

市場資訊

2021-12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

- **2021年11月糧農組織食品價格指數(FFPI)平均值為134.4點**，比10月份上漲**1.6點(1.2%)**，比去年同期上漲**28.8點(27.3%)**。該指數連續**4個月**上漲，是**2011年6月**以來的最高水平。穀類和乳製品漲幅最大，其次是糖。植物油和肉類較上月略有下降。
- 糧農組織**11月份乳製品價格指數平均值為125.5點**，與10月份相比上漲**4.1點(3.4%)**，比去年同期上漲了**20.2點(19.1%)**。由於預期市場供應趨緊，買家為確保現貨供應，全球進口需求持續強勁，奶油和奶粉的國際報價連續第三個月大幅上漲。起司報價小幅上漲，主因需求增加和運輸延遲阻礙了全球供應鏈。

Source: FAO



經濟

- 根據最新經合組織綜合領先指標（**CLI**）顯示：**COVID**疫情後經濟成長反彈可能很快再整個經合組織地區的到頂峰。
- 美國、日本、德國和英國也有跡象可能即將到達高峰。加拿大和整個歐元區，包括意大利的**CLI**顯示增長速度放緩。
- 中國和印度預計將失去成長動力，實際**GDP**水平預計仍低於長期增長趨勢。俄羅斯**CLI**表明將穩定增長，高於趨勢水平，而巴西顯示增長速度放緩。
- 由於**COVID-19** 疫情持續的不確定性導致綜合指標及其他指標波動高於一般水平。因此，對於**CLI**的判讀解釋應更加謹慎。
- **Source: OECD**



 氣候

- 紐西蘭夏天受到聖嬰(La Niña)現象影響，11月觀察到海洋熱浪，預測將持續整個夏季，全國氣溫很可能高於平均水平。北島北部和東部的降雨量可能接近正常，而所有其他地區的降雨量接近正常或低於正常水平。偶爾的亞熱帶低壓系統可能會帶來暴雨和洪水，尤其是在北島北部和東部。
- 澳大利亞11月，昆士蘭南部和新南威爾士州的部分區域遭遇洪水導致收成停止，同時可能需要重新種植夏季作物。
- 歐洲大部分地區的天氣溫暖、陽光充足，促進了冬季作物的生長和夏末作物的收穫。意大利受地中海風暴在引發大量降雨。

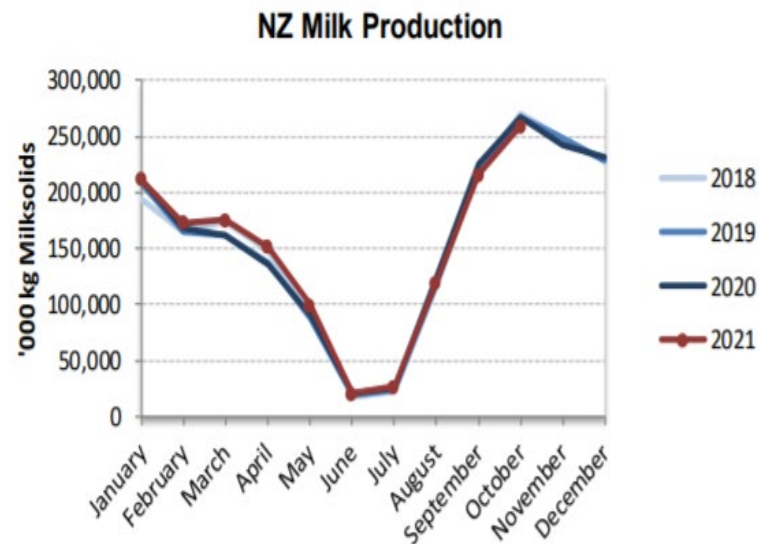
Source: World Agricultural Weather Highlights USDA oCOE, NIWA



供應-主要乳品出口國之供應概況

紐西蘭

- 由於惡劣的天氣和較高的飼料成本，牛奶產量下降，支撐了本產季的全球乳製品價格大幅上漲。
- Fonterra NZ 出提高收乳價格預測，目前牛奶價格預測在 NZD\$8.4 -9.0/kgMS是20年來的歷史高點。
- DCANZ報告：紐西蘭10月牛奶產量為313萬噸，與去年同比減少3.3%。以乳固形物計算減少3.0%。
- Fonterra 紐西蘭產季6-10月總產量51萬kgMS ,與去年同期相比減少3.2%。



