

市場資訊

2020-3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**)2月份平均值為**180.5**點，與上月相比下跌**1.9**點。經過**4**個月上漲後第一次下跌，主要受到蔬菜和油脂出口價格大幅下跌。
- 雖然2月份糧農組織(**FAO**乳製品價格指數平均為**209.8**點，比1月份上升**9.2**點。不過，預估國際乳品價格將下跌，這情況從近期**GDT**拍賣價格下跌可看出。脫脂奶粉市場受到壓力，雖有消息指脫脂奶粉的需求情況依然良好，但市場上已出現擔憂情緒，買家仍在等待事態明朗，尚未放下大量採購。全脂奶粉和奶油價格亦有所下滑。

Source: FAO



經濟

- 最新的綜合領先指標（**CLI**）指出，整個**OECD**地區的增長勢頭穩定。在主要的新興經濟體中，評估報告預計巴西將有所增長，俄羅斯保持穩定，印度則下降。
- 但是，這些是**CLI**在新型冠狀病毒爆發之前收集的數據。事實上，現在尚無法評估冠狀病毒對全球活動的潛在影響。中國工業存在高度不確定性，但是在疫情爆發之前，有跡象表明增長勢頭正在增強。
- 冠狀病毒主導了經濟情報部門(**EIU**)的最新預測。預測是根據2月份的情景並假設中國疫情在三月底將得到控制。為此，他們將中國**2020**年的**GDP**預測從**5.9%**調降為**5.4%**。**EIU**還將**2020**年的全球增長預測從之前的**2.3%**下調至**2.2%**。

Source: OECD





氣候

- 澳大利亞2月下起**30**年來最大降雨，幫助野火受到控制。不過農民表示:目前雨水進到地下的深度不夠，不足以解決**3**年的乾旱，但對於今年來說是好的開始。
- 紐西蘭北島的天氣非常乾燥，南島降下大雨。
- 歐洲**2020**春季溫度溫和，西歐乳業普遍在良好的基礎上開始。產量正在朝季節性高峰四月至五月增長。

Source: World Agricultural Weather Highlights USDA oCOE, NIWA



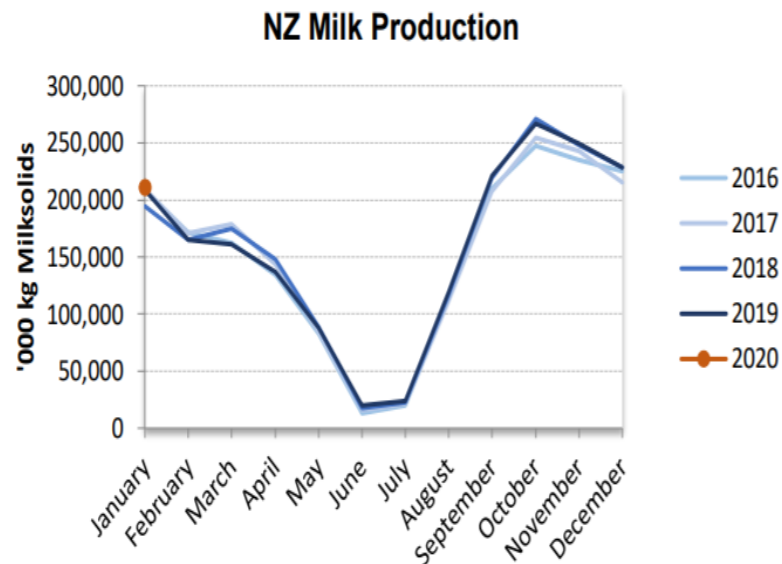
供應-主要乳品出口國之牛奶產量

紐西蘭

- 乾旱仍然是乳業面臨最大的挑戰，不利於產乳量。雖然3月有降雨但仍然不足以緩解乾旱。

- DCANZ報告：紐西蘭1月牛奶產量為245萬噸，與去年同比減少0.7%。以乳固形物計算，與去年同比增加1.1%。

- 新型冠狀病毒疫情和各國防疫措施影響，GDT近期出現了價格下跌情況，不過紐西蘭產季接近尾聲，供應量受限，銷售情況保持良好。



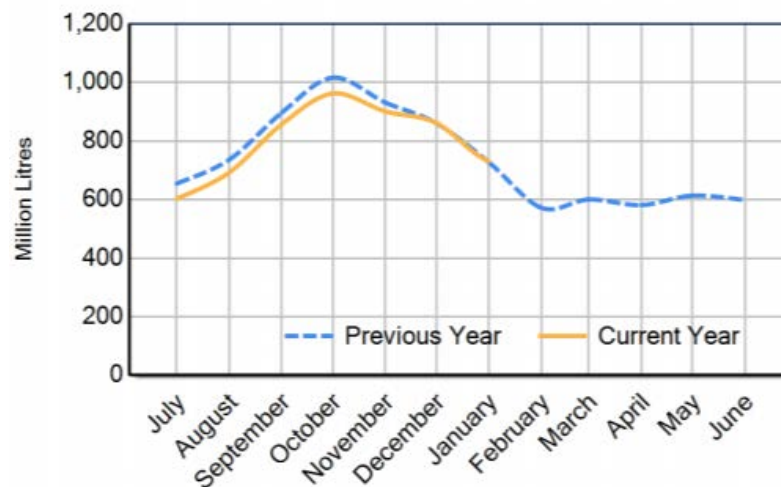


供應-主要乳品出口國之牛奶產量

澳大利亞

- 澳大利亞新產季2019/7-2020/1月累計收乳量與去年同比減少3.7%。2020/1月收乳量7.3億升,與去年同比增加0.5%。
- Fonterra澳洲產季至今(2019/7-2020/1月)的收乳量與去年同比減少16%，農場條件艱困，收乳競爭導致失去部分農場。
- 雖然全球乳品價格趨勢下跌，但澳洲供應量仍然受限，價格仍處於高位。

Australian Milk Production - National Total 2018/2019 & 2019/2020



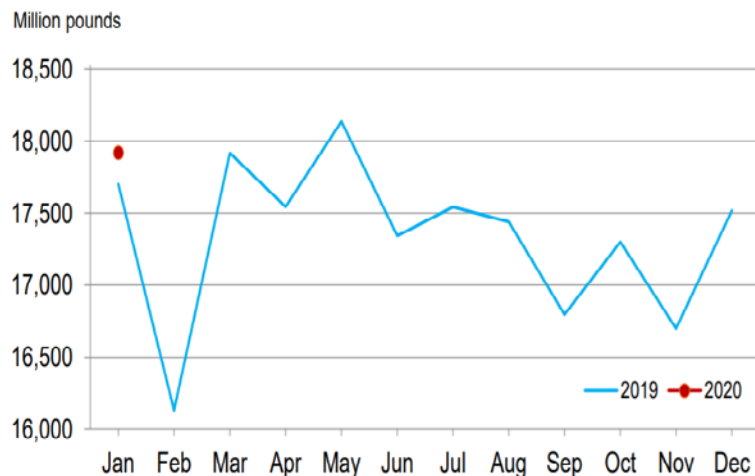


供應-主要乳品出口國之牛奶產量

美國

- 美國牛奶產量2020/1月牛奶產量813萬噸，與2019同比增加1.2%。2019年全年產乳量與2018相比增加0.4%。
- 因冠狀病毒，脫粉出口需求下降，特別是墨西哥，CME期貨價格下跌。儘管學校關閉，工廠採取限制措施，但國內零售需求強勁，目前生產足夠供應合約及現貨需求。
- 美國奶油和起司在飯店餐飲銷售放緩，大包裝奶油生產量進入庫存，但零售狀況良好。奶油2020/1月庫存量10萬噸，與上月相比增加28%，與去年同比增加14.9%。CME價格趨勢下跌。

