

国内乳制品行情

据农林水产省统计，12月份全国鲜乳产量为去年同期的98.1%，尽管与去年同期相比有所下降，但5个月来首次超过60万吨。按地区划分，北海道的产量约为去年的99.2%，都道府县为96.6%。

截至12月底，黄油和脱脂奶粉的预估库存分别约为20,300吨（去年同期的65.9%）和50,200吨（去年同期的58.5%）。12月份，黄油产量为6,190吨（与去年同期相比98.3%），脱脂奶粉产量为14,480吨（与去年同期相比100.9%），脱脂奶粉产量在1年半内首次实现同比增长。1月份，学校午餐假期较长，需求量较12月份有所下降，这意味着黄油和脱脂奶粉均使用鲜乳。由于鲜乳转为黄油和脱脂奶粉，这两种产品的产量暂时增加。

黄油库存继续下降，但一些乳制品厂商正考虑从4月份开始放宽对黄油数量的限制，因为12月份以来国内黄油价格上涨，导致需求下降。

农林水产省公布的大宗消费者黄油价格为¥1435/kg（不含税，为去年的113.1%），全脂奶粉价格为¥984/kg（为去年的110.6%），脱脂奶粉价格为¥726/kg（为去年的111.5%）。12月份对黄油、奶油的乳品价格进行修订，预计黄油的大宗消费者价格将超过¥1,500/kg，然而，部分生产商将修订日期推迟到了1月份，价格较上月小幅上涨至¥36/kg。

