

# 市場資訊

2020 – 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。



## 全球指標



### 農糧指標

- 糧農組織食品價格指數(**FFPI**)11月份平均**105.0**點，達近六年來最高水平，也是自**2012**年7月以來最大漲幅。比上個月上升了**4.0**點（**3.9%**），比去年同期高**6.4**點（**6.5%**）。**FFPI**所有類別指數均在**11**月份急遽上漲，其中植物油漲幅最大，其次是糖，穀物，乳製品和肉類。
- 乳製品價格指數最近幾個月持續保持上升趨勢，接近**18**個月的歷史新高。11月平均為**105.3**點，比上月增加**0.9**點（**0.9%**）。上漲的主因是奶油和奶酪價格上漲，全球進口需求穩定增長以及歐洲的零售銷售激增，恰逢該地區的牛奶產量達到季節性低點。相比之下，在連續六個月上漲之後，脫脂奶粉價格下跌，原因是亞洲（尤其是中國）的採購放緩，加上全球出口量的增加及印度的奶粉過剩。儘管來自中東和北非（尤其是阿爾及利亞）的現貨供應需求增加，但中國的採購量較小，這給全脂奶粉的報價造成了壓力。

Source: FAO





## 全球指標



## 經濟

- 綜合領先指標(CLI)持續顯示:在COVID-19放寬限制之前，增長將持續放緩。美國，日本，加拿大，德國，義大利和歐元區的10月份CLIs持續增加，但增速有所放緩。在法國，CLI趨於穩定，而在英國，連續兩個月的收縮可能是因與歐盟沒有貿易協議的過渡時期變得更加不確定的結果。在所有主要的組織經濟體中，CLI均指向GDP趨勢走低。
- 在主要新興經濟體中，印度和巴西的增長速度較慢。中國的製造業繼續穩定增長，而俄羅斯的CLI則趨於穩定。

Source: OECD





## 全球指標



### 氣候

- 新西蘭的天氣與反聖嬰（LaNiña）現象保持一致，這可能會帶來大量降雨和洪水，尤其是北島和南島北部。該國所有地區的氣溫很可能會高於平均水平，降雨接近正常水平。NIWA指出，在夏天（2020年11月至2021年4月），紐西蘭的氣候風險增加。
- 澳大利亞仍然高溫 and 乾燥，東南部有陣雨。
- 歐洲區域天氣較冷和乾燥，但周邊驟雨所增加了冬季穀物的水分。非洲西北地區急需雨水緩解長期乾旱。

