

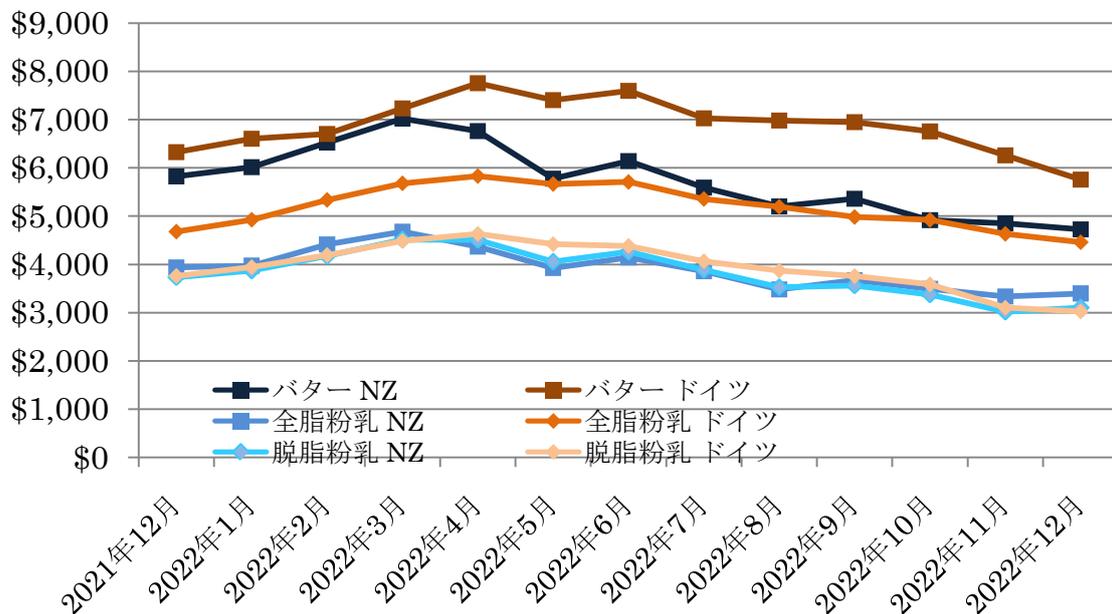
海外乳制品行情

海外乳制品行情持续下跌的趋势。虽然大洋洲在鲜牛奶生产旺季期间，由于多雨的影响，减产的消息持续收紧，但欧洲和美国的鲜牛奶产量正在上升，整体上从减产转为略增，供应不稳定的担忧减弱。此外，由于中国继续封锁部分地区，以及全球经济衰退的风险，导致需求减少，购买势头减弱，经济不停下落。

按产品划分，新西兰和欧洲的黄油都有所下降。新西兰产黄油的价约为 FOB 4,730 美元/吨，比 3 月份的峰值（7,086 美元/吨）低 30%。最近下降有所缓和但没有停止。由于无法在春季制造旺季囤积，库存稀少，欧洲的生产预计将维持高价，但即使在处于需求高峰的圣诞节前，价格也在下跌至 FOB 5,760 美元/吨，较 4 月的峰值（7,760 美元/吨）低 26%。

新西兰和欧洲全脂奶粉和脱脂奶粉继续呈下跌趋势，新西兰全脂奶粉为 FOB 3,400 美元/吨左右，脱脂奶粉为 FOB 3,100 美元/吨左右，而欧洲全脂奶粉 FOB 4,460 美元/吨左右，脱脂奶粉为 FOB 3,030 美元/吨左右。新西兰的产量在下降之前已经进入横向波动，并缩小了下降幅度，但欧洲的下降并未停止。

预计明年全球鲜乳产量将持平或略有增长，价格可能会继续略有放缓。此外，从需求方面来看，随着中国解除封锁，需求复苏似乎非常缓慢。在其他国家，高通货膨胀降低了消费者的购买力，导致需求下降。乳制品成本和乳制品生产成本仍然居高不下，迫使价格转嫁到价格上，但现阶段需求下降，市场正在下降，预计在可预见的将来会持续。



(US\$/mt、FAS)

	2021年12月	2022年6月	2022年12月
新西兰黄油	\$5,820	\$6,140	\$4,730
欧洲黄油	\$6,330	\$7,600	\$5,760
新西兰脱脂奶粉	\$3,730	\$4,260	\$3,100
欧洲脱脂奶粉	\$3,760	\$4,380	\$3,030
新西兰全脂奶粉	\$3,940	\$4,140	\$3,400
欧洲全脂奶粉	\$4,680	\$5,710	\$4,460

国内乳制品行情

根据农林水产省的数据，10月份全国鲜奶产量是与去年相比的98.6%，连续三个月低于去年水平。按地区划分，北海道的产量与去年相比低约98.5%，都府县的产量与去年相比98.8%。产量下降，虽然鲜牛奶产量在增加，但对饮用奶的需求却在下降，用于加工的鲜牛奶在增加，进一步压低了黄油和脱脂奶粉的过剩库存。由于鲜牛奶可能无法完全加工，而且有可能被处理掉，政府和奶酪畜牧业呼吁生产者减少生产，作为一项困难措施，一些饱受高额生产成本困扰的农民对此作出了回应。