Monthly Milk Production – 24 Selected States

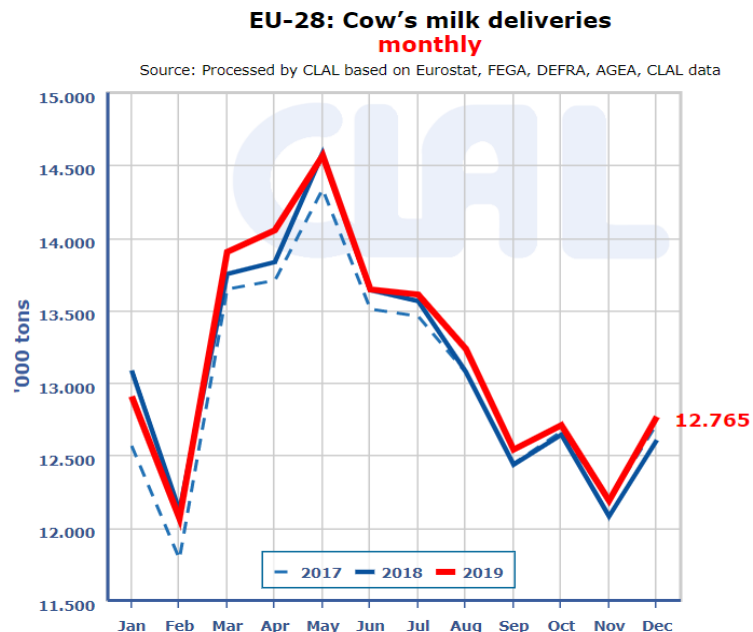




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

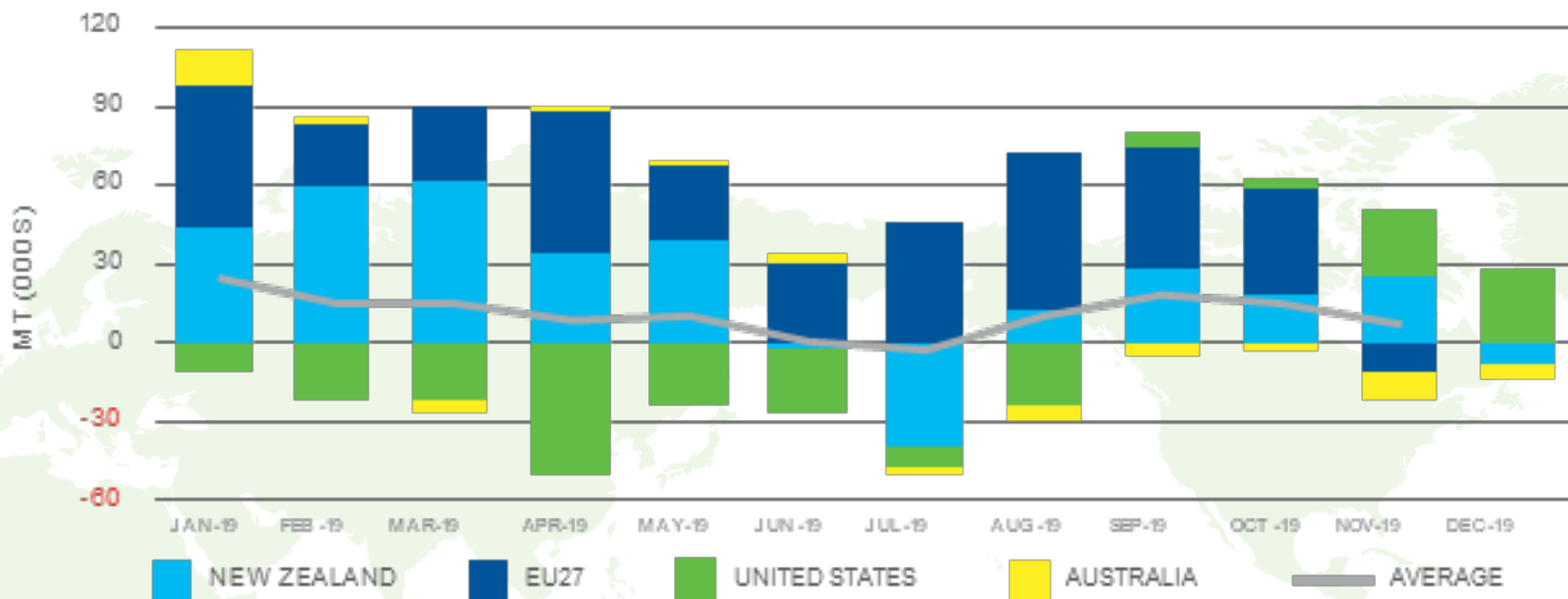
歐洲

- 2019年的牛奶產量增長不如年初預期般強勁。據歐盟統計局稱，2019年產量與2018相比成長0.5%。主要因西歐幾個產乳大國產量下降，德國2019年-0.1%，法國-0.2%，荷蘭為-0.7%。愛爾蘭增長最多+5.3%，還有一些東歐牛奶生產國克服了負面影響，為歐盟產乳總量帶來正面成果。
- 冠狀病毒在西歐的影響仍然多變無法定量。許多評論說，奶粉和乳清出口速度減緩。一些新的全國性隔離防疫措施，可能影響乳製品的加工和銷售，影響仍待觀察。不過因運輸限制，導致出口運費價格更高。





