

市場資訊

2018-9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。



全球指標



農糧指標

- 糧農組織食品價格指數7月份平均為**168.8**點，比6月份下降**-6.5**點，比去年同期高出**3.7 %**。
- 7月份乳製品價格指數為**199.1**，比上月下降了**-14.1**點（**-6.6%**），比去年同期下降了**-8%**，其中奶油和起司價格跌幅最大。由於出口供應充足，紐西蘭新產季產量看好，乳製品市場繼續面臨走低壓力。

Source: FAO





全球指標



經濟

- 綜合領先指標（CLI）預測OECD整體經濟成長暫時放緩，英國、加拿大和部分歐元區國家，特別是法國、義大利和德國成長速度放緩。但預測日本和美國保持經濟穩定成長。
- 新興經濟體印度和中國顯示成長勢頭良好。俄羅斯和巴西成長速度放緩。

Source: OECD





全球指標



消費

- 經濟學人智庫(EIU)認為中美爭端將引起雙邊貿易戰，對於全球經濟產生負面的影響。全球成長率將在2019年放緩至+ 2.8%（上個月預測為+ 2.9%）。
- 中國2019年的經濟成長率預測從先前的+6.4%略微下調至+ 6.2%。
預計2018年美聯儲將再次加息兩次，導致2018下半年美元小幅走強。
- 經濟學人智庫(EIU)對於預計2018年全球貿易成長+ 4%，將在2019年減緩至+ 3.7%（之前預測+3.8），在2020年達到最低點之前，成長3%。

Source: Economist Intelligence Unit





全球指標



氣候

- 7月天氣在許多區域都非常極端。
- 美國西部遭遇乾旱、熱浪和野火；而東部受到雨水和洪水的襲擊。
- 在歐洲中部和北部天氣炎熱乾燥（英格蘭和德國的氣溫創新高造成乾旱），與南部區域的大雨形成鮮明對比。
- 澳大利亞東南部，昆士蘭州南部和北部的降雨量低於正常水平；但新南威爾士州的作物成長保持良好。
- 在新西蘭，南島的西海岸降雨量是正常降雨的2倍，而東海岸只有正常降雨量的20%。

*Source: Climate Prediction Centre, World Agricultural Weather Highlights
USDA oCOE; Dairy Australia Production Inputs Monitor; Otago Daily Times*