最近一次ALIC招标的结果如下。

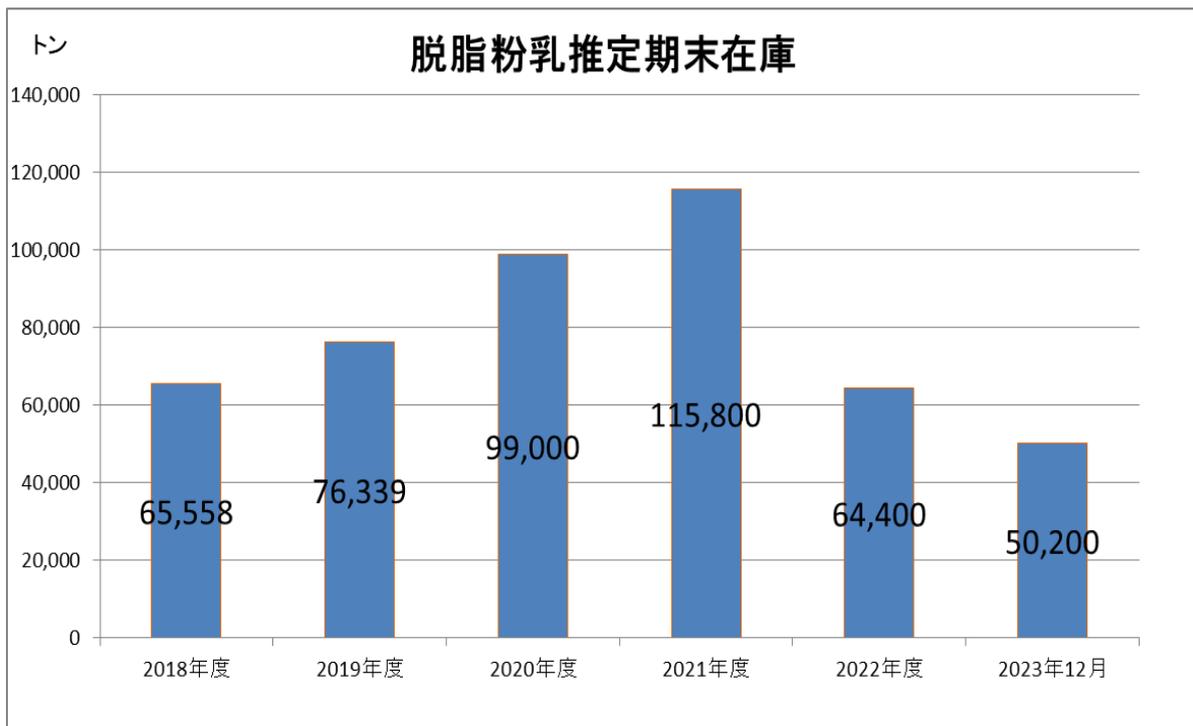
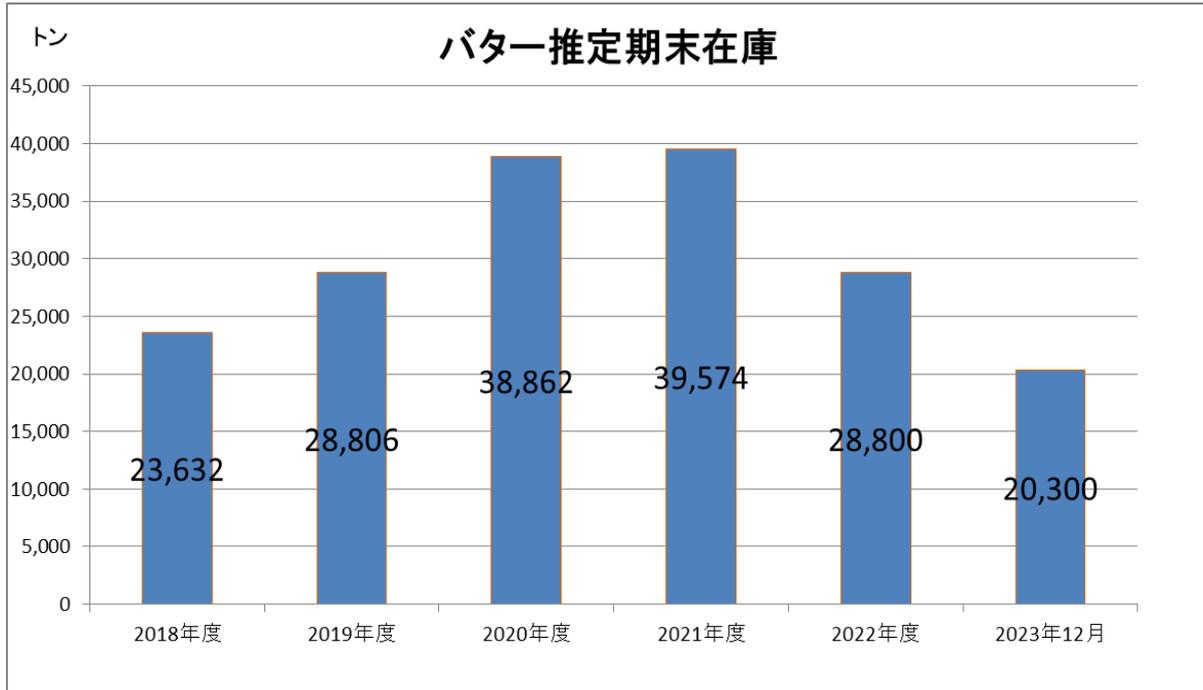
投标量本身平均为1,000公吨，但由于外币升值，大洋洲黄油比国内黄油更贵，因此加价率有所下降。不过，平均加价幅度仍超过¥200/kg，预计海外黄油的高价位还将持续一段时间。

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	2024/2/15	1,000	2,277	2.27倍	¥1,456	¥1,670	¥213
黄油	2024/1/11	364	1,096	3.01倍	¥1,421	¥1,758	¥337

