

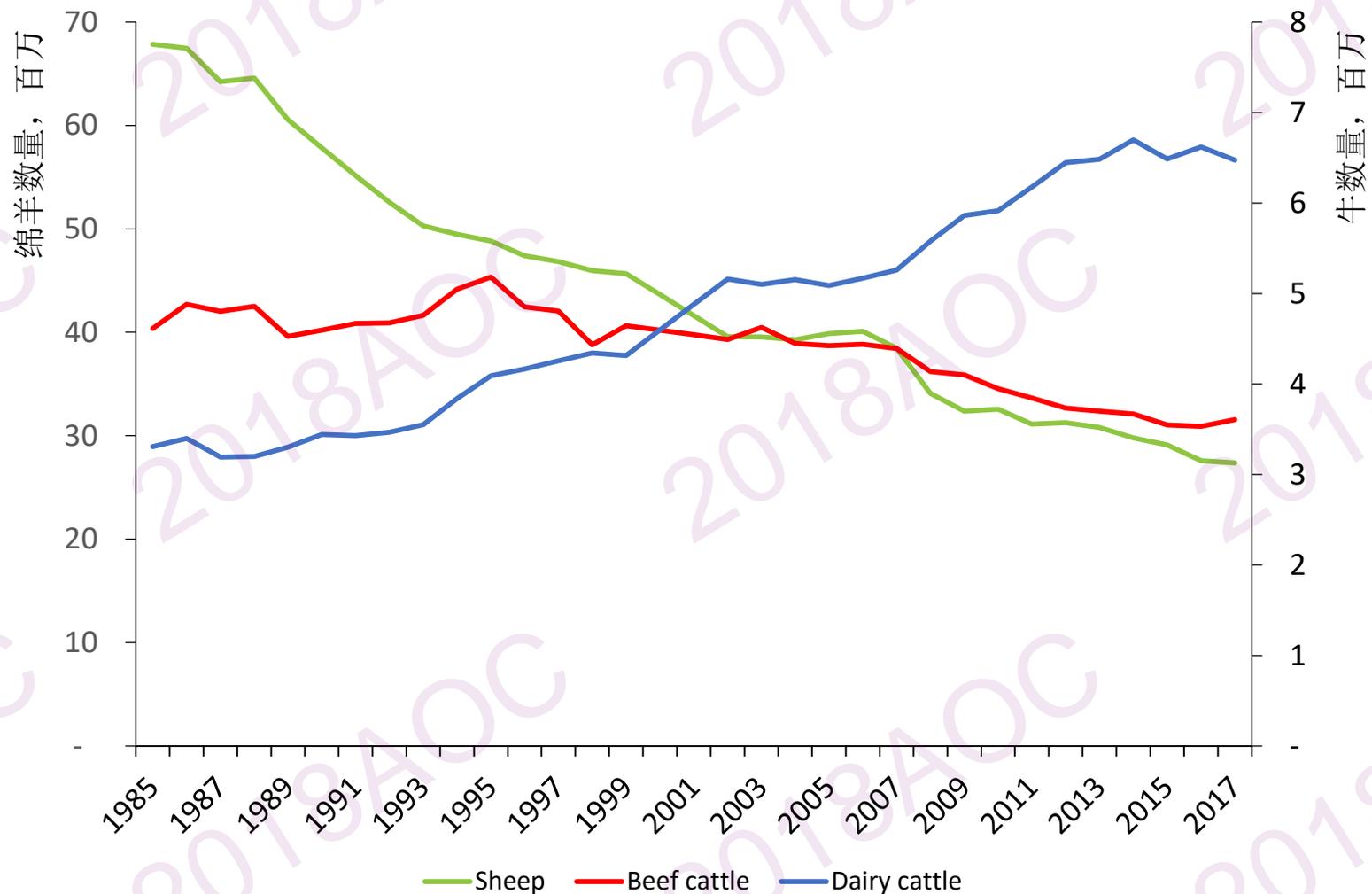
新西兰乳业

现状与展望



新西兰牲畜数量

奶牛数量增加，而绵羊与肉牛数量降低



乳业在新西兰经济中的地位

仅次于旅游业，是新西兰出口收入的主要来源

2.2% 的新西兰GDP来源于
乳品生产及加工

30% 的新西兰出口产
品为乳品

2.2% 的新西兰雇员在乳品
行业工作

新西兰乳品出口



全球出口处于逐年上升趋势，新西兰乳品出口也在逐年增长。这说明新西兰出口量在全球出口的比重相对平稳。

新西兰的主要竞争者为欧盟和美国，不过这些国家的出口产品构成与新西兰不同。



新西兰的乳品产量



牧草散养意味着产量严重依赖天气条件



单牛牛奶固体物产量



9月-12月，加工厂需要应对产量高峰期