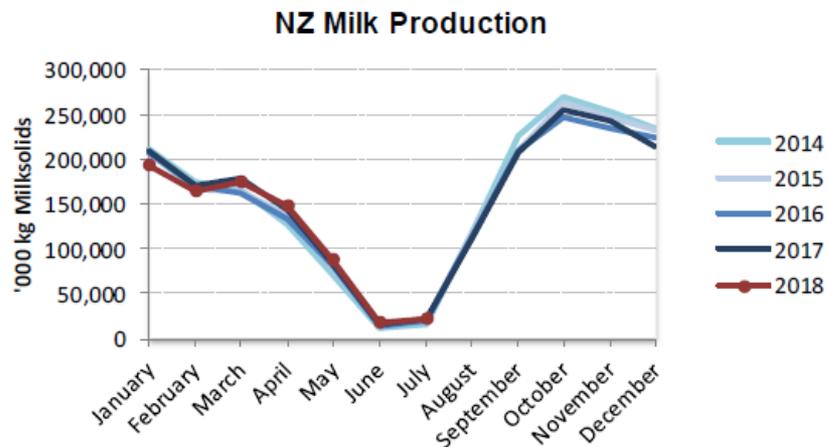


供應-主要乳品出口國之牛奶產量

紐西蘭

•DCANZ報告：紐西蘭7月牛奶產量為22.5萬噸與去年同比增加4.5%。北島產季初期天氣狀況良好，牧草生長也良好，對於未來年收乳量樂觀看待。

•Fonterra 新產季6-7月累計2個月的收乳量與去年同比增加8%。不過此產量僅佔全年產量的3%。

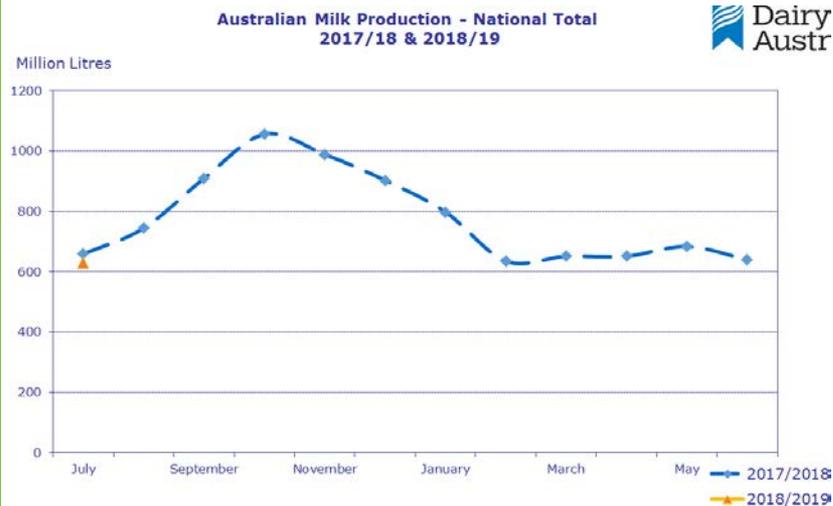




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

澳大利亞

- 澳大利亞F19產季初期北部和西部氣候乾旱，雖然部分區域未受乾旱影響，但乾草、穀物價格上漲影響，長期趨勢持續看漲，預估將影響牛奶供應。
- 澳大利亞7月收乳量63.1萬噸，與去年同比減少4.2%。收乳量也比去年同期減少4.9%(約2萬噸)。

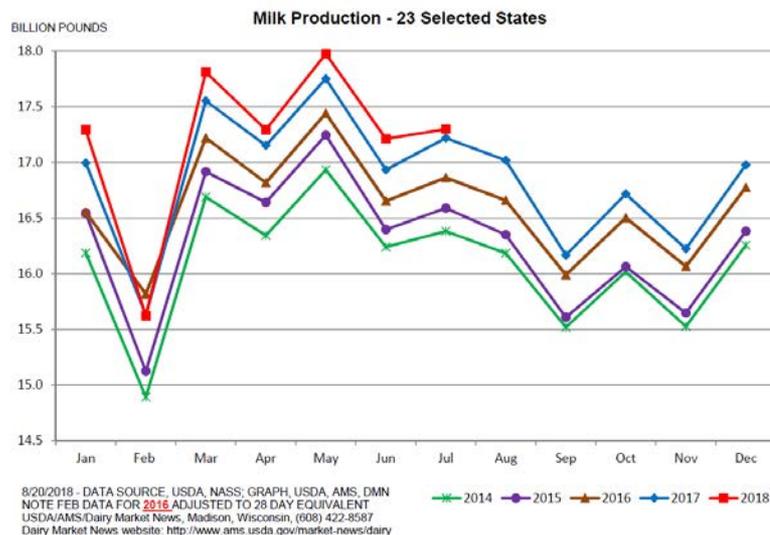




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

美國

- 2018/7月牛奶產量785萬噸，與2017同比增加0.4%。今年1-7月累計收乳量也與去年同比成長1.1%。
- 美脫粉2018/7月庫存14.4萬噸，與去年同比增加7.4%。內需穩固，價格上漲。
- 美國奶油2018/7月庫存量14.4萬噸，與去年同比增加3.5%。最近國內內需積極，廠商生產積極，但部分加工廠受到洪水影響不得不暫時關閉生產線。

