

国内乳制品市场行情

根据农林水产省的数据，6月份鲜奶的产量为去年同期的96.3%，连续第11个月同比下降。按地区划分，与去年相比，北海道约为97.8%，都府县约为94.3%。减少的主要原因是政府和奶酪畜牧业团体呼吁合作减产，以减少国内乳制品库存，以及一些受高生产成本影响的奶农离开。预计未来鲜奶产量将继续下降。

截至6月底的预估库存，黄油约为29,900吨（同比增长71.5%），约69,100吨脱脂奶粉（同比增长66.4%）。黄油从库存过剩中一度达到适当区间（25000吨~30000吨），但由于需求旺盛和鲜奶产量下降使供需平衡趋紧，产生了短缺感。一些乳品生产企业已经宣布，与去年相比将会削减供应。另一方面，虽然脱脂奶粉的库存正在减少，但主要因素是2022年库存削减措施的效果，预计库存将再次上升。

农林水产省公布的大宗消费者价格因4月鲜奶价格调整而上涨，黄油为1398.1/公斤（不含税，同比增长109.9%），脱脂奶粉为719.9/公斤（同比增长110.6%）。

另一方面，牛奶价格将从8月开始上涨10日元/公斤，并且由于去年饮用牛奶价格的修订而导致价格上涨而牛奶需求减少可能会进一步减少。在这种情况下，有必要密切注意，因为鲜奶可能会再次被转用于加工，黄油和脱脂奶粉的产量可能会增加。然而，目前尚不清楚，因为黄油的供应趋于紧张。因为担心黄油无法到达最终客户手中，农林水产省和ALIC决定进行新的招标，仅限于小型企业（20名员工或更少）。

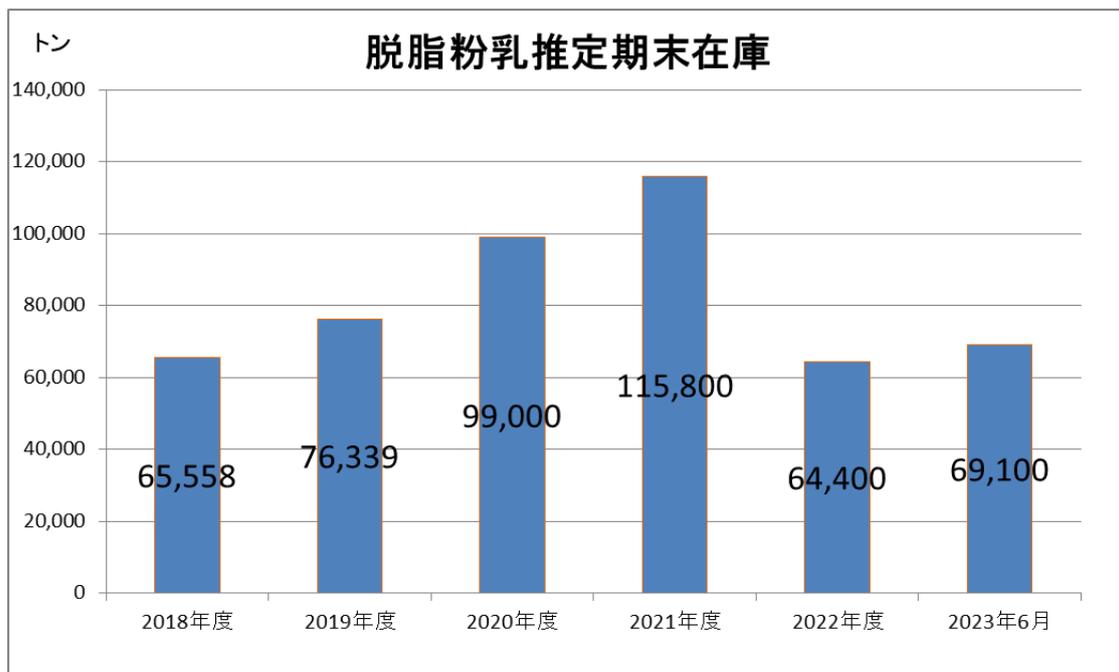
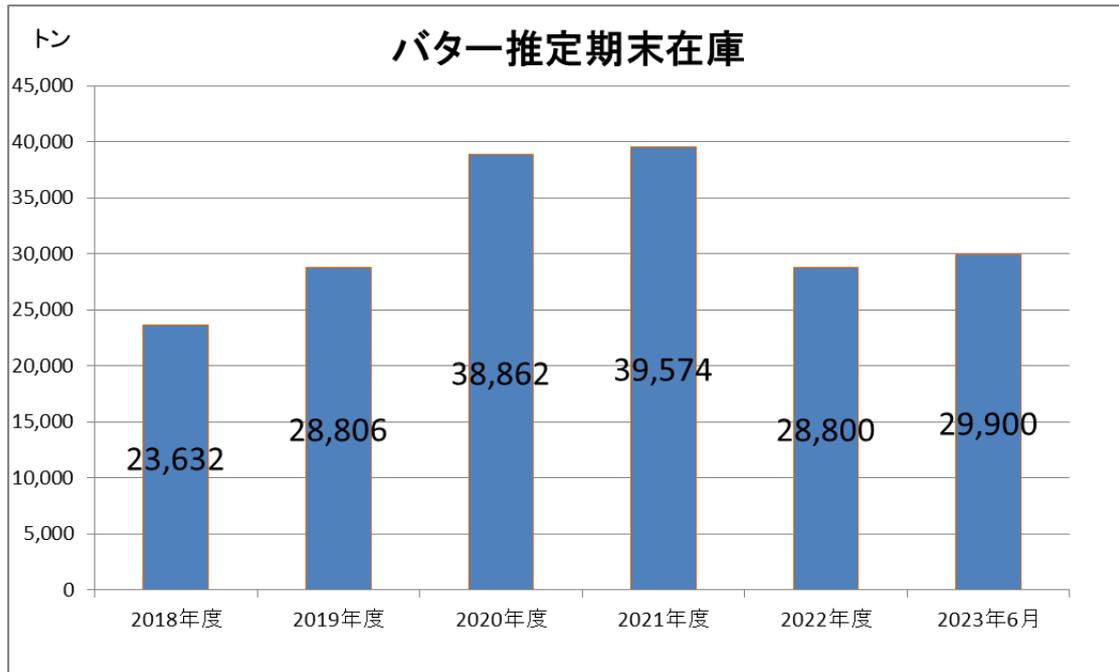
最近一次ALIC投标结果如下所示：

