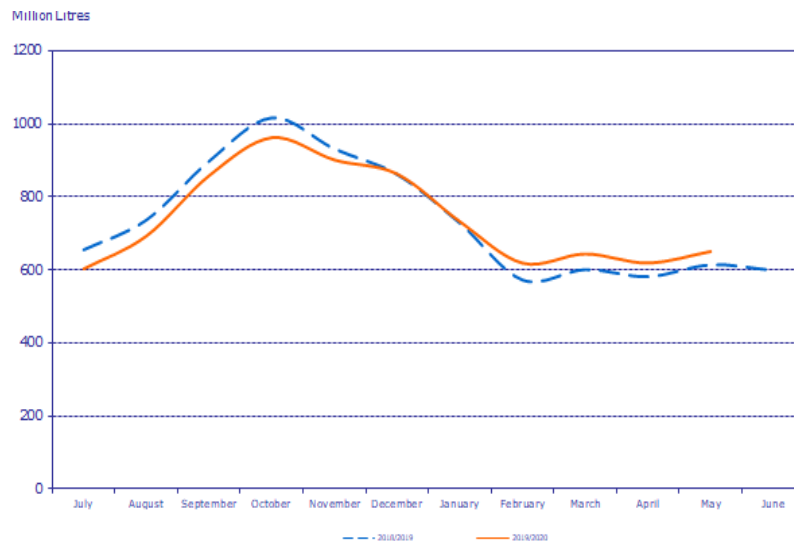




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

澳大利亞

- 最近大部分牛奶產地有降雨，氣候溫和的冬天使飼料存量充足。乳製品生產商飼料成本降低，將有助於乳製品的盈利。
- 澳大利亞2020/5月收乳量6.5億升,與去年同比增加6.0%。過去12個月 2019/5-2020/5月累計收乳量與去年同比減少1.0%。
- 由於中國、澳洲關係緊張，中國乳品企業收購澳乳品公司的交易案告吹，2家公司宣布終止交易。

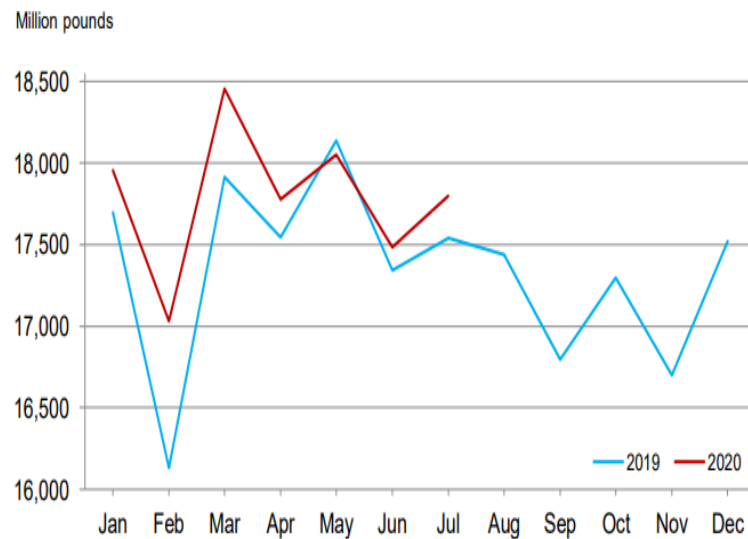




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

美國

- 美國牛奶產量2020/7月牛奶產量818萬噸，與2019同比增加1.5%。1-7月累計產乳量與2019相比增加1.7%。
- 美脫粉2020/6月庫存13.1萬噸，與去年同比減少0.7%。與5月相比減少16.4%。近期國際市場需求強勁，美脫價格具有競爭力。
- 美國奶油2020/6月庫存量16.9萬噸，與上月相比增加2.9%，但與去年同比也增加13%。奶油供應充足，CME價格趨勢下跌。