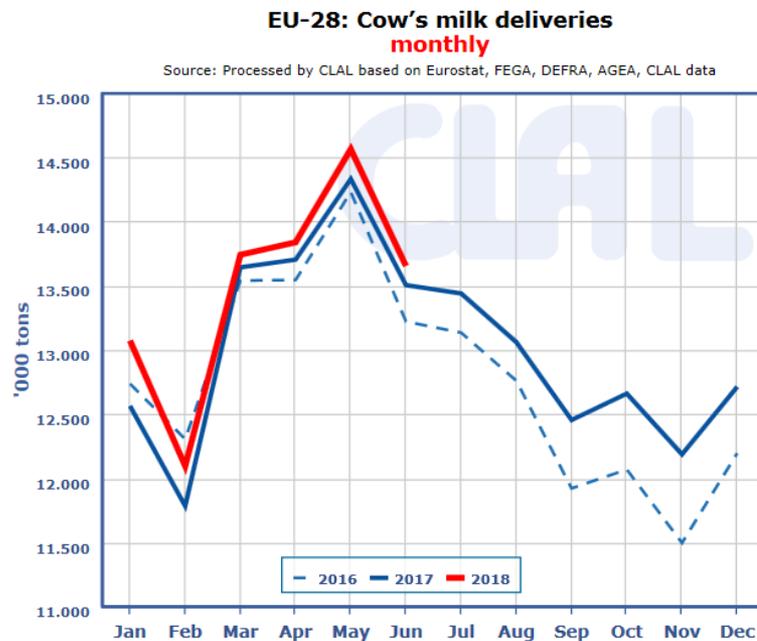




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

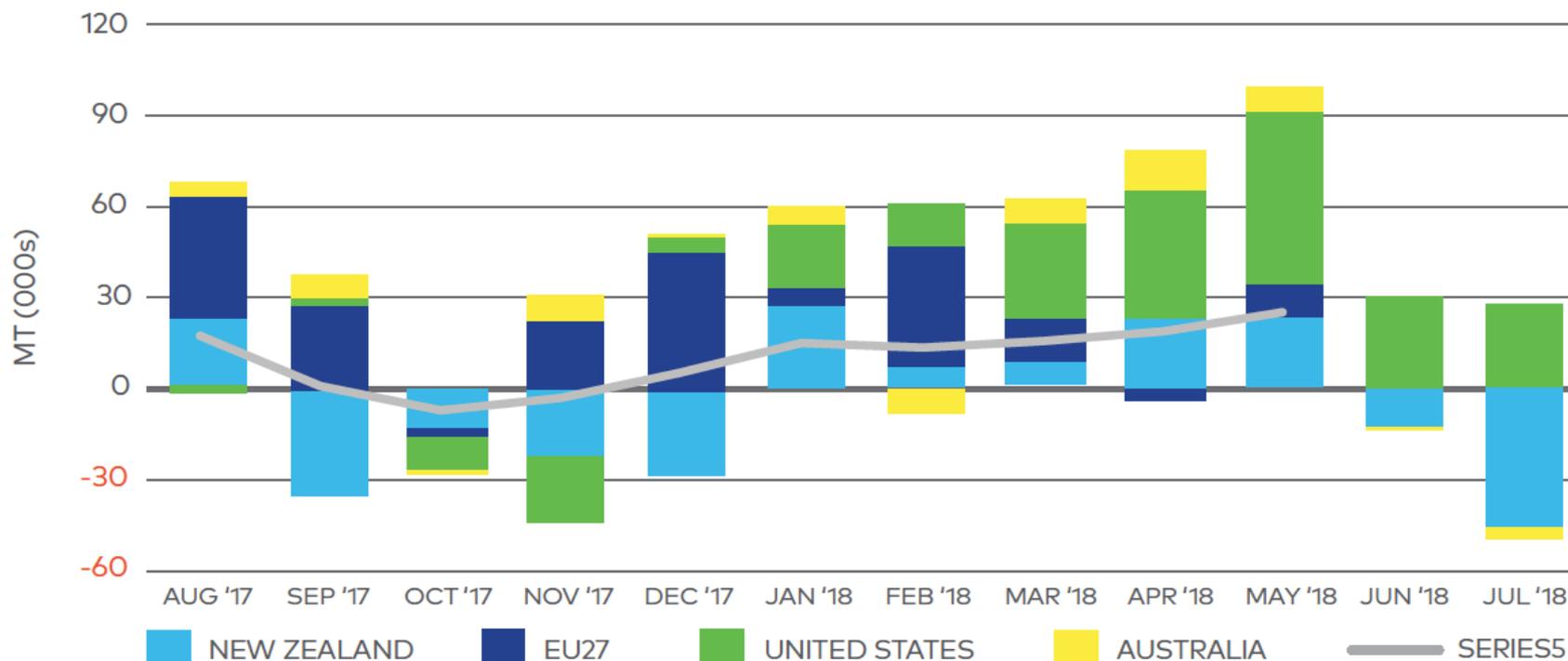
歐洲

- 根據CLAL, 歐盟(EU28)2018/6月牛奶產量, 與2017同比增加2%。不過歐洲7-8月天氣乾燥, 導致乾草和飼料成本上漲, 估計將影響2018第4季和2019第1季牛奶產量低於預測值。
- USDA報告指出, 雖然1-6月起司產量都比去年增加, 但增長幅度逐漸減小, 反映乾旱造成牛奶供應緊張。
- 根據CLAL, 歐盟奶油2018/7月庫存量仍為0噸。最近生產量一直降低, 歐洲內需需求強勁。
- 根據CLAL, 歐盟脫脂2018/7月庫存量28.8萬噸與上月同比減少6.4%, 去年同比減少23.3%。