另外，农林水产省还追加了预算。追加更正预算为57亿日元，内容包括支付4万头经产牛提前退休奖金1头20万，同时支付脱脂奶粉长期保管的补助金。

10月底的估计库存量黄油约为37,000吨（与去年相比91.1%），脱脂奶粉约为89,400吨（与去年相比99.4%）。虽然最近海外市场下跌，但由于最近1年从进口转向国产，预计黄油今后会逐渐回到适当水平（25,000吨~30,000吨左右）。一部分的乳业制造商已经开始限制磅黄油的供应了。

另一方面，由于短期内无法预计脱脂奶粉库存减少，2022年度也将延续2021年度，通过国家的补助金和生产者、乳业的资金捐助，总计101亿日元的预算，预计将产生相当于25,000~34,000吨的效果，正在实施库存削减方案。效果也显现了一些，库存虽然下降到10万吨以下，但是预计实施后库存依然会在高水平（适当水平基准为50,000吨）徘徊。

关于年内提高加工用奶价格的谈判正在进行中，而且有可能继饮用奶的价格之后，再进行一次特殊的期中价格调整。然而，即使这一年没有涨价，预计来年的牛奶价格谈判也会有一定的增长。饮用牛奶的价格预计在来年也会增长。

我们可以为您提供进口产品的信息，如磅装黄油的替代品，这些产品的供应限制已经开始，如果您与我们联系，我们将很荣幸。

2022 年产韩国栗子行情



① 关于收成

韩国国内的人口的减少和老龄化，因新冠病毒外出受限等原因作物的肥培管理十分困难，老木化栗子对外部环境（气候条件等）抵御力下降，开花时期低温妨碍授粉及 9 月左右的强风对随处可见的果茎的损坏（外壳与树枝中间茎的部分）。2022 年产韩国栗子偏向于大粒，我司栗甘露煮产品使用原料的中小粒栗子发生了大减产（约 50%）。

②2022 年产韩国栗甘露煮的价格

• 原料费、去皮加工费等

除因原料减产导致原料费用的增加外，世界性的通货膨胀使得韩国和中国的人工费，燃料费等各项费用也上升。

（但是在购买时，韩币兑美元贬值 21%，人民币兑美元贬值 14%，与当地交涉结果，以美元支付的原料费，去皮加工费等费用不予变动）

• 汇率波动（日元兑美元）

与去年采购时的平均汇率（约 114 元），今年日元大幅降低。

• 日本国内的各项制造经费

受日元贬值与世界情势的影响，砂糖，罐，电费煤气费等的价格也上涨。

由于上述情况，成本上升幅度过大，无法通过我们的企业努力来吸收，因此我们决定调整价格。

2022 年产中国栗子行情



2022 年产的中国丹东地区，在早春施肥时，丹东市大规模封锁，肥培管理不尽如人意，对树势造成不利影响。

此外，在开花季节，由于连续降雨，无法充分授粉，8 月至 9 月的夜间气温较低。

日本品种和丹东板栗（本地物种）的收成似乎都减少了一半。

由于日元兑美元汇率大幅下跌（与去年相比增长 28%），再加上全球通货膨胀导致材料价格上涨和去壳作业费的上升，2022 年中国栗子的价格将大幅上涨。

由于各种原因，2022 年韩国和中国栗甘露煮的成本已经上升到了一定程度，仅靠我们公司的努力是无法消化的，因此我们只能实施价格调整。

2022 年产日本国产栗子市场行情



关于 2022 年的国产栗子作物，茨城县的栗子到货缓慢，直到早期季节（大约 9 月初），人们担心产量会低于往年。然而，人们强烈认为，从季节中期（大约 9 月中旬）开始，收割工作将稳步进行，最终将与去年持平或略有下降。

人们对 9 月初至 9 月中旬接近九州的第 11 号和第 14 号台风的影响感到担忧，但台风造成的破坏有限，熊本县整体上与去年相比减少了 10-20%。

与前几年一样，由于日本国产栗子在收获前阶段供不应求，来自加工和糖果制造商的咨询从早期阶段就非常强烈，茨城县和熊本县的市场价格都创下历史新高。

我司采购茨城县和熊本县的栗子，并在京まろん天草工厂进行加工栗子酱。预计到 2023 年国产栗子的交易也会很激烈，特别是熊本县产栗子，我们已经确保足够的数量，若需要购买栗子酱时，请咨询我司的销售代表。

然而，由于加利福尼亚的最低工资上涨，原油价格上涨导致的燃料费、运输费、包材费、农药和农业材料等的上涨，以及媒体报道的通货膨胀=物价上涨，都给农家和包装商带来了成本压力，报价今后可能会保持强劲。

