

## 2021 年产加利福尼亚扁桃仁市场行情

### — 在开花初期阶段进展顺利，但北部和中部地区的农场发生了霜冻伤害。 —

于当地时间 3 月 11 日，发布了截至 2 月底的扁桃仁产情报告，2 月底的 2021 年产加利福尼亚扁桃仁的累计收获量(2021 年 8 月 1 日~2022 年 2 月 28 日期间)为 28 亿 92 百万磅(去年同期比 93.7%)。

2 月底累计出货量为 14 亿 38 百万磅，远低于去年的实绩（与去年相比 84.0%），2 月单月为 1 亿 99 百万磅（与去年相比 85.0%），呈低迷状态。

按不同国家的单月出货实绩来看，面向美国国内的为 53 百万磅（去年同比减少 76.0%），为今年以来最大降幅，但受多场风暴影响，国内运输受到极大干扰，以及卡车和司机短缺导致物流供应链紧张似乎也是一个因素。

此外，出口方面，中东地区出口同比增长 55.0%，特别是阿联酋为 6 百万磅（去年相比 42.9%），中国 4 百万磅（去年相比 63.4%）、德国 11 百万英镑（去年相比 73.0%）大幅下降。另一方面，印度出货量为 20 百万磅（去年相比 102.0%），日本为 10 百万磅（去年相比 10.1%），与去年持平。

其次是成交情况，2 月单月新增成交量与去年同月相比增长 13.8%，达到 2 亿 15 百万磅，市场放缓导致需求复苏，消费国的库存逐渐减少，另外，在 2022 年产开花期间的 2 月下旬，发生了霜害。

2022 年产的开花从 2 月 10 日左右开始，初期多由于气候持续温暖，开花进展顺利，但 2 月 23 日~25 日气温降至冰点以下，北部和中部的农场发生了霜冻伤害。花期因地区而异，有的农园花期短，早早地凋谢，而在气温未下降至冰点以下的地区，也有一些农园的花朵因低温而长期存活，看来这种霜害的影响估计还需要一些时间。

### 截至 2 月底扁桃仁产情报告内容提炼（3 月 11 日发布）

（单位：百万磅）

	数 量	去年相比(%)	备 注
去年的预留在库	608.14	135.1	
2021 年产收获量	2,892.03	93.7	
扣除 2% 损耗	2,834.18	93.7	
总 供 给 量	3,442.32	99.0	
总 出 货 量	1438.16	84.0	美国国内(96.6%)、出口(79.3%)
当 地 在 库	2,004.16	113.6	
其中已签约在库	857.35	96.7	美国国内 (99.68%)、出口 (94.7%)
未 签 约 在 库	1,146.81		

## 各主要国家 2 月单月的出货量

(单位: 百万磅)

	数量	去年相比 (%)
美国	53.4	76.0
日本	10.3	101.5
中国 / 香港	4.0	63.4
越南	2.2	92.8
印度	20.3	102.0
德国	11.0	73.0
西班牙	21.0	112.5
阿联酋	6.3	42.9

## 2022 年产澳洲夏威夷果市场行情

## — 2022 年产初次收获预测 54,930 吨 (以带壳为基准) —

于当地时间 2 月 24 日, 澳大利亚夏威夷果协会 (AMS) 宣布, 2022 年产初次收获预测为 54,930 吨 (以带壳为基准)。与 2021 年产的实际生产量 51,500 吨相比, 预计将会增产 6.7%。

另外, 在世界最大产地南非, 南非夏威夷果协会 (SAMAC) 预计 2022 年产的收获量为 57,723 吨 (以带壳为基准), 也比去年的收获实绩 (54,174 吨) 增加了 6.6%。

由于预计两大产地将会增产, 2022 年供需平衡有望放缓, 当地市场价格将下跌。但从 2 月下旬开始在澳洲夏威夷果主要产地东部的昆士兰州 (QLD) 和新南威尔士州 (NSW) 持续出现创纪录的大雨, 许多房屋被洪水淹没, 受到的破坏非常严重。

占总生产量约一半的北部班达伯格 (Bundaberg) 地区, 目前几乎没有受到灾害, 但其他地区受到洪水的影响 (在新南威尔士州利斯莫尔 (Lismore) 是时隔 130 年的洪水), 预计大部分地区的生产量将下降 25% 左右。

(见下表, QLD DPI : 昆士兰州第一产业局的资料)。

单位: 吨 (带壳为准)

生产地	①	②	③	④	⑤	⑥	其他产地	合计
	利斯莫尔 Lismore	NSW 州 北部海岸	NSW 州 中部海岸	QLD 州 东南部	金皮尔 Gympie	班达伯格 Bundaberg		
初步产量预测	14,005	4,120	3,177	4,326	3,863	28,162	1,251	58,904
生产比	23.8%	7.0%	5.4%	7.3%	6.6%	47.8%	2.1%	
洪水导致的预测下降率	25.0%	15.0%	10.0%	20.0%	25.0%	0.5%	0.0%	
反映下降率后	10,504	3,502	2,859	3,461	2,897	28,021	1,251	52,495

