

2007 年 6 月杏仁形势报告

2007 年 6 月杏仁出货量为 0.82287 亿磅。与去年同期的 0.80377 亿磅相比上升了约 2.5%。

对当前的分析 (2006 年收获)

2005 年存货转入量: 1.12 亿磅
直到 2007 年 6 月 30 日的收获量: 11.13 亿磅
扣除 3% 的损耗量: 0.334 亿磅
总供应量: 11.92 亿磅
减去已出货量 9.84 亿磅
减去预计转出量 1.50 亿磅
剩余可供应量: 0.58 亿磅

发货:

0.82 亿磅是又一新的 6 月纪录。超过去年 6 月建立的旧纪录 0.8 亿磅。到目前为止, 本季加州已经发货 9.84 亿磅, 同样是一个新的纪录。这是当前 (市场) 水平的有力证明, 全球的需求量相当强大, 没人能保证价格会进一步下降。本年我们将发货 10.5 亿磅。这也将会是一个新的纪录。

在过去几周内, 由于对 6 月份发货量的预期, 现货价格上涨每磅超过 \$0.10。其间, 为了达到这个发货纪录数字, 从 3 月份价格下降每磅超过 \$0.50。一大部分的 6 月发货最近才完成。欧洲人为确保其杏仁 (从本季) 到新一季的过渡期而购买。中东的客户为穆斯林斋月作最后的购买。

国内市场 (美国市场):

美国国内市场连续打破纪录。国内发货量为 0.32 亿磅——又一新的 6 月纪录。到本季目前为止, 11 个月里 9 个月都建立了新的国内发货记录。毫无疑问, 杏仁对健康的益处 (广泛地) 影响到了美国的消费者, 越来越多的公司把杏仁作为重要成分应用在其产品中。

出口发货:

出口 (发货) 0.5 亿磅——仅次于 2003 年 6 月建立的 0.526 亿磅的纪录。脱壳的和加工的 (杏仁) 出口量比去年有所降低。而壳杏的发货量几乎是去年 6 月 (发货量) 的双倍。由于加州面临出售历史上最大杏仁收获量的任务, 在即将到来的新一季, 出口发货量将不得不增长。

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>2006 年 8 月 - 2007 年 6 月</u> | <u>2005 年 8 月 - 2006 年 6 月</u> |
|----|--------------------------------|--------------------------------|
| | 杏仁 / 壳杏 | 杏仁 / 壳杏 |
| 中国 | 24,548,784 / 5,871,004 | 13,835,100 / 2,117,043 |
| 印度 | 3,092,383 / 52,389,987 | 1,467,796 / 36,841,815 |
| 日本 | 45,550,796 / 71,200 | 40,613,082 / 212,000 |
| 韩国 | 10,519,110 / 0 | 9,617,600 / 0 |
| 台湾 | 5,315,932 / 261,958 | 4,313,403 / 48,040 |
| 越南 | 14,950 / 1,151,604 | 101,200 / 25,608 |

全面来说, 往亚洲的发货量比上一季上升了 36.6%。

2007 年新一季的分析:

预计存货转入量: 1.40 亿磅

2007 季收获客观评估: 13.3 亿磅

扣除 3% 的损耗量: 0.4 亿磅

总供应量: 14.3 亿磅

你可以从上面看到, 我们期待即将到来的新一季有充足的供应量。尽管目前来说, 对于确定每种规格(粒头)的百分比还为时过早, 但杏仁的个头(粒头)很可能较小。对 NPE #1 18/20 和 20/22 的需求量非常强大, 但只有有限的加州种植商接受预订, 尤其是较早时期的发货。种植商担心, 他们根本不会有这些大规格的杏仁可供 9 月和 10 月初发货。

价格:

应对来自中东对于 NPE #1 和 NPS 的强烈需求, 现货价格变得稳固。欧洲需求大部分是对于工业等级杏仁(加利福尼亚/比特/杷椎 SSR 27/30 或更大和可去皮标准无大小 5% (即标准 5))。就我们接近季末来说, 非常好的杏仁和低质量工业用途的杏仁都越来越难找。加州似乎有丰富的更小号的 NP SSR 杏仁。然而, 对中东来说质量太低而对欧洲来说价格又太高, 欧洲更愿意去购买更便宜的加利福尼亚/比特/杷椎 SSR 杏仁。因此, 近几周 NP SSR 的价格逐渐下跌。

最新的(在 6 月份出货量数据公布之前) NPE #1 20/22 成交价在大约 \$2.50/磅, 香港到岸价。最低等级的标准 5 成交在大约 \$1.80/磅, 香港到岸价。跟随 6 月发货的纪录, 现货价格很可能稳定一点, 由于种植商们设法利用有些买家仍需要立即装运的事实。