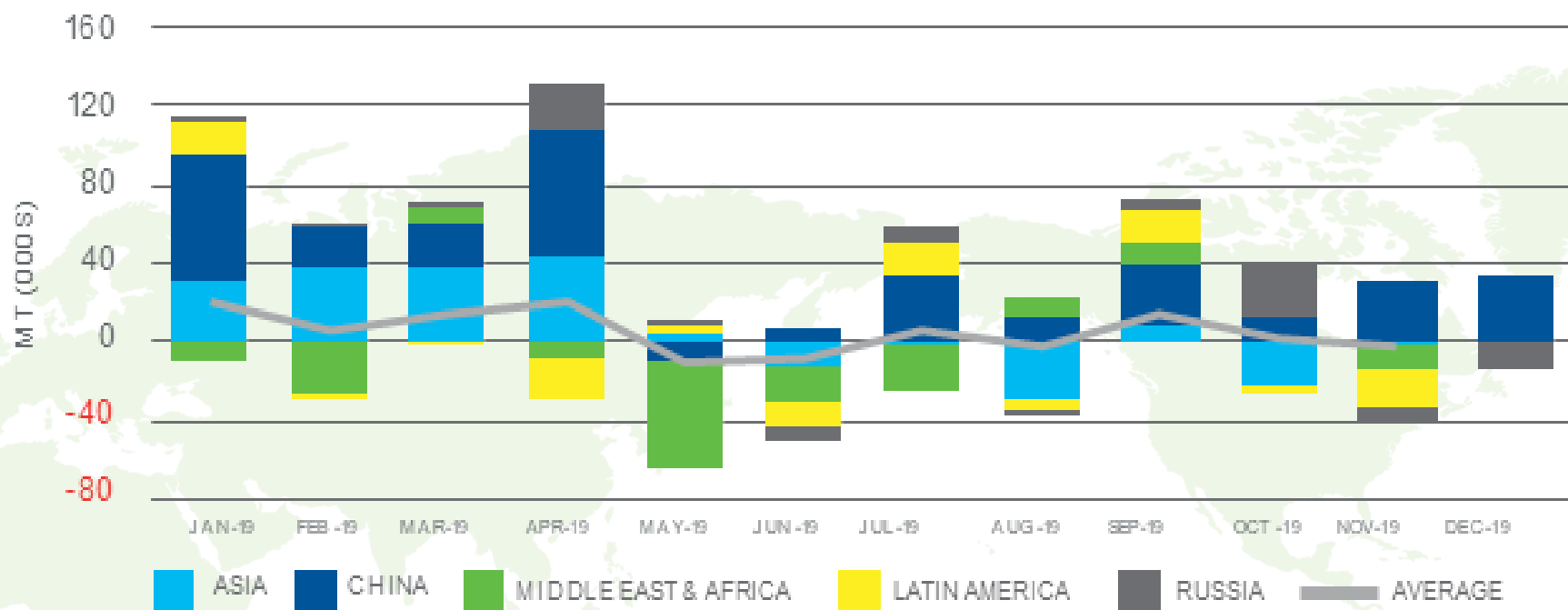
全球乳品貿易市場資訊 - 出口量



* 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。
歐盟(27國) 資料更新到11月、美國、紐西蘭和澳大利亞資料更新至2019/12月份。