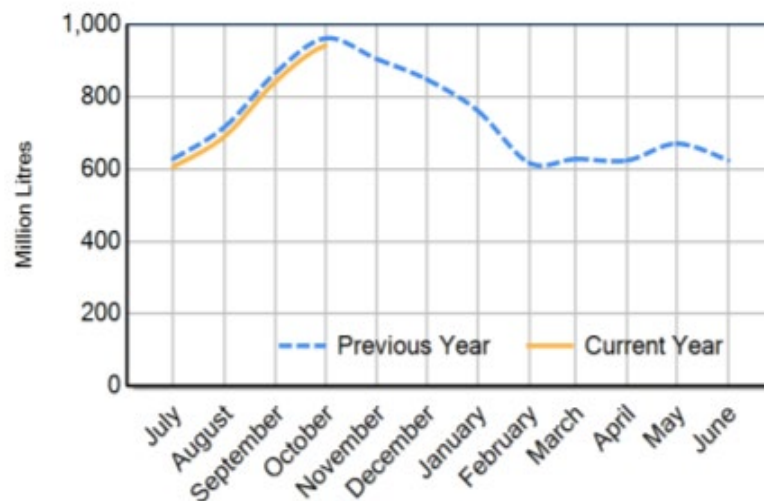


供應-主要乳品出口國之供應概況

澳大利亞

- **USDA報告:** 產季至今4個月收乳量低的令人失望。夏天即將開始，炎熱的氣溫、降雨和野火等氣候不確定性因素，推測本產季收乳量趨勢不樂觀。
- **澳大利亞2021/10月收乳量9.4億升**,與去年同比減少2.1%。產季7-10月總產量與去年同期相比減少2.9%。
- **Fonterra 澳洲7-10月總產量**受到降雨影響，與去年同期相比減少3.3%。

Australian Milk Production - National Total 2020/2021 & 2021/2022

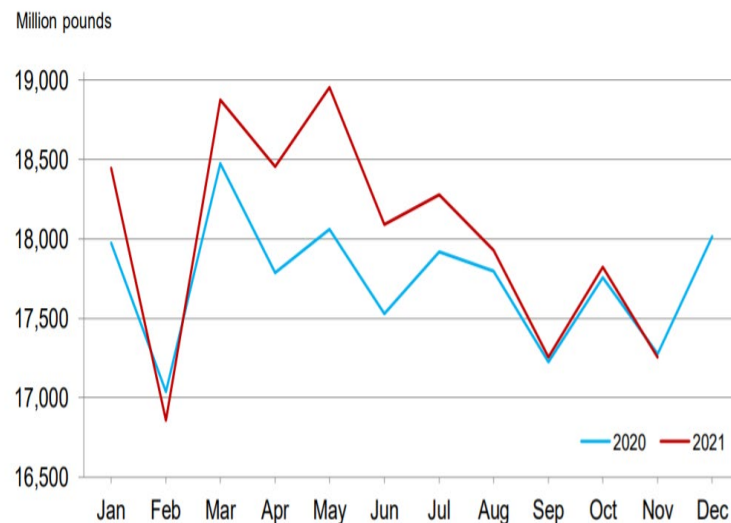




供應-主要乳品出口國之供應概況

美國

- 2021/11月份 24 個主要州的牛奶產量總計 173 億磅，比去年 同月份增減少0.1%。
- 美脫粉2021/1-10月產量，與去年同比減少 2%。◦ 2021/10月庫存10萬噸，與9月相比減少16.1%，與去年同比減少5.9%。國內需求平穩，但國際出口需求強勁，導致價格上漲。
- 美國奶油2021/1-10月產量與2020同比減少 2.2%，2021/10月庫存量12.7萬噸，與上月相比減少13.2%，但與去年同比減少6.1%。出口需求強勁，但港口擁堵導致交貨時間增加，推升價格上漲。