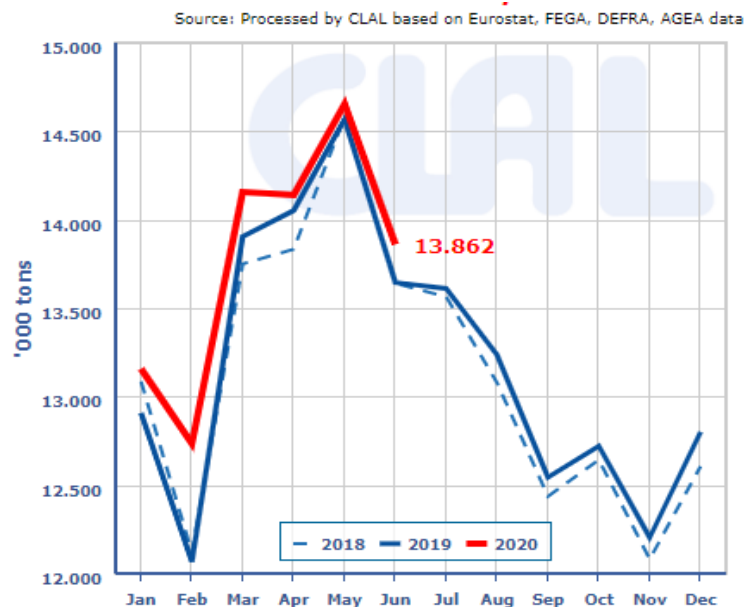




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

歐洲

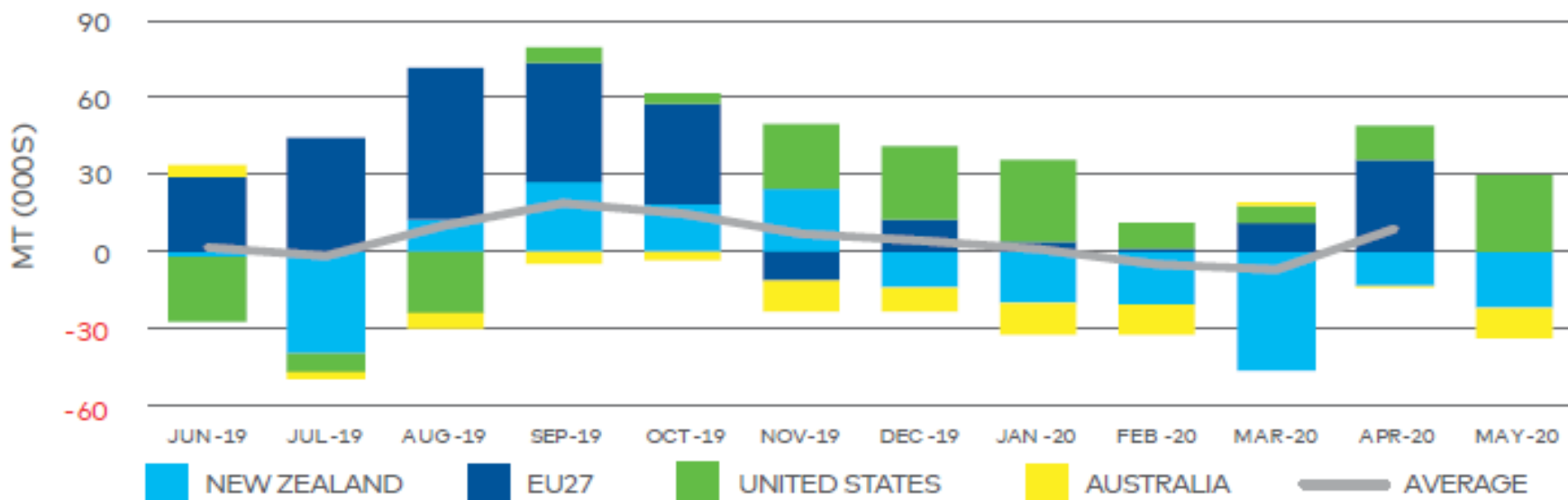
- 根據CLAL數據: 歐洲盟2020/1-6月牛奶產量與2019同比增長1.9%。產乳大國:德國+ 1.0%; 法國+0.7%; 愛爾蘭+3.5%; 荷蘭+ 2.4%; 意大利+ 3.0%; 波蘭+2.8%。
- 八月份天氣炎熱，牛奶產量減少，脫脂奶粉價格需求仍旺，近期價格上漲。
- 目前奶油需求正常，期望9月需求開始增加，因此近期交易熱絡帶動歐洲奶油價格上漲。起司需求強勁，價格仍看漲。