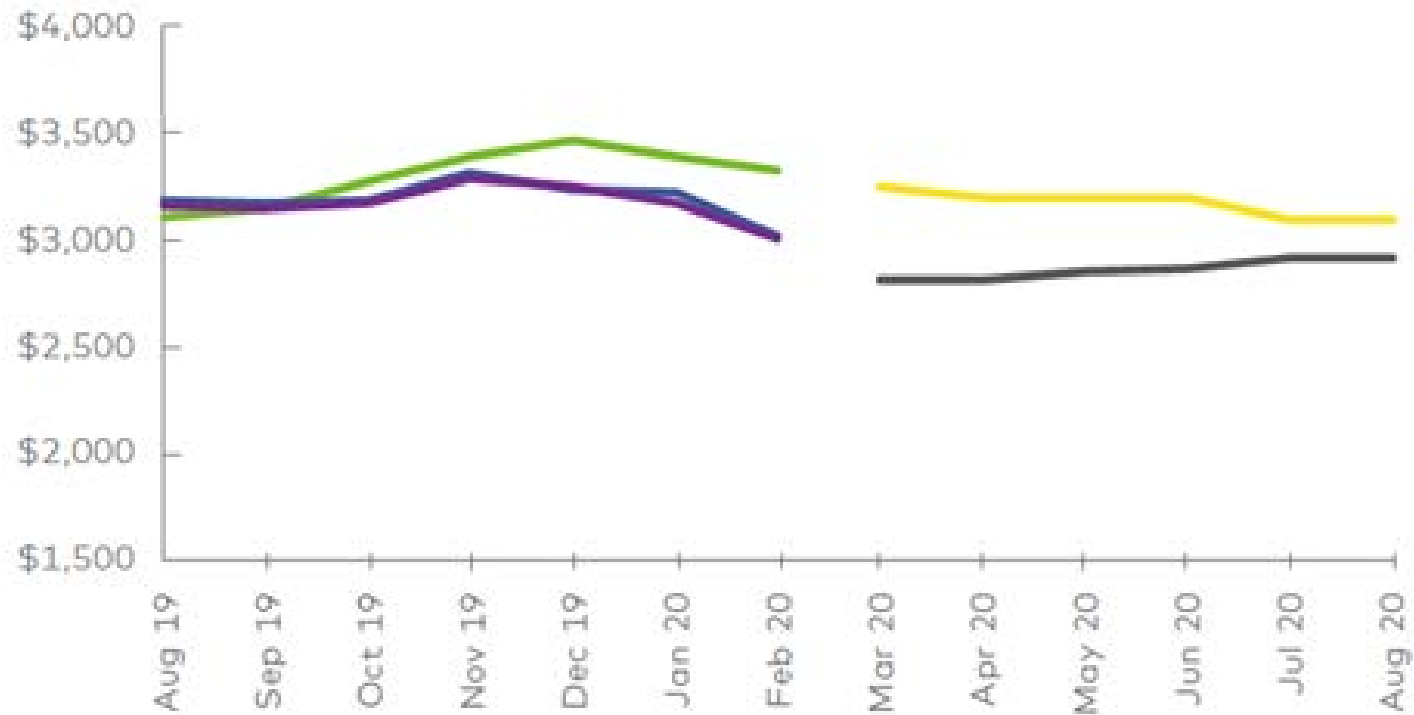


全球乳品貿易市場資訊 – 進口量



*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、南美洲和資料更新至2019/11月份，中國和俄羅斯資料更新至2019/12月份。