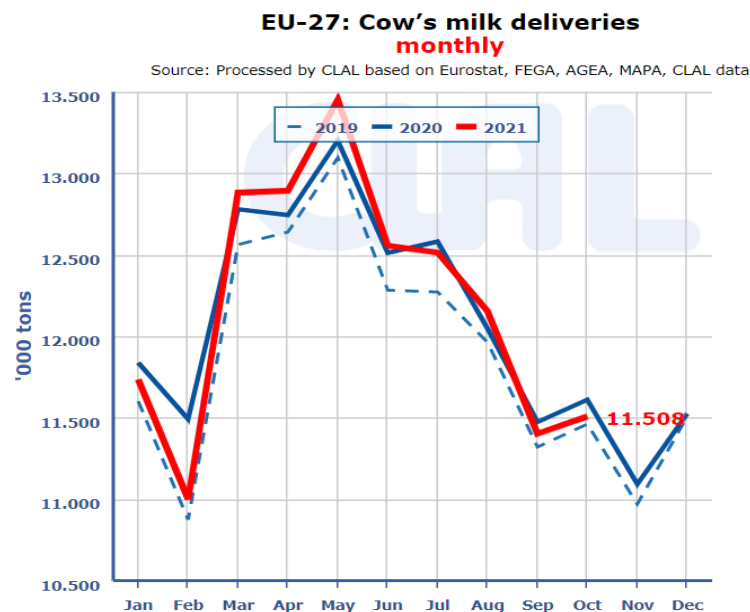




供應-主要乳品出口國之供應概況

歐洲

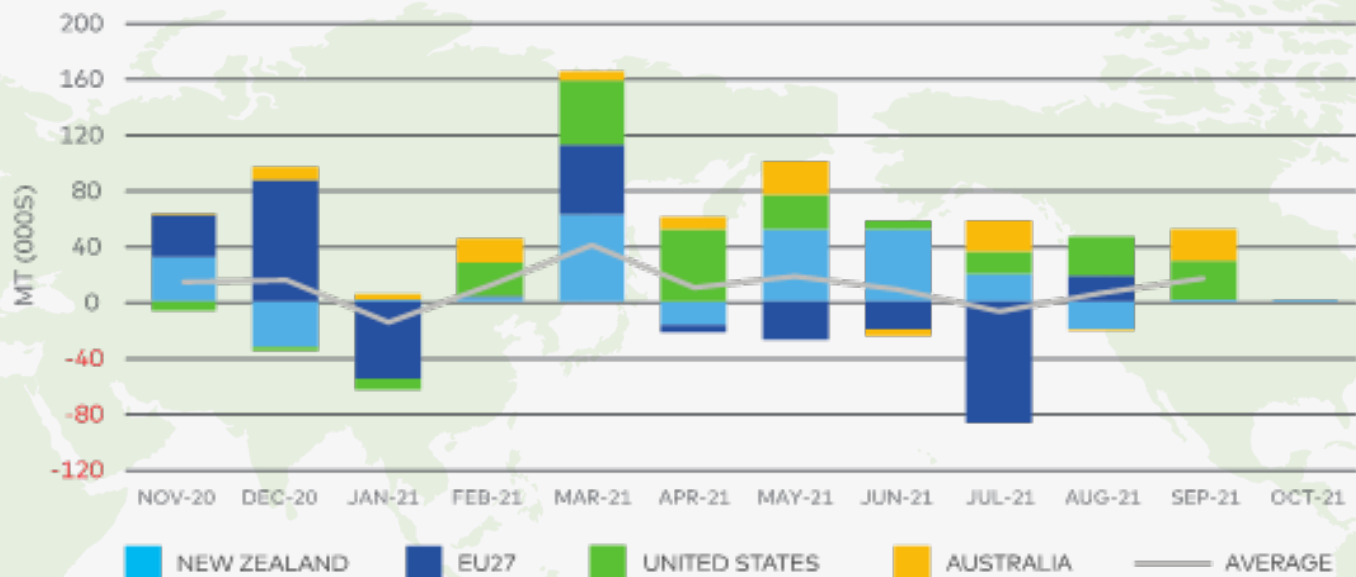
- 根據CLAL數據: 歐洲盟2021/1-10月牛奶產量與2020幾乎持平。產乳大國:德國為 -1.7%; 法國-1.3%; 荷蘭-2.6%; 意大利+3.3%; 愛爾蘭+6.0%。
- CLAL數據: 歐盟2021/1-10月起司產量7944噸與2020同期相比增加1.1%, 但與2019同期相比減少15%。供應低於預期, 支持價格上漲, 估計持續到2022第一季。
- CLAL數據: 歐盟2021/1-10月脫粉產量與去年同比減少3.5%。奶油產量與去年同比減少1.8%。庫存水平低, 需求強勁, 價格持續上漲。