此外，自 3 月中旬以来，日元在外汇市场上断断续续的贬值也产生了重大影响，预计以日元计算的成本将继续上升。

加利福尼亚扁桃仁市场行情

于当地时间 12 月 13 日发布，截至 11 月底的扁桃仁产情报告显示，2022 年产加利福尼亚扁桃仁的累计收获量（期口：2022 年 8 月 1 日~11 月 30 日）为 21 亿 50 百万磅（与去年相比 93.0%）。与去年相比收获时间提前，单收减少导致收获量也有所减少，果皮剥壳/脱壳业者的加工预计将在 12 月完成（去年的加工一直进行到 1~2 月左右），预计最终的收获量将落在 7 月发布的 26 亿磅最终收获预估值左右。

另一方面，11 月单月的发货数量为 2 亿 4 百万磅（与去年相比 92.5%），尽管 2022 年度首月的 8 月发货情况良好（与去年相比 110%），之后连续 3 个月与去年同月相比较低，截至 11 月底的累计发货量为 8 亿 35 百万磅（与去年相比 95.7%）。

11 月单月按国家的出货实绩来看，面向美国国内为 62 百万磅（与去年相比 94.8%）有所下降。另外，出口方面，由于本国产减产，对西班牙的出口量增加（与去年相比 124.5%），库存消化加快的印度（与去年相比 127%），即将迎来斋月（2023 年 3 月 22 日~ 4 月 20 日）的阿联酋（与去年相比 125.7%）等虽然有所增加，但对中国/香港的出口 9 百万磅（与去年相比减少了 48.9%），日本（与去年相比 94%），韩国（与去年相比 64.5%）等面向亚洲的商品持续低迷，而对德国（与去年相比 64.3%）和荷兰（与去年相比 78.7%）等面向欧洲各国的商品也因经济状况恶化而整体减少。

当地行情受需求低迷的影响呈疲软趋势，11 月单月的成交数量维持在 2 亿 1 百万磅的低水平（与去年相比 88.9%），业内人士认为，在扁桃仁农户降低成本的情况下，即使再降低

价格也不会刺激需求。

在这种背景下，当地行业人士开始将注意力转向 2023 年的作物，11 月中旬加州 Land IQ 公司发布的报告显示，2022 年加州扁桃仁种植面积为 164 万英亩（去年 166 万英亩，与去年相比 98%），这是 25 年来首次出现低于去年的情况。然而，其中，结实亩数（可收获面积）增加到 134 万英亩（去年为 131 万英亩，与去年相比 102%），非结实亩数（不可收获面积）减少到 29 万英亩（去年为 35 万英亩，与去年相比 83%）。由此可见，从短期来看，来年有望增产，但从中期来看，随着农作物转向其他作物（蔬菜、开心果等），扁桃仁的种植面积预计会减少。2022 年的最终种植面积数值将于 2023 年 4 月底左右由 NASS（美国农业统计局）正式公布。

加利福尼亚州由于 12 月的 2 次风暴造成的集中降雨，蓄水率有所改善，山区的积雪也达到平时的 2 倍左右，因此有望改善 2023 年单收。虽然 2 月的开花期是当前的重点，但从中长期角度来看，悲观因素也很多，将继续密切关注当地的动向。

<截至 11 月底发表的产情报告内容提炼（12 月 13 日发表）> （单位：百万磅）

	数 量	去年相比(%)	备 注
去年的预留在库	836.81	137.6	
2022 年产收获量	2,150.19	93.0	
扣除 2% 损耗	2,107.19	93.0	
总 供 给 量	2,943.99	102.4	
总 出 货 量	835.59	95.7	美国国内（93.7%）、出口（96.6%）
当 地 在 库	2,108.40	105.4	
其中已签约在库	691.16	91.8	美国国内（91.6%）、出口（91.9%）
未 签 约 在 库	1,417.25		

各主要国 11 月单月的出货量 （单位：百万磅）

	数 量	去年相比 (%)
美 国	61.6	94.8
日 本	7.4	94.0
中国 / 香港	9.1	47.1
越 南	1.5	62.2
印 度	33.3	127.0
德 国	7.0	64.3
西 班 牙	13.6	124.5
阿 联 酋	14.4	125.7



加拿大魁北克省枫树糖浆市场行情



加利福尼亚魁北克省，生产的枫树糖浆占全世界将近四分之三。

据魁北克枫树糖浆生产者协会（以下 QMSP）2022 年发布的作物报告，2022 年产的收成为 2 亿 1,129 万 5,669 磅（约 9 万 6,000 吨），今年天气得天独厚，收成良好。整个魁北克省过去 7 年（2016-2022 年）的平均收成为 1 亿 5,700 万磅（约 7 万 1,000 吨）。

然而，枫树糖浆的价格是由 FPAQ（魁北克枫树糖浆生产者联合会）管理，即使像今年一样收成很好，价格也不会下降，自 2020 年以来对枫树的需求在增长，预留库存非常少，这也使价格上升。

2022 年作物的当地报价同比上涨高达 7%，具体取决于个别商品。此外，由于日元疲软，进口成本大幅增加。由于燃料费、包装费和物流成本的提高，预计 2023 年当地价格将上升。



魁北克省



熬制收集的树液的小屋（糖屋）

除了枫树糖浆，我们还有一系列的枫树糖可供选择，欢迎联系我们的销售代表。