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

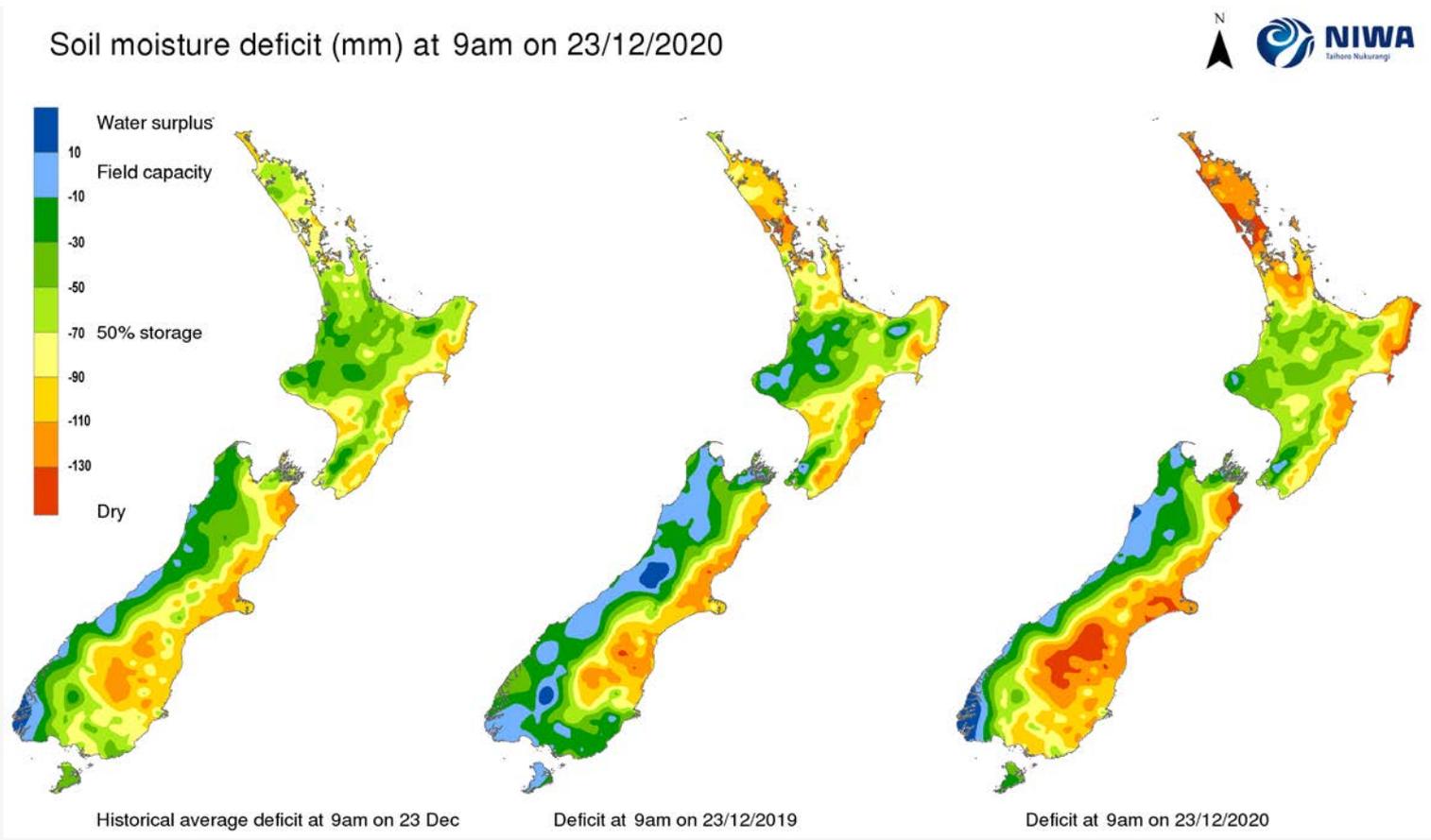




# 紐西蘭近期氣候資訊分享 – 土壤濕度

12月份，北島土壤水分低於平均水平。

在南島，東南沿岸和南部區域，土壤濕度低於過去平均水平。



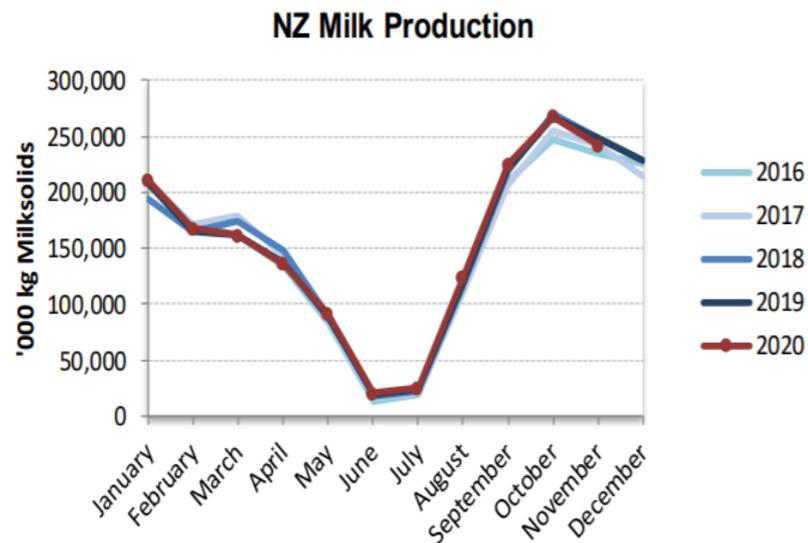


## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 紐西蘭

•DCANZ報告：紐西蘭近期天氣乾燥，影響牧草品質，收乳量下滑。11月牛奶產量為1293萬噸，以乳固形物計算產量為24.2萬噸與去年同比減少2.7%。

•USDA報告：由於紐西蘭乳品出口需求強勁，不僅中國對全脂奶粉的需求強勁，其他亞洲國家需求也增長。Fonterra恆天然提高收乳的最低價格為NZD6.7~7.3/kgMS。原先最低價格為6.3/kgMS。



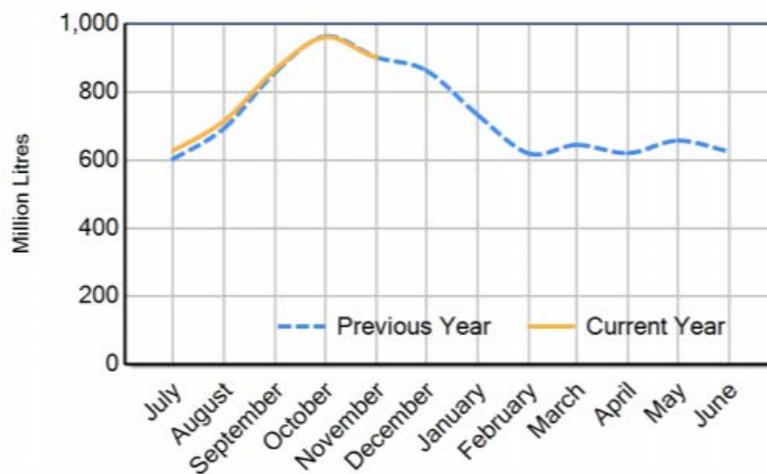


## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 澳大利亞

- 澳大利亞這個產季節始於溫暖和潮濕的天氣，刺激牧場牛奶增長，乳製品生產商也從乾草和穀物價格下跌中受益。生產條件總體保持良好。
- 11月收乳量為90萬噸，與2019同月相比數量不變。2020/7月-11月累計總收乳量與去年同比增加1.3%。
- 中澳政治關係緊張，潛在風險可能影響出口貿易。

Australian Milk Production - National Total 2019/2020 & 2020/2021



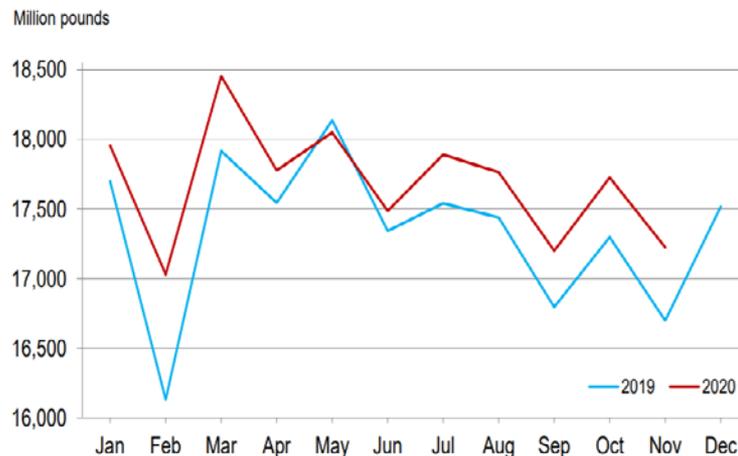


## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 美國

- 美國牛奶產量2020/11月牛奶產量817萬噸，與2019同比增加3.0%。
- 11月牛隻數量941萬頭，與2019同比增加62,000頭，與10月相比增加12,000頭。
- 2020/1-10月美脫粉產量增加4.3%，出口數量也成長23%。10月底庫存10.6萬噸，與去年同比增加7.8%。
- 2020/1-10月奶油產量增加5.9%，2020/11月庫存11.4萬噸，與去年同比增加39.4%。與10月相比減少16.1%。需求活躍，價格看漲。