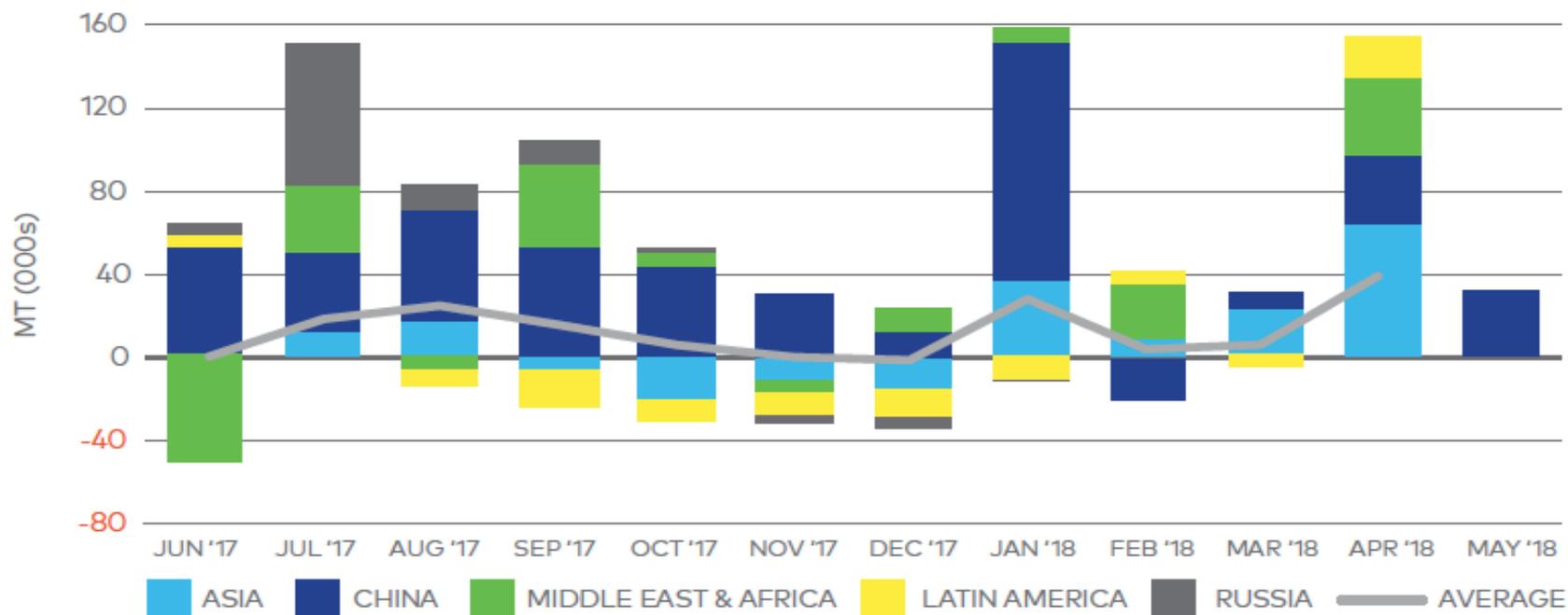
全球乳品貿易市場資訊 - 出口量



*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) 資料更新至2018/5月份，紐西蘭、美國和澳大利亞更新至2018/7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2018/4月份。

GDT 交易結果

Trading Event 218

2018年8月21日

<p>-2.9%</p> <p>Change in Fonterra's weighted average product price from previous event</p>		<p>USD 3,073</p> <p>Fonterra's weighted average product price (USD/MT)</p>		<p>31.4 ^{000/MT}</p> <p>Fonterra product quantity sold on GDT</p>	
<p>WMP</p> <p>-2.5%</p> <p>\$2,883</p>	<p>AMF</p> <p>-6.8%</p> <p>\$5,321</p>	<p>SMP</p> <p>-1.5%</p> <p>\$1,956</p>	<p>BUTTER</p> <p>-8.5%</p> <p>\$4,392</p>		
<p>RENNET CASEIN</p> <p>+3.4%</p> <p>\$5,138</p>	<p>BMP</p> <p>Not offered at this event</p>	<p>CHEDDAR</p> <p>-4.9%</p> <p>\$3,484</p>	<p>LACTOSE</p> <p>Not offered at this event</p>		