全球乳品貿易市場資訊 - 出口量

- 9月澳大利亞出口量與去年同比增加**38%**和美國出口數量增加**14%**。
- 8月紐西蘭出口量與去年同比減少**12%**。

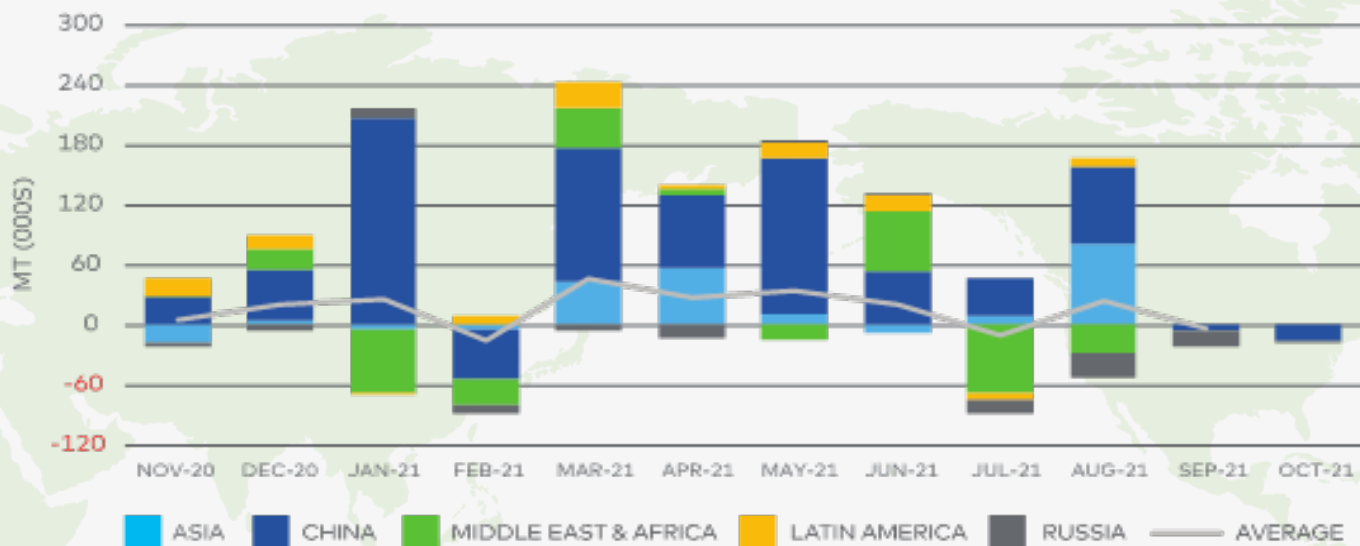


*NOTE: 上圖表示主要乳品出口國之乳製品出口量與去年同月相比之差異。
歐盟(27國)、紐西蘭資料更新至2021/8月；美國和澳大利亞資料更新至2020/9月份。



全球乳品貿易市場資訊 – 進口量

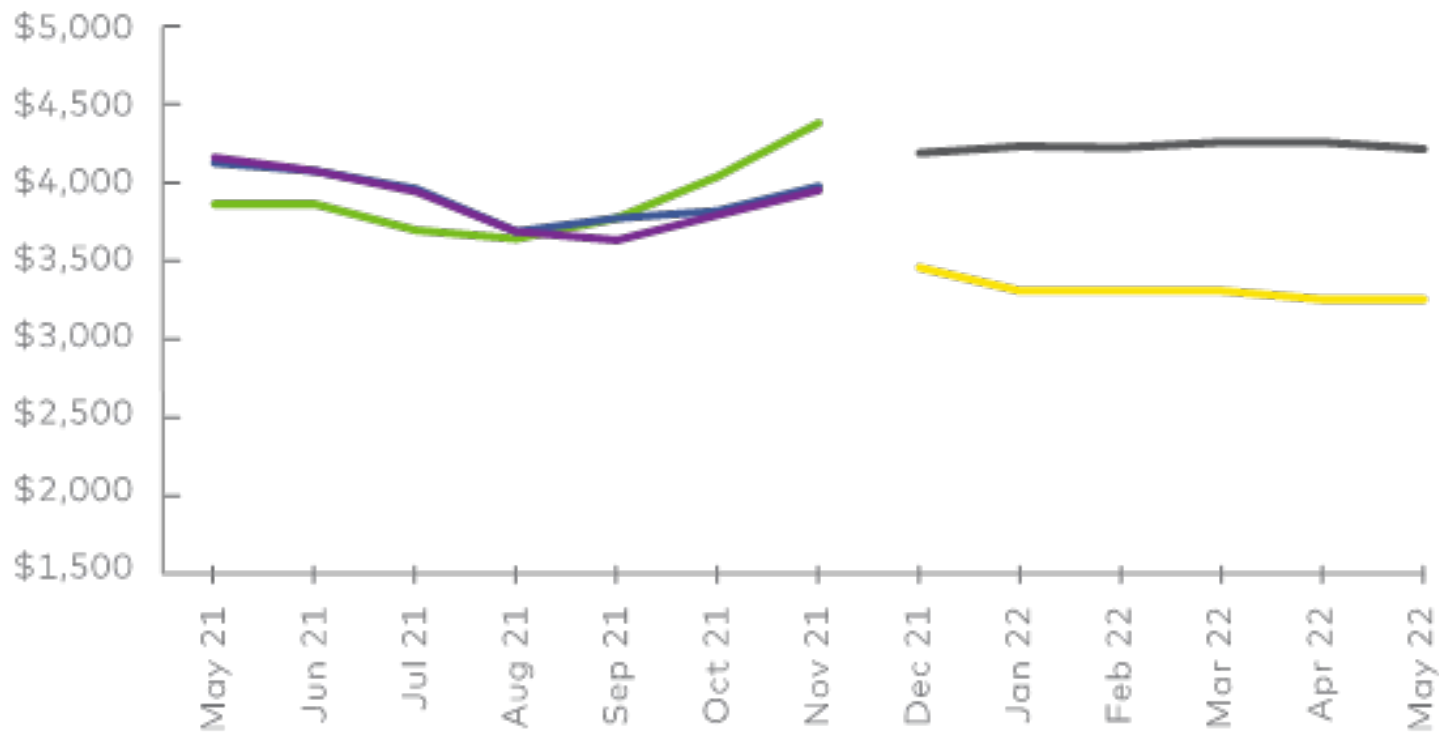
- 9月和10月中國和俄羅斯進口量與去年同比皆下降。
- 8月進口量亞洲和拉丁美洲進口量與去年同比增加。