Monthly Milk Production - 24 Selected States

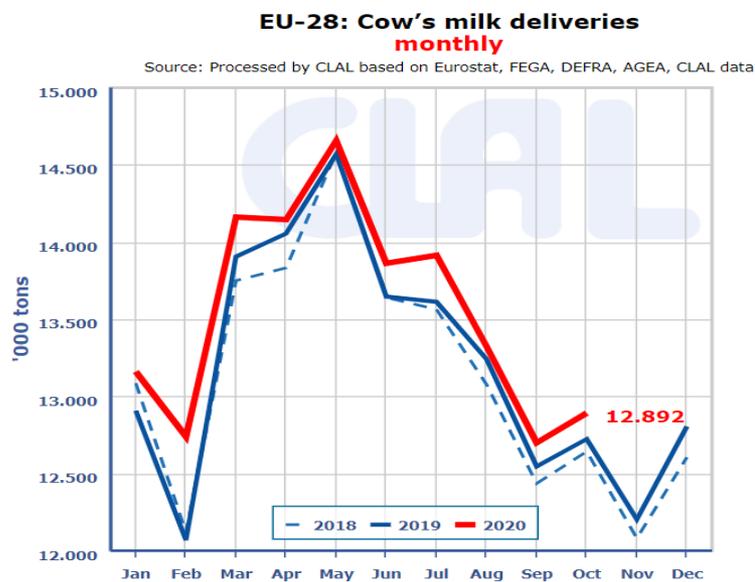




## 供應-主要乳品出口國之牛奶產量

### 歐洲

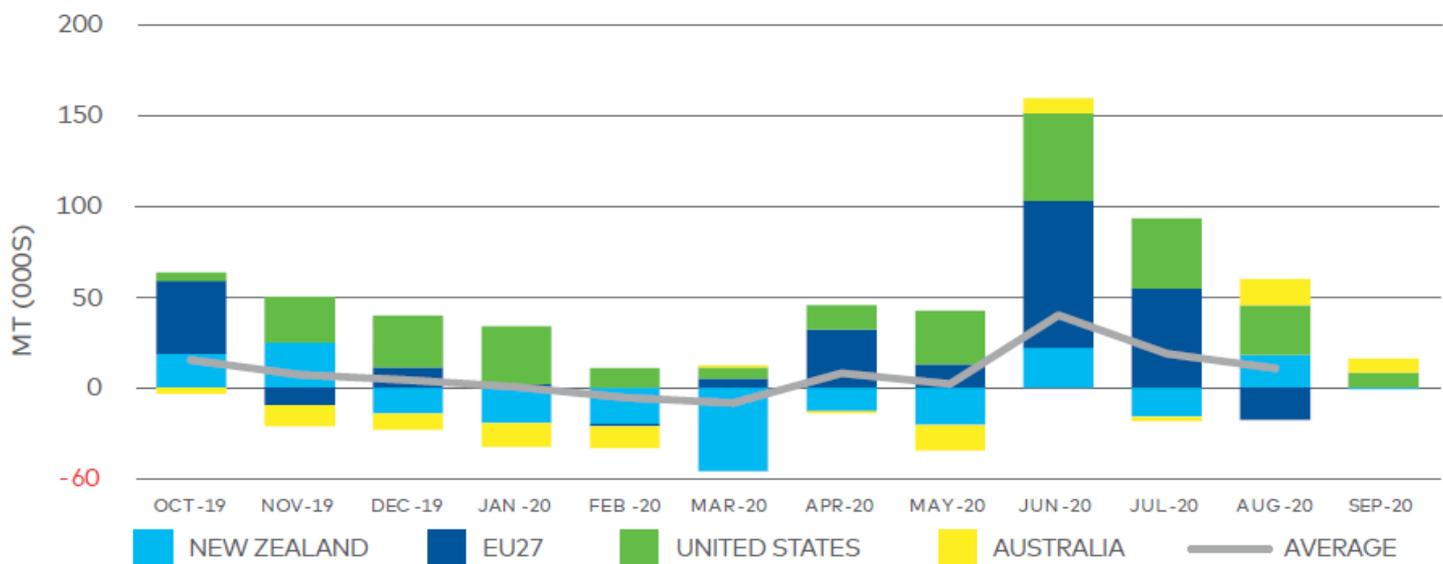
- 根據CLAL數據: 歐洲盟2020/1-10月牛奶產量與2019同比增長1.7%。產乳大國:德國+0.5%；法國+0.7%；愛爾蘭+3.7%；荷蘭+1.4%；意大利+ 4.3%；波蘭+2.5%。
- 2020/1-10月脫脂奶粉產量與2019同比增加4%，需求良好，10月庫存9558噸，與上月相比減少24%。
- 2020/1-10月奶油產量與2019同比+2%。因應12月假期及減少外出用餐，小包裝零售需求強勁。價格漲跌建互現。





