

2010年四月杏仁形势报告

2010年4月杏仁的发货量为1.056亿磅，与2009年4月的1.117亿磅相比下降了大约5.5%。

分析:

2008年存货转入量:	4.13亿磅
2009年收获量:	14亿磅
扣除3%的损耗量	(0.42亿磅)
总供应量:	17.71亿磅
减去目前为止的发货量:	11.69亿磅
剩余供应量:	6.02亿磅

发货

2010年4月的发货量为1.05亿磅，这是有史以来第二好的4月份发货月。仅次于2009年的记录1.11亿磅。本季截止到目前的发货为11.69亿磅，比上一季的发货领先13.5%。尽管前几个月的发货速度缓慢，但我们在2009-2010季中，仍然将会有最高的发货（大约在15亿磅左右）。

国内市场

2010年4月国内的发货量是一个新的记录0.3727亿磅。超过了2008年4月建立的记录0.33亿磅。过去9个月当中的6个月都创造了国内新的发货记录。

出口市场

虽然它是有史以来杏仁出口中第二个好的4月份发货月，但仍比上季同期的发货量下降了大约14%。出口到亚洲的杏仁比上一季上升了22%，但是比2009年4月同期下降了32%。发货到西欧的杏仁比上季上升了10%，虽然2010季4月比2009季同期的发货量低1%。发货到中东的杏仁要比去年上升10%，但是和去年4月相比下降了30%。

地区发货量

下面是出口到亚洲主要市场的肉杏和壳杏的统计（磅）：

国家	<u>2009年8月-2010年4月</u>		<u>2008年8月-2009年4月</u>		<u>%变化</u>
	去壳	带壳	去壳	带壳	
大陆/香港	71,016,031	49,695,533	55,496,860	27,435,322	46%
日本	42,154,126	29,374	35,449,825	29,176	19%
韩国	20,447,105	0	14,987,049	0	36%
中国台湾	6,077,737	358,186	4,613,459	319,441	30%
马来西亚	3,102,016	0	1,680,072	0	85%
泰国	2,922,249	525,612	1,458,500	0	136%
越南	1,030,700	2,869,280	443,500	374,884	377%

2009 季杏仁面积和主观估计

2009 年杏仁的挂果面积报告已经由美国农业部的国家农业统计署于 2010 年 4 月 30 日公布了。根据国家农业统计署公布的数字，2009 年的挂果面积为 720,000 英亩。初步估计 2010 年杏仁的挂果面积为 740,000 英亩。

就 2010 年 5 月 6 日公布的杏仁主观估计数据，其产量为 15.3 亿磅（基于 740,000 英亩的挂果面积）。对这一预测调查作出回答的种植商占整个加州挂果面积的 28%。假设主观杏仁估计产量正确的话，那我们将看到从 2010 年 8 月 1 日起，今年这一季的供货量如下：

2009 年存货转入量:	2.75 亿磅
2010 年预计收获量:	15.3 亿磅
扣除 3% 的损耗量	0.46 亿磅
总供应量:	17.59 亿磅

2009 至 2010 季度的总供货量为 17.72 亿磅。所以基于主观评估，下一季（从 2010 年 8 月 1 日开始）将会和上一季有同样数量的杏仁被出售。

我们用 2.75 亿磅作为转出量。尽管我们承认很多人都说转出量为 2--2.2 亿磅。我们认为转出量将会更高一些。去年夏天的价格比现在的价格要低接近 \$1，所有的加工商都有很多不同种类的杏仁出售。今年不会存在这样的因素（把市场价猛烈地推低）了。

澳大利亚收成

澳大利亚的 NP、卡梅和普莱斯的收成已经遭受到了雨灾。迪拜的商人们声称杏肉合同仍按计划发货。一些印度进口商们宣称壳杏的质量让人难以接受，他们不想那样质量的杏仁产品被发货。这已经导致一些印度的进口商来加州填补他们的需求。在过去的几天里，壳杏 NP、索诺拉和卡梅的需求要比在最近几个月内任何时间里都高。

货币和资金

被宣传得沸沸扬扬的希腊和欧盟的一些金融问题已经对全球的经济，国际股票市场和杏仁价格造成了一定的影响。特别来看看对货币的影响，1 月份欧元对美元平均兑换率为 €1 = \$1.42。4 月份平均兑换率为 \$1.34。截止到目前的 5 月份，平均兑换率为 \$1.29。不到 4 个月的时间就有 9% 的下降。每个人都在关注美元对欧元的这一汇率变化，因为这一汇率变化的进一步加强可能会对价格造成相当大的影响，而价格是欧洲人在下一季里是否愿意支付，购买的主要因素。

结论

我们期望市场再多几个月保持低迷的状态。中东将重返市场为他们的斋月采购更多的杏仁（从现在到 6 月中旬），但是我们不期望幅度太大。我们在晚夏之前（七月后）不期望中国近期重返市场并从加州大量进货。欧洲在六月之后将要购进的数量尚不清楚，但欧洲的存货以及二手货没有被发货的现有持仓可能导致市场价格保持疲软。

对一些买家来说这将会是一个很好的采购机遇—尤其是如果他们在现在循环的，具有吸引力的价格情况下能得到现货 7 月/8 月的报价，以及新货 9 月以后的报价。购买的需求不会消失。在接下来的一季里我们有可能再次看

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

到的任何问题不会比 2008 年的全球经济形势更糟糕了（尽管最近希腊、爱尔兰、西班牙、葡萄牙等出现了证据确凿的经济问题）。

我们很有可能在接下来的一季里发货 15 亿磅的杏仁，在供货环境和我们在本季里看到的很相似的情况下。因此，我们还没有看到价格进一步下跌的可能性。从某种意义上说，即使最紧张的种植商为了 2010 年作物收成将检查现有存货和分析预期供货，并退出市场。足以认真的人这样做的时候，这个价格修正将走到尽头。大多数买家将预定当前的价格，如果他们相信某种稳定性存在的话。

对卖家和买家而言感到遗憾的是，市场上的价格修正总是很大----向上和向下双边的。

最真诚的问候，

我们希望以上内容可以为您提供有用的资讯，如果您有具体的需求或者需要任何进一步的信息，请联系我们。

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS