

## 国内乳制品市场行情

据农林水产省统计，全国 11 月份鲜奶产量为同比 97.0%，连续底 14 个月低于去年水平。按地区划分，北海道约为同比 98.1%，都府县为同比 95.5%。

截至 11 月底，黄油预估库存约为 21,600 吨（上年同期的 63.7%），脱脂奶粉约 50,200 吨（上年同期的 58.5%）。此外，11 月份黄油产量为 4,410 吨（上年同期的 93%），脱脂奶粉产量为 10,605 吨（上年同期的 94.4%），仍在下降。在黄油的需求旺季 12 月，各个生产厂家都成功地限制了供应的早期阶段，并在没有出现重大中断的情况下幸存下来，但黄油库存处于约 6 年来的最低水平。

特别是黄油，虽然短缺情况依然非常严重，因为学校午餐对鲜奶的需求暂时下降，黄油的库存可能略有回升，需求转向黄油和脱脂奶粉。

农林水产省公布，大宗消费者价格为黄油 ¥1,409/kg（不含税，同比 111.0%），全脂奶粉 ¥984/kg（同比 110.6%），脱脂奶粉 ¥725/kg（同比 111.4%）。饮用鲜奶等 2024 年度的乳品价（批发价）维持在 140 日元/kg 左右。

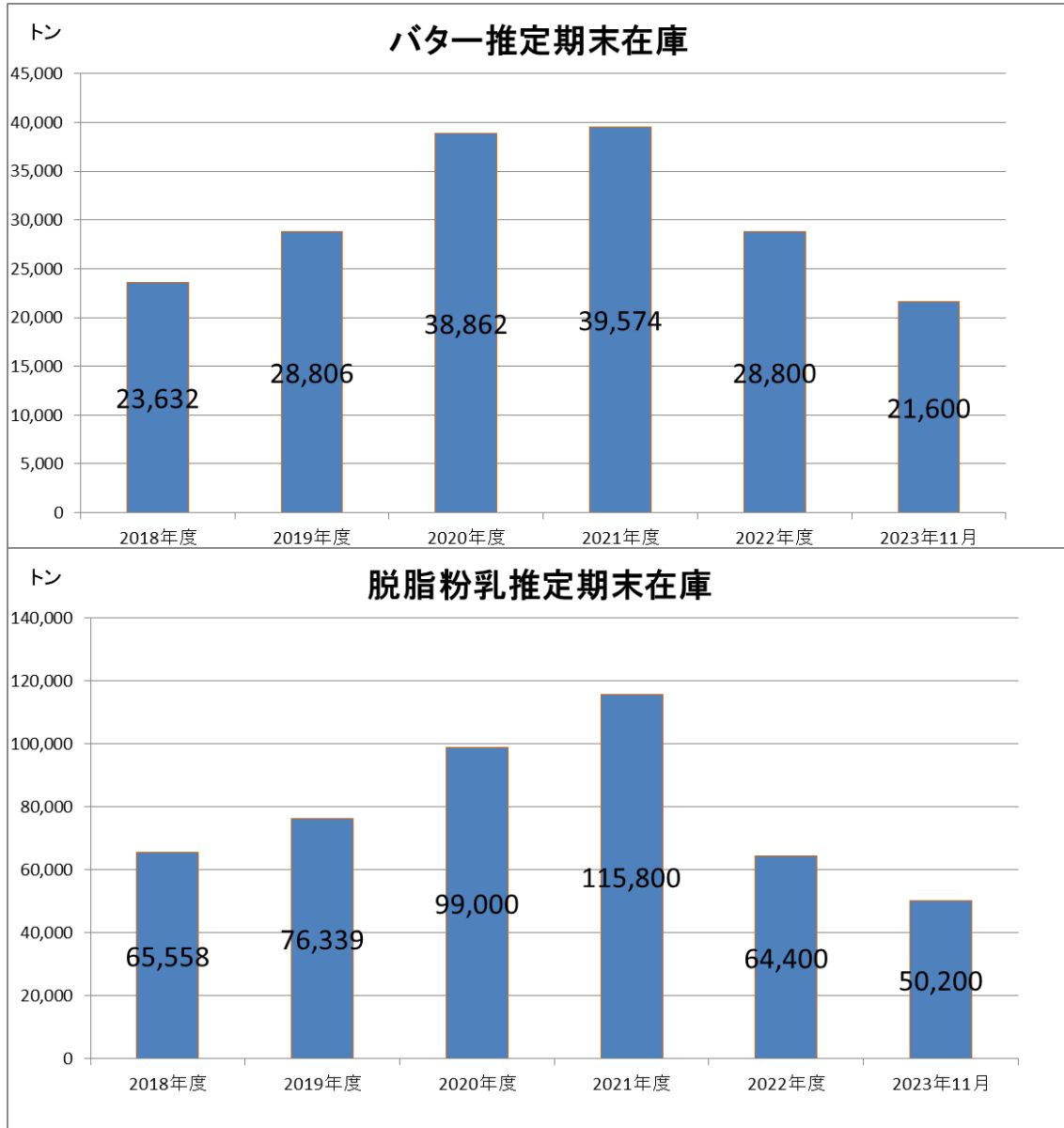
在最近的 2022~23 年，由于担心鲜奶的转变和饲料价格的下跌，价格上涨被推迟。