- ① 利斯莫尔
- ② NSW 州北部海岸
- ③ NSW 州中部海岸
- ④ QLD 州东南部
- ⑤ 金皮尔
- ⑥ 班达伯格



浸水的房屋



※来自 QLD DPI 资料

由于 QLD DPI 资料的生产量是以水分值 10% 为标准，而 AMS 水分值是以 3.5% 为标准计算的，所以看起来数字是不同的。

当地包装商验收带壳夏威夷果时，含水量以 10% 为标准，验收后干燥加工时带壳夏威夷果水分值为 3.5%（实际约为 1.5%）。

澳洲产夏威夷果的收获从往年 3 月开始持续到 8 月，但如果这场暴雨持续下去，在新南威尔士州这样的丘陵地带，由于泥泞的土壤，收割机可能无法进入农场，因此收获会延迟，另外，似乎一些农户因为暴雨冲走了从树上掉落的夏威夷果。

受这次大雨洪水的影响，澳洲夏威夷果协会的初次收获预测将于 5 月下调。

### 世界夏威夷果生产量（以带壳为准、mt）

国名 / 年	2018	2019	2020	2021	2022(预测)
澳大利亚	49,100	43,500	46,900	51,500	54,930(※)
南非	56,550	60,000	48,925	53,320	57,723
肯尼亚	38,500	32,000	37,000	39,750	41,500
中国	18,000	20,000	30,400	32,000	50,000
危地马拉	11,500	12,250	14,200	14,750	15,500
美国	16,900	18,000	15,300	14,700	14,400
马拉维	6,980	6,516	6,000	8,000	10,400
其他	30,380	25,300	28,100	29,500	32,150
合计	227,910	217,566	226,825	243,520	276,603

※来自 INC（国际坚果·干果协会）资料

(※) 受此次洪灾影响，预计今后将进行下调。

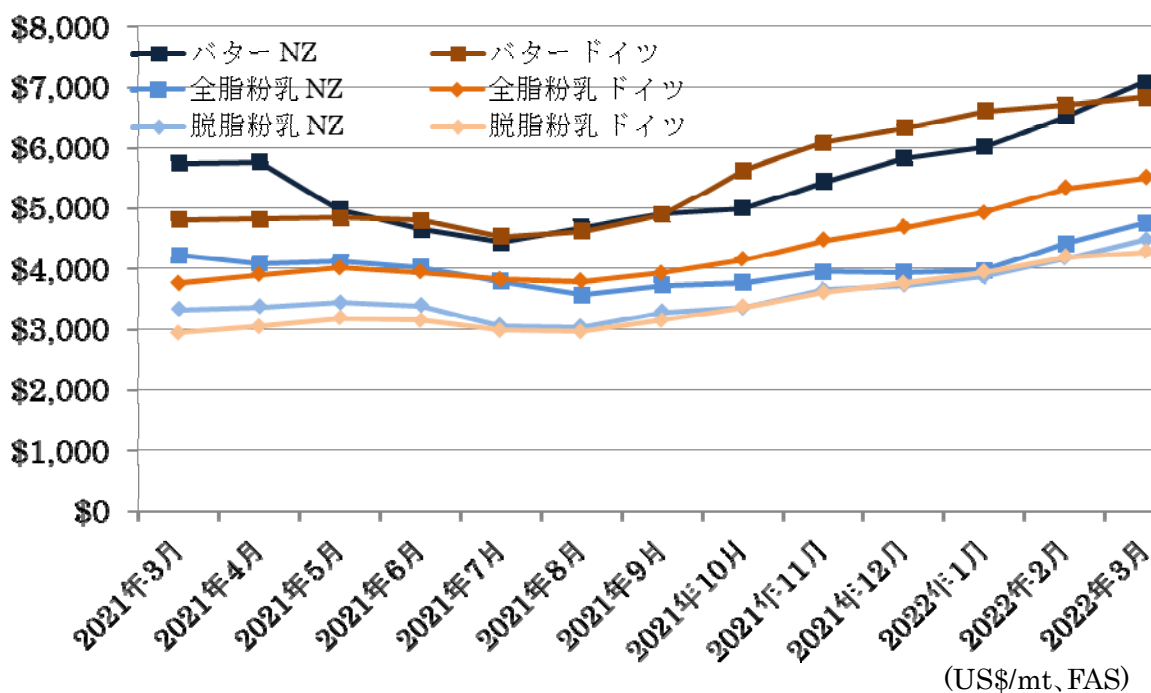
## 海外乳制品行情

海外乳制品市场价格继续维持不变，几乎完全处于高位。在欧洲，1月~2月价格小幅上涨，但自从来到这里后，价格涨幅再次上涨。另一方面，大洋洲继续以强劲的步伐提价。在大洋洲，GDT 黄油价格屡创新高，全脂奶粉和脱脂奶粉也是自2013-2014年中国爆买暴涨后的价格区间内。在需求持续强劲的同时，新西兰所有主要鲜奶生产国的供应量都在下降，6月~1月累计同比下降96.2%，供需趋紧。

按产品划分，自2010年1月以来，新西兰和欧洲的2010年3月黄油市场价格进一步上涨。特别是新西兰产已飙升至FOB 7,090美元/吨左右，欧洲产已上涨至FOB 6,830美元/吨左右。在所有产品中，黄油的价格上涨是显著的。中国对全脂奶粉的需求暂时减退，但似乎又恢复了。东南亚和中东地区对脱脂奶粉的需求强劲增长。新西兰产全脂奶粉在FOB 4,760美元/吨左右，脱脂奶粉在FOB 4,480美元左右/吨，欧洲产全脂奶粉在FOB 5,510美元/吨左右，脱脂奶粉在FOB 4,280美元/吨左右。

任何因素都看不到好转的前景，由于产量不佳，市场价格暂时处于高位，预计4月欧洲产奶量达到峰值时，市场价格难以缓和正在。预计会发生变化。预计乌克兰冲突导致的俄罗斯经济制裁不会直接影响乳制品市场，但通胀和原油价格高企导致的生产成本增加将间接影响市场，预计还会进一步上涨。

鲜奶生产量减少、通货膨胀加速、物流混乱、能源成本增加等不利因素影响，市场价格因为鲜奶生产成本和不良材料持续重叠而持续上涨。任何因素都没有改善的前景，在备受期待的4月份欧洲鲜奶生产量达到峰值之际，行情缓和也因生产量不佳而变得困难，目前行情预计会有较高的走势。乌克兰纷争引起的俄罗斯经济制裁预计不会直接影响乳制品市场，但原油上涨导致的通货膨胀生产成本增加会有间接影响，预计还会进一步上涨。



	2021年1月	2021年7月	2022年1月
新西兰黄油	\$4,630	\$4,440	\$5,870
欧洲黄油	\$4,110	\$4,530	\$6,580
新西兰脱脂奶粉	\$3,140	\$3,050	\$3,770
欧洲脱脂奶粉	\$2,790	\$2,980	\$3,840
新西兰全脂奶粉	\$3,340	\$3,800	\$3,870
欧洲全脂奶粉	\$3,410	\$3,820	\$4,800

我社不经营俄罗斯或乌克兰产的乳制品，预计不会受到俄罗斯入侵乌克兰的直接影响。

另外，现阶段预计乳制品行业不会受到直接影响。乌克兰只有少量进口，俄罗斯虽然进口量每年有100万吨左右，但从白俄罗斯、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦等俄罗斯经济区的进口量在90%左右，即使稍微向该国出口的新西兰和阿根廷因经济制裁而停止出口，影响也被认为是轻微的。

另一方面，由于对俄罗斯的经济制裁，原油、天然气等能源市场价格不断上涨，由于俄罗斯和乌克兰都是谷物出口大国，谷物市场也在上涨。这些可能会间接增加奶酪畜牧业或乳制品业的成本，影响乳制品的价格，因此需要继续密切关注价格。

## 国内乳制品市场行情

国内乳制品库存继续居高不下，尤其是脱脂奶粉处于危险水域接近10万吨的高位。

1月底的预估库存黄油约为39,300吨（去年相比103%），脱脂奶粉约为98,800吨（去年相比117%），处于非常高的水平。鲜奶生产量继续呈增产趋势。1月份鲜奶生产量同比增长103.5%，今年以同样的速度持续增产。来自国家的库存削减补助金起到了作用，一度超过4万吨的黄油库存在年末前暂时减少了，但由于年末大量生产剩余鲜奶，又再次达到了高水平。

但是，随着海外市场价格上涨，也出现了向国内生产的转移，预计今后会逐步恢复到适当的水平。脱脂奶粉也在继续增加，但冷藏饮料不佳，没有好转的迹象。由于春假期间校餐停止，乳制品库存预计将在3月份再次增加。

因为目前脱脂奶粉的库存没有减少，2022年也是继2021年之后，通过国家补助金和生产商以及乳制品业的资金筹措，预计总额为108亿日元的预算中，有相当于25,000吨效果的库存削减方案正在进行中。

在我社，用上述黄油补贴的国产黄油来替代进口黄油或新产品，也可以在条件允许的情况下以低价方式介绍。

若客户有意，请咨询我社的销售担当。