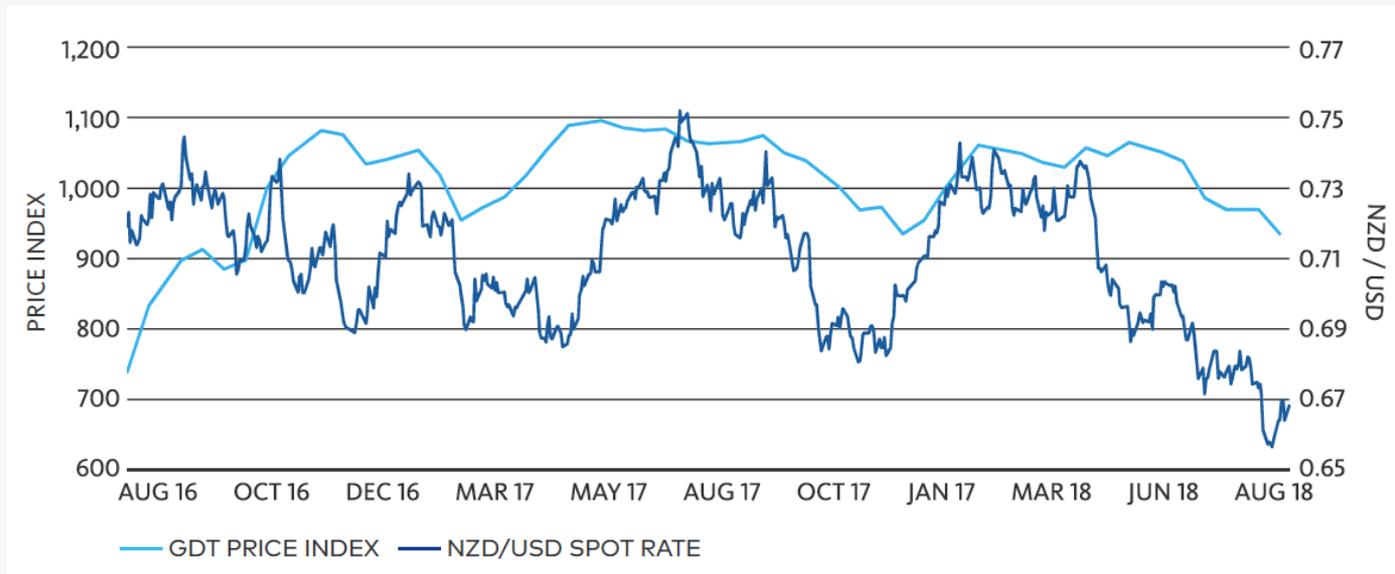
Source: Global Dairy Trade

GDT 價格指標

Trading Event 218

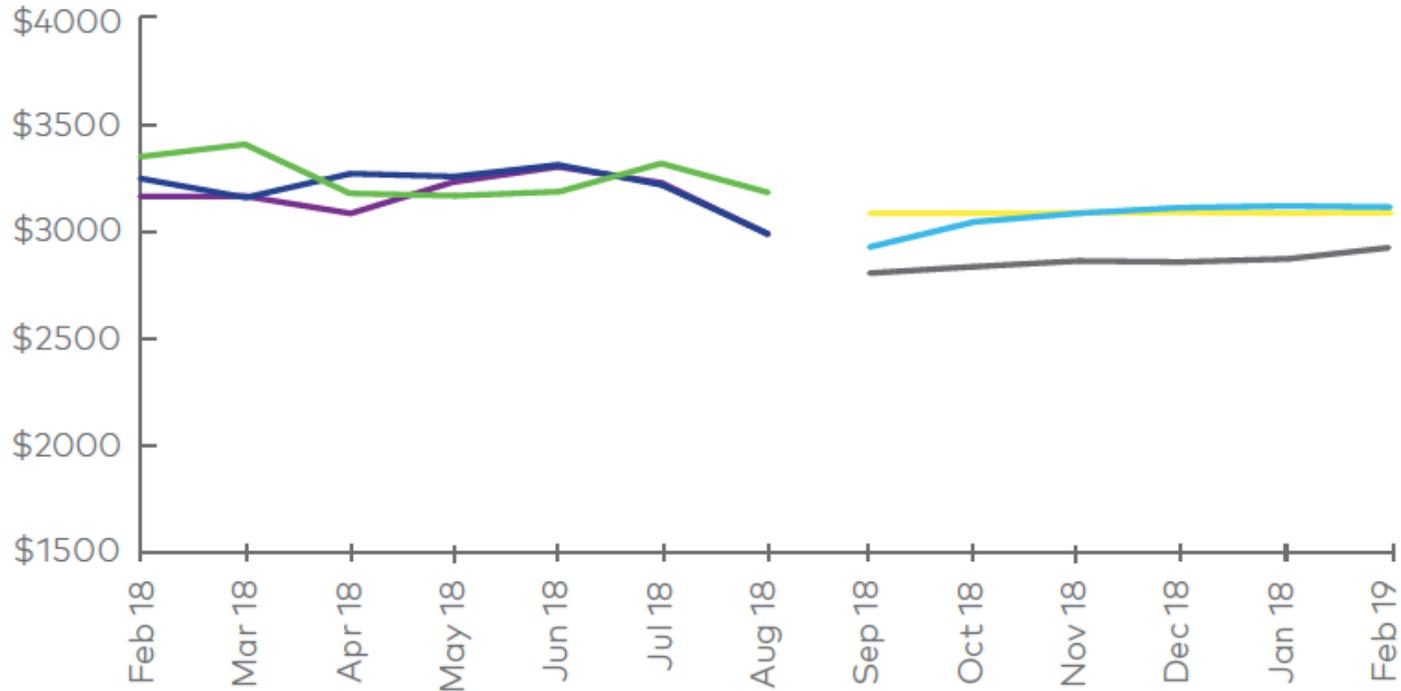
乳製品價格和紐元走勢:

美元經濟數據持續走強以及貿易情勢緊張，使紐元維持在近2年低點。



Source: Global Dairy Trade

WMP



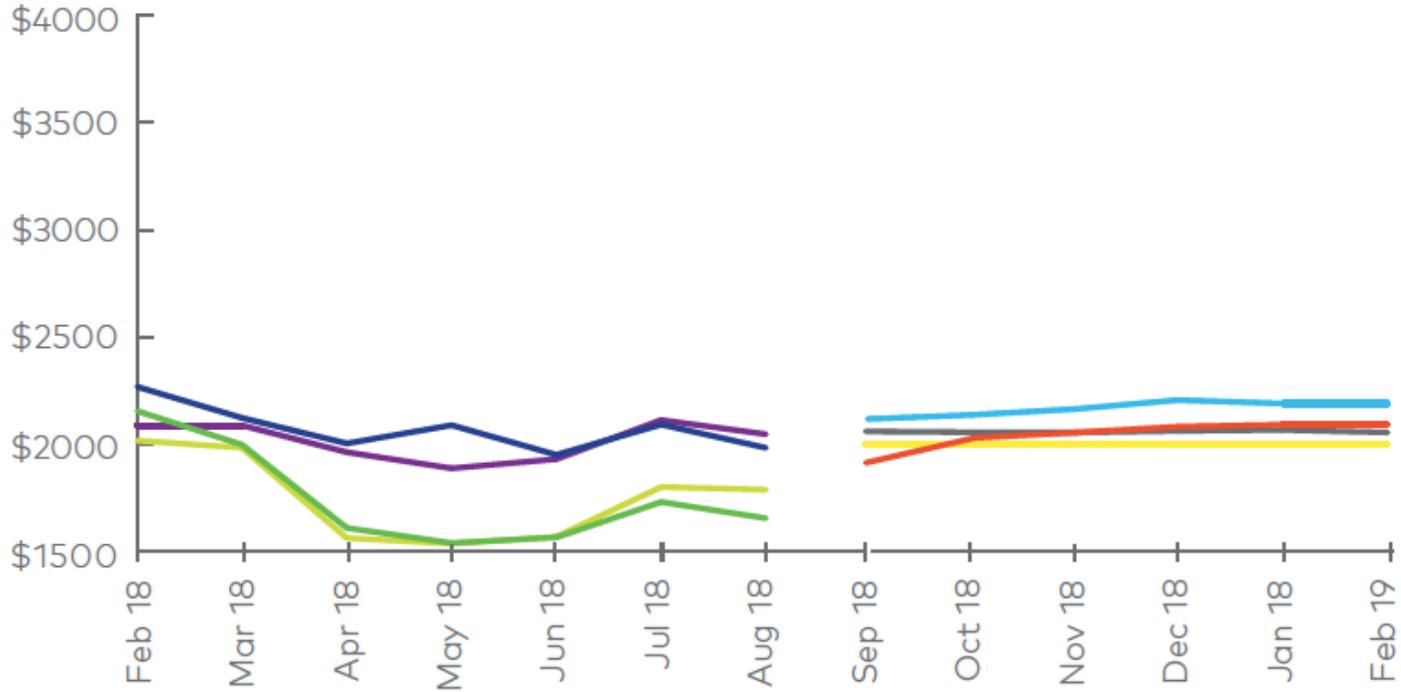
Actuals

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

Forecasts

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

SMP



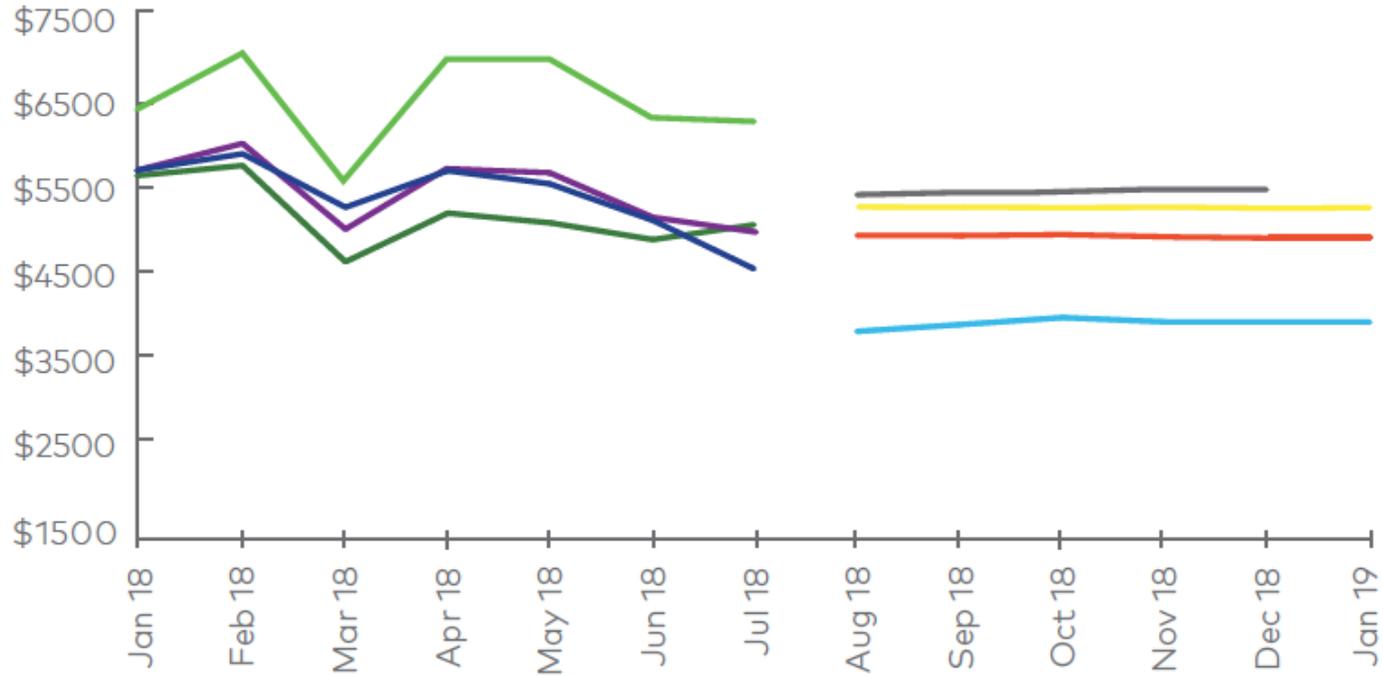
Actuals

