

国内乳制品市场行情

据农林水产省统计，2月全国鲜乳的产量是去年的95.4%，连续7个月低于去年。按地域来看，北海道产量与去年相比约为94.6%，都府县与去年相比为96.5%。主要原因是呼吁政府和奶酪畜牧业团体合作减产以减少国内乳制品库存，以及一些遭受高生产成本的奶农的离开。

农林水产省自3月以来设立57亿日元的预算，为4万头经产牛提供每只15万日元的提前退休奖励金，预计未来鲜乳产量会持续下降。

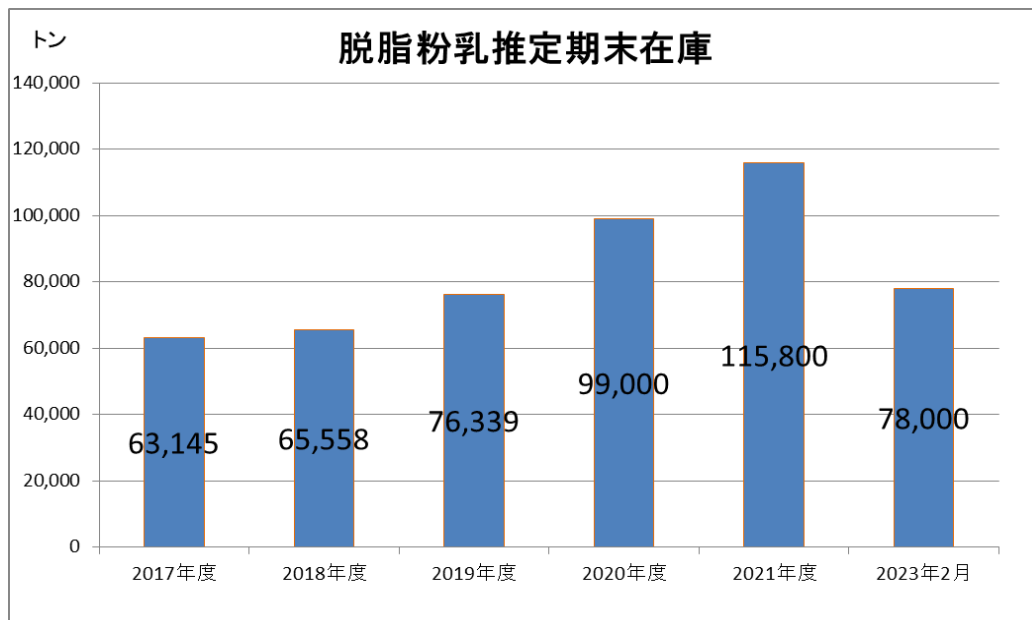
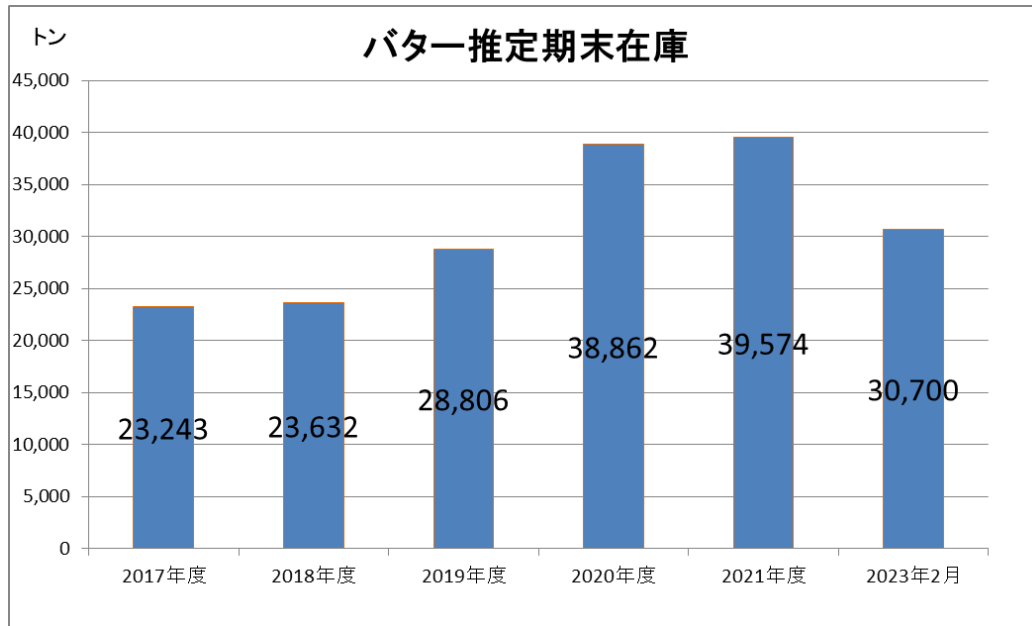
2月底预估黄油库存约30,700吨（与去年相比77.3%），脱脂奶粉约78,000吨（与去年相比78.5%）。近1年从进口向国产转变，黄油逐渐恢复到适当水平（约25,000吨~30,000吨），鲜乳产量下降使得供需紧张，2023年度国产产品预计会短缺。另一方面，虽然脱脂奶粉的库存在下降，但这主要是由于2022年度的在库削减措施的影响，由于基本需求本身没有改善，决定将上述库存削减措施延长至2024年3月，因为需要继续支持削减库存。过去的补贴效果开始显现出来，因为鲜乳产量的减少2023年度一部分乳业公司的供需趋于紧张。