# 全球乳品貿易市場資訊 - 出口量

## EXPORTS

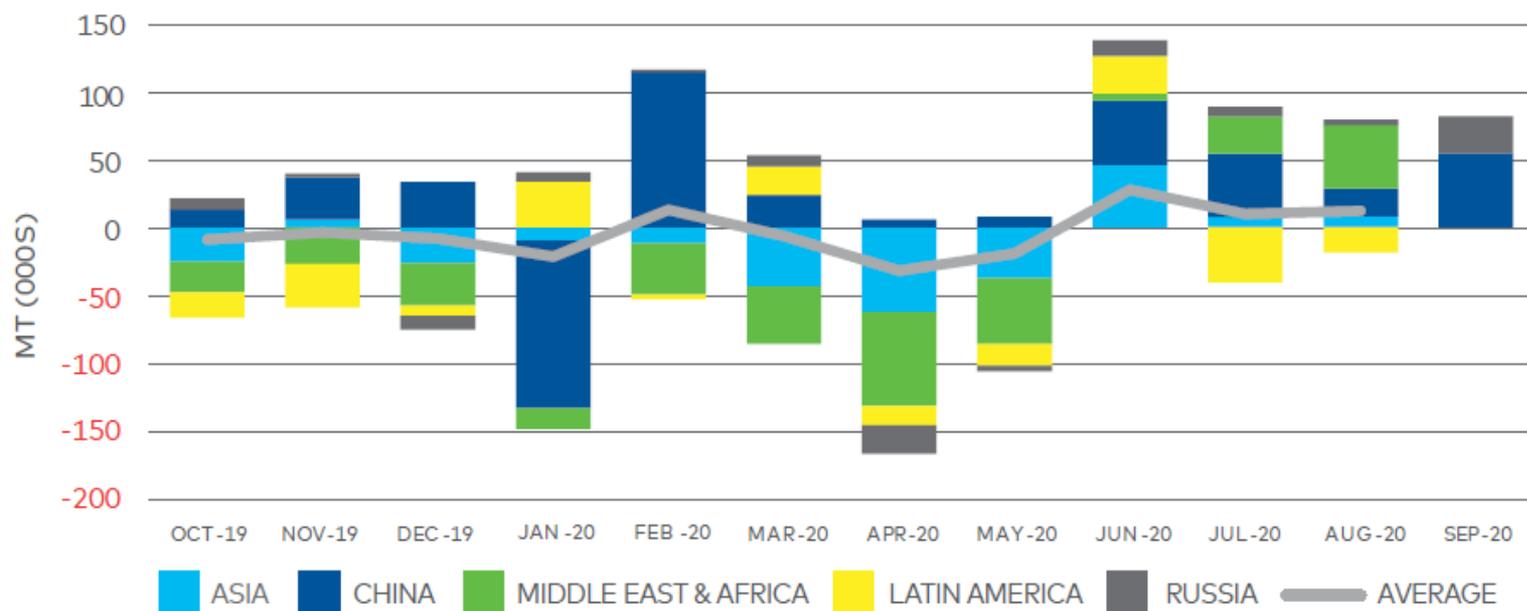


\*NOTE: 上圖表示主要乳品出口國之乳製品出口量與去年同月相比之差異。  
歐盟(27國) 和紐西蘭資料更新至2020/8月份，美國和澳大利亞更新至2020/9月份。