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

Forecasts

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

BUTTER



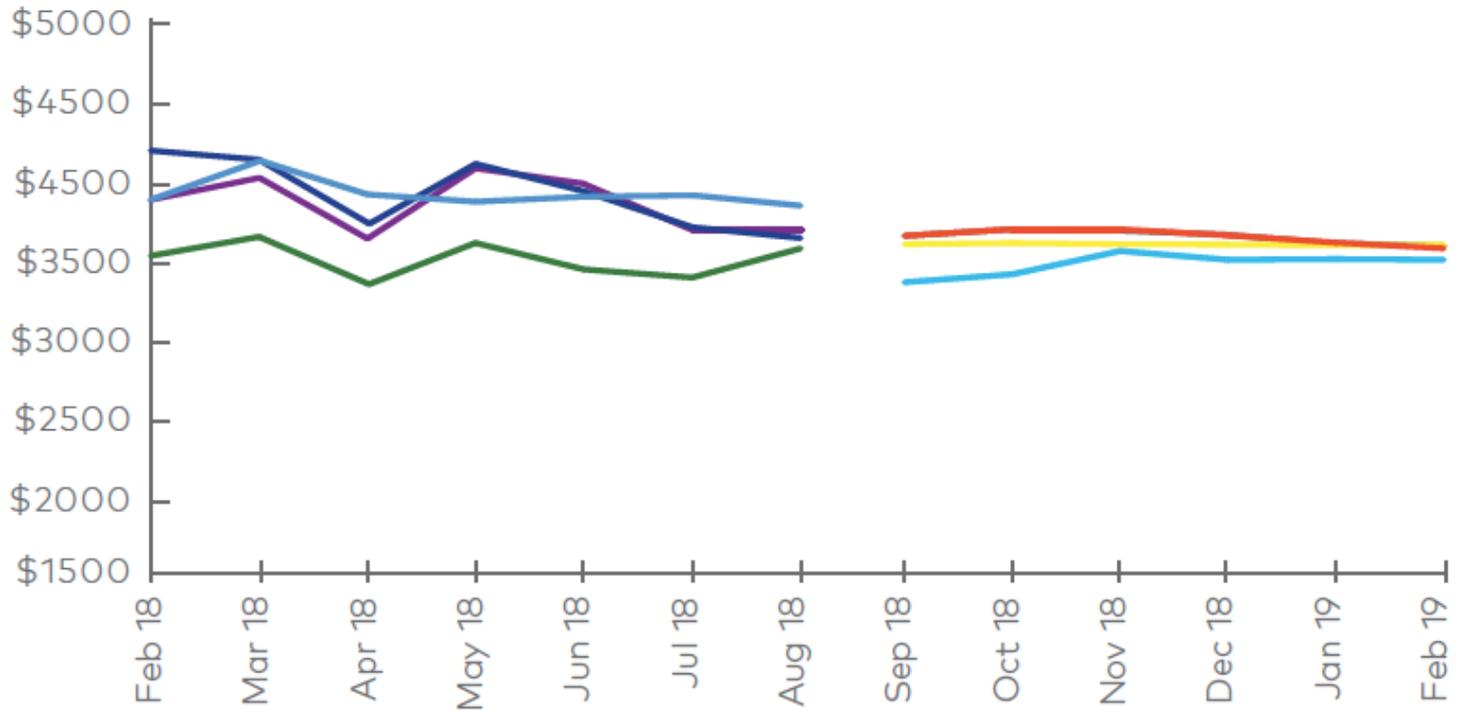
Actuals

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

Forecasts

- NZX Futures
- CME Futures
- Raboank Oceania
- 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



