

Head Office



Carleton Place, Ontario

WWW.REALWOOLSHOP.CA WWW.CCWG.CA
Serving Canada's Livestock Producers with Pride Since 1918
Fièrement au service des producteurs éleveurs Canadiens depuis 1918

CANADIAN CO-OPERATIVE WOOL GROWERS ~ LIMITED ~

BRANCHES AND ASSOCIATIONS
ACROSS CANADA

Box 130
CARLETON PLACE, ONTARIO
K7C 3P3

TEL: 613-257-2714
FAX: 613-257-8896
E-MAIL: ccwghq@wool.ca
WEB: www.wool.ca
www.ccwg.ca
www.realwoolshop.ca

WOOL MARKET UPDATE SPRING 2021

The wool market continues to struggle in 2021 due to the ongoing effects of the global Covid pandemic. Fine wools have made better recovery progress but marketing broader wool types can be a challenge, particularly for grades containing high vegetable matter and with low yields or poor colour. There is a surplus of unsold coarser wool types in every wool producing country in the world with a new clip coming to market. This is mainly due to the China / USA trade conflict in 2019 and then followed by Covid-19 which has had a dramatic impact on wool demand from March 2020 onwards. However, we are seeing some signs of improvement which is encouraging.

The entire global textile chain has been impacted for various reasons, some of which are as follows.

- a) Many mills have operated at significantly reduced capacity due to Covid and cancelled contracts. Most are still not back to fully normal operating conditions.
- b) It seems that clothing demand in a global pandemic is not a high priority. Many shops are still closed worldwide because they are not classified as an essential service.
- c) More people are working from home with a virtual office and significantly diminished or cancelled in person meetings, social events and other activities are all having an influence on demand for textiles at the present time. There is not an urgency by the consumer to buy new clothing.

There are high hopes that the worldwide vaccine roll out will be the ultimate goal in defeating Covid, ultimately restoring consumer confidence, returning to regular business conditions and our previous normal lifestyle. The wool trade in general supports this point of view and there is optimism that it is realistic this will be achievable at some point in time during 2021.

At CCWG we have continued our efforts to market Canadian wool when there is an opportunity to do so to our long established domestic and international wool buyers. We are still accepting wool at all of the company's extensive national wool depot network and wool grading has continued uninterrupted as well. Although wool sales continue to be slow, wool payments to producers are now being processed.

Our sincere thanks to Canadian sheep producers for your business, cooperation and patience during this unusually difficult wool marketing period. Our best wishes to all for successful marketing in 2021.

Yours truly,

Eric Bjergso
General Manager

MISE À JOUR DU MARCHÉ DE LA LAINE PRINTEMPS 2021

Le marché de la laine continue de se débattre en 2021 en raison des effets persistants de la pandémie mondiale de la Covid. Les laines fines ont fait de meilleurs progrès, mais la commercialisation des types de laine plus larges peut être un défi, en particulier pour les catégories contenant une forte teneur en matière végétale et avec de faibles rendements ou une mauvaise couleur. Il y a un surplus de types de laines plus grossières invendues dans tous les pays producteurs de laine. Cela est principalement dû au conflit commercial Chine / États-Unis en 2019, puis suivi par la Covid-19 qui a eu un impact dramatique sur la demande de laine à partir de mars 2020. Cependant, nous voyons des signes d'amélioration, ce qui est encourageant.

L'ensemble de la chaîne textile mondiale a été impactée pour diverses raisons, dont certaines sont les suivantes.

- a) De nombreuses usines ont fonctionné à une capacité considérablement réduite en raison de la Covid et des contrats annulés. La plupart ne sont toujours pas revenus à des conditions de fonctionnement tout à fait normales.
- b) Il semble que la demande de vêtements pendant une pandémie mondiale ne soit pas une priorité. De nombreux magasins sont toujours fermés dans le monde car ils ne sont pas classifiés comme un service essentiel.
- c) De plus en plus de personnes travaillent à domicile avec un bureau virtuel et les réunions en personne, les événements sociaux et d'autres activités sont considérablement réduits ou annulés ce qui a une influence sur la demande de textiles à l'heure actuelle. Il n'y a pas d'urgence de la part du consommateur à acheter de nouveaux vêtements.

Il y a de grands espoirs que le déploiement mondial du vaccin sera le but ultime pour vaincre la Covid, pour enfin restaurer la confiance des consommateurs, revenir à des conditions commerciales normales et à notre mode de vie normal antérieur. Le commerce de la laine en général soutient ce point de vue et est optimiste que cela soit réalisable à un certain moment en 2021.

Chez CCWG, nous avons poursuivi nos efforts pour commercialiser la laine canadienne lorsque l'occasion se présente de la faire auprès de nos acheteurs de laine nationaux et internationaux établis depuis longtemps. Nous acceptons toujours la laine dans tout le vaste réseau national de dépôts de laine de la compagnie et le classement de la laine s'est également poursuivi sans interruption. Bien que les ventes de laine continuent d'être lentes, les paiements de laine aux producteurs sont actuellement en cours de traitement.

Nos sincères remerciements aux éleveurs de moutons canadiens pour votre coopération et votre patience pendant cette période de commercialisation de la laine particulièrement difficile. Nos meilleurs vœux à tous pour une commercialisation réussie en 2021.

Votre sincèrement,

Eric Bjergso
Directeur général