由于观察到国内黄油短缺，竞争正在加剧，未来主要乳制品制造商是否会参与竞争正在密切关注。

项目	投标日期	投标数量	投标数量	投标倍率	平均进口价格	平均销售价格	平均标记加价
		(mt)			(/kg)		
黄油	2023/8/13	2,000	3,559	1.78倍	¥1,116	¥1,446	¥330
黄油	2023/7/13	900	1,960	2.19倍	¥1,220	¥1,557	¥337
黄油	2023/6/15	900	2,611	2.89倍	¥1,119	¥1,439	¥321

未来的时间表如下。 ※SBS 《simultaneous buy and sell》

8月31日	100吨	小型企业配额 SBS
9月14日	700吨	通常 SBS
10月12日	800吨	通常 SBS
11月16日	800吨	通常 SBS
12月14日	800吨	通常 SBS



海外乳製品市场行情

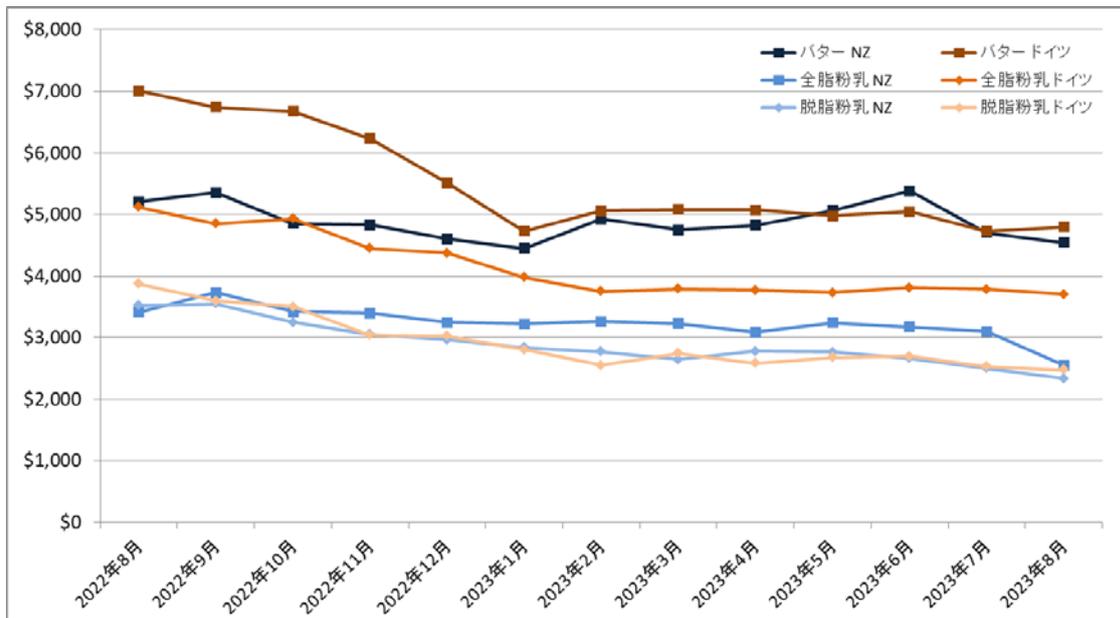
新西兰和欧洲的海外乳制品价格继续呈下降趋势。然而，虽然欧洲的下降幅度很小，但新西兰的降幅大于欧洲。在供应方面，新西兰、主要鲜奶生产国、欧洲和美国都处于正增。5月份上述主要国家总数继续上升，同比增长 1.5%。需求方面，中国自放开行动限制以来一直缓慢，目前仍无好转迹象，国内跌幅明显，特别是受新西兰市场影响。