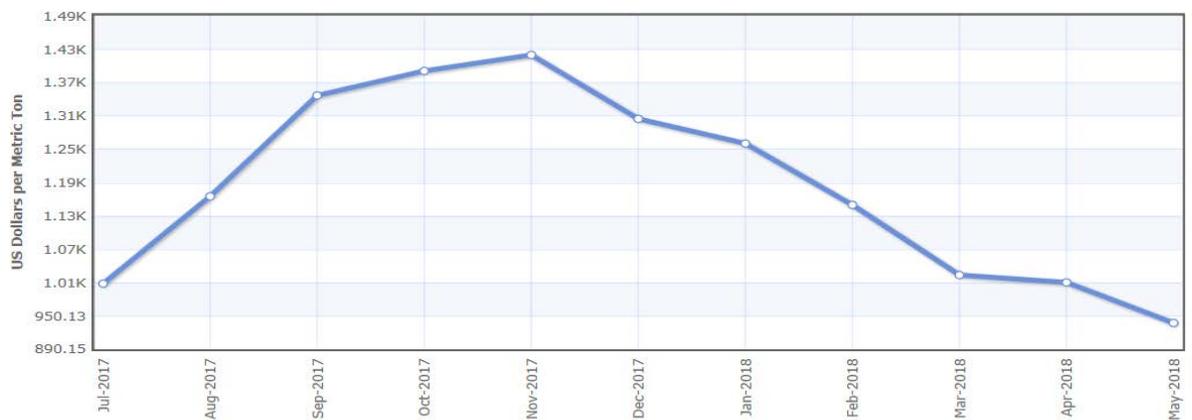
價格指標

棕櫚油



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

棕櫚核仁油



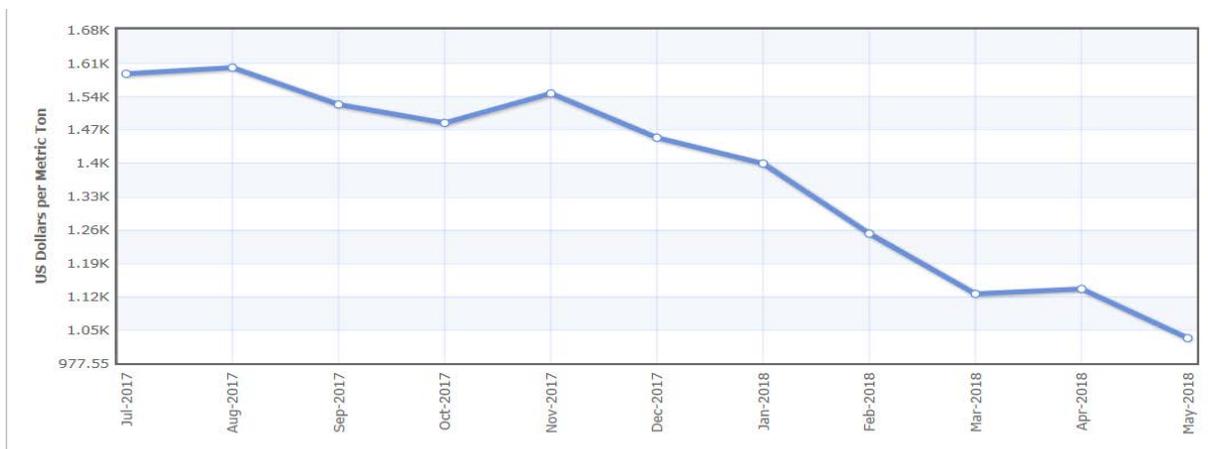
Description: Palmkernel Oil (Malaysia), c.i.f. Rotterdam

Note: 資料僅到提供至 5 月，
預定下月（10 月）報告將
更新數據。



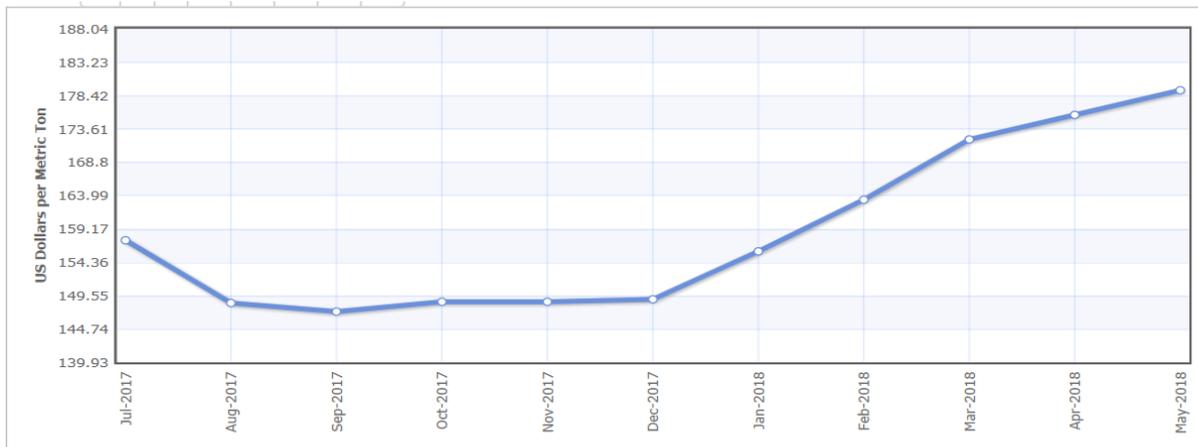
價格指標

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

Note: 資料僅到提供至 5 月，
預定下月（10 月）報告將
更新數據。



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。