全球乳品貿易市場資訊 - 出口量

- 紐西蘭和澳大利亞出口數量減少；美國和歐盟如品出口數量增加。

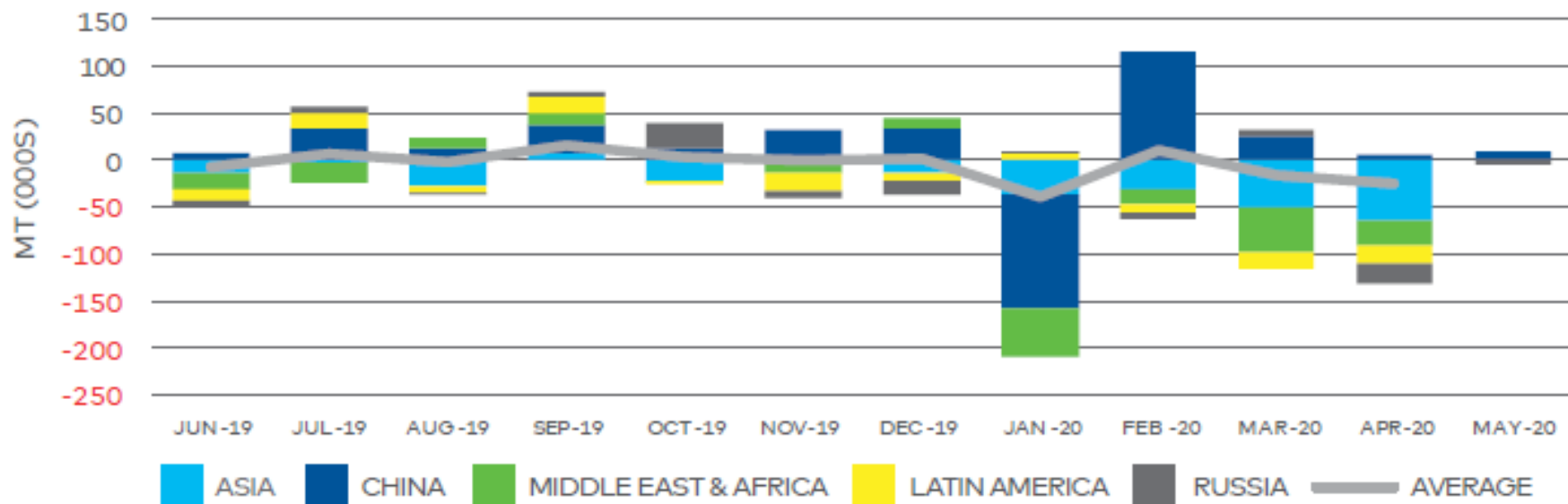


*NOTE: 上圖表示主要乳品出口國之乳製品出口量與去年同月相比之差異。
歐盟(27國) 資料更新至2020/4月；美國、紐西蘭和澳大利亞資料更新至2020/5月份。



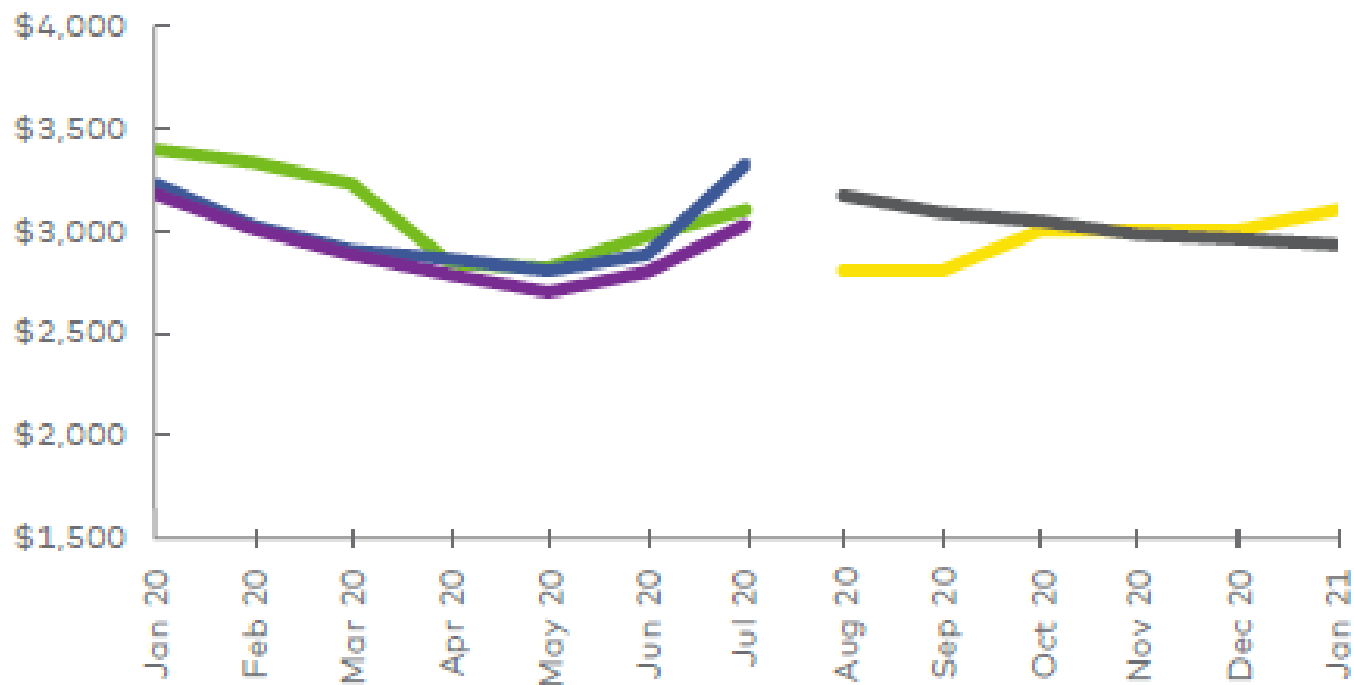
全球乳品貿易市場資訊 – 進口量

- 拉丁美洲，亞洲和中東非洲的進口量顯著下降。
- 中國每月進口量增加



*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、南美洲和俄羅斯資料更新至2020/4月份，中國資料更新至2020/5月份。

WMP



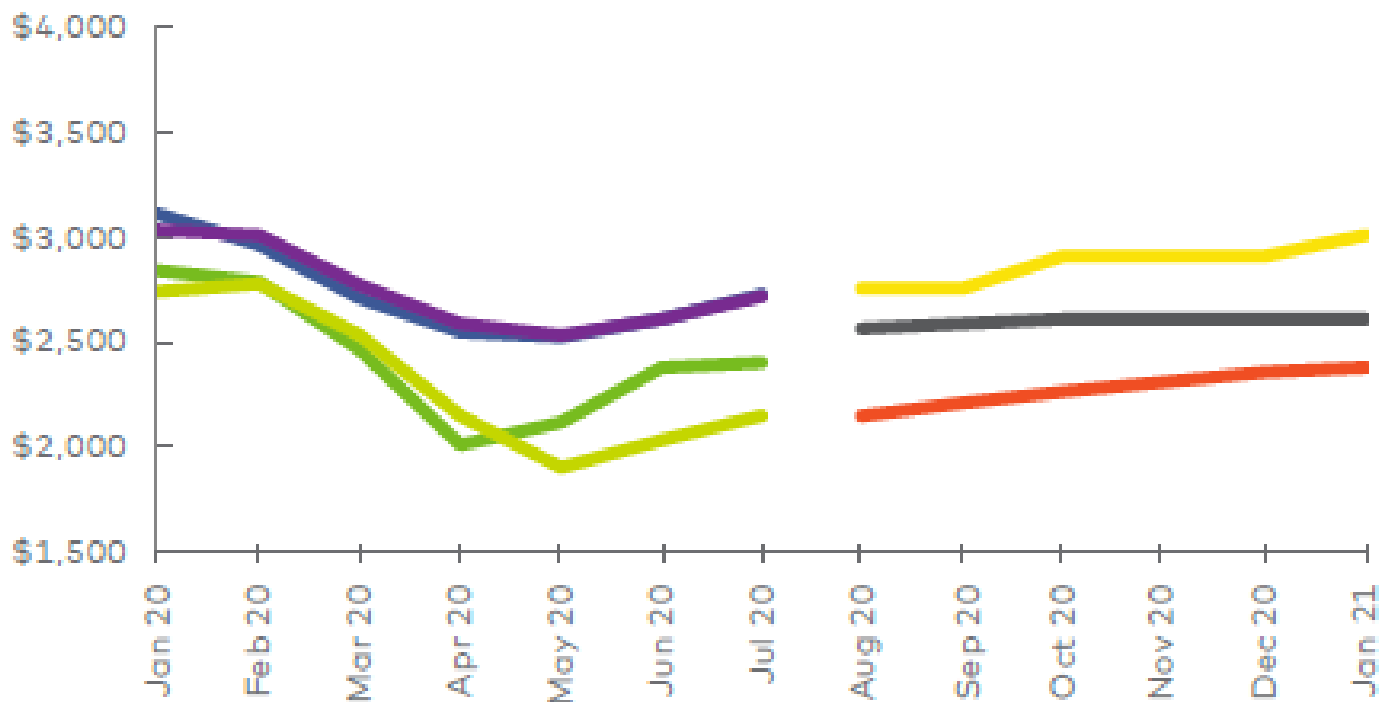
Actuals

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

Forecasts

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

SMP



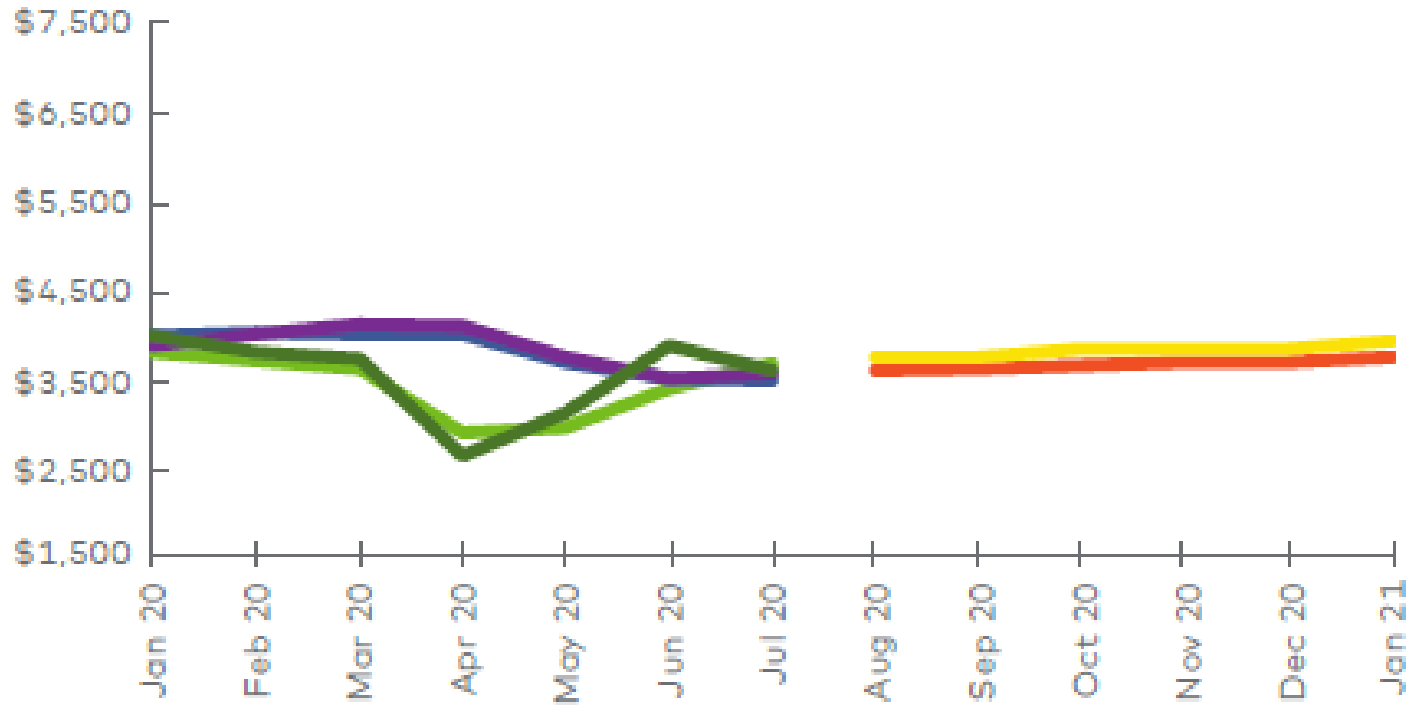
Actuals

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

Forecasts

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

BUTTER



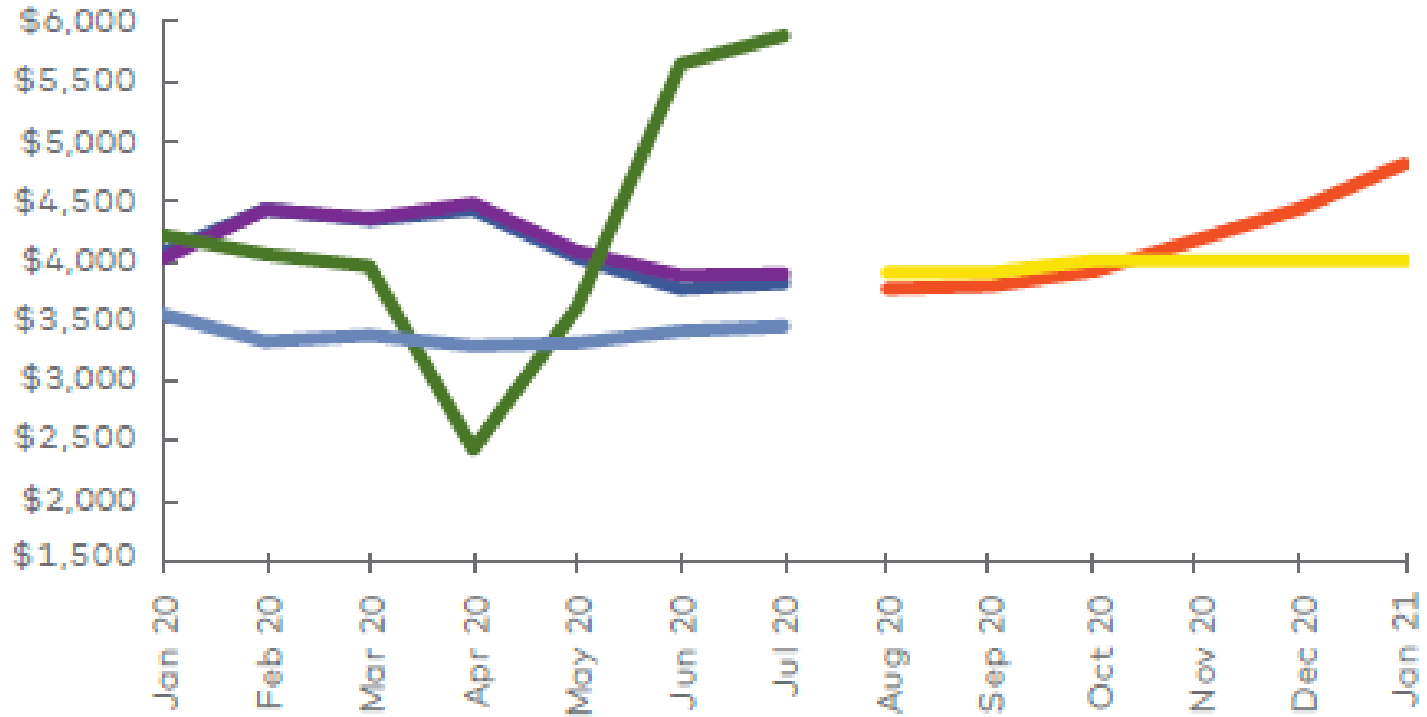
Actuals

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

Forecasts

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

