

哈萨克斯坦乳品原料海外市场分析报告

哈萨克斯坦

乳品原料

报告更新日期：2026年6月22日

FAO乳品指数

128.3 点

▲ +2.1% MoM

GDT全脂奶粉

3,250 USD/吨

▲ +1.8%

中国到岸价WMP

28,500 CNY/吨

▲ +2.3%

USD/KZT汇率

472.5

▼ -0.8%

哈萨克斯坦乳品原料核心结论

全球乳品价格高位震荡，FAO乳品指数报128.3点；哈国乳品原料进口依赖度约35%，俄罗斯和白俄罗斯为主要来源国。中国市场全脂奶粉到岸价28,500元/吨，GDT拍卖价格维持上行趋势。汇率波动与供应链稳定性为关键风险点。

供需格局： 哈国原料奶年产量约620万吨，乳品原料加工能力有限， **35%** 需求依赖进口。

价格方向： GDT全脂奶粉均价 **3,250美元/吨**，同比上涨约8%，维持上行通道。

核心风险： 坚戈汇率波动 **▲**、EAEU贸易政策调整、全球供应链扰动。

来源：FAO乳品价格指数月报（2026年6月5日发布）；GDT第360次拍卖结果（2026年6月3日）；哈萨克斯坦农业部统计（2026年Q1）

供需基本面

哈萨克斯坦乳品原料市场呈现“原料奶充足但深加工不足”的结构性特征。2025年原料奶产量约618万吨，乳品原料（奶粉、乳清粉、黄油等）国内产量约28万吨，进口量约15万吨，出口量约3万吨。

指标	2024年	2025年	同比变化
原料奶产量（万吨）	605	618	+2.1%
乳品原料国内产量（万吨）	26.5	28.1	+6.0%
乳品原料进口量（万吨）	14.2	15.0	+5.6%
乳品原料出口量（万吨）	2.8	3.1	+10.7%
表观消费量（万吨）	37.9	40.0	+5.5%

来源：哈萨克斯坦国家统计局（2026年4月发布2025年度数据）；USDA FAS Dairy Report（2026年5月）

中国市场现状

中国乳品原料市场持续承压。2026年5月全脂奶粉到岸均价28,500元/吨，环比上涨2.3%；国内奶粉企业产能利用率约62%，行业处于去库存周期。乳清粉进口量同比增长，反映饲料及食品加工需求回暖。

全脂奶粉到岸价： **28,500元/吨**（2026年5月），环比+2.3%。

脱脂奶粉到岸价： **23,200元/吨** ，环比+1.5%。

国内产能利用率： 约 **62%** ，大型企业维持低位运行。

2026年1-4月奶粉进口： 约 **38万吨** ，同比下降4.2%。

来源：中国海关总署（2026年5月数据，6月18日发布）；卓创资讯乳品周报（2026年6月16日）

哈萨克斯坦市场现状

哈国乳品原料市场进口依赖度维持35%左右。2026年Q1进口乳品原料约3.8万吨，主要来源为俄罗斯（占比58%）、白俄罗斯（22%）、欧盟（12%）。当地全脂奶粉批发价约1,850坚戈/公斤，受汇率影响进口成本上升。

当地WMP批发价： **1,850 KZT/kg** （约合3.92美元/kg），环比+3.1%。

进口依赖度： 约 **35%** ，高端乳清粉和特种奶粉几乎全部进口。

主要来源国： 俄罗斯58%、白俄罗斯22%、欧盟12%、其他8%。

消费结构： 乳品加工占55%、食品制造占30%、饲料占15%。

来源：哈萨克斯坦国家统计局（2026年Q1贸易数据）；EAEU海关数据库（2026年4月更新）

细分产品结构

哈萨克斯坦进口乳品原料以全脂奶粉、脱脂奶粉和乳清粉为主，三者合计占进口总量的78%。黄油和奶酪进口量增长较快，反映消费升级趋势。细分品类价格走势分化明显。

细分品类	2025进口量（万吨）	均价USD/吨	同比需求趋势
全脂奶粉(WMP)	5.8	3,250	↑ +6.5%
脱脂奶粉(SMP)	3.2	2,680	↑ +4.2%
乳清粉	2.7	1,150	↑ +8.8%
黄油	1.5	5,900	↑ +12.3%
奶酪	1.8	4,750	↑ +9.6%

来源：EAEU海关统计数据库（2026年4月）；GDT拍卖价格汇总（2026年6月）；哈萨克斯坦乳业协会（2026年Q1报告）

核心产成品供需

哈萨克斯坦核心乳品产成品（奶粉、黄油、奶酪）供需缺口约15万吨/年，缺口主要由俄罗斯和白俄罗斯进口填补。2026年Q1国内奶粉产量约7.2万吨，进口补充4.1万吨，库存水平处于中性偏低位置。

奶粉供需缺口： 约 **9万吨/年** ，进口依存度约40%。

黄油产量： Q1约 **1.8万吨**，进口1.2万吨补充。

奶粉库存： 约 **2.3万吨**（2026年5月底），库存消费比约18%。

价格走势： 国产奶粉出厂价 **1,720 KZT/kg**，同比+7.2%。

来源：哈萨克斯坦乳业协会季度报告（2026年Q1）；哈萨克斯坦农业部市场监测（2026年5月）

中间品与原材料价值

原料奶价格是乳品原料成本的核心驱动因素。2026年5月哈萨克斯坦原料奶农场收购价约185坚戈/升，中国主产区原料奶价格约3.65元/公斤。GDT全脂奶粉到哈国口岸价约3,400美元/吨，成本传导压力显著。

哈国原料奶收购价： **185 KZT/升**（约0.39美元/升），同比+5.1%。

中国原料奶价格： **3.65元/公斤**，低位震荡。

GDT WMP哈国到岸价： 约 **3,400 USD/吨**（含运费及关税）。

成本传导： 原料奶占奶粉成本约 **65-70%**，能源及运输占15%。

来源：哈萨克斯坦农业部价格监测（2026年5月）；中国农业农村部（2026年6月发布）；GDT拍卖及物流成本估算

贸易与宏观指标

哈萨克斯坦2025年GDP增速约4.2%，乳制品行业占农业GDP约8%。EAEU框架下乳品贸易享受零关税，坚戈兑美元汇率在460-480区间波动。中国与哈国乳品贸易额增长迅速，2025年双边乳品贸易额约1.2亿美元。

指标	数值	时间
哈国GDP增速	4.2%	2025年
USD/KZT汇率	472.5	2026年6月
EAEU乳品进口关税	0%（盟内）	持续有效
中哈乳品贸易额	1.2亿美元	2025年
乳业占农业GDP	约8%	2025年

来源：世界银行（2026年4月更新）；哈萨克斯坦央行（2026年6月汇率）；中国海关总署（2026年1月发布2025年数据）

风险与机会窗口

地缘政治紧张局势可能影响EAEU内部贸易流动；坚戈汇率波动加剧进口成本不确定性。机会方面，中国"一带一路"倡议推动中哈乳品贸易便利化，哈国本土乳品加工产能扩建带来原料需求增长空间。

▲ 风险 汇率波动： 坚戈兑美元年内波动幅度达8%，进口成本管控难度加大。

▲ 风险 供应链： 俄罗斯乳品出口政策调整可能影响哈国供应稳定性。

✓ 机会 本土化替代： 哈国政府推动乳品加工本土化，2026年新增加工产能约5万吨/年。

✓ 机会 双边合作： 中哈乳品贸易协定升级谈判进行中，关税优惠有望扩大。

来源：哈萨克斯坦农业部产业规划（2026年3月）；Eurasianet区域贸易分析（2026年5月）；中国商务部（2026年4月）

数据来源汇总

FAO乳品价格指数月报（2026年6月5日发布）

GDT全球乳制品贸易拍卖结果（2026年6月3日第360次拍卖）

中国海关总署月度进口数据（2026年5月数据，6月18日发布）

哈萨克斯坦国家统计局（2026年Q1贸易数据及2025年度数据）

EAEU海关统计数据库（2026年4月更新）

哈萨克斯坦乳业协会季度报告（2026年Q1）

哈萨克斯坦农业部市场监测及产业规划（2026年3-5月）

USDA FAS Dairy Report（2026年5月）

世界银行哈萨克斯坦国别数据（2026年4月更新）

哈萨克斯坦央行汇率数据（2026年6月）

卓创资讯乳品周报（2026年6月16日）

中国农业农村部原料奶价格监测（2026年6月）

中国商务部贸易政策信息（2026年4月）

Eurasianet区域贸易分析（2026年5月）

免责声明：本报告数据仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，决策需谨慎。