按产品划分，新西兰黄油约为 FOB 4,540 美元/吨左右。在 6 月份短暂反弹，随后再次下跌。在欧洲稳定为 FOB 4,800 美元/吨，尽管最近以美元计算出现逆转，但由于欧元兑美元汇率，实际上以欧元计价已经下跌。在新西兰和欧洲，全脂奶粉和脱脂奶粉在小范围内上下

浮动，但新西兰的下降趋势尤其加剧。特别是因为中国需求下降，全脂奶粉的下降幅度很大。新西兰全脂奶粉约为 FOB2,550/美元/吨，上个月相比下跌约 500 美元/吨，脱脂奶粉约 FOB 2,330 美元/吨，欧洲全脂奶粉约 FOB 3,710 美元/吨，脱脂奶粉 FOB 2,480 美元/吨。

全球鲜奶产量继续小幅增长，整体价格可能会略有回落。另一方面，产品价格自去年以来持续下降，反映在牛奶价格上并逐渐下降。从今年下半年开始，奶农生产积极性下降，产量进入负值区域，市场预期强烈。虽然供应方存在此类因素，需求方仍无迹象，但会有所改善，以中国为首，如果中国经济继续低迷，价格仍有进一步下跌的可能。

(US\$/mt, FAS)



	2022年8月	2023年2月	2023年8月
新西兰黄油	\$5,200	\$4,920	\$4,540
欧洲黄油	\$7,000	\$5,060	\$4,800
新西兰脱脂奶粉	\$3,520	\$2,770	\$2,330
欧洲脱脂奶粉	\$3,870	\$2,550	\$2,480
新西兰全脂奶粉	\$3,420	\$3,260	\$2,550
欧洲全脂奶粉	\$5,120	\$3,750	\$3,710

2022 年产美国核桃市场行情

根据加州核桃协会当地时间 8 月 7 日发布的出货报告, 2022 年产分拣机接收的数量自 1 月以来没有增加, 截至 7 月底为 747,870 短吨(以下简称 ST, 带壳为准)(与去年相比 102.5%), 包含 2021 年产预留在库总供应量 885,839ST(与去年相比 108.3%)并且是有史以来最高。

7 月单月出货量大幅增长至 44,357ST (同比增长 147.5%), 9 月至 7 月累计出货量为 730,488ST (同比增长 111.6%), 创历史新高。与去年相比, 单月出货量占带壳出货量的 115.5%, 去壳出货量的 137.3%。虽然由于中东从南半球的智利接收新作物, 带壳市场同比下降, 但由于市场价格下降, 对欧洲和美国的出货量继续同比增长。

另一方面, 去壳市场的出货量大幅增加(与去年相比为 144.0%)。这可能是由于市场价格下跌以及美国农业部为国内市场采购去壳的运输。此外, 自去年以来库存延迟的欧洲出货量正在恢复, 对我们的主要发货地德国的出货量时隔半年首次同比增长(同比增长 113.0%), 对西班牙的出口也同比增长 168.0%。

关于当地市场, 智利是仅次于美国的下一个主要生产国, 出货量强劲, 有观点认为, 一些包装商将在 10 月前售罄, 因此对美国产品的需求正在恢复, 并且有提高当地价格的举措。

此外, 据加州核桃协会称, 由于市场价格下跌, 农民正在转向美国核桃, 2022 年 10 月~2023 年 6 月期间, 约有 23,000 英亩的核桃树被拔出。这大约是总种植面积的 5%, 当地包装商对期货报价持谨慎态度, 以防止进一步种植, 报价有限且高价。

另一方面, 目前 2023 年作物的生长条件有利, 由于今年早春降雨融雪和山区积雪, 储水率与去年相比有显著改善。NASS(美国农业统计局)将于 9 月 1 日发布最终收成预测, 预计此后市场将变得活跃。