最近一次 ALIC 招标的结果如下：

虽然投标量本身很低，只有 364 吨，而且投标数量与上个月相比有所下降，但倍数本身却增加了两倍。部分由于外汇上涨的影响，进口平均价格和平均销售价格上涨。因此，平均加价与上个月相比变化不大，但市场上供应的黄油价格较高。2024 年度的招标时间表尚未确定，但目前，该年度的总金额将与 2023 年相同。

项目	投标日期	投标数量	应标数量	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	2023/1/11	364	1,096	3.01 倍	¥1,421	¥1,758	¥337
黄油	2023/12/14	800	1,933	2.42 倍	¥1,129	¥1,465	¥335

未来的时间表如下。



## 海外乳製品市场行情

虽然海外乳制品市场各项目存在差异，但价格总体呈上升趋势。2023年度欧洲主要国家的鲜奶产量整体仍为正值，但由于价格下跌，自9月以来一直低于上年水平，11月和12月可能仍然下降。

在美国，由于奶牛数量减少和每头奶牛产量增长放缓，价格自7月以来一直低于之前水平。到2024年度，鲜奶产量很难增加。由于厄尔尼诺现象和牛奶价格下降，预计新西兰鲜奶产量将小幅下降至2,120万吨，而上年为2,129万吨。

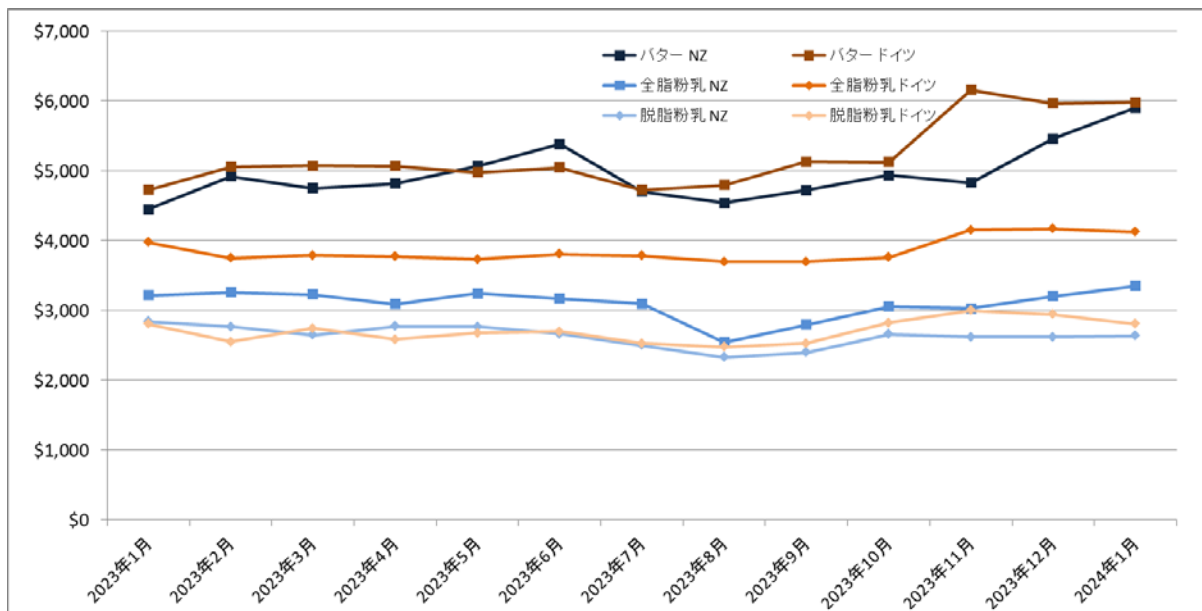
按产品划分，新西兰黄油大幅上涨超过10%，约为FOB 5,910美元/吨。这是因为Fonterra公司继续减少其在GDT（全球每日交易：Fonterra每月举办两次的电子拍卖）中销售的黄油数量，并且随着季节性鲜奶产量的逐渐临近，鲜奶本身的供应量正在减少。