CHEESE



Actuals

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

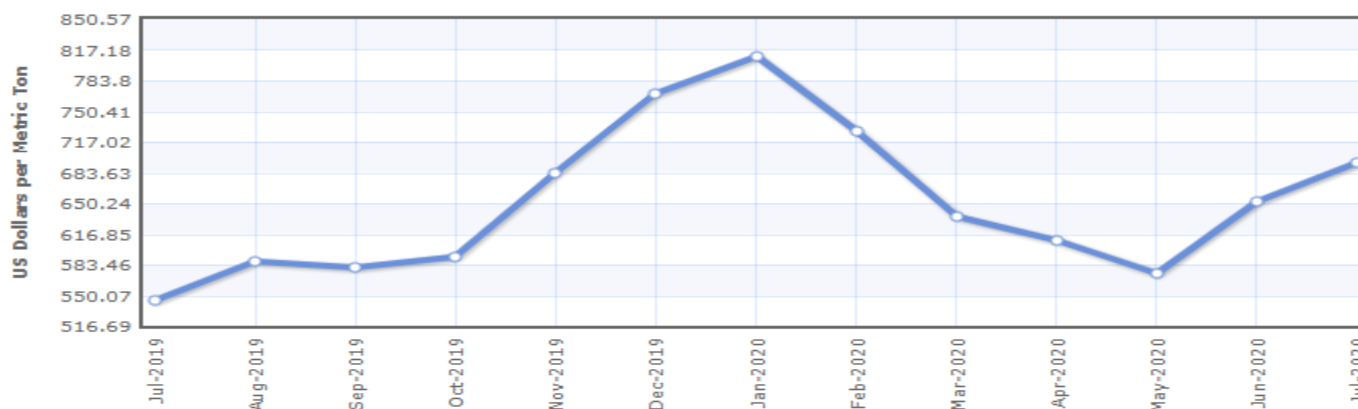
Forecasts

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



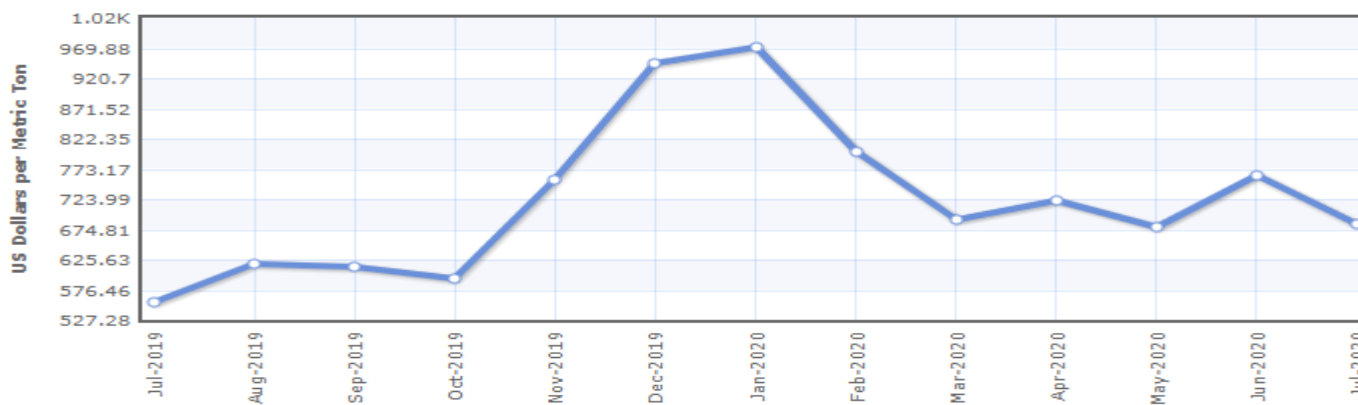
價格指標

棕櫚油



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

棕櫚核仁油

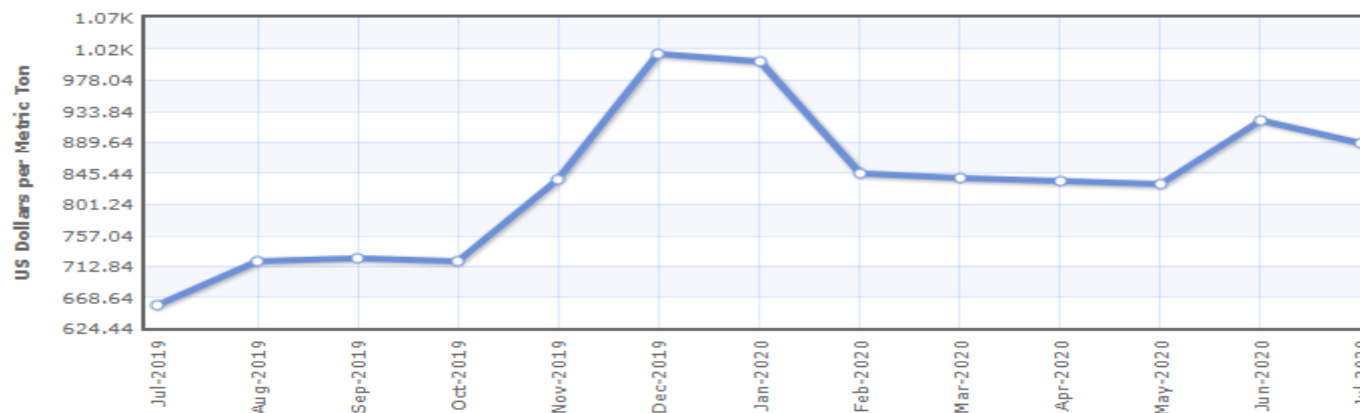


Description: Palmkernel Oil (Malaysia), c.I.f. Rotterdam



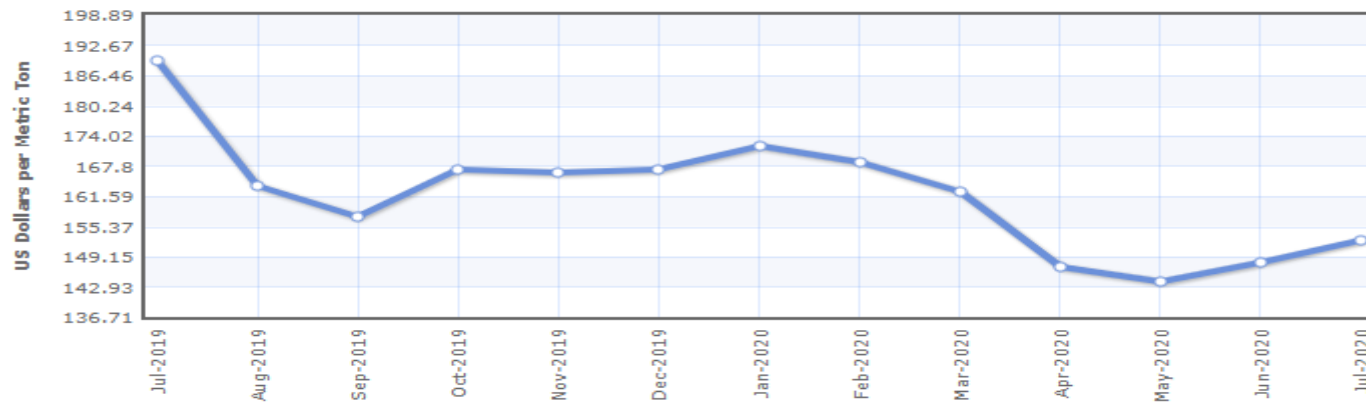
價格指標

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。