

市場資訊

2020-9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。



農糧指標

- 糧農組織食品價格指數(**FFPI**)8月份平均值為**96.1**點，與7月份相比成長**2%**，是為連續第三次上升，是今年2月分以來的最高水平。
- 農糧組織乳製品8月價格指數為**102**，與7月份水平相當，但與去年同比增長**1.7%**。起司和全脂奶粉報價下跌。奶油因歐洲出口供應緊張而價格增加，脫脂奶粉價格也上漲。

Source: FAO





經濟

- 7月份綜合領先指標（**CLI**），與**Covid-19**危機時期最低點相比是繼續增長，但仍低於長期趨勢。
- 自從6月的強勁增長以來，改善的步伐已經放慢了。中國**CLI**綜合領先指標已經出現逆轉，恢復到了危機前的水平的水平。
- 經濟學人智庫（**EIU**）認為，今年全球產出將萎縮**5.1%**。預測在**Covid-19**疫苗被開發出來之前，情況不會恢復正常。他們預計在**2021**年底之前疫苗未能上市，在此之前，已開發和發展中的經濟體都將承受嚴重的經濟，財政和社會壓力。大多數已開發國家別無選擇，只能採取積極的財政刺激計劃，這種刺激將助長債務/**GDP**比率，對長期增長前景構成風險。

➤ Source: OECD





氣候

- 澳大利亞上一季的氣候狀況有所改善，使得**F20**下半年的生產穩定，並改善了本產季的前景。不過昆士蘭南部仍歡迎更多的降雨量。
- 國家海洋與大氣研究所(**NIWA**)表示，紐西蘭剛剛經歷了有記錄以來最溫暖的冬季之一，他們預測春季天氣將比正常水平更加溫暖，有利於本季節的牛奶生產。
- 北歐的普遍降雨已經維持或改善了冬季作物的土壤濕度，但其他區域仍然有嚴重急性短期乾旱。

