

2007年2月杏仁形势报告

2007年2月杏仁出货量为0.73亿磅。与去年同期的0.62亿磅相比上升了约17%。

2005年存货转入量：1.12亿磅

截止到2007年1月31日的收获量：11亿磅

扣除3%的损耗量：0.33亿磅

总供应量：11.8亿磅

减去已出货量6.83亿磅

减去预计转出量1.20亿磅

剩余可供应量：3.77亿磅

对当前市场的分析：

发货：

对于2月来说，这是第二个发货总量最高的2月，只有2004年2月的出货量超过了它（0.756亿磅）。在2003季（即2003年8月1日—2004年7月31日），我们发货10.24亿磅（年度发货总量的最高纪录）。

2003季直到2月的每月平均值为0.946亿磅。发货总量从2003年8月1日到2004年2月28日为6.62亿磅。本季直到2月的每月平均值为0.976亿磅，发货量为6.83亿磅。这些都创下了纪录。

然而在过去45天中购买的活跃性已然有限并且价格大约比1月每磅下降\$0.10。

存货：

已售发货量（已售出但还未发货的杏仁）直到7月31日为2.32亿磅，相比较上一季的数字是1.8亿磅。有2.64亿磅未售存货剩余，相比较去年的数字是2.86亿磅。自2002季以来，在3月到7月之间我们发货平均每月0.7亿磅。如果我们仍然在这样的水平上发出剩余杏仁，我们将以转出1.35亿磅到下年度来结束今年的发货。如果我们保持比去年增长26%的速度，我们将以出货约11.5亿磅来结束今年的发货，转出大约0.3亿磅。这不太可能发生，而且价格必须升高才能配合剩余存货的分配。

开花：

开花期的情况有喜有忧。天气在开花期早期没有太大影响，但我们不相信NP和索诺拉品种经历了最好的开花时节。我们预期2007年NP品种的收获量要低于本季的产量纪录。

开花期下半段的天气比之前要好，我们认为加利福尼亚—米逊—比特—耙椎这些品种会有机会远远好于上年。

价格：

许多人都说现货的价格将会下降。我们不能预言今年价格走势将会如何，但让我们看看去年的价格情况（大约的加州港口离岸价：/磅）：

3月	2006	NPS 23/25	\$2.65	加利福尼亚/比特/耙椎	SSR 27/30 或更大	\$2.30
4月	2006	NPS 23/25	\$2.75	加利福尼亚/比特/耙椎	SSR 27/30 或更大	\$2.45
5月	2006	NPS 23/25	\$2.95	加利福尼亚/比特/耙椎	SSR 27/30 或更大	\$2.75
6月	2006	NPS 23/25	\$3.50	加利福尼亚/比特/耙椎	SSR 27/30 或更大	\$3.25
7月	2006	NPS 23/25	\$3.65	加利福尼亚/比特/耙椎	SSR 27/30 或更大	\$3.40

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.

Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • www.dercofoods.com • e-mail: derco@dercofoods.com

以上价格产生的前提是截止到当前日期，去年的出货量更少而且已售出但还未发货的量也更少。现在 **NPS 23/25** 离岸价格大约在**\$2.90 - \$2.95/磅**，加利福尼亚/比特/粳椎 **SSR 27/30** 或更大的离岸价大约在**\$2.40 - \$2.50/磅**。

出口：

出口发货，加拿大和墨西哥上升了 **25%**；南美上升了 **85%**；西欧上升了 **12%**；东欧上升了 **14%**；中东上升了 **81%**；非洲上升了 **83%**。

下面是杏仁和壳杏出口到亚洲主要市场的发货量统计表（磅）：

	<u>2006年8月-2007年2月</u>	<u>2005年8月-2006年2月</u>
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	19,542,821 / 5,905,479	10,553,093 / 1,410,097
印度	2,670,328 / 46,762,252	760,350 / 28,465,176
日本	30,233,244 / 71,200	27,143,227 / 212,000
韩国	7,086,770 / 0	6,305,225 / 0
台湾	4,222,327 / 261,958	3,042,450 / 48,040
越南	6,000 / 1,151,604	0 / 0

全面来说，往亚洲的发货量上升了 **51%**。

结论：

发货保持强势，但市场已然平静。我们再问一次这个问题：谁将首先起作用，买方还是卖方？大部分来说，产地方面保持了价格水平在一个合理的贸易范围之内；大多数降价来自于曾订购了远期货物的贸易商。答案看似平凡无奇，但是海外存货最可能掌握着最意味深长的答案。如果已发货的杏仁正在被消费掉，则价格会保持坚挺。穆斯林斋月将提早到来，而加利福尼亚杏仁新货直到 **9月底/10月** 才能准备好（**10月底到-11月初** 到达海外目的地）。也许对现货会有更多的采购而这会使价格保持坚挺。

另一方面，如果正在发货的杏仁将被储存在香港的仓库中，或在贸易商手中，如果未来几个月需求因此而剧烈下降，我们已经看到的疲软的新近价格会导致更严重的价格疲软。当前现货的价格可能混合进了新货的价格因素，目前新货的交易大约每磅低**\$0.40**。降价这种情况将多快发生会取决于有限的购买兴趣和剩余存货将持续多久。

新货当然是一个很大的因素——但就至今的实际消费而言——它是一个纯粹心理上的因素。这个因素已经被说起过很多次，但你无法吃到新货杏仁直到它被从树上收获下来。如果 **2007** 季收获是 **12-13** 亿磅，正如目前大多数投机盘会导致你相信的那样，那么很少有人会挑战这个假设，即价格将需要下降以刺激额外的需求来消费巨大的产量。但是如果新货出现任何问题，如果 **NP** 品种的产量下降很多，如果 **4** 月有霜冻，或如果蜜蜂不曾能够有效地授粉（由于虚弱或中毒）…那么一切将会重演。

目前，我们建议我们的客户购买自己需要的杏仁而不要囤积过多的库存。

我们希望以上内容可以提供给您有用的资讯。如果您有具体的需求或者需要我们的服务，请联系我们。

此致

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS