

Head Office



Carleton Place, Ontario

WWW.REALWOOLSHOP.CA WWW.CCWG.CA
Serving Canada's Livestock Producers with Pride Since 1918
Fièrement au service des agriculteurs 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 August 2022

Unfortunately the wool market continues to struggle in 2022 due to several factors. The industry is still dealing with the after effects of Covid-19 and global trade disruptions. For wool it has meant a significant drop in demand and lower prices with a new crop always on the way.

China in particular is still trying to maintain a zero Covid policy which is having a dramatic impact on their manufacturing and retail business. It is far from business as usual in China as the government restricts the movement of people, services and business operations in an attempt to eliminate Covid. It makes everyday life quite difficult for the Chinese people and will have a negative affect on their incomes. Clothing purchases will likely be a low priority. As an example, today there were two positive Covid cases recorded in the city of Tianjin which has a population of nine million people. Tomorrow it is mandated that all nine million residents will be Covid tested without exception. Nation wide Covid testing every seventy two hours is still being implemented. The Chinese economy has suffered greatly as a result with consumer confidence now at an all time low.

Weather in China is also proving to be a challenge with extreme heat, drought and flooding occurring throughout various provinces in the country and affecting most of the major wool processing regions. This has resulted in a government mandate for industry to conserve energy by reducing production hours by up to two days per week or more. All of which has not been helpful to the world's largest buyer, processor and consumer of wool. As a result, wool buying from China has been subdued especially for the broader wool types. There is no disputing that the large population of China consumes significant quantities of almost every commodity. Wool is no exception, wool market recovery will be

contingent on an improvement in the Chinese economy. The threat of climate related supply chain disruptions is now real and could have further global repercussions, especially for food production and distribution. Labour shortages appear to be a global phenomena and like many other industries it has also had an impact on the production and marketing of wool products.

Although the wool market outlook still appears to be somewhat bleak, conditions will improve in time. We are already witnessing some change and a return to more stable shipping logistics which is a positive sign. In the interim we continue our efforts to market graded and objectively measured Canadian wool to our network of domestic and international wool buyers. While current opportunities are somewhat limited and the wool business is quite slow, we are optimistic that the tide will eventually turn and better conditions will soon prevail. The positive attributes of wool as a naturally sustainable fiber that is comfortable, renewable and biodegradable is gaining momentum at the expense of synthetic's that are falling out of favor due to widespread concerns about pollution.

We encourage producers to continue shipping their wool to the closest depot so that we have it ready when marketing opportunities arise. Proper storage on farm is also an option to consider if wool bags are well packed and storage facilities are available. As always, the better quality and well-prepared wool clips are much easier to market and prices are still reasonable, all things considered in the marketplace.

CCWG is currently researching how we might process and market some of our lower quality and low value wool types. The company is prepared to make the capital investment that may be required if it is determined that there are viable value-added opportunities to process and market these wool types in non traditional ways. We are also providing financial support towards wool research and development proposals, with the objective of achieving innovation for developing wool products and new marketing opportunities for Canadian wool

CCWG continues to collect wool across the country through our extensive wool depot network and wool grading continues on a daily basis. We thank all producers for your patronage and your continued support and patience as we navigate through these unprecedented times.

Yours sincerely,

Eric Bjergso
General Manager

Mise à jour du marché de la laine août 2022

Malheureusement, le marché de la laine a encore des difficultés en 2022 en raison de plusieurs facteurs. L'industrie est toujours aux prises avec les séquelles de la Covid-19 et les perturbations du commerce mondial. Pour la laine, cela s'est traduit par une baisse significative de la demande et des prix plus bas.