此外，目前公布的黄油招标时日程表如下。

2024年3月14日 1,000 mt 由 SBS 招标 交付日期：2024年9月30日

2024年4月11日 1,000 mt 由 SBS 招标 交付日期：2024年10月31日



海外乳制品行情

欧洲原料相对平静，而大洋洲市场几乎所有商品的价格都有所上涨，其中乳脂肪原料的涨幅尤为明显。2023年11月，欧洲大多数主要生产国的鲜乳产量低于去年水平。较高的生产成本、更严格的法规和奶农人口的老龄化意味着2024年全欧洲的鲜乳产量预计将略有下降。美国在整个2023年都是相对无利可图的一年，鲜乳产量连续第6个月下降，而新西兰的鲜乳产量一直相对强劲，目前预计将与作物季节持平，因为对厄尔尼诺现象的担忧正在慢慢消退，干燥条件并不普遍。

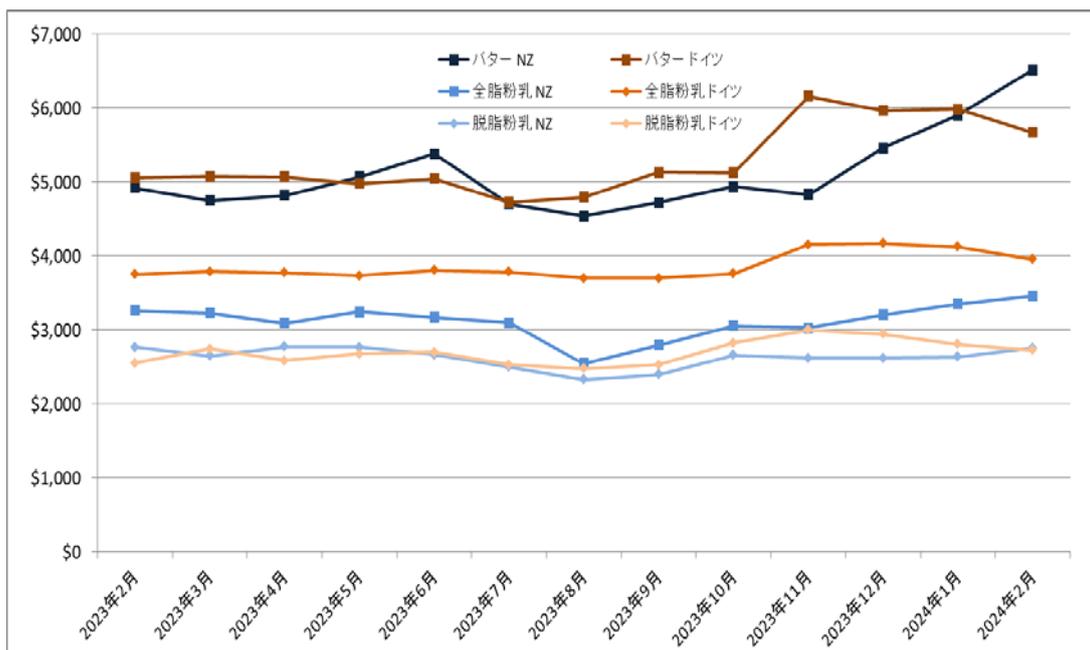
就产品而言,新西兰黄油上个月继续大幅上涨,达到约 FOB 6,530 美元/吨,因为 Fonterra 公司今后将继续减少其在 GDT 销售的黄油数量,而且随着鲜乳产量逐渐接近季节性下降,鲜乳供应量本身也在下降,这是一个因素。此外,欧洲黄油的价格比一月份下降了约 6%,为 FOB 5,700 美元/吨。

临近鲜乳生产旺季,产量增加,导致市场价格与新西兰产量出现逆转。在新西兰,全脂奶粉和脱脂奶粉继续从各自的低点上涨,新西兰全脂奶粉约为 FOB 3,390 美元/吨,新西兰脱脂奶粉约为 FOB 2,790 美元/吨,欧洲全脂奶粉约为 FOB 3,990 美元/吨,欧洲脱脂奶粉约为 FOB 2,740 美元/吨。