欧洲黄油价格也接近FOB 5,980美元/吨，较12月上涨约4%。这是因为年末假期期间

的需求强劲以及家庭和商业用途的在库库存紧张。欧洲的全脂奶粉和脱脂奶粉继续呈上升趋势，而新西兰的脱脂奶粉则略有下降。新西兰全脂奶粉约 FOB 3,350 美元/吨，新西兰脱脂奶粉约 FOB 2,640 美元/吨，欧洲全脂奶粉约 FOB 4,130 美元/吨，欧洲脱脂奶粉约 FOB 2,810 美元/吨。从 1 月 1 日起，新西兰出口到中国的奶粉的所有关税都已取消，这可能导致需求增加导致价格上涨。

预计大洋洲市场将意识到奶粉季节的到来，并将逐步向市场施加上行压力。至于欧洲市场，1 月也是需求低迷的季节，鲜奶产量呈上升趋势，临近旺季，市场行情很可能在新的一年里走低，直到供需平衡变得更易解读。除了欧洲苏伊士运河和澳大利亚港口地区罢工导致大洋洲集装箱堵塞导致运费上涨和货物延误外，美国乳制品的相对便宜正逐渐变得更加明显，向美国生产的转变可能会逐渐增加。

(US\$/mt, FAS)



	2023年1月	2023年7月	2024年1月
新西兰黄油	\$4,450	\$4,710	\$5,910
欧洲黄油	\$4,730	\$4,730	\$5,980
新西兰脱脂奶粉	\$2,840	\$2,500	\$2,640
欧洲脱脂奶粉	\$2,810	\$2,530	\$2,810
新西兰全脂奶粉	\$3,220	\$3,100	\$3,350
欧洲全脂奶粉	\$3,980	\$3,780	\$4,130

## 印度尼西亚菠萝罐头市场行情



— 2024 年收获 61 万吨 —

据我们的供应商印度尼西亚 Great Giant Pineapple Co.(GGPC)称,该种植园 2023 年的产量为 62 万吨,低于 2022 年的 68 万吨。2024 年预计产量 61 万吨,还会进一步减少。

是因为厄尔尼诺现象的影响预计将在去年 10 月至今年 4 月达到顶峰,原料价格继续逐步上涨。

当地采取措施蓄水灌溉,但雨季前 3 个月没有降雨,对农作物产生了重大影响。12 月中旬开始确认降雨量,但降水量比平时少。结果,菠萝的尺寸还没有长到能够加工的大小,产量正在减少。这种现象,也被称为“超级厄尔尼诺现象”,其影响是不可估量的,我们采购的菠萝罐头也受到出船延迟的影响。

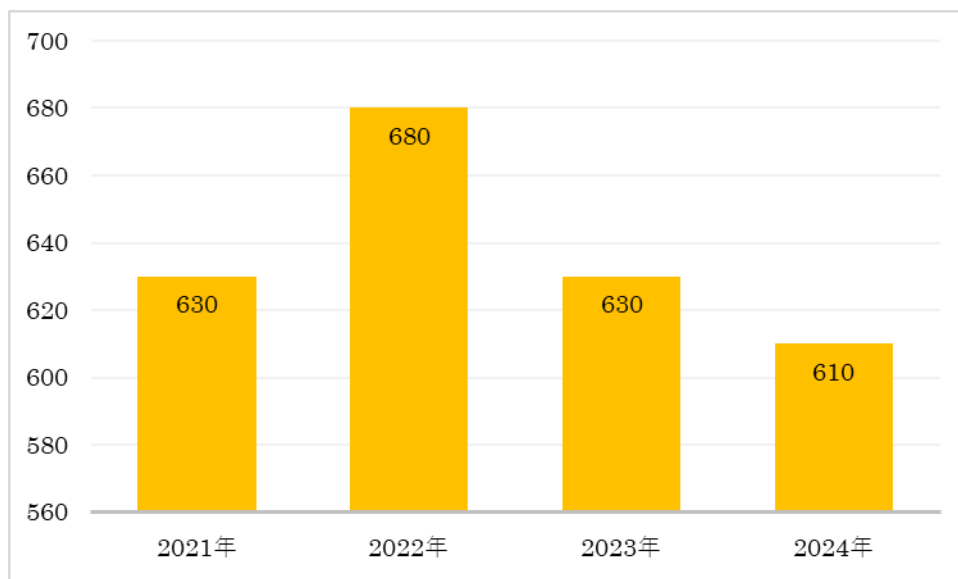
预估当地情况将从 4 月开始好转,但如果雨季降雨量不足,将影响旱季,届时 72%的浇水来自灌溉水。

此外,泰国和菲律宾是菠萝的主要生产国,由于这种现象的影响,价格和需求也都在上涨,因此预计价格将飙升一段时间。

※ 交货时间为收到订单后 2~3 个月。

<产量变化>

单位: 千吨



※ 2024 年预测

## 印度尼西亚出差期间 收获的菠萝



干涸的灌溉用水

GGP 公司提供的菜肴

笑容灿烂、技能娴熟的店员

## 加利福尼亚扁桃仁市场行情

— 当地市场行情继续走强，包括加工用原料在内的价格大幅上涨。 —

截至 12 月底（期间：2023 年 8 月 1 日~2023 年 12 月 31 日），2023 年加州扁桃仁累计收获 22 亿 28 百万磅（去年同期的 94%）。与去年同期相比，收获量减少是因为生长期气温不够温暖，导致果实生长和干燥不足，采收开始时间比往年推迟了约两周，收获期也因同样的原因而延长。但同时也因为开花期前所未有的恶劣天气条件导致单收本身下降。因此，去年 7 月公布的最终收成预测预计为 26 亿磅，与上一年持相近（上一年的 99%），但鉴于目前的情况，越来越多的人认为最终收成将在 23~24 亿磅左右（上一年的 90~93%）。

另一方面，同期累计出货量强劲，达到 11 亿 45 百万磅（同比增长 110%），虽然 8 月是本年度第一个同比下降的月份，但 9 月~12 月的单月出货量连续 4 个月呈两位数增长（各月的同比增长率分别为：9 月 116%、10 月 115%、11 月 117%、12 月 111%）。12 月单月

出货量为 2 亿 29 百万磅（同比增长 111%）明细数据为，运往美国 57 百万磅（同比增长 108%），中国/香港 9 百万磅（同比增长 540%），德国 9 百万磅（同比增长 120%），印度 39 百万磅（同比增长 116%），阿联酋 14 百万磅（同比增长 116%），日本 8 百万磅（同比增长 126%）全球出货量正在增加。

根据当地市场行情 Land IQ 去年 11 月发布的报告，2023 年加州扁桃仁的种植总面积连续第 2 年下降至 156 万英亩（与前一年 163 万英亩相比 96%）。与 2022 年作物一样，轴承面积（可收获面积）将达 137 万英亩（前一年 135 万英亩的 101%），而非轴承面积（不可收获面积）预计将大幅下降至 19 万英亩（前一年的 28 万英亩的 68%）。

虽然由于轴承面积的增加，短期内预期产量增加，但连续第 2 年非轴承面积大幅下降的原因是，由于当地市场疲软而生产成本上升，导致扁桃仁种植者处于亏损状态，从而放弃农园种植并改种其他作物（蔬菜、开心果等）。从长远来看，随着可收获面积的减少，预计产量也将呈下降趋势。

在此背景下，许多包装商已接近售完 2023 年 Noparel 品种主要规格的 25/27 和 27/30，是因为单产下降导致大颗粒化的趋势，以及虫害严重导致优质原料逐渐难以获得，似乎优质品的库存比供应量减少更紧张。