<各主要发货地 7 月单月的出货量>

【带壳】				【去壳】				(单位: 千磅)			
发货目的地	2022/7	2023/7	去年比(%)	发货目的地	2022/7	2023/7	去年比(%)	发货目的地	2022/7	2023/7	去年比(%)
美国	188	551	293.1	美国	15,246	21,954	144.0	美国	15,246	21,954	144.0
德国	0	485	—	德国	1,672	1,890	113.0	德国	1,672	1,890	113.0
英国	64	97	151.6	西班牙	328	551	168.0	西班牙	328	551	168.0
西班牙	44	173	393.2	荷兰	946	524	55.4	荷兰	946	524	55.4
土耳其	1,410	3,481	246.9	日本	529	1,062	200.8	日本	529	1,062	200.8
阿联酋	1,719	88	5.12	韩国	636	1,705	268.1	韩国	636	1,705	268.1
黎巴嫩	0	119	—	土耳其	255	84	32.9	土耳其	255	84	32.9
阿尔及利亚	970	441	45.5	阿联酋	40	201	502.5	阿联酋	40	201	502.5
合计	4,395	5,435	123.7	合计	19,652	27,971	142.3	合计	19,652	27,971	142.3

<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	68.6	79.7	71.1	68.0	61.5	77.9	96.9	71.2	54.9	44.4		730.5
2021 年产	33.8	75.9	83.0	65.2	53.6	62.4	75.5	69.5	57.8	47.9	30.1	36.6	691.3
去年比[%]	107.3	90.3	96.0	109.0	126.9	98.6	103.2	139.4	123.2	114.6	147.5	—	—

【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	0	0	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	—	—	—	—	—	—	—	—



2023 年产土耳其提子干市场行情

预计 2023 年土耳其提子干将比去年有所减少,但由于 5~6 月间歇性降雨以及 7 月初部分地区发生的大雨和冰雹破坏,现阶段还为时过早。有报道称, TMO (土耳其粮食公司) 计划在 7 月初完全停止发放 2022 年苏丹娜原料,并携带超过 3 万吨原料。在干旱时期,需要密切关注新作物的产量,以备不时之需。

此外,有人担心降雨引起的疾病传播,但因为气温上升速度比去年快,我们从当地生产商那里听说,它不太会发展成一个大问题。



葡萄农园



生长中的葡萄



病害的葡萄和叶子



截至 2023 年 6 月底,2022 年收获量达到 330 千吨,比去年同期的 297 千吨高出约 11%,比期初预估的收获量高出约 3%,最终收获量有望增加约 5~7%。

除了减产外，预计价格呈上升趋势，部分原因是通货膨胀猖獗、燃料成本上升以及最低工资和增值税标准税率提高的影响。

〈 ※1 土耳其提子干收获量的变化 〉

(单位：吨)

	2020年	2021年	2022年	2023年※2
预留在库	35,000	60,000	50,000	55,000
收获量	300,000	290,000	330,000	310,000
总供应量	335,000	350,000	380,000	365,000
出货量※3	275,000	315,000	325,000	315,000
年终库存	60,000	50,000	55,000	50,000

出处：INC(世界坚果大会)2023 等

※1 包含苏丹娜、汤姆逊品种。

※2 期望

※3 总供应量一年终库存



探索土耳其美食之旅



与收获提子干的马尼萨地区名称相关的特产，“马尼萨烤肉”。多汁的菜肴，配上大量的黄油。



薄切烤肉
“Iskenderun”
土耳其烤肉通常与肉或西红柿一起放在烤饼上。



土耳其料理总是供应蔬菜沙拉、腌制茄子和青豆以及其他蔬菜开胃菜。



伊兹密尔是面朝大海的城镇，鱼料理非常出名。



餐后，我们喝红茶，吃水果和甜点。
这款甜点“凯末尔帕夏”是用糖浆浸泡过的面团烤制而成，配以核桃碎或芝麻酱食用。
它非常地甜蜜，但令人上瘾。



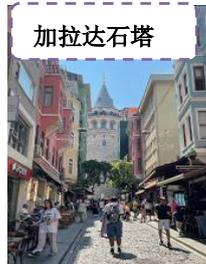
市场上出售很多土耳其糖果，如干果、千层酥和土耳其软糖。
一切都按规模出售，非常合理。开心果千层酥在日本每件 500 日元，也可以在土耳其以每公斤约 1,000 日元的价格购买。



土耳其有很多穆斯林。
遇到一个场景，他们向路人分发糖果作为天课。



伊斯坦布尔，土耳其经济的中心



加拉达石塔



这个城镇穿过欧洲和亚洲交界处的博斯普鲁斯海峡。
历史悠久，欧洲的一侧矗立着古老的凉亭与著名的清真寺。

亚洲一侧有许多未开发地区，未来有建设建筑物等经济中心的计划。



伊斯坦布尔点缀着历史悠久的巧克力店和糖果店。
土耳其人真的很喜欢甜食。



伊兹密尔面向爱琴海。在夏季，
太阳直到晚上 8 点以后才会下山。