另一方面，继去年之后，饮用乳价格的修订已经通过不寻常的中期修订得到解决，从8月开始价格上涨¥10/kg。虽然这有助于奶农应对成本的增加，但也可能导致牛乳价格上涨，消费进一步下降。在鲜乳会再次转移到加工领域，黄油、脱脂奶粉的产量可能增加，因此需要密切关注。

最近的ALIC投标结果如下所示。

2023年的招标于4月开始，虽然投标的黄油量增加了，但由于观察到国产黄油的短缺，竞争也加剧了，人们密切关注主要乳品生产商未来是否会进入市场。

项目	投标日期	投标数	应标数	中标数	平均进口价 格	平均销售价 格	平均标记加价
		量	量	量			
		(mt)			(/kg)		
黄油	2023/4/13	1,500	3,355	1,500	¥1,049	¥1,387	¥338
黄油	2023/3/30	326	1,197	326	¥1,112	¥1,459	¥347
无水奶油	2023/3/29	185	51	51	¥1,348	¥1,373	¥25
乳清	2023/3/29	293	443	293	¥263	¥271	¥8
黄油	2023/2/28	300	1,432	300	¥1,392	¥1,679	¥288



海外乳製品市场行情

海外乳品市场在4月中旬出现了新西兰和欧洲下降趋势的部分逆转。然而，目前还不清楚这种情况是否会持续，人们强烈认为这是下降趋势中的一个暂时调整。

在供应方面，本季度澳大利亚的产量急剧下降（从2022年7月开始），累计降幅为7%，而新西兰、欧洲和美国的鲜乳产量则处于正值，尽管降幅不大，但也很充裕。在需求方面，随着中国行动限制的取消，需求出现了暂时的恢复，但这并没有持续很久，情况又变得平静下来。一直控制购买的中东和东南亚最近出现了一些动向，但这不被视为需求的复苏，而是暂时的库存补充。

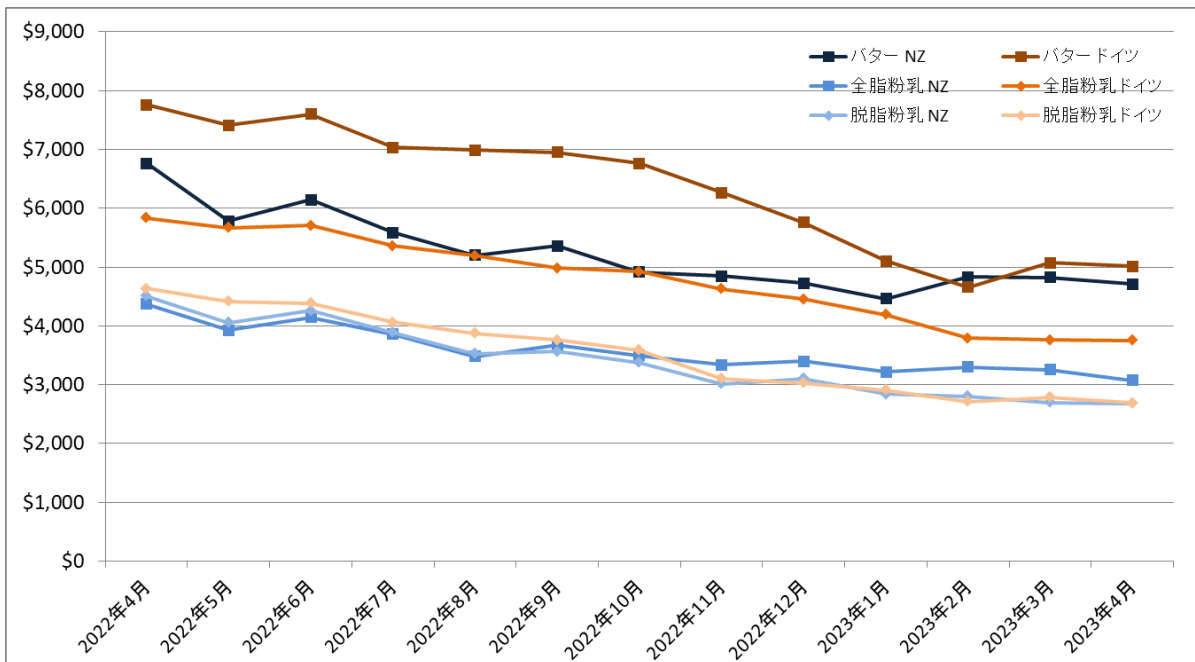
此外，由于意识到全球经济衰退到风险，其他国家的购买疲软，市场行情将持续低迷。

按产品类别来划分，新西兰黄油在 FOB 4,710 美元/吨左右。最近也有回升，但未来不确定。欧洲产黄油价格稳定在 FOB 5,010 美元/吨。

新西兰和欧洲产全脂奶粉和脱脂奶粉价格普遍下跌。新西兰产全脂奶粉 FOB 3,070 美元/吨左右，脱脂奶粉 FOB 2,680 美元/吨左右，欧洲产全脂奶粉 FOB 3,760 美元/吨左右，脱脂奶粉 FOB 2,690 美元/吨左右。

全球鲜乳产量继续小幅增长，整体价格微涨可能继续小幅回落。从需求方面看，市场行情可能根据对中国需求的复苏而上涨，预计现阶段走势非常缓慢，整体行情的反转仍需要时间。

(US\$/mt、FAS)



	2022年4月	2022年10月	2023年4月
新西兰黄油	\$6,770	\$4,920	\$4,710
欧洲黄油	\$7,760	\$6,760	\$5,010
新西兰脱脂奶粉	\$4,500	\$3,370	\$2,680
欧洲脱脂奶粉	\$4,630	\$3,590	\$2,690
新西兰全脂奶粉	\$4,370	\$3,500	\$3,070
欧洲全脂奶粉	\$5,830	\$4,920	\$3,760

2022 年产美国核桃市场行情

根据加州核桃协会在当地时间 4 月 11 日发布的出货报告, 2022 年的作物自 1 月以来没有增加, 3 月底分拣机收到 747,870 短吨 (以下简称 st, 去壳为基础, 去年同期比 103.9%), 包括从 2021 年产预留在库的总供应量为 885,839st (去年同期比 108.3%), 为历年之最。

按带壳计算, 3 月份的出货量为 77,388st (去年比 102.4%), 而 9 月至 3 月的累计出货量为 463,064st (去年比 103.0%), 超过去年。至于单月的分类, 带壳出货量为去年的 92.5%, 而去壳的出货量为 104.3%。在带壳市场上, 由于市场价格下跌, 中东地区的签约工作有所进展, 出货量超过了去年, 但欧洲地区的出货量却有所下降, 因为南半球的收割工作已于 3 月开始, 而且从智利获得了新的库存, 导致带壳产品的出货量总体下降。在去壳市场, 亚洲和欧洲的出货量下降, 因为去年的库存消化延迟, 但美国的出货量 (去年比 143.4%), 由于市场价格下降, 需求增加, 导致同比增长。

在最近的本地市场, 除了出货量恢复之外, 一些包装商已经开始提价, 以应对美国农业部在 3 月份宣布将为国内市场购买价值 9,000 万美元的去壳产品的信息。另一方面, 一些没有冷藏设施的当地包装商保持价格不变, 为尽快出售他们的库存, 导致当地包装商之间的市场价格存在差异。

在加州, 2 月下旬至 3 月上旬的降雪和暴雨造成损害, 但由于核桃仍处于开花前的阶段, 所以未受到明显影响。

< 各主要发货地 3 月单月的出货量 >

【带壳】				【去壳】				(单位: 千磅)			
发货目的地	2022/3	2023/3	去年比 (%)	发货目的地	2022/3	2023/3	去年比 (%)	发货目的地	2022/3	2023/3	去年比 (%)
美国	395	422	106.9	美国	16,223	23,270	143.4	美国	16,223	23,270	143.4
土耳其	6,832	7,978	116.8	德国	10,763	7,242	67.3	德国	10,763	7,242	67.3
德国	794	661	83.3	西班牙	3,198	2,857	89.3	西班牙	3,198	2,857	89.3
意大利	2,049	557	27.2	荷兰	2,795	3,261	116.7	荷兰	2,795	3,261	116.7
西班牙	1,945	661	34.0	日本	5,871	5,716	97.4	日本	5,871	5,716	97.4
阿联酋	3,835	7,099	185.1	韩国	4,133	3,328	80.5	韩国	4,133	3,328	80.5
印度	879	1,455	165.5	约旦	680	1,078	158.5	约旦	680	1,078	158.5
阿尔及利亚	926	1,278	138.0	以色列	2,051	1,685	82.1	以色列	2,051	1,685	82.1
合计	23,356	21,604	92.5	合计	56,070	58,463	104.3	合计	56,070	58,463	104.3

< 各年度单月出货量和分拣机收获量 >

【出货量】

(换算为带壳: 1,000ST)

收获年度	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	合计
2022年 产	36.3	68.5	79.6	70.8	67.8	61.1	77.4						463.1
2021年 产	33.8	75.9	83.0	65.2	53.6	62.4	75.5	67.8	57.7	47.1	30.0	36.6	688.6
去年比[%]	107.3	90.3	95.9	108.6	126.4	97.9	102.4	—	—	—	—	—	—

【分拣机收获量】

收获年度	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	合计
2022年 产	88.2	587.1	52.2	15.6	4.8	0	0						747.9
2021年 产	104.5	460.2	111.0	15.4	29.0	0	0	0	9.6	0	0	0	729.7
去年比[%]	84.4	127.6	47.0	101.3	16.4	—	—	—	—	—	—	—	—

加利福尼亚提子干市场行情

加州提子干自 2022/2023 年度 3 月底以来已经过去了 8 个月。

截至 3 月底,天然无籽种的入库量为 152,764 短吨(以下简称 st),是去年总量的 99.5%。在加州当地,降雨量的增加使得灌溉用水更容易得到保障。

另一方面,据报道,丰富的水源使其比往年更容易受到霉菌生长的影响,在落果到夏季果实庞大期间,必须采取措施防止霉菌滋生。前 8 个月的出货量为 116,946st,是去年总量的 85.7%。出口到北美(包括加拿大)的出货量为去年同期的 88.3%,而出口的出货量为去年同期的 78.8%,表明有持续下降的趋势。