由于旱季鲜乳供应量少,大洋洲的市场价格通常会上涨,但由于一些商品的价格高于欧洲产品,因此像上个月那样进一步大幅上涨的可能性较小。

另一方面,由于购买原料来替代大洋洲的原料,欧洲市场可能会出现逆转,并有所上升。

(US\$/mt, FAS)



	2023年2月	2023年8月	2024年2月
新西兰黄油	\$4,920	\$4,540	\$6,520
欧洲黄油	\$5,060	\$4,800	\$5,670
新西兰脱脂奶粉	\$2,770	\$2,330	\$2,760
欧洲脱脂奶粉	\$2,550	\$2,480	\$2,730
新西兰全脂奶粉	\$3,260	\$2,550	\$3,460
欧洲全脂奶粉	\$3,750	\$3,700	\$3,950

橄榄油市场行情

<橄榄油概述>

西班牙、意大利、希腊和土耳其等许多地中海沿岸地区都种植橄榄，因为它们比较耐旱。橄榄在5月左右开花，之后结果。橄榄果的收获期大约在11月到次年的3月。果实收获后，立即被加工成油并储存在油罐中。橄榄油的主要生产国如下，其中西班牙占世界总产量的40%~50%。

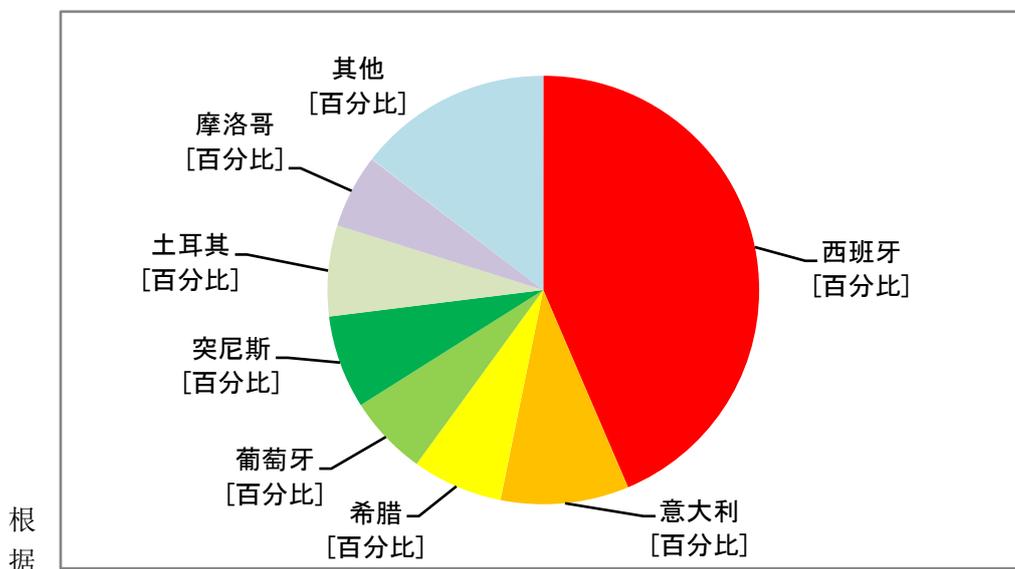
表 1 主要生产国的橄榄油生产趋势

单位：千吨

	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
西班牙	1,789.9	1,125.3	1,389.0	1,491.5	665.8	766.4
意大利	173.6	366.5	273.5	329.0	240.9	288.9
希腊	185.0	275.0	275.0	232.0	345.0	195.0
葡萄牙	100.3	140.5	100.0	206.2	126.0	150.0
突尼斯	140.0	440.0	140.0	240.0	180.0	200.0
土耳其	193.5	230.0	193.5	235.0	380.0	210.0
摩洛哥	200.0	145.0	160.0	190.0	107.0	106.0
总产量	3,304.0	3,269.0	3,020.5	3,422.5	2,569.5	2,407.0