WMP



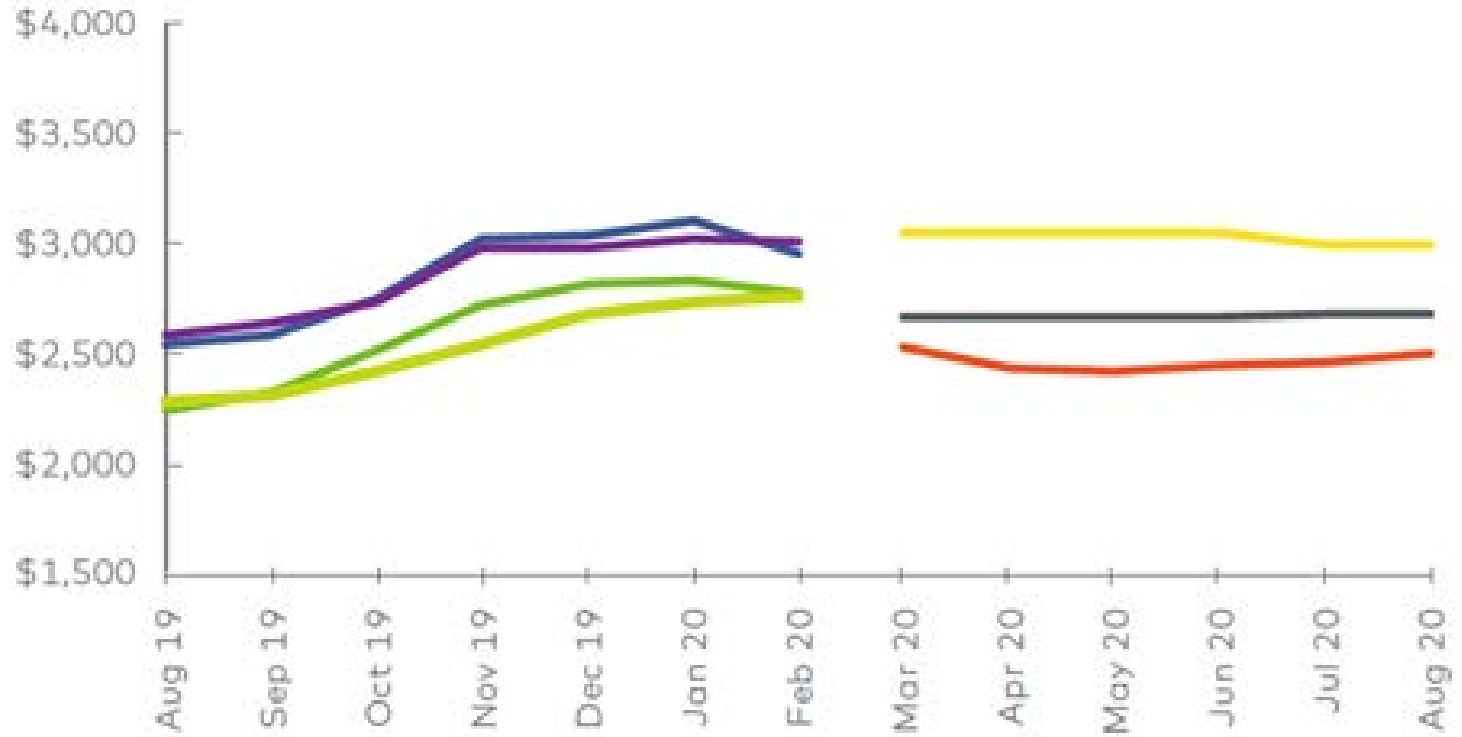
Actuals

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

Forecasts

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

SMP



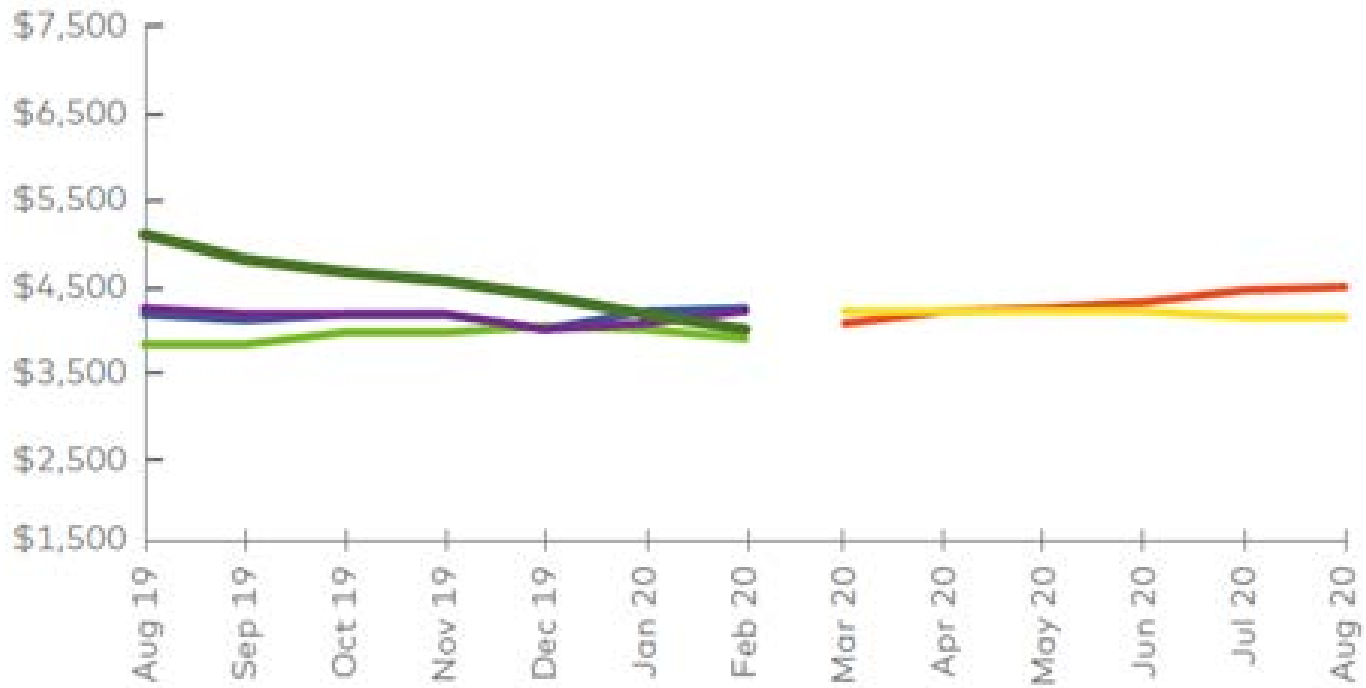
Actuals

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

Forecasts

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