由于燃料、光热、人工和农资的成本提高,自 2020 年的作物以来,加州提子干的价格断断续续地上升,近年来市场价格一直保持平稳,可能是因为需求放缓。

葡萄生长季节从 5 月开始,这期间的气候对收获有很大影响。去年和前年,热浪使葡萄树筋疲力尽,收获情况并不理想。该地区未来的天气状况将受到密切关注。

〈 加利福尼亚提子干的入库量、出货量变迁 〉

年度(8月1日~翌7月31日)	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
平均每棵树串数	31	35	32	27	32	32
栽培面积(单位:英亩)	160,000	156,000	153,000	145,000	138,000	N/A
去年预留在库	119,474 ※	79,308 ※	140,278 ※	137,270 ※	87,926 ※	60,000 ※
入库(收获)量	220,582	267,932	253,424	193,048	183,543	200,000
总供给量	340,056	347,240	393,702	330,318	271,469	260,000 预计
出货量	250,176	196,413	241,876	228,798	199,985	190,000 程度
预留(入)在库	79,308 ※	140,278 ※	137,270 ※	87,926 ※	60,000 ※	70,000 程度
现场价格(/st)	\$1,800	\$2,150	N/A	N/A	N/A	N/A

※ 预留(入)在库在统计上会有所偏差。



西梅作物情况及市场行情

我们2023年的西梅农园从3月28日开始确认开花,比去年晚了大约3周,原因是2月和3月的温度和降雨量比往年低。

截至4月4日,植物几乎完全盛开,如下图所示,由于预测此后一段时间内将持续温暖和阳光明媚的日子,我们期待着良好的授粉和结果。



ShoEi Foods(U.S.A),Inc.西梅农园

未来的收成预测将根据随后的气候状况和对个别农户的采访来发布,一旦有了信息,我们将立即提供最新信息。

加利福尼亚产

据加利福尼亚西梅协会，到 2023 年 1 月底（第二季度=2Q），2022 年产的累计收成将超过 62,000mt，预计最终将稳定在最初预测的 65,000mt 左右。

因智利产预留在库非常有限，对加利福尼亚州产的需求持续高涨，供需紧张的状况将会持续。

单位：mt、英亩

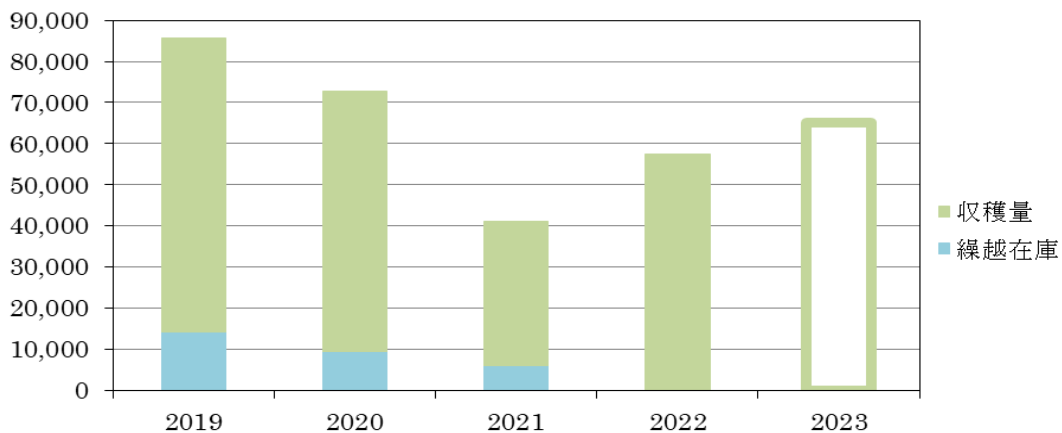
年度 期限：8月～次年7月	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023 在第二季度末 (2022.08~2023.01)
年初库存	75,681	77,514	43,814	33,765
收获量	78,917	53,303	74,345	62,495
总供应量	154,598	130,817	118,158	96,260
出货量	77,084	87,003	84,393	31,451
年终库存	77,514	43,814	33,765	64,809
承载亩数	40,509	35,615	36,818	TBD(to be determined)

出典：加利福尼亚西梅协会 Inventory and Shipment Report, Statistical Report

智利产

目前对 2023 年智利作物的预测是 65,000-70,000 吨，相近或多于去年，预计会出现大颗粒的趋势。虽然预计连续第二年的作物良好，但全球需求仍然强劲，至少还需要一年时间才能使供需平衡正常化。

单位：MT



出典：International Nut and Dried Fruits Council (INC)