*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、南美洲資料更新至2021/8月份，中國和俄羅斯資料更新至2021/10月份。



WMP



Actuals

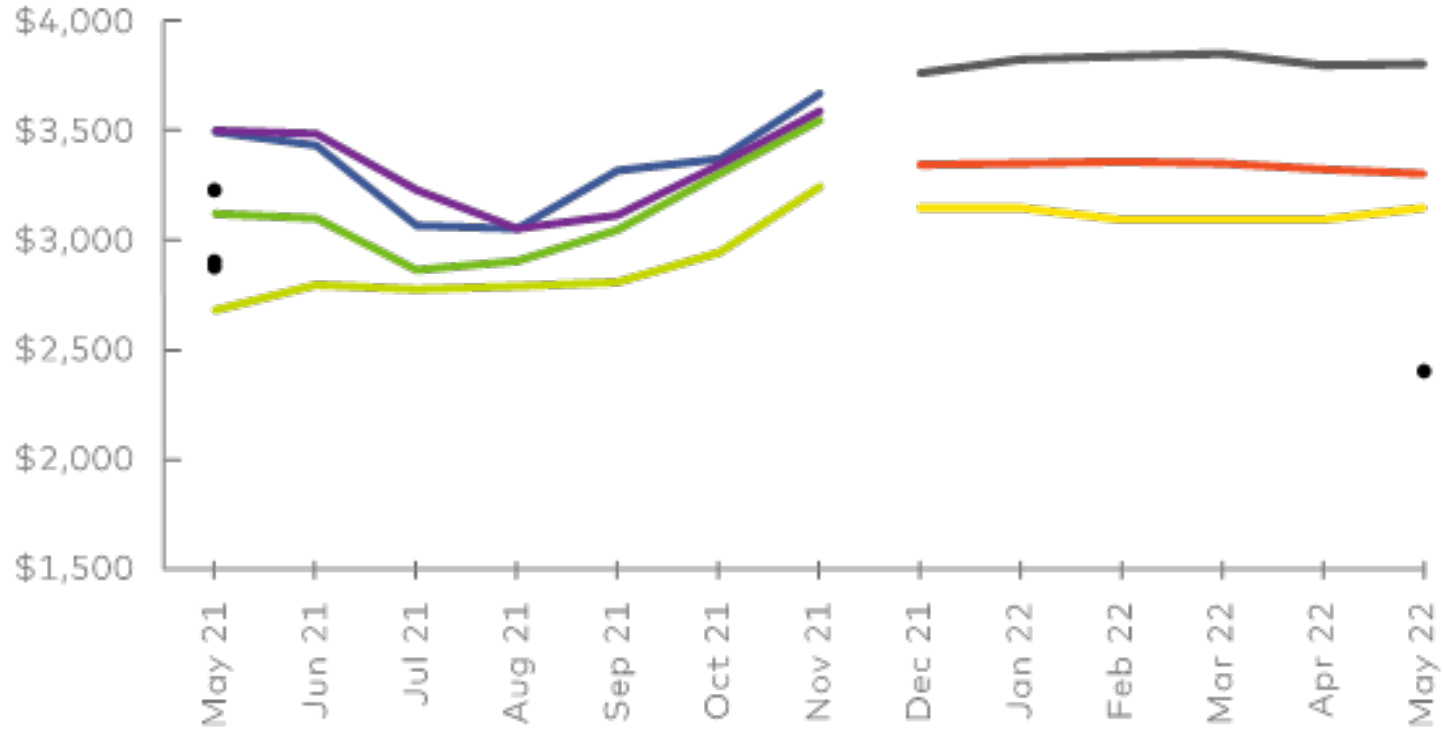
- GDT Fonterra
- USDA NASS
- Dutch Dairy Board
- CME Spot
- USDA Oceania
- EU Commission

