

## 2008年5月杏仁形势报告

2008年5月杏仁发货量为0.884亿磅。与去年同期的0.767亿磅相比上升了约15%。

### 分析:

2006年存货转入量: 1.34亿磅

2007年收获量: 13.8亿磅

扣除3%的损耗量: 0.41亿磅

总供应量: 14.7亿磅

减去已出货量 10.58亿磅

减去预计转出量: 2.35亿磅

预计剩余供应量: 1.77亿磅<sup>1</sup>

### 发货:

这是一个发货量非常大的发货月，创造了一个5月发货的新纪录，比2007年5月上升了15%，并且超过了2006年5月建立的0.79亿磅的纪录。出口发货是另一个纪录：0.606亿磅，超过同样是2006年5月建立的0.529亿磅的纪录。

### 国内市场(美国市场):

本周公布的报告指出在过去10年里，美国坚果的消费量已然增长了45%。然而，5月国内（美国）发货却不是一个新的纪录。它们比去年5月（纪录为0.31亿磅）低了10%。国内发货不是创记录月这一情况，在过去的10个月里（在过去五个月里是第一次）这仅是第三次。相反，出口发货量在本季每个单独月都是一个新的纪录。

### 已售出未发货的库存

已售出未发货的库存数字（杏仁已售出但尚未发货）是巨大的。与去年相比，国内已售出未发货量上升了43%，出口已售出未发货量上升了91%。二者相结合，已售出未发货量总共2.23亿磅。这样剩下仅仅1.90亿磅待售库存量。当然，一部分已售出未发货量将带入新一季，但很可能本季加州将发货12-12.5亿磅杏仁。转出进入到2008季的杏仁几乎肯定会远远低于2.50亿磅，对于需要额外订货（如特殊品种或尺寸规格）的人来说，供应在过渡过程中可能会再次紧张。

### 物流:

物流业的挑战已摆在所有出口交易的最前面。决定是否可以做一单新生意取决于什么时候发货，发货到哪里以及如何到达最终目的地。运输能力短缺，严重缩减出口量，（这样的事情）正在发生，正如在一年多的时间里美国看到的最大的贸易赤字（609亿美元）。这正是为什么越来越多的发货人没办法，只能在他们的合约上注明：“只要船和舱位有保证，6月或7月尽快发货”。

<sup>1</sup> 已售出未发货的库存为2.23亿磅，这没有作为要素进入上述数字中。

**出口市场:**

比较去年同期，往北美（加拿大和墨西哥）的发货量上升了 18%；西欧上升了 24%，东欧上升了 23%，中东上升了 48%，亚洲上升了 20%。

**地区发货:**

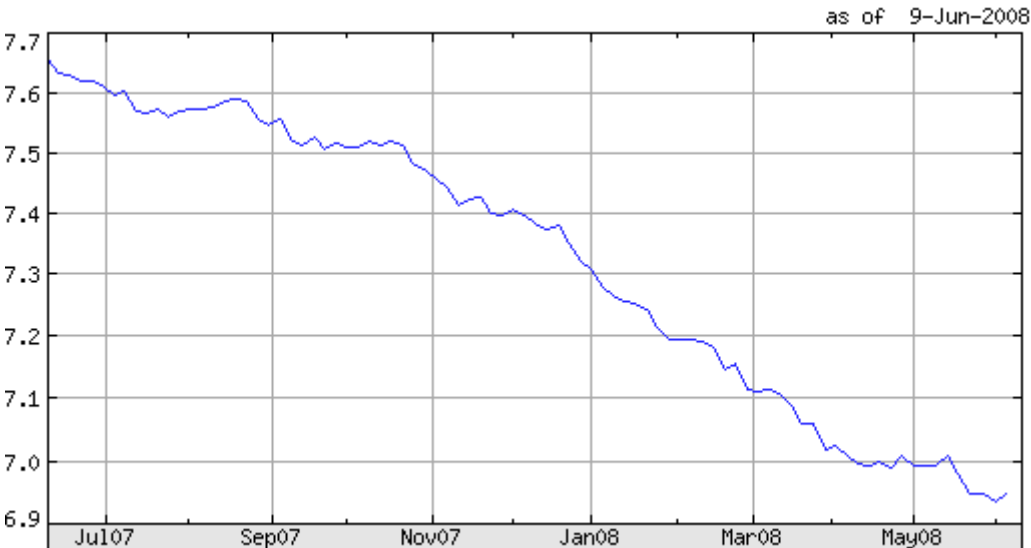
下面是杏仁和壳杏出口到亚洲主要市场的发货量统计表（磅）：

	<u>2007 年 8 月-2008 年 5 月</u>	<u>2006 年 8 月-2007 年 5 月</u>
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	30,135,482 / 9,117,087	23,012,113 / 5,816,631
印度	3,725,205 / 65,281,329	2,711,783 / 50,344,697
日本	40,258,487 / 204	42,122,291 / 71,200
韩国	13,963,270 / 0	9,692,730 / 0
台湾	4,568,089 / 176,579	5,258,432 / 261,958
越南	1,130,328 / 772,036	8,000 / 1,151,604