Source: World Agricultural Weather Highlights USDA oCOE, NIWA



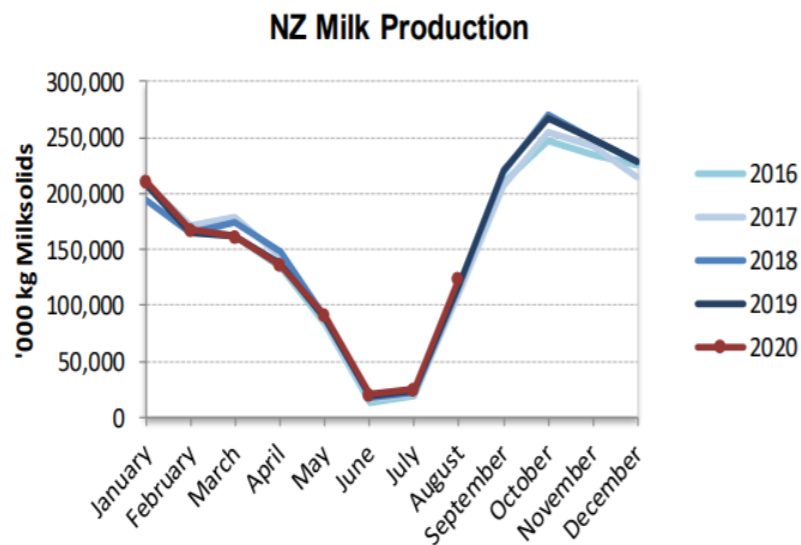
供應-主要乳品出口國之牛奶產量

紐西蘭

- 春季天氣對牛奶生產非常有利，目前預測是針對新產季產量高於去年。最近幾週降雨充沛使許多牧場保持健康。

- DCANZ報告：紐西蘭8月牛奶產量為1468萬噸，與去年同比增加5.3%。以乳固形物計算成長4.7%。

- Fonterra 紐西蘭7月產量與去年同月相比增加4.6%；新產季(6-7月)牛奶總產量與同期相比增加3.5%。

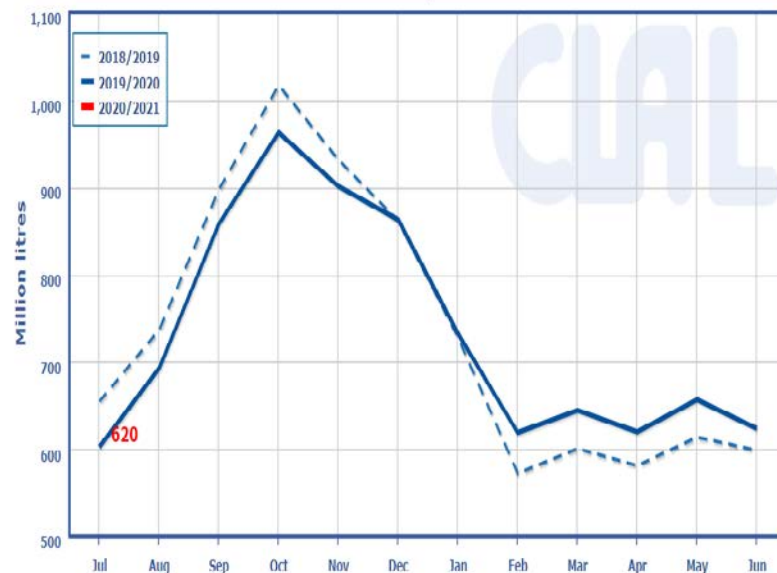




供應-主要乳品出口國之牛奶產量

澳大利亞

- 9月大部分牛奶產區都有降雨，部分區域降雨太多。
- 澳大利亞2020/7月收乳量6.2億升,與去年同比增加2.9%。
- Fonterra 澳洲7月收乳量為510萬公斤乳固形物，比去年7月減少了6.5%，主要是由於決定減少第三方牛奶的收乳量。



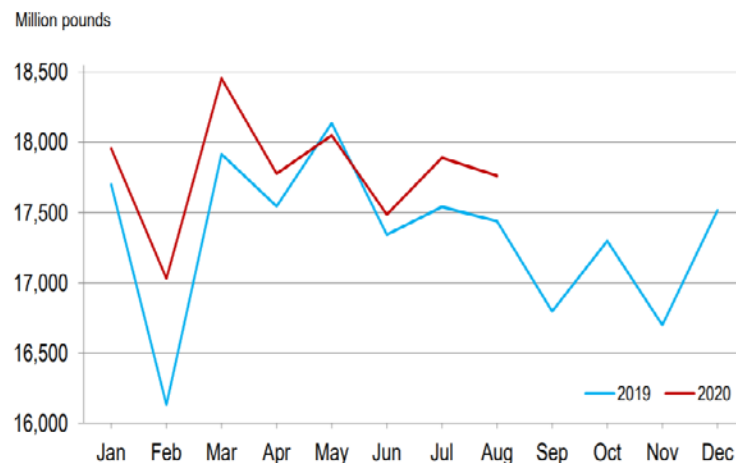


供應-主要乳品出口國之牛奶產量

美國

- 美國牛奶產量2020/8月牛奶產量808萬噸，與2019同比增加1.9%。
- 美脫粉最近的數據好壞參半，產量下降，出口增加，但國內庫存增加。2020/7月庫存14.1萬噸，與去年同比增加6.0%。與6月相比增加7.1%，表明美國國內需求疲軟。但國際行情高帶動美脫微幅上漲。
- 美國奶油生產穩定，需求分散（包括零售）2020/8月庫存量16.8萬噸，與上月相比增加0.1%，但與去年同比增加22.1%。

Monthly Milk Production - 24 Selected States





供應-主要乳品出口國之牛奶產量

歐洲

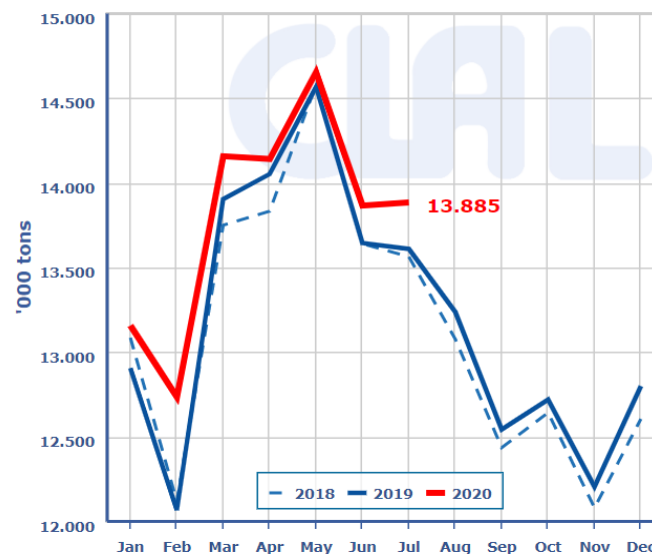
- 根據CLAL數據: 歐洲盟2020/1-7月牛奶產量與2019同比增長1.9%。產乳大國:德國+ 1.0%；法國+0.9%；愛爾蘭+3.8%；荷蘭+ 1.8%；意大利+ 4.2%；波蘭+2.6%。

- 不過八月份西歐熱浪襲擊，不利於牛奶生產加上季節性奶量下滑，進而影響脫脂奶粉和奶油生產量，雖然需求並不強勁，但價格小幅上漲。

- 零售運動營養需求樂觀，電商業績強勁帶動西歐乳清價格穩固。

EU-28: Cow's milk deliveries
monthly

Source: Processed by CLAL based on Eurostat, FEQA, DEFRA, AGEA, CLAL data

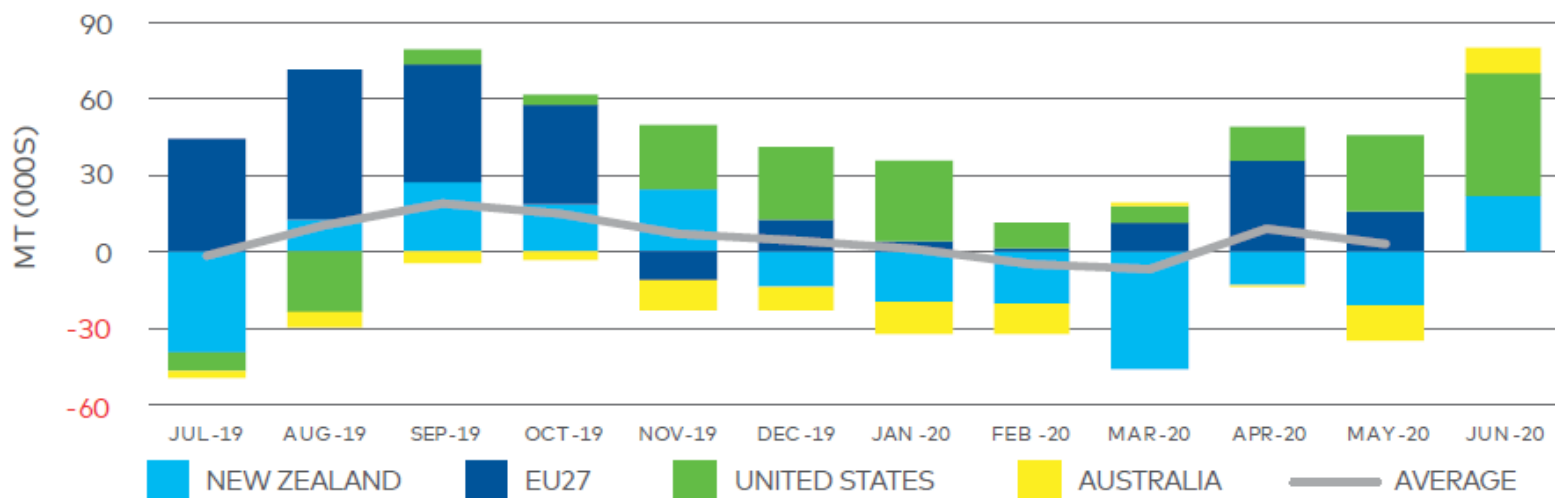




全球乳品貿易市場資訊 - 出口量

- 6月紐西蘭、澳大利亞和美國出口數量皆增加。

EXPORTS



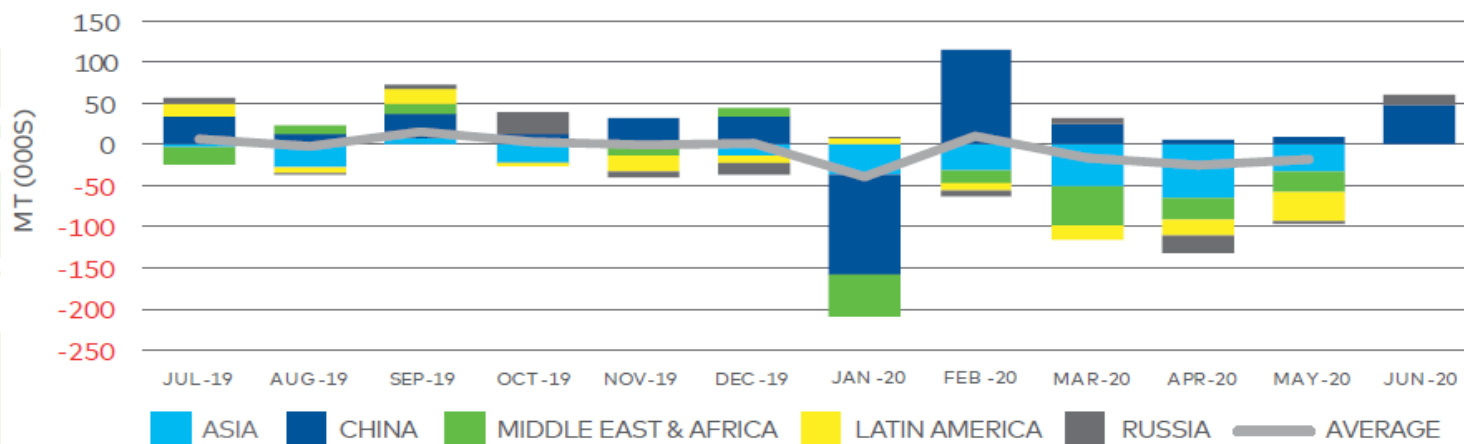
*NOTE: 上圖表示主要乳品出口國之乳製品出口量與去年同月相比之差異。
歐盟(27國) 資料更新至2020/5月；美國、紐西蘭和澳大利亞資料更新至2020/6月份。



全球乳品貿易市場資訊 – 進口量

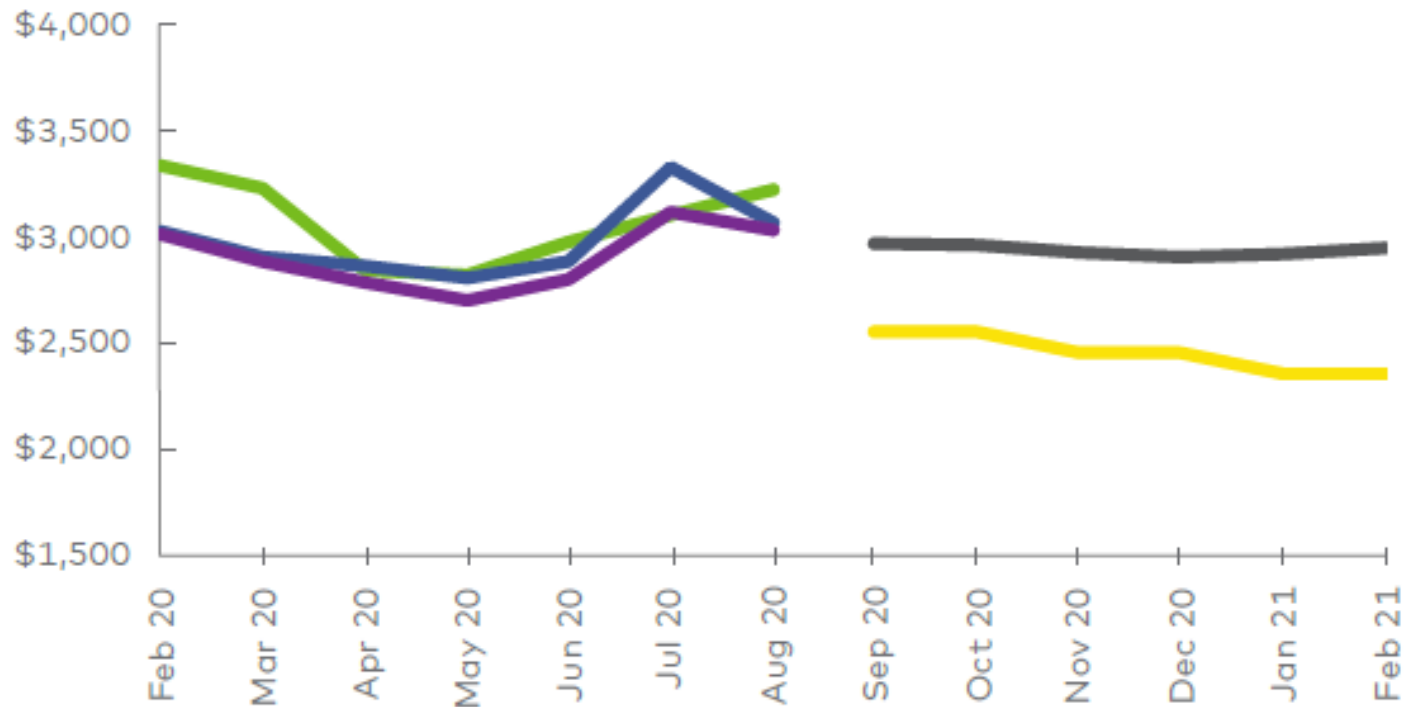
- 6月進口量中國與去年同比增加**21.4%**，俄羅斯與去年同比增**13.6%**
- 5月拉丁美洲，亞洲和中東非洲的進口量顯著下降。

IMPORTS



*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2020/5月份，中國和俄羅斯資料更新至2020/6月份。

WMP



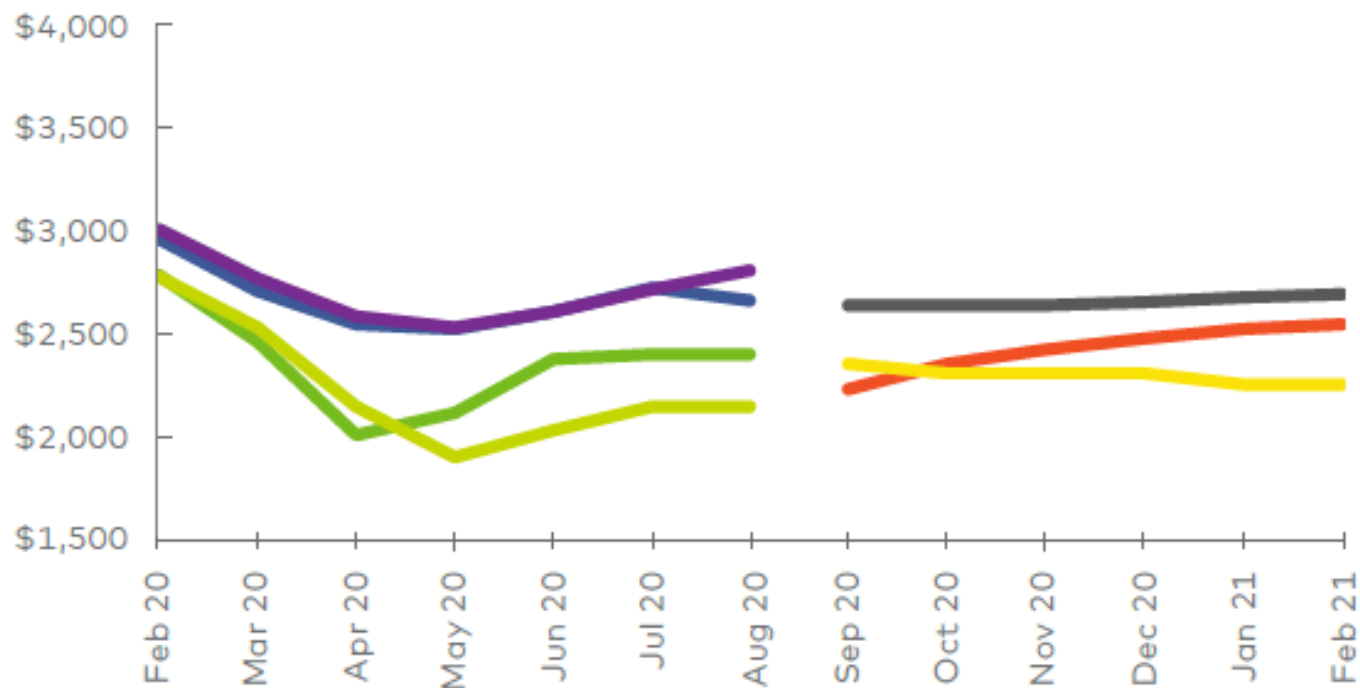
Actuals

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

Forecasts

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

SMP



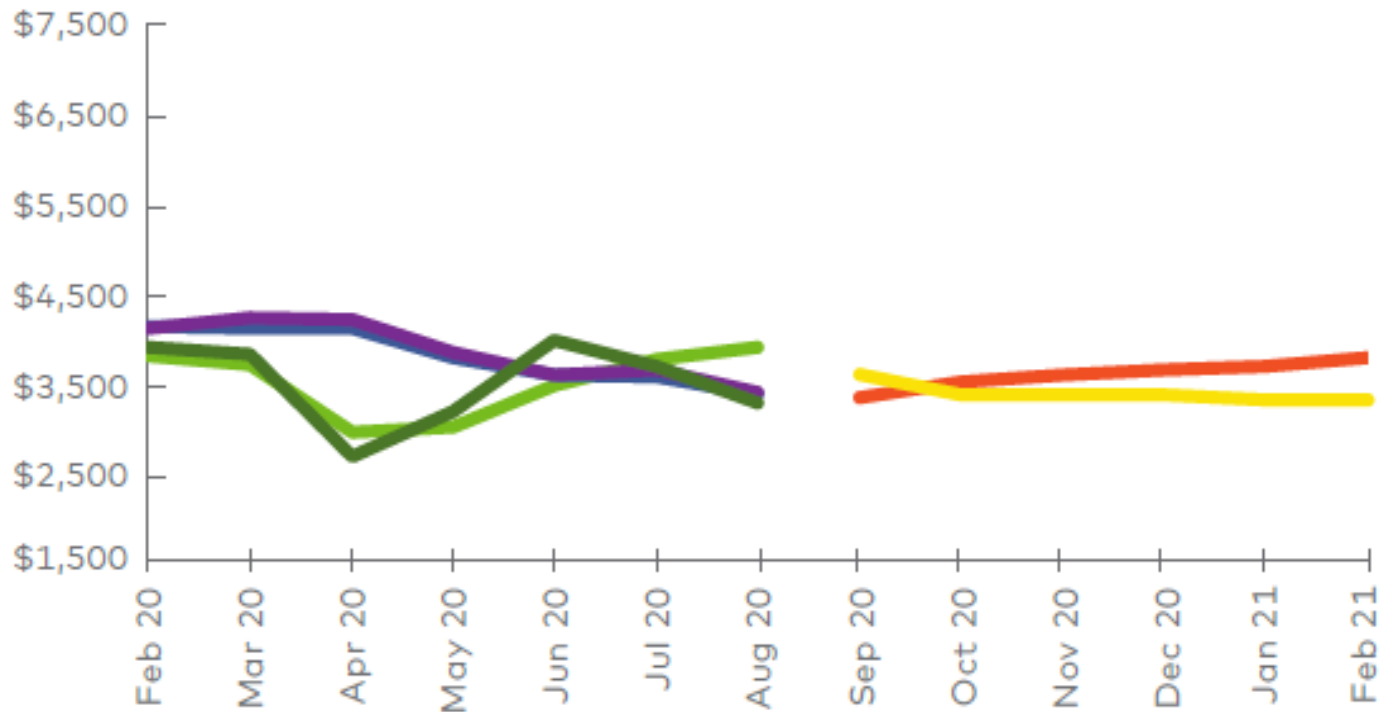
Actuals

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

Forecasts

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

BUTTER



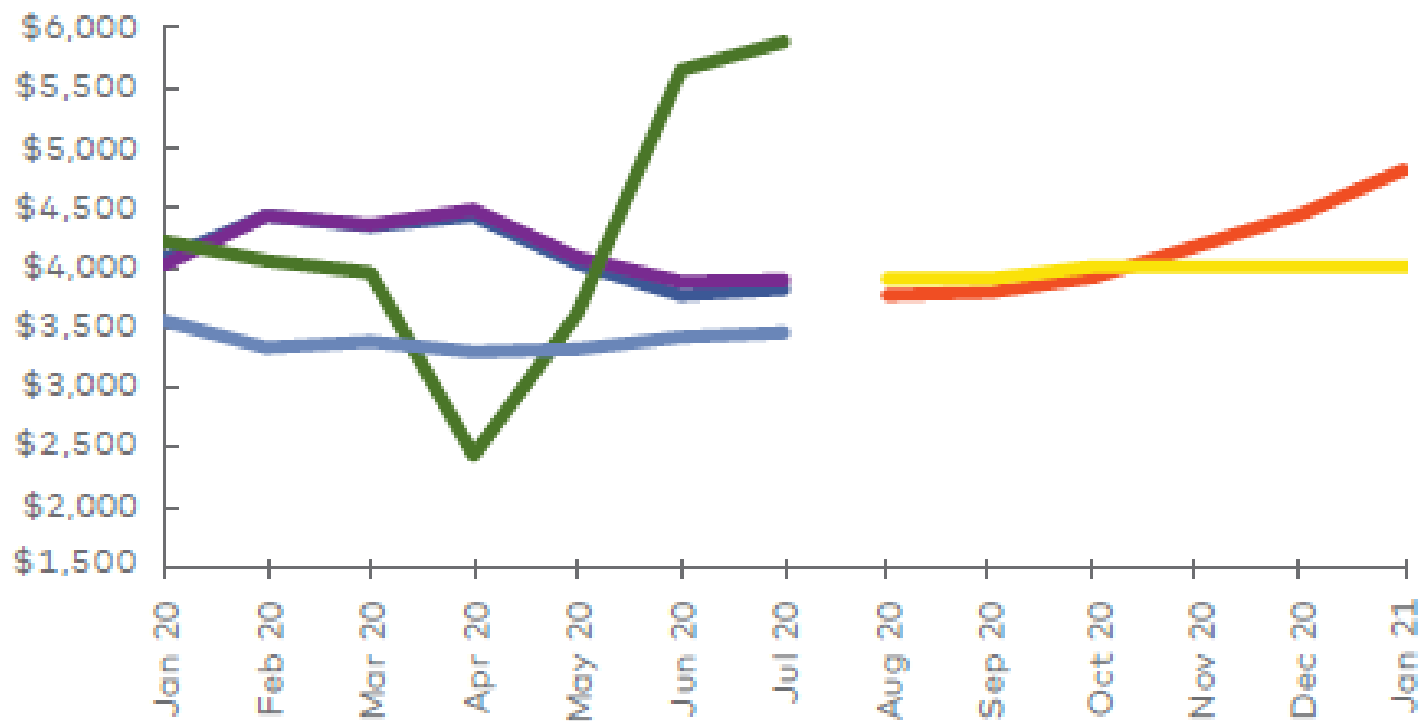
Actuals

- 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
 ■ Dutch Dairy Board
 ■ USDA Oceania
 ■ USDA NASS
 ■ CME Spot
 ■ EU Commission