新货价格保持相应的稳定, 我们希望这个趋势可以延续。不过, 值得注意的是, 大多数欧洲进口商和贸易商(可能很多香港的也同样)很可能在新货交易上处于“短缺”状态。即是说, 他们已向行业售出杏仁, 但他们还没有从加州购买, 在期待较低的价格。当这些贸易商和进口商进入市场, 以履行他们的发货义务时, 我们可以看到一个暴涨的需求, 和随之而来的加州的价格上涨。这可能是一个短期的上涨, 但它是一个可能性, 是一个不容忽视的问题。

结论:

2007 年新货的市场分析已由几家公司完成。那些报告的概要是对于接下来的几年, 供应不足将不再是一个人们担心的问题。除非有全加州范围内的霜冻或其他灾害性天气, 在可预见的未来将有超过需求的供应量。

首先——给加州的人们增强了信心——只是看看杏仁业在过去的 12 年里都完成了什么(就可以了解)。1995 年加州全部只收获了 3.66 亿磅。加州只是在去年的 9 月—11 月间就发货了 3.72 亿磅。这是令人印象深刻的。直到 2002 季, 在加州最大的收获量为 8.5 亿磅。这仅仅是 5 年前。加州杏仁业自那时起, 经手了以 10 亿磅计的收获——或许甚至其自身也感到惊奇。全球人口数量在增长, 在许多关键的市场人均收入在增加, 对健康食品、零食和作为辅料的需求将只会继续在全世界(范围)增长。杏仁的未来是光明的, 只要他们仍然具有价格的竞争力, 只要对健康的益处继续渗透给更多的消费者。

至于即将到来的新一季, 我们不认为乐观供应量的推测将有助于任何分析。世界上每个人都认为我们有比需求更多的待售杏仁。因此, 争论能销售得掉的杏仁总量是 14 或 14.5 亿磅是不会影响太多事情的。加州在当前的供求情况下似乎不可能提高价格, 除非 2008 季有一个悲观的供求模式作为重要因素影响整个情况。你如何能提高一种产品的价格当买家知道它是不会售完的? NPE #1 18/20 可能会售完, NPE #1 20/22 可能变得越来越难找——但是 NPS 27/30 或更大或标准 5 将售完实在令人怀疑。稀缺, 或稀缺的感觉, 使得东西更加昂贵。创造记录的发货量当然是涨价的有利因素, 但是你要把它放到几周后即将收获的巨大产量这一背景中去。发货纪录再也不能被视为一种工具以提高价格, 他们现在更多是避免价格下降的必需品。

因此这里是一个悲观的供应猜测与一个乐观的发货猜测以供参考：

- 我们以 14.3 亿磅可供销售的杏仁结束 2007 季。
- 我们发货 12.0 亿磅杏仁（雄心勃勃地增加 15% ——但也可以发生, 因为我们看到在 2001 季和 2002 季间有 20% 的增幅, 我们将假定发货比去年多 15%）。
- 我们转出量“仅仅” 2.3 亿磅。
- 我们在 2008 年有一个 10.5 亿磅的减产的收成（由于 2008 年开花期的恶劣天气, 成熟果树无法提供另一个产量记录, 而新种植的 55000 英亩也无法弥补差额）。这将是大约 1550 磅/英亩——自 2002 年来最差的。
- 这将在 2008 年留给我们 12.5 亿磅在市场上。

在这些假定之下, 如果发货量直到开花期（2008 年 2 月至 3 月）都是在历史纪录的水平上, 那么价格将会上涨。

我们不是低价的鼓吹者——相反地——我们认为几乎所有的可能会导致市场崩溃的变数都是已知的。现在市场的方向将基于每个单独的公司如何理解人所共知的信息。种植商同时进入市场会造成价格下降么？杏仁加工厂外的大量杏仁库存会吓到卖家么？需求的强度和发货将继续令处于“短缺”状态和正等待更具吸引力价格的买家们惊讶么（这些会推动价格走高吗？）？加工能力将成为制约因素么——迫使客户支付额外的费用以便能够在某一特定时间段发货吗（像 9 月—10 月）？

除非 8 月或 9 月的发货数字很低（从市场中我们已然看到的活跃性来说, 这不太可能）, 对这一季的新货的乐观预计将会有充分理由的。现在是由**加州种植商们**决定他们希望明年销售的 11-12 亿磅杏仁的价格。很可能的是他们将得到他们所要求的价格——特别是在短期内。

底线: 众所周知, 我们需要发货纪录保持这个市场继续前行。只要加州保持在一个健康发货纪录步调上, 那么下一季, 我们应该不会看到任何急剧的市场变化。如果我们出货量大幅度下降, 脱离了记录的步调, 那些处于“短缺”状态的（贸易商和进口商）, 将毫不留情地推动价格下降。

有一件事情是确定的：恐慌性的价格下跌和戏剧性的价格上涨将都会导致沉船……请记住船的两半往往是一起下沉的。

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。