极度干燥或潮湿天气会导致产量上升或下降

据预测未来牛奶产量的增加主要依靠单头奶牛产量的提升

主要乳品出口市场

以中国和美国为主，但转向高附加值产品



中国成为主要乳品出口市场



自2010年，中国成为新西兰最大的乳制品市场，2017年占乳制品价值的25%。

消费需求开始驱动生产决策

乳制品加工商生产多元化的产品以应对新的趋势

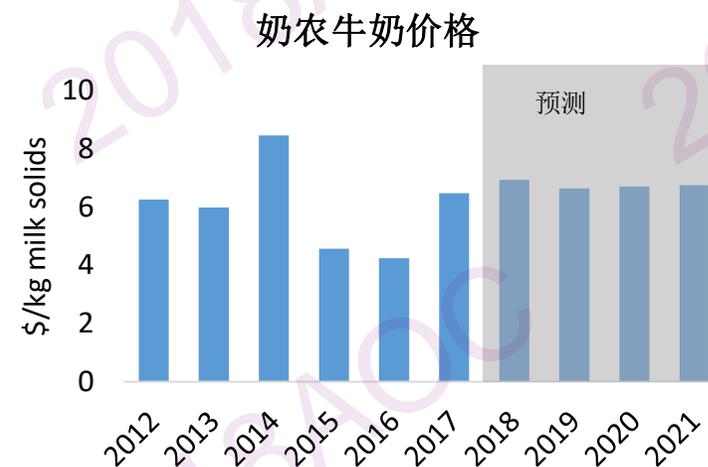
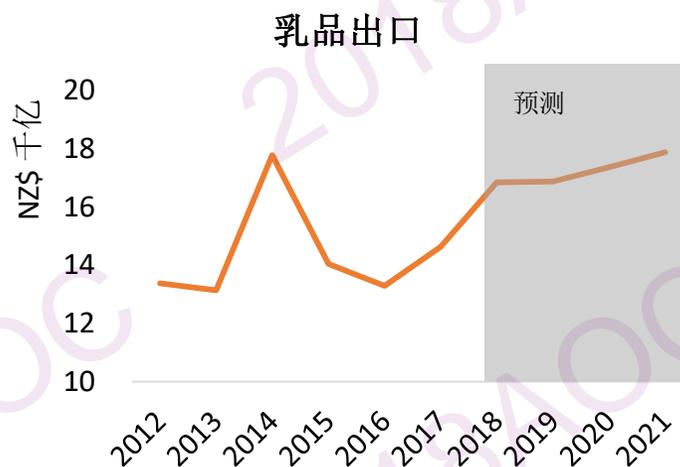
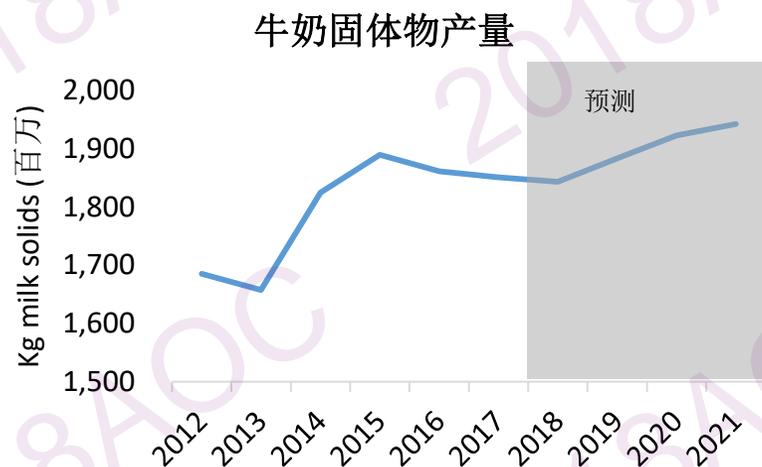
11.1% 2017年，新西兰乳品出口收入的11.1%来自于婴儿配方奶粉及其他产品（如：酸奶和冰激凌）；而2004年则这个数字为3.9%。