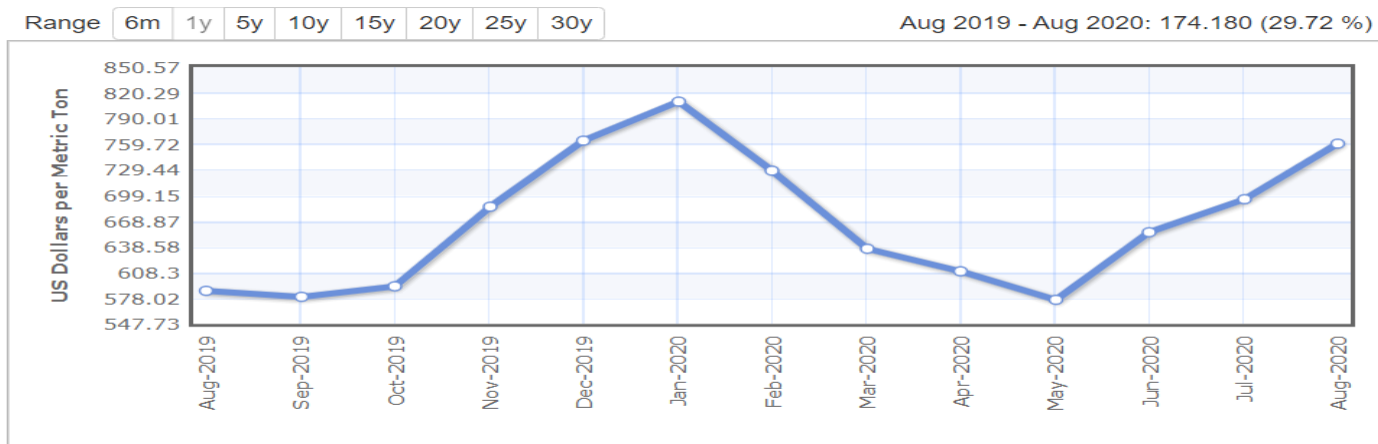
Forecasts

■ NZX Futures
 ■ CME Futures
 ■ Raboank Oceania
 ■ Informa Oceania



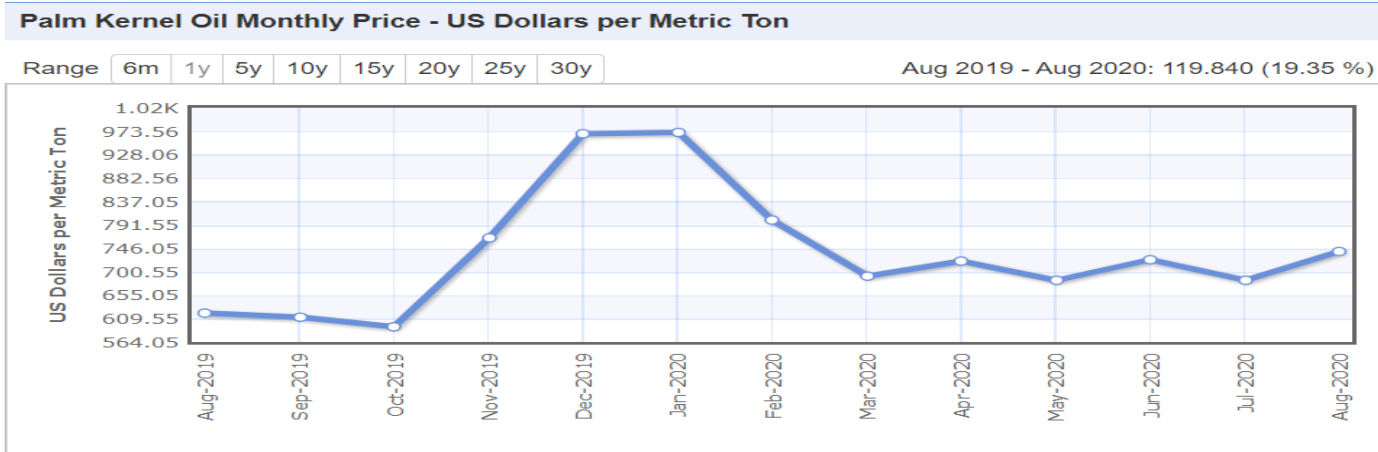
價格指標

棕櫚油



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

棕櫚核仁油

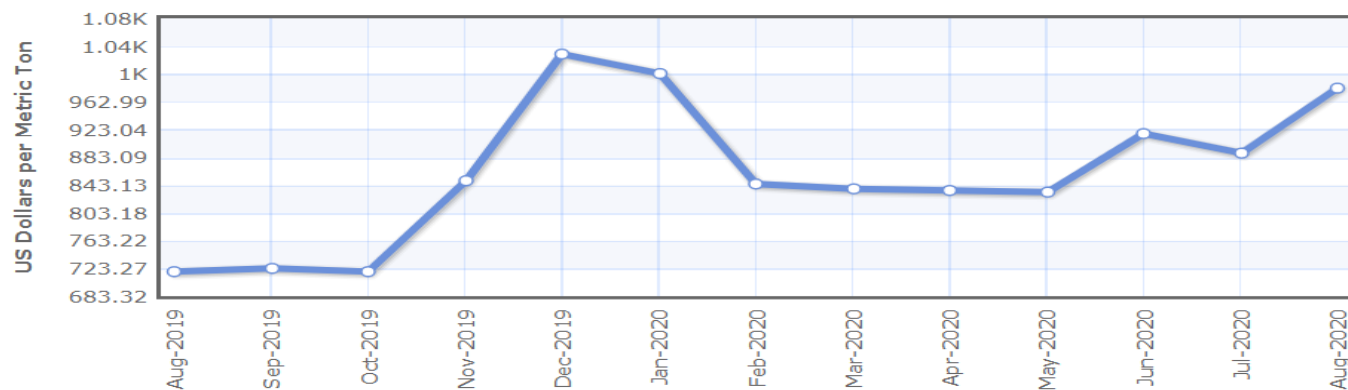


Description: Palmkernel Oil (Malaysia), c.i.f. Rotterdam



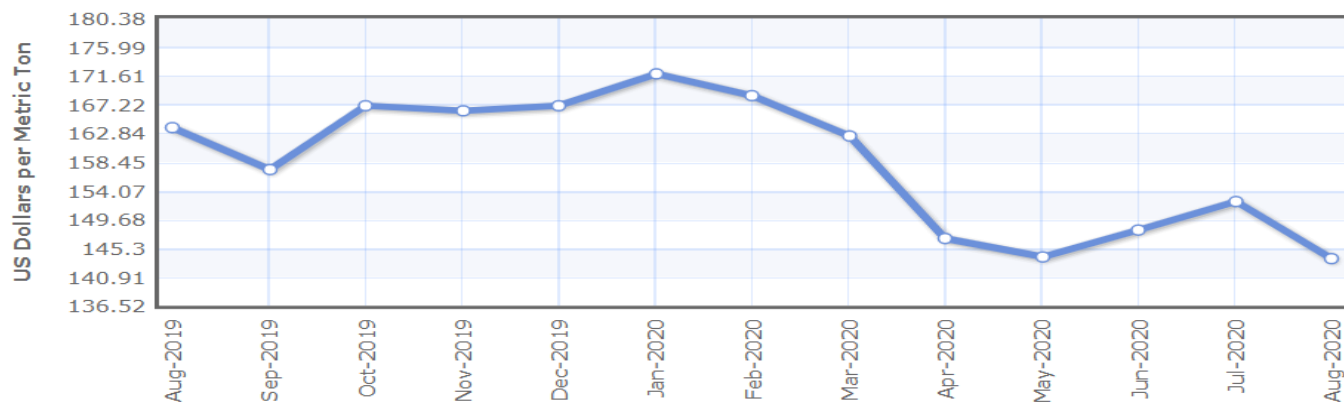
價格指標

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性，對此不承擔相關責任。