根据 IOC 数据制成

表 2 橄榄油生产国



IOC 数据作成

<橄榄油市场现状>

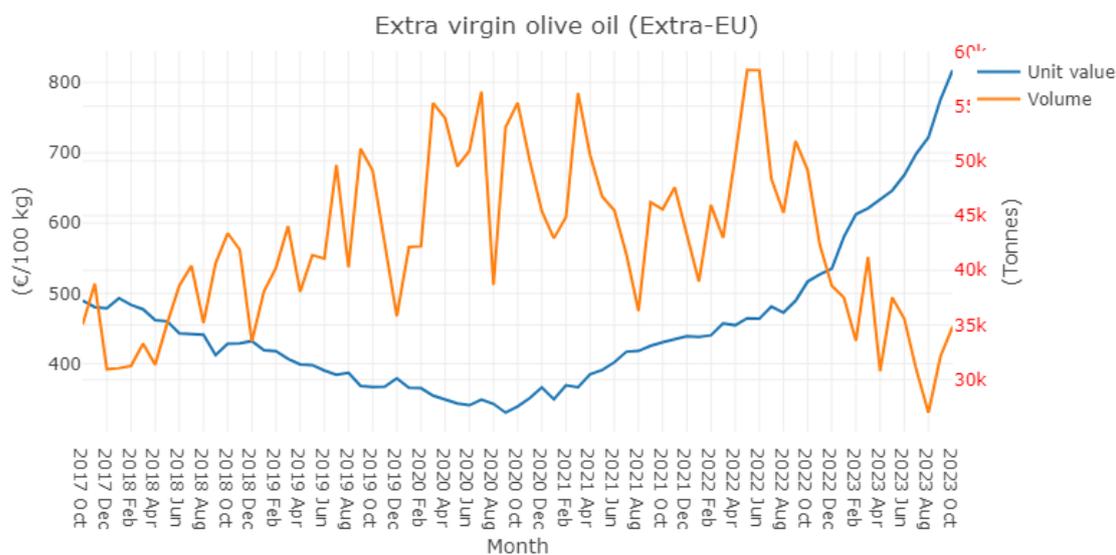
橄榄油是一种市场商品，价格每天都存在波动。如下表所示，自 2022 年秋季以来，市场价格持续上涨，目前仍处于高位。

市场价格居高不下的原因是：① 2022/23 年主要生产国大幅减产、
② 今年结转量减少，2023/24 年收成不佳。

西班牙的橄榄油产量占 2022/23 年度全球产量的 40%以上，干旱和热浪导致收成不佳，产量大幅减少。因此，橄榄油的市场价格上涨。

今年，由于 2022/23 年度产量较低，预留在库库存低于往年。根据一些报道，前一年 2022/23 年度新作物的橄榄油库存为 67 万吨，而今年 2023/24 年度新作物的橄榄油库存为 30.7 万吨。

如表 1 所示，预计 2023/24 年的收成也不会恢复，因此市场价格预计将居高不下，正如一些报告所称，每家公司都将把橄榄油产品价格提高 50~80%。



橙线：欧盟向欧盟其他地区的出口量 / 蓝线：IOC 引用的价格数据

2023 年意大利产栗子产情



— 预计收成为 28,000 吨，约为上年水平的 60%，市场价格会上涨。 —

2023 年意大利板栗的收获在 10 月 20 日左右开始，比往年晚了大约 10~15 天。由于早春欧洲各地天气寒冷，降雨时间延长，授粉活动没有得到充分开展，预计收成为 28,000 吨，约为去年的 60%。

此外，夏季到秋季收获季节的持续高温，造成大量内部腐烂，导致大量优质栗子运往当地去皮包装厂后无法加工成产品，从而降低了加工产量。

西班牙和葡萄牙等其他欧洲地区也出现了类似的情况，整个欧洲库存紧张，价格上涨。