La Chine en particulier essaie toujours de maintenir une politique zéro Covid qui a un impact dramatique sur ses activités de fabrication et de vente au détail. C'est loin d'être comme d'habitude en Chine car le gouvernement restreint la circulation des personnes, des services et des opérations commerciales dans le but d'éliminer le Covid. Cela rend la vie quotidienne assez difficile pour les résidents chinois et a un effet négatif sur leurs revenus. Les achats de vêtements seront probablement une faible priorité. À titre d'exemple, aujourd'hui, deux cas positifs de Covid ont été enregistrés dans la ville de Tianjin, qui compte une population de neuf millions d'habitants. Demain, il est obligatoire que les neuf millions d'habitants soient testés Covid sans exception. Des tests Covid à l'échelle nationale toutes les soixante-douze heures sont toujours en cours. L'économie chinoise en a beaucoup souffert, la confiance des consommateurs étant désormais au plus bas.

La météo en Chine s'avère également être un défi avec la chaleur extrême, la sécheresse et les inondations qui se produisent dans diverses provinces du pays et affectent la plupart des principales régions de transformation de la laine. Cela a abouti à un mandat du gouvernement pour que l'industrie conserve l'énergie en réduisant les heures de production jusqu'à deux jours par semaine ou plus. Tout cela n'a pas aidé le plus grand acheteur, transformateur et consommateur de laine au monde. En conséquence, l'achat de laine en Chine a modéré, en particulier pour les types de laine plus larges. Il ne fait aucun doute que la grande population chinoise consomme des quantités importantes de presque tous les produits de base. La laine ne fait pas exception, la reprise du marché de la laine dépendra d'une amélioration de l'économie chinoise. La menace de perturbations de la chaîne d'approvisionnement liée au climat est désormais réelle et pourrait avoir d'autres répercussions mondiales, en particulier pour la production et la distribution alimentaires. Les pénuries de main-d'œuvre semblent être un phénomène mondial et, comme de nombreuses autres industries, elles ont également eu un impact sur la production et la commercialisation des produits en laine.

Bien que les perspectives du marché de la laine semblent encore quelque peu sombres, les conditions s'amélioreront avec le temps. Nous assistons déjà à des changements et à un retour à une logistique d'expédition plus stable, ce qui est un signe positif. Dans l'intervalle, nous poursuivons nos efforts pour commercialiser la laine canadienne classée et mesurée objectivement auprès de notre réseau d'acheteurs de laine nationaux et internationaux. Bien que les opportunités actuelles soient quelque peu limitées et que le secteur de la laine soit assez lent, nous sommes optimistes quant au fait que le vent finira par tourner et que de meilleures conditions prévaudront bientôt. Les attributs positifs de la laine en tant que fibre naturellement durable, confortable, renouvelable et biodégradable gagnent du terrain au détriment des fibres synthétiques qui perdent en popularité en raison des préoccupations généralisées concernant la pollution.

Nous encourageons les producteurs à continuer d'expédier leur laine au dépôt le plus proche afin que nous l'ayons prête lorsque des opportunités de commercialisation se présenteront. Un entreposage approprié à la ferme est également une option à considérer si les sacs de laine sont bien emballés et si des installations d'entreposage sont disponibles. Comme toujours, les lots de laine de meilleure qualité et bien préparées sont beaucoup plus faciles à commercialiser et les prix restent raisonnables, toutes choses considérées sur le marché.

Le CCWG étudie actuellement comment nous pourrions traiter et commercialiser certains de nos types de laine de qualité inférieure et de faible valeur. La société est prête à faire l'investissement en capital qui pourrait être nécessaire s'il est déterminé qu'il existe des opportunités viables à valeur ajoutée pour transformer et commercialiser ces types de laine de manière non traditionnelle. Nous fournissons également un soutien financier aux propositions de recherche et développement sur la laine, dans le but d'innover pour développer des produits en laine et de nouvelles opportunités de commercialisation pour la laine canadienne.

Le CCWG continue de collecter la laine à travers le pays grâce à notre vaste réseau de dépôts de laine et le classement de la laine se poursuit quotidiennement. Nous remercions tous les producteurs pour votre appui continu et votre patience alors que nous traversons ces temps sans précédent.

Respectueusement soumis,
Eric Bjergso
Directeur Général