

2009 年 5 月杏仁形势报告

2009 年 5 月杏仁发货量为 1.19 亿磅。与去年同期的 0.885 亿磅相比上升了约 35%。

分析:

2007 年存货转入量: 2.31 亿磅

2008 年收获量: 16.12 亿磅

扣除 3% 的损耗量: 0.48 亿磅

总供应量: 17.95 亿磅

减去目前为止的发货量: 11.49 亿磅

剩余供应量: 6.45 亿磅

发货:

截至目前发货总量比上一季领先了 8.5%。从 1 月份至今发货量平均每月上升 26%。这是个令人难以置信的成绩。似乎亚洲和中东的很多人利用了年初 NP 和卡梅历史性的低价并且大量订货。NP 价格在 1 月份时触底。从那以后由于强劲的需求, 每磅的价格已经上升了 \$0.35 - \$0.40。由于很多种植商说下一季 NP 的收成不会像今年这么好, 很多买家已经决定现在就以合理的价格购买他们能买到的东西。这样使他们不必在压力下购买 NP 的新货一直到新货的市场情况更加明晰。

国内市场(美国市场):

比较去年同期, (美国) 国内市场上升了 18%。0.33 亿磅的新记录。自从本季开始(去年 8 月)至今, 美国市场已经消化了 3.34 亿磅的杏仁。

出口市场:

全球净出口量上升了超过 42%。增长持续不断地来自发展中的市场。欧洲下降了约 10%, 与此同时中东上升了 62%, 亚洲上升了 37% 而非洲上升了 142%。欧洲仍然是最大和最重要的市场, 占据出口总量的 46%。但现在中东, 亚洲和非洲合计占出口总量的 47%。中国肉杏仁进口为 0.629 亿磅(相比去年的 0.301 亿磅)。中国壳杏仁进口达 0.287 亿磅(相比去年的 0.091 亿磅)。

已售出未发货的库存(已售出但还未发货的杏仁):

已售未发货库存比去年上升 25%。但是由于今年的巨大产量未售库存比去年上升了超过 91%。似乎存留库存的主体是加州种, 比特, 杷椎和其他品种的 SSR 等级。高品质的 NP, 卡梅和其他“卡梅”品种(比如蒙特瑞)变得很难找到。

结论:

到 5 月底, 加州已经出货 11.49 亿磅杏仁。如果本年 6 月和 7 月的出货量平稳 — 与去年相同 — 全年总发货量将会是 13.50 亿磅, 这将留给我们一个 4.45 亿磅的转出量进入到 2009 年 8 月 1 日。这个数字也可能接近于 4.25 亿磅如果 6 月或者 7 月出现一些增长。

目前的情况仍旧不明朗。我们有异常强劲的发货量但我们还不知道产量客观评估将会如何。产量客观评估每年都很重要，但今年它具有特殊意义因为我们实际上已经确定有 4.25 亿磅或者更多的转出量进入到 2009 季。如果客观评估超过 14.5 亿磅，价格将会保持平稳或者走弱，因为没有买家会相信在季节初期加州会持货等待更高的价格。

从全部产量来看，4.25-4.50 亿磅不是一个令人惊愕的百分比。事实上，考虑到本季我们要销售总共大约 18 亿磅，这个数字比我们预期的要低。但是从一个实际的（物理的）观点，4.50 亿磅是很大的杏仁。很多持有 2008 年库存的种植商和加工商只是无法既存储现货又腾出地方来存 14.5 亿磅的新货。要为新货腾出空间这个单调的事实可能会导致 2008 年存货跌价而且可能导致 2009 年新货也跌价。时间会说明一切。

在过去数月强劲的发货量上中东和中国无疑扮演了重要角色。中国受益于 1-3 月份 NP 的低价格，中东也是这样，采购了斋月的库存。这也是高质量的 NP 和卡梅会获得额外高价的原因，反之低品质的 SSR 和标准 5 等级杏仁大部分保持价格未变或者变得更低。回到 1 月份，当时标准 5 的价格是 \$1.10-\$1.15 每磅离岸价。现在的价格是 \$1.00-\$1.05 每磅。相反，回到 1 月份 NPS 23/25 的价格是 \$1.80 每磅离岸价而现在的价格大概在 \$2.10-\$2.15 每磅。在 4 个月的时间中，这不是一个很大的增长，但是如果你考虑到在相同的时间段内标准 5 的价格不升反降，这清楚地显示了需求来自于哪里。

对加州来说，重要的是记住自从 1 月份以来出货量增长的动力来自哪里。明年的斋月来得会更早（8 月 11 日）。加州需要有对自己能够在一年内销售 13.5-14.5 亿磅杏仁有信心（除非价格大幅上涨）。如果卖方不以更宽广和更长远的眼光看待下一季，如果他们只是紧盯在眼前月份的出货量数字上，那么在季节早期（8-10 月）的一个或两个月的“平均水平”的出货量可能会引起无根据的降价行为和对种植商来说不愉快的回报。

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