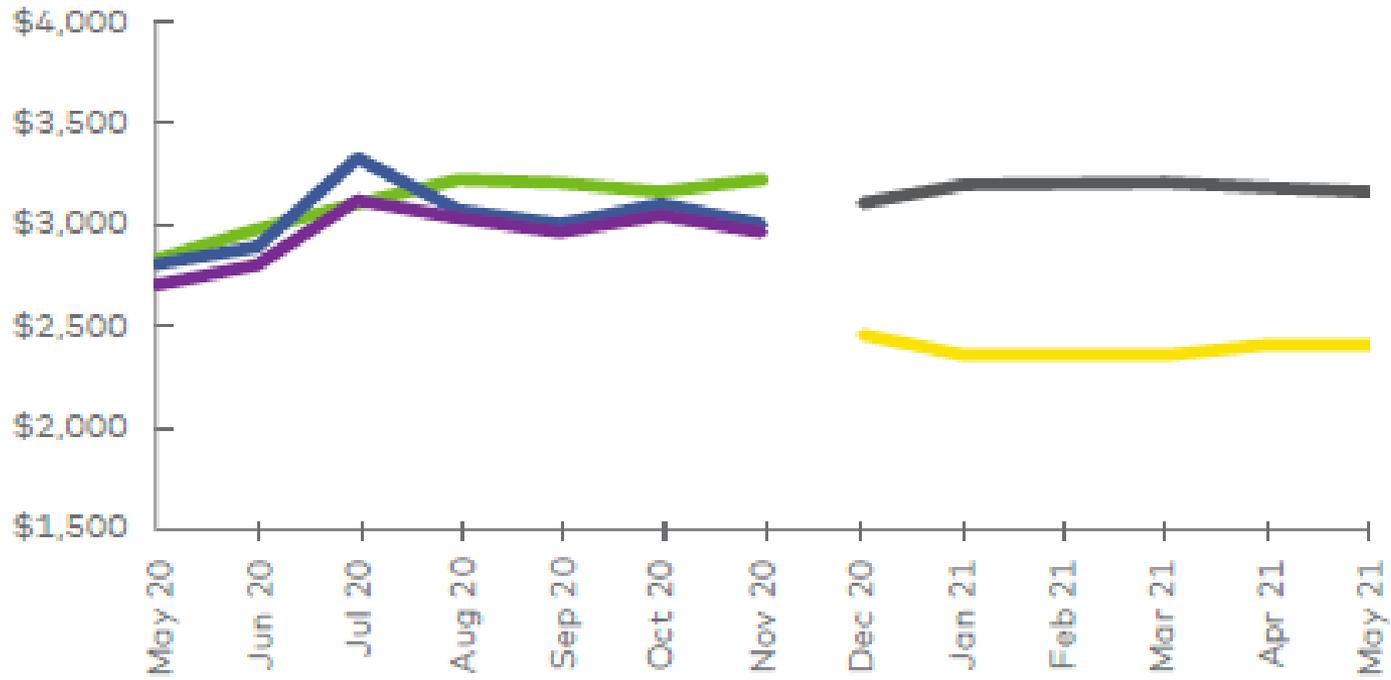
## 全球乳品貿易市場資訊 – 進口量

### 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2020/8月份，中國和俄羅斯資料更新至2020/9月份。

# WMP



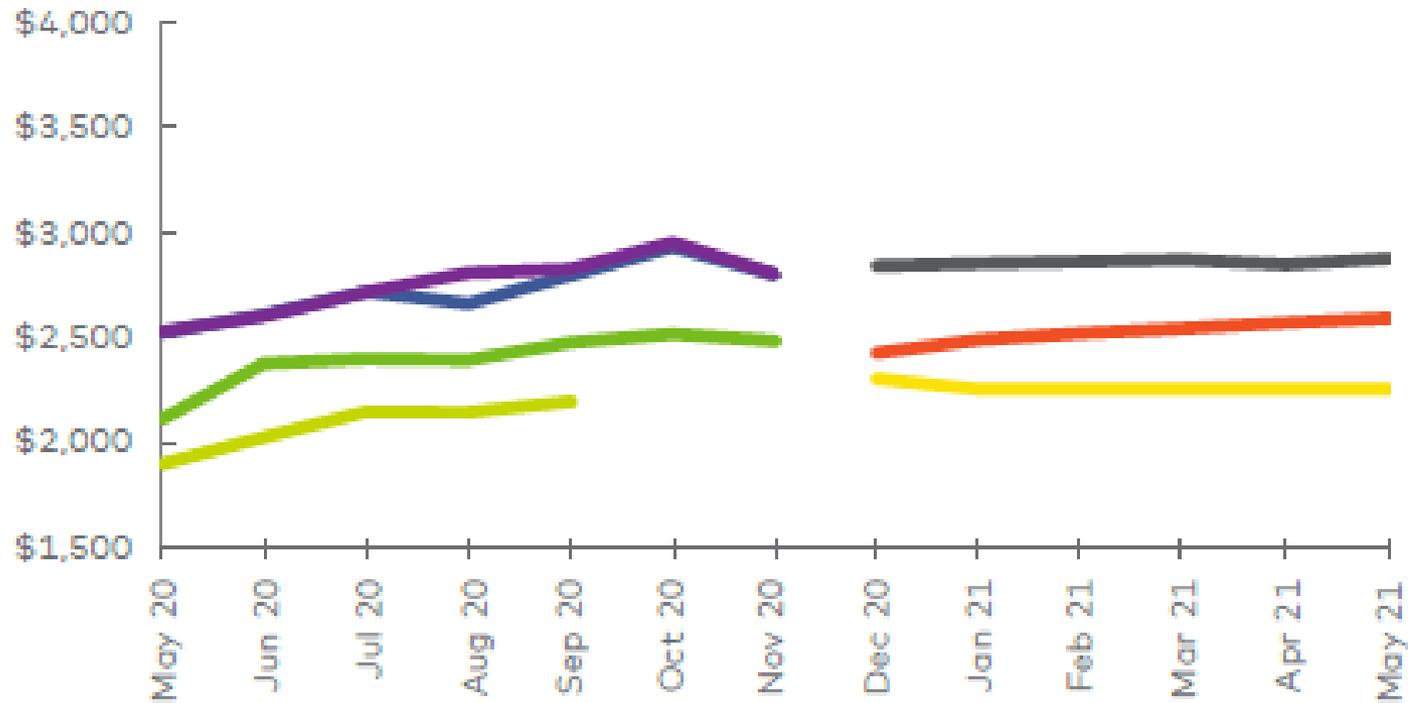
**Actuals**

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

**Forecasts**

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

# SMP



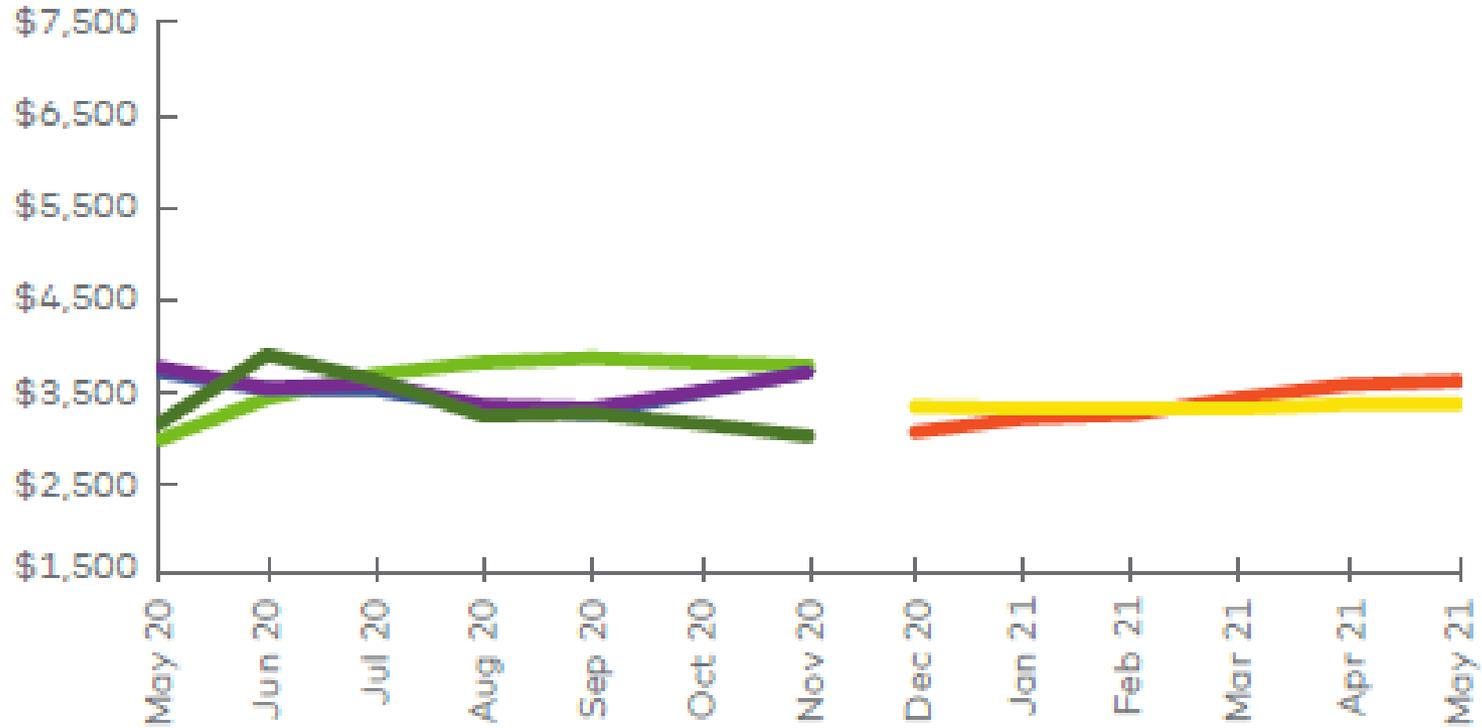
## Actuals

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

## Forecasts

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

# BUTTER



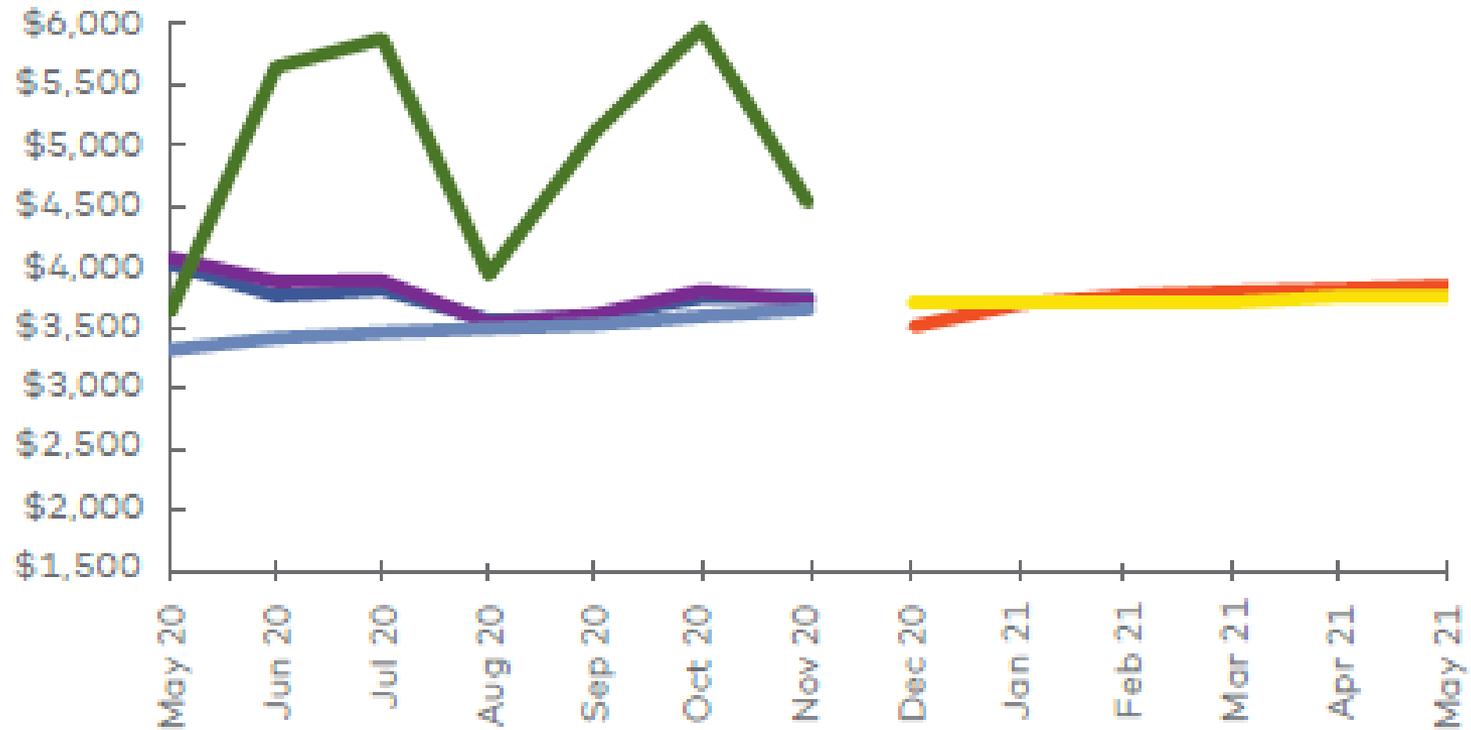
## Actuals

- 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

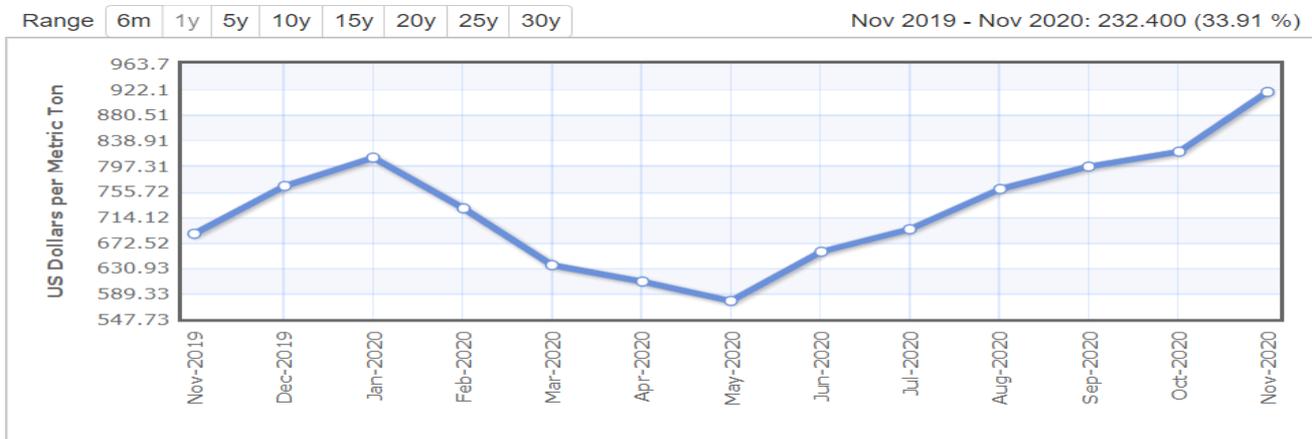
### Forecasts

- NZX Futures
- Rabobank 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

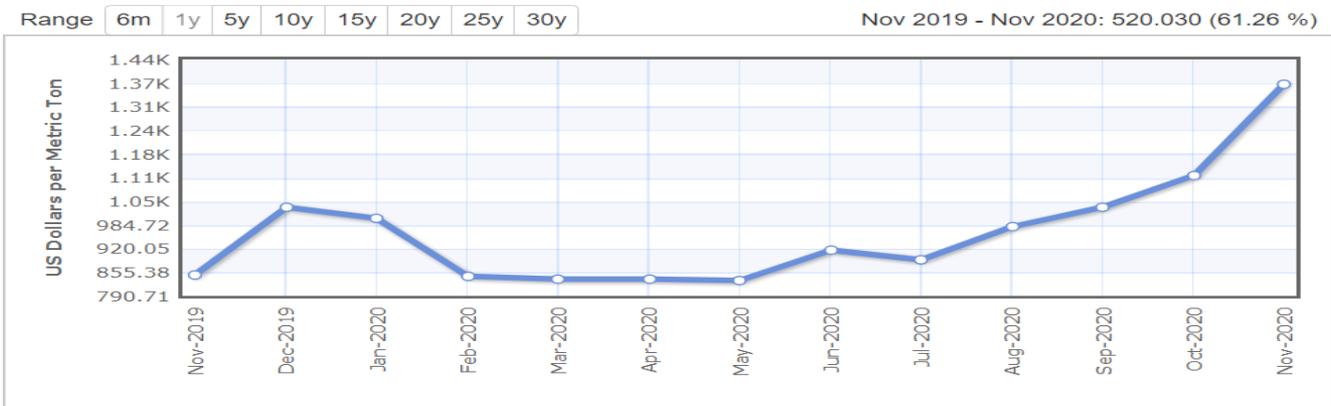


**Description:** Palmkernel Oil (Malaysia), c.i.f. Rotterdam



# 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。