婴儿配方奶粉



乳品短期前景乐观

但依赖于全球价格保持目前的强劲和稳定



不良天气可能会影响2017/18季的产量，但是在随着每头牛的产量提升，未来几年这种情况应该会恢复。

尽管产量可能下降，但全脂奶粉价格（受中国需求支撑）和黄油价格的强劲预期将推动2017/18季度乳制品出口增长15%。

由于全脂奶粉价格上涨（与前一年相比），制造商的收入增加。因此我们估计2017/18季度奶粉价格为每千克6.81美元。

长期前景也看好，但更加不确定

全球产量和国内政策是重点关注领域



政策持续关注乳业对环境的影响，可能会导致奶牛数量的减少，从而使潜在的产量增长速度放缓。



强劲的乳制品价格（特别是黄油）继续鼓励欧盟增加产量。这些因素给脱脂奶粉价格带来了下行压力。此外，干预库存将持续冲击市场。



单头牛产量的增加可能会抵消国家畜群数量减少造成的任何负面影响。



美国的强劲产量超过了国内消费的增长，导致奶酪出口增加。



预计新西兰生产商将利用婴儿配方奶粉等产品价格上涨的优势，将更多的原料奶投入到这些产品的生产。

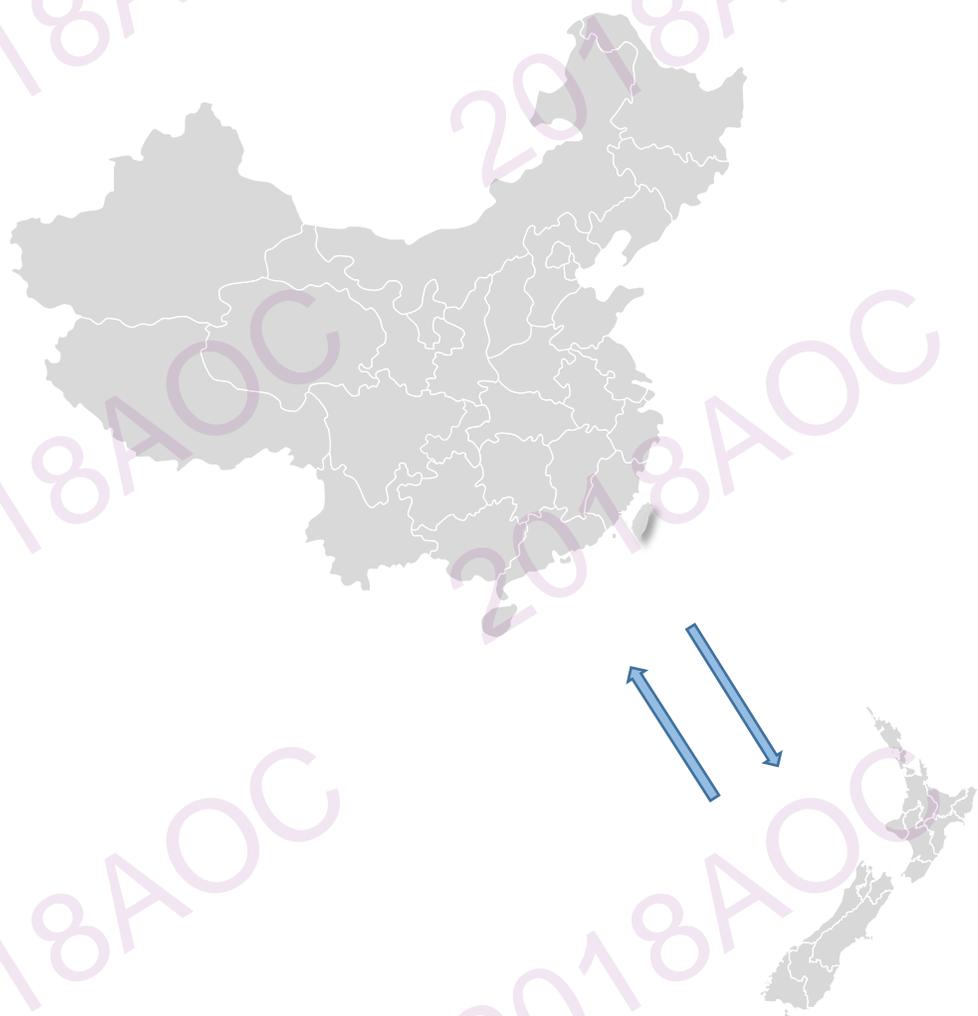


我们预计商品价格在2019年（截至6月）将回落，随后供需平衡将趋于稳定。预计加工产品的价格将保持强劲。



新西兰-中国合作

重要的双边投资



新西兰乳业在中国的投资与贸易



中国在新西兰乳品行业的投资



中国新西兰在整个供应链中的合作



Dairy Farmer Training
奶农培训

Precision Farm Management
精准农作管理

Dairy Cow Genetics
奶牛遗传学

Animal Health and Epidemiology
动物健康及流行病学

Milk Quality
牛奶质量