BUTTER



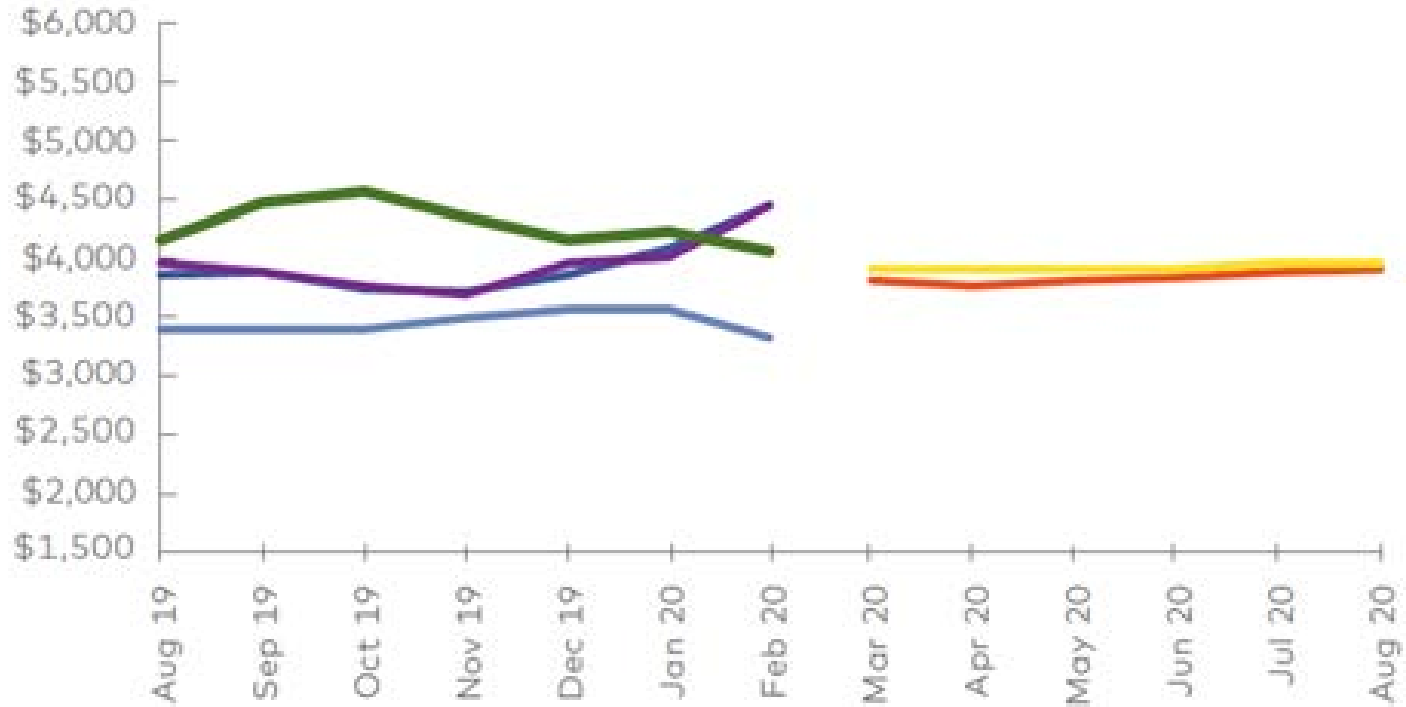
Actuals

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

Forecasts

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

CHEESE



Actuals

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

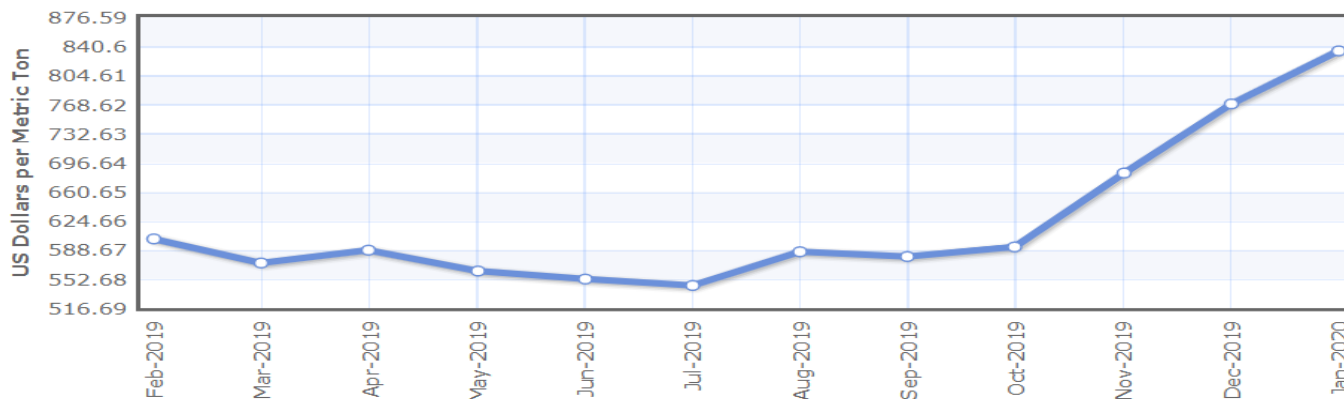
Forecasts

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



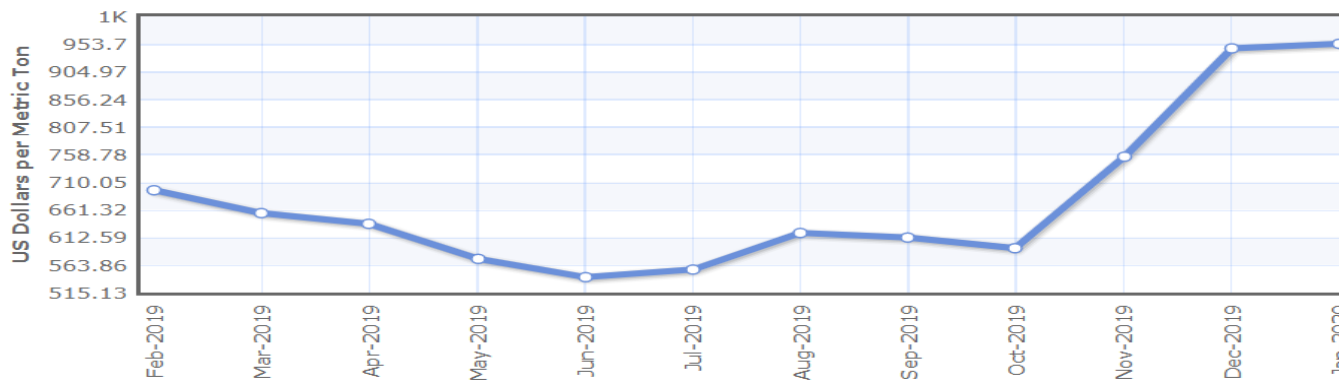
價格指標

棕櫚油



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

棕櫚核仁油

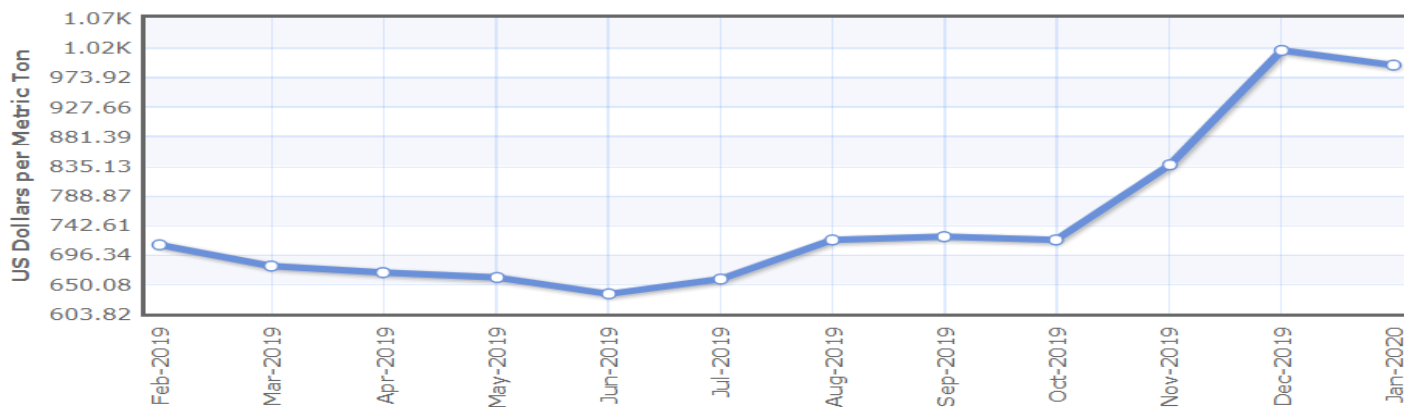


Description: Palmkernel Oil (Malaysia), c.l.f. Rotterdam



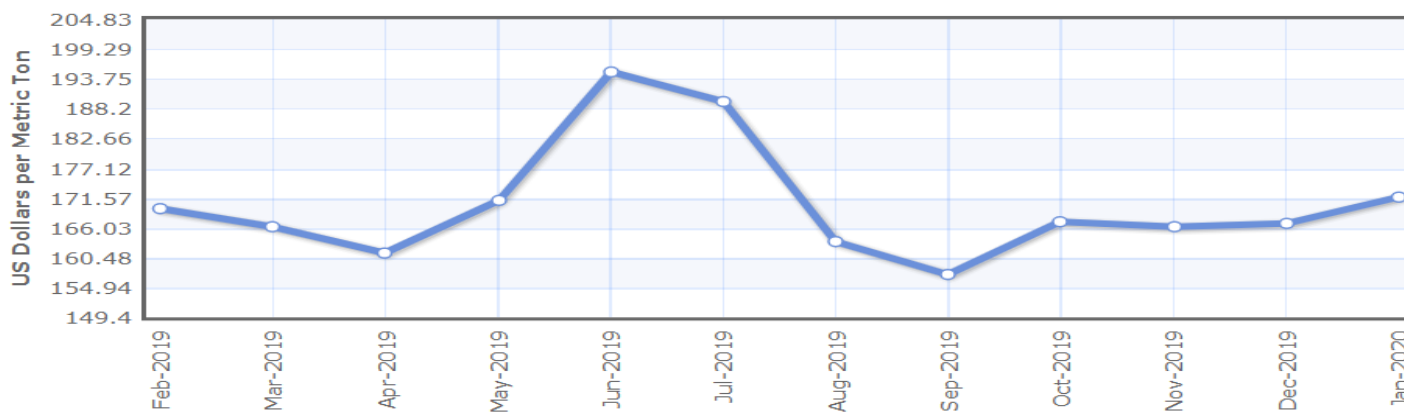
價格指標

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。