Forecasts

- NZX Futures
- Raboank Oceania
- CME Futures



SMP



Actuals

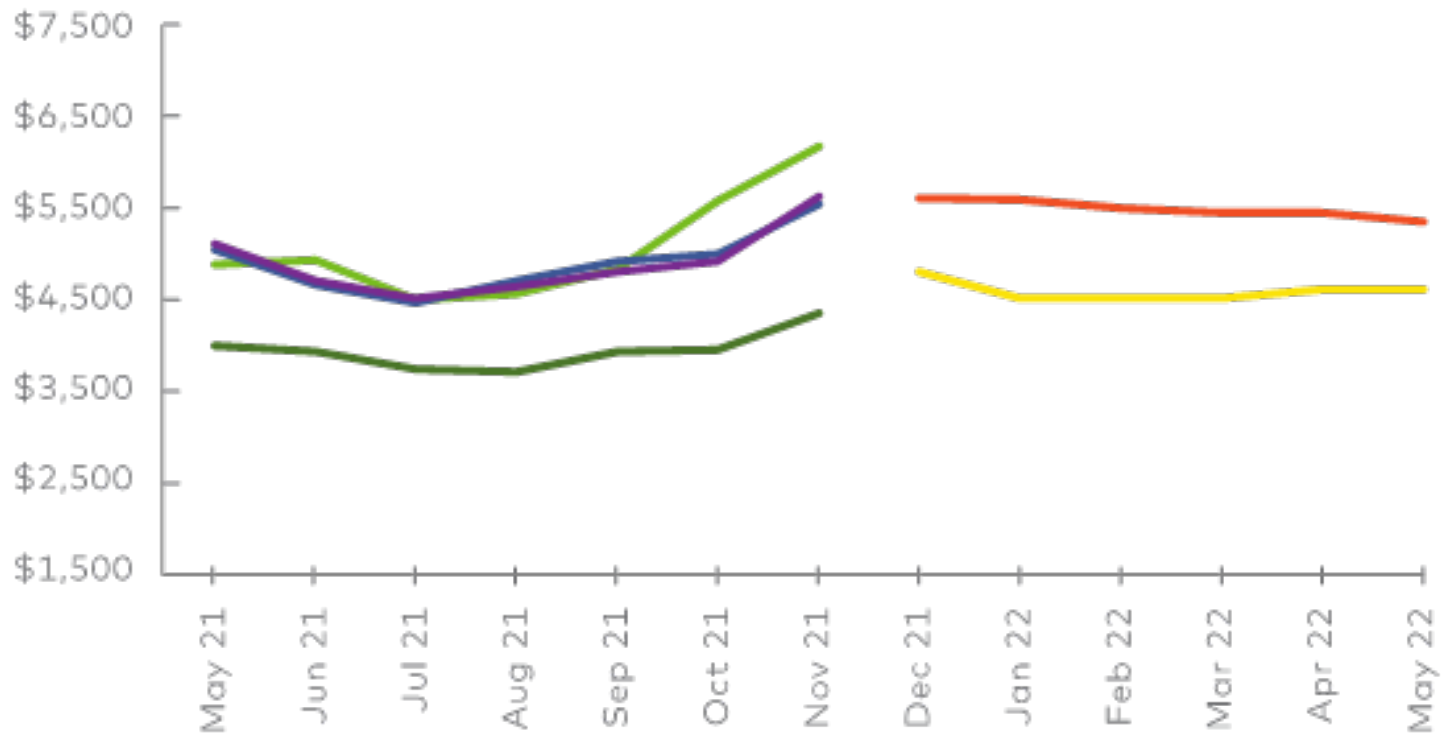
- GDT Fonterra
- Dutch Dairy Board
- USDA Oceania
- USDA NASS
- CME Spot
- EU Commission

Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania



BUTTER



Actuals

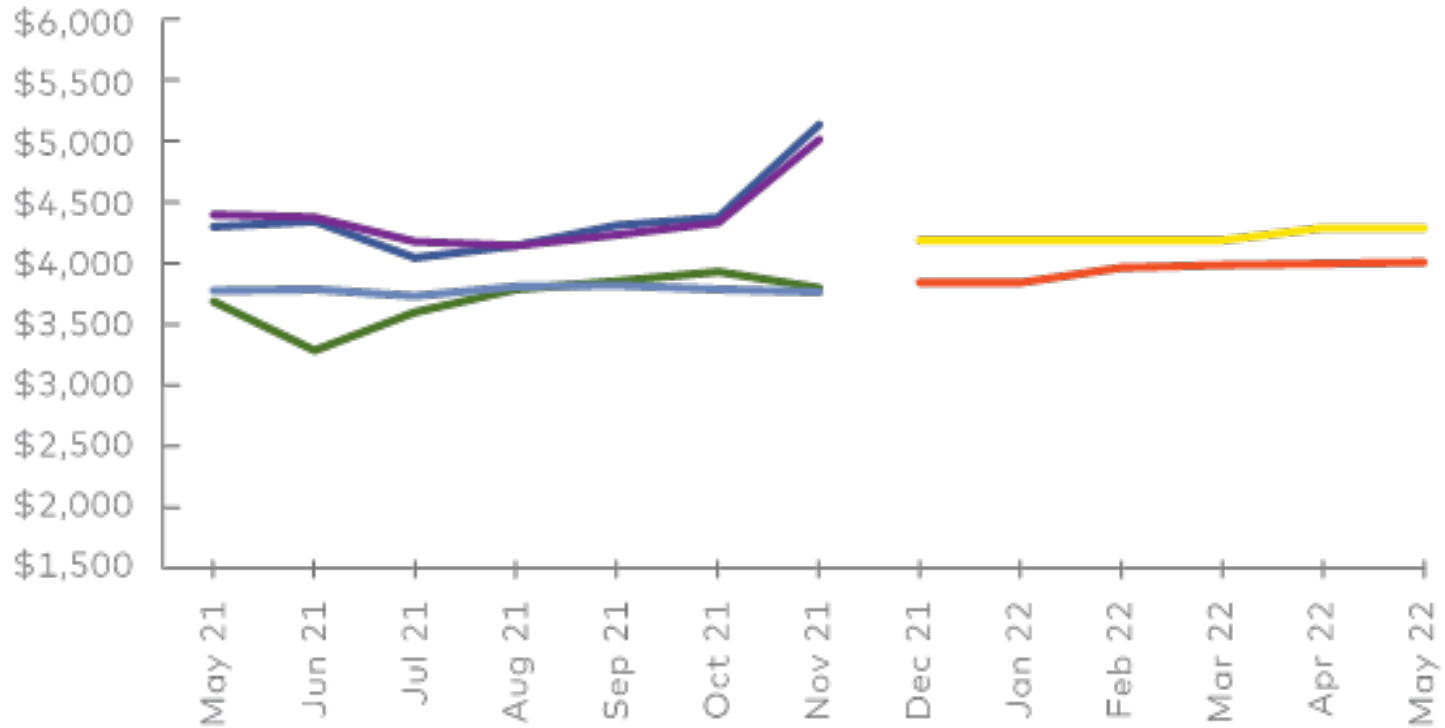
- GDT Fonterra
- USDA NASS
- Dutch Dairy Board
- CME Spot
- USDA Oceania
- EU Commission

Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania



CHEESE



Actuals

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

Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania



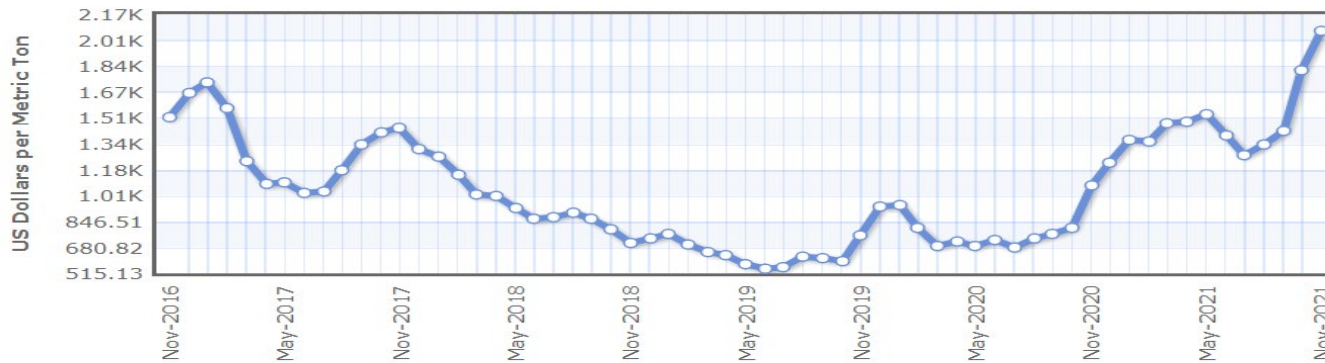
價格指標

棕櫚油



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

棕櫚核仁油

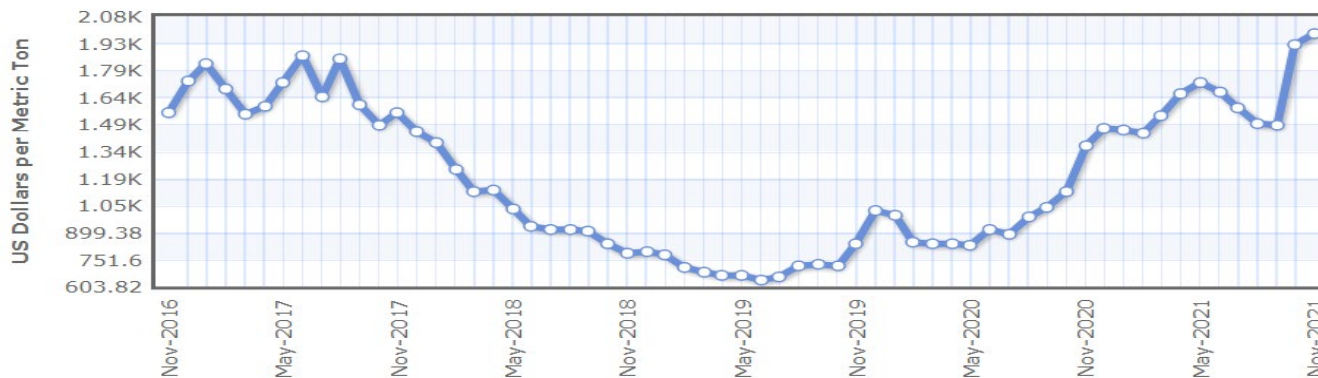


Description: Palmkernel Oil (Malaysia), c.I.f. Rotterdam



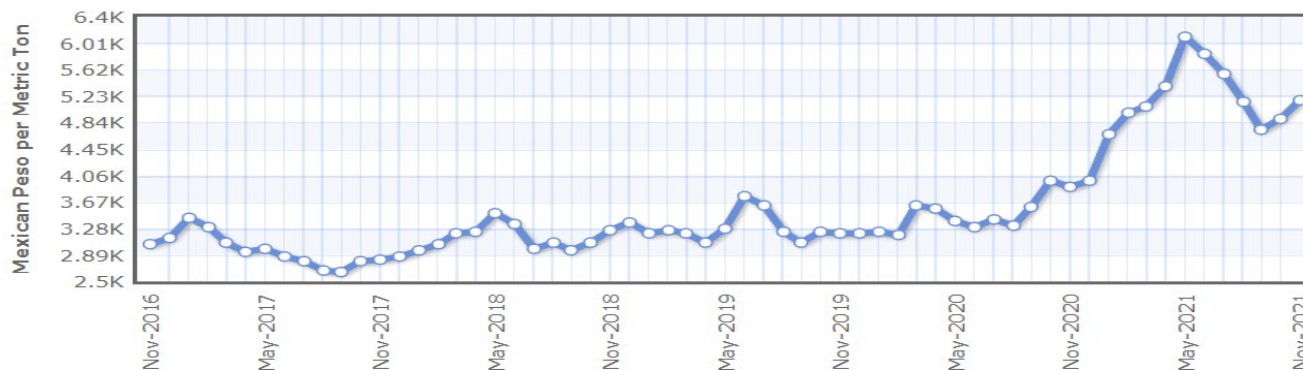
價格指標

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性，對此不承擔相關責任。