**货币和价格:**

美国经济正在挣扎。在过去几个月里，有更多的次级抵押贷款（即高风险抵押贷款）的麻烦和更多的投资银行需要现金补充。还有 21 年里最高的失业率和近乎于零的经济增长率……那么你看到了什么？一个混乱的经济和一个对欧元仍然徘徊在 \$1.55 - \$1.58 的疲软美元。

以下是人民币对美元的图标，有关人民币升值是明确的：



### 水资源:

在过去两周内，现货和新货市场以\$0.05 - \$0.10/磅的上涨而坚挺。这主要是由于西部水区 5 月 30 日发布的水配给通知<sup>2</sup>得以很好地宣传。这个区是美国最大的给水管理区。它涵盖超过 600,000 英亩，农场产量总计大约 10 亿美元。

在过去两周中，有关这个话题已经有很多的消息被传出。现在众所周知的是，我们在加州刚刚经历了自 1924 年以来最干旱的春季，我们还有比预期较薄的高山积雪（正常量的 67%）。我们也听到更多关于濒临灭绝的鱼类品种，如三角洲胡瓜鱼，联邦政府授权，为了保护这种鱼，减少从萨克拉门托-圣华金河三角洲（水源为华兰水）抽水。加州水资源缺乏。

底线是西部水区的杏仁种植商们将有可能在整个夏季几个月里获得不超过其所需水的 25%。这些种植商们不能采取抽水的方式，因为他们所在地区的地下水盐份过大。那些同时也种植像番茄，苜蓿等成行农作物的大种植商们，也许会有其他选择。他们可以切断对这些作物的供水，把分配到的水转移到杏仁种植区。这不是一个令人兴奋的选择，但它是一个可行的选择。没有这样“奢侈”行为（本质上他们以不灌溉的方式毁掉了他们的其它作物）的那些人——和只种植杏仁的那些人——将面临一个非常艰难的夏季。他们也许仍然能够挽救他们 2008 年的杏仁收获，尽管收获量可能小于他们仅仅几个周前的期望值。至于对杏仁树和 2009 年收获的潜在损害，目前还言之尚早，但似乎是此时最大的担心。加州中部的政治家们正在努力使这个问题得到政府的高度重视，州长施瓦辛格已宣布加州为一个正式的缺水州。在这个早期阶段，很难知道这些努力对解决迫在眉睫水资源短缺问题会有什么结果。

### 结论:

这是一个上升的数字。虽然没有像人们谈论的那样上升很多——但很 5 月份 15 % 的增长和出于剩余待售总量 4.13 亿磅的 2.23 亿磅已售出未发货的库存数字，你无法说这些是负面的因素。

在目前的价格水平（来看），价格下跌的风险似乎并不明显，加州了解这个情况。当种植商们认为价格已经处于一个非常合理的交易区间时，或当他们看到他们的邻居在核桃，碧根果和开心果上赚到相当可观的收入时，他们将不会愿意打折出售。任何严重的价格疲软仅可能在人们看到令人失望的 9 月和 10 月新货发货量之后才发生。否则，直到这样的疲软发生，加州将不大可能偏离其目前的策略，即市场价格水平与每月发货量挂钩并用退出市场不对外报价制造人为的短缺。很长时间以来这个策略很有效。

此外，如果西部水区坚持其目前的配水计划，并且如果在 600,000 英亩区域<sup>3</sup>种植杏仁的种植商们只得到 25 % 的份额（如他们现在所谈论的），那么任何降低价格的讨论将会随着果树损害和危及 2009 年新货的辩论被反击。我们不能评论这个夏天没有得以灌溉所需水量的杏仁树下一季的产量如何，但您可以打赌，会有很多人在加州发表负面的意见。这种言论在定价上可能有比预期更大的影响。如果种植商认为即将到来的新货不是一个好收成，那么突然间，对于巨大转出量的恐惧因素大大减少，现货数量也会有效地减少——即使只是在心理层面上。这就是所有的问题。

<sup>2</sup>如果您要读取该通告全文，可以在这里找到：

<http://www.westlandswater.org/short/200805/notice244.pdf?title=05/30/2008>

<sup>3</sup> 这区域的杏仁面积被评估大约为 100,000 英亩。

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.  
Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • [www.dercofoods.com](http://www.dercofoods.com) • e-mail: [derco@dercofoods.com](mailto:derco@dercofoods.com)

我们希望，加州将努力销售，并给予买家一个很好的机会，使他们的平均价格上涨。各种变数可以使这种情况发生。在本季，长期地停留于市场之外不买货或者不卖货可能不是适当的策略。杏仁树上有真实的杏仁，而杏仁或早或晚总要被出售。

与此同时，让我们期待更多的水资源，良好的判断力和负责任的市场营销吧。

我们希望以上内容可以为您提供有用的咨询，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