另一方面，如上所述，由于有利的出货形势，当地市场持续走强，农户也为了改善迄今为止艰苦的经营环境，在对未来的强烈期望下，一边观察时机，一边限量销售。特别是小粒尺寸，由于供应问题，包括加工用的原料在内，价格大幅上涨，从而抬高了整体的行情。

2024 年的作物将从 2 月中旬开始开花，如果天气有利，新作物的价格可能会便宜一些，但目前 2023 年作物的供应量有限，预计市场仍将保持坚挺。

#### <截至 12 底的产情报告内容提炼（1 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	800.29	95.6	
2023 年产收获量	2,228.12	93.8	
扣除 2% 损耗	2,183.56	93.8	
总 供 给 量	2,983.85	94.3	
总 出 货 量	1,144.75	109.9	美国国内((100.5%)、出口(113.6%))
当 地 在 库	1,839.10	86.6	
其中已签约在库	637.43	88.6	美国国内(84.0%)、出口((92.4%))
未 签 约 在 库	1,201.66	85.6	

主要各国的出货量 单位：百万磅)

	数量	去年相比 (%)
美 国	56.7	108.0
日 本	8.0	125.6
中国 / 香港	9.3	540.3
越 南	3.7	399.0
印 度	38.6	115.8
德 国	9.5	120.2
西 班 牙	19.5	103.7
U A E	13.8	115.9

来源  大東力力才株式会社

## 可可豆市场行情



### 1. 市场趋势

2022年11月30日，国际可可组织 (ICCO) 宣布，21/22crop 的世界可可豆供需前景将因西非干旱气候导致减产，以及磨碎量增加的预期而大幅供应不足，因此伦敦可可豆行情转为上涨趋势。

2023年初的行情开始于 £1,991/t (伦敦可可期货定期第2限月，下同)，3月1日公布的 ICCO 22/23crop 的供需初步预测中重点关注 60 千吨的供给短缺，市场价格上涨至 £2,177/t。由此连续 2 年的供给不足成为焦点。

4月中旬发布的 23 年第一季度的磨碎量比预想的好，再加上厄尔尼诺现象导致 23/24crop 减产的担忧，7月4日继续上涨到 £2,678/t。由于7月中旬发布的 23 年第二季度磨碎量的发表内容低于预期，14日下跌到 £2,440/t，但 23/24crop 的减产担忧仍未消除，预计连续 3 年供应不足，8月7日上涨至 £2,759/t。

随后，由于纽约投机商平仓，9月10日行情下跌至 £2,595/t，但由于投机商的新买盘和实际需求的定价等原因，行情再次出现反弹，于9月14日涨至 £3,110/t。

自9月中旬以来，一直维持在 £2,900~3,000/t，但10月中旬公布了 23 年第三季度磨碎量，跌幅小于市场预期，这被视为利好因素，10月17日价格上升至 £3,154/t，创下自 1977 年 (£3,150/t) 以来的伦敦市场最高价。

在供应问题（包括科特迪瓦作物歉收和港口交货量低于去年）的背景下，行情持续上涨，11月30日上升至£3,572/t。

12月份，因为对新粮食供应的担忧，投机性买盘和清仓卖盘并存，价格介于£3,400~3,460/t之间。

2024年1月，由于投机商在2023年第四季度磨碎量公布前大幅调整定位，行情暂时下跌。然而，2023年第四季度磨碎量（相对于2022年）于1月18日公布，跌幅小于市场预期，1月31日上升至£3,814/t。

## 2. 展望未来

今后的行情预测中，在2024年第一季度起磨碎量出现下跌，或者7月起24/25crop的丰收前景得到确认，全球可可豆的供应担忧未消除之前，预计行情会继续呈上升趋势。

## 2023年圣诞节流行趋势信息

### ◆新冠疫情降临的圣诞节

2023年是时隔4年在没有行动限制情况下的圣诞节。终于可以无所顾忌地聚在一起了，而且24日的平安夜正好是星期天和周末，想必很多人都和家人、朋友等一起享受了多次圣诞派对吧。

2023年蛋糕的主要原材料价格相继上涨，再加上材料和人工费上涨等影响，根据民间调查公司的调查，圣诞蛋糕的平均价格比去年上涨325日元，达到4468日元，比去年上涨了很多。<sup>\*1</sup>另一方面，东京都内百货商店一项网络问卷调查发现，超过7成的人没有在圣诞蛋糕上省钱的意识，圣诞节蛋糕的平均预算大幅上升。预算增加的另一个原因是，人们希望在圣诞节买到奢华和喜庆的蛋糕，而且随着聚会场合的增多而购买多个蛋糕。<sup>\*2</sup>另外，随着新冠疫情人们的生活方式和态度发生了变化，购买冷冻蛋糕和定制新鲜蛋糕人越来越多，这也可以说是新的趋势。

※1 〈帝国数据库.2023年冬季“圣诞蛋糕”价格调查〉。

<https://www.tdb.co.jp/report/watching/press/p231202.html>, (参照 2023-12-08)

※2 〈PRTIMES. “今年圣诞节花费的预算有增加的倾向！对华丽圣诞节的期待感 2023年“圣诞节生活方式意识调查”。<https://prtimes.jp/main/html/rd/p/000000108.000067027.html>, (参照 2024-1-19)〉

### ◆配送蛋糕的充实·也是课题

通过“新冠疫情”新建立的一种蛋糕购买方式是订购冷冻或新鲜蛋糕。在百货商店的圣诞蛋糕预订网站上，有全系列的冷冻蛋糕可在全国范围内送货上门，看到了和当天收到的一样设计考究的冷冻蛋糕等。西点店也出现了新开设自己公司的EC网站来配送蛋糕，扩大了网购的选择范围。不用去拥挤的店铺，一边在家一边接收蛋糕，这一简单易行对忙碌的现代人来说是很大的魅力。另一方面，有些订购的配送蛋糕在送达时已经碎裂的投诉相继被报道，也成为了问题。随着外送蛋糕需求的增加，质量和外送管理制度等问题也日益显现。



### ◆蛋糕尺寸·价格趋势

2023年，由于蛋糕成本的上升，CVS也对低价蛋糕的出现印象深刻，这些蛋糕表面雪白，仅有奶油，以购买后再装饰成品为理念。店面出售的整块蛋糕以5号尺寸为主，大多在4000日元左右到5000日元左右。近年来的另一个趋势是，蛋糕价位2000日元左右，易于购买，直径约10cm，供1~2人食用。此外，还出现了一种销售方式，即把较大尺寸的蛋糕作为一人或两个人分享的奢侈品出售。对于那些想奢侈地度过一年一度圣诞节的人来说，有限量销售、只接受预订的短蛋糕，价格为1万日元/个或2万日元以上/个，如8号蛋糕或装满草莓、用巧克力工艺等做华丽装饰的大型蛋糕等。出售特级蛋糕的商店越来越多，蛋糕的种类也越来越丰富。

### ◆口味和设计受欢迎吗？

固定的产品阵容有短蛋糕、巧克力蛋糕、蒙布朗等，但在蒙布朗使用和栗的产品也很引人注目。可以看到用覆盆子和草莓慕斯等将表面涂成鲜红色的光泽蛋糕，以及用开心果奶油挤压成圣诞树形状的鲜绿色的蛋糕，让人心花怒放的色彩鲜艳的蛋糕。素食圣诞蛋糕也越来越多。用米粉、大豆鲜奶、椰奶等制作的蛋糕，以及用扁桃仁粉、覆盆子果酱等点缀的蛋糕也出现了。素食蛋糕的魅力在于，在大型聚会上，包括素食者、非素食者、注重健康者和过敏者在内的所有人都可以分享和享用。

### ◆种类繁多的降临节物品，让您享受圣诞节

圣诞节前的四周被称为“降临节”。基督降临节期间最受欢迎的食物是史多伦和潘纳托尼。东京都内百货商店的面包店从11月开始华丽地陈列着史多伦和潘纳托尼等传统菜单，营造出圣诞节前的热闹气氛。近年来，加入巧克力和饼干等的台历也出现了各种各样的东西。特别是史多伦，放入干果洋酒和坚果的经典类型自不必说，各种精心设计的原创甜点也开始登场，香味的变化逐年丰富。正荣负责人也购买并品尝了其中的一些，包括生姜苹果史多伦、咖啡和巧克力史多伦、以及以桑格利亚汽酒的形象将红酒和干果组合合一起的是史多伦，选择和发现新口味的过程充满了乐趣。与聚会当天食用的蛋糕不同，史多伦可以长时间享用，成熟后又会呈现不同的美味，越来越期待今后的发展。

