

2009 年 6 月杏仁形势报告

2009 年 6 月杏仁发货量为 1.18 亿磅。与去年同期的 1.02 亿磅相比上升了约 15%。

分析:

2007 年存货转入量: 2.31 亿磅

2008 年收获量: 16.13 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: 12.68 亿磅

剩余供应量: 5.27 亿磅

发货:

净发货量比去年 6 月上升了 15%。只是 4 个销售季之前 (2004 季), 6 月发货量为 0.66 亿磅。在 2005 季, 为 0.80 亿磅。之后 2006 季, 0.82 亿磅。2007 季, 1.02 亿磅。本季, 1.18 亿磅。事实上本季每个月都在按这种趋势发展——这 12 个月期间是自大萧条以来最糟糕的全球经济时期。在最困难的时期, 当信心动摇, 没有建立发货纪录 (2008 年 10 月—2009 年 1 月), 平均净发货减少量也只是每个月大约 4% 而已。与此相反, 在 2 月至 6 月间, 净发货量平均增长 23.8%。本季至今净发货量增长超过 9%。

国内市场(美国市场):

(美国) 国内市场上升了近 11%, 新 (发货) 纪录为 0.37 亿磅。本季到目前为止, 美国本土销售量为 3.71 亿磅。国内市场已成为杏仁行业的可靠支柱, 由于强有力的杏仁有益健康信息, 购买能力和杏仁的多功能性, 我们期待在可预见的未来, 每月发货量将继续保持强劲。

出口市场:

出口发货上升了 17.5%——建立了新的纪录, 0.812 亿磅。本季, 出口 8.96 亿磅。西欧下降 6%, 东欧下降 8%。但中东上升了 54%, 亚洲上升了 36%, 非洲上升了 150%。持续的增长来自于发展中国家市场, 并预计将持续进入到 2009 季。

产量客观预估:

由美国农业统计局于 6 月 30 日公布的产量客观预测报告已经为人公知并广泛流传。13.5 亿磅的产量, 71 万英亩的种植面积。这比去年的产量降低 17%, 并且 NP 品种的产量预计降低 26%。本季我们将发货至少 13.67 亿磅。这样将留下最多 4.25 亿磅的转出量。相对于本季的 17.95 亿磅的供应量下一季将有 17.34 亿磅可售。假设 2009 季出货量不会增长, 最终我们的出货量也将多于新货的产量 (13.67 亿磅对 13.5 亿磅) 如果假设一个 5% 的增长 (悲观地假设全球经济条件恶化的一年), 我们将有一个最多 3 亿磅的转出量。我们预计最终进入 2010 季的转出量将低于 2.5 亿磅。

结论:

随着产量客观预测的出炉，2009 季只剩下一个月，杏仁供应量的整体局势已经非常清楚。。。而大部分因素都指向一个牛市。下面是有关在即将到来的一季我们如何看待地区市场发展的快速分析：

欧洲

在数月的不履行合同责任之后，导致在欧洲港口快速提货可以得到相应的折扣价格—这种趋势已经改变。价格已经触及底部，反弹正在进行中。欧洲库存减少，突然有意想不到的需求到来，要求 7 月和未来加州愿意接受的时期发货。有大量的买家要以 \$1.10 /磅的价格（现货）购买标准 5（BSU5%），但到今天都没有卖家。有大量的买家要以 \$1.15 /磅的价格购买新货标准 5（BSU5%），只有很少的卖家。我们期待新货标准 5（BSU5%）的报价很快可以在 \$1.20 /磅以上（如果不是 \$1.25 /磅的话）。

看来欧洲经济复苏将会缓慢并落后于美国经济。这可能会继续影响杏仁在欧洲的消费。但不太可能影响来自加州的定价，在除了工业等级的任何方面。

然而，如果加州用于工业等级（杏仁）产品的价格涨得太高的话，则需求将会减少。关键是要找到一个良好价值和价格之间的平衡点，并且不会引起加州集体的撤回报价（因为它始终倾向于这么做）。价格提高得太多，创造出膨胀的泡沫，然后首个出现的出货放缓的信号将会打破这个泡沫。

中东

本季发货量上升了 54%。这一地区的发货量在 3 月至 5 月间强劲。因此，目前中东的库存充足，而伊朗的政治动荡阻碍了杏仁从像迪拜这样的集散中心向其他地区的平稳流动。当前迪拜的 NP 价格比来自原产地的任何供货都便宜。但是这将很快改变。存货正在被使用，健康的需求会在夏季末回来。

2009 季中东很可能会再次表现强劲，其中大部分发货量将集中在 2010 年，以满足斋月的需求。由于即将到来的 2009 季相对短缺的 NP 和佳美品种，这些品种预计将继续掌握巨大的额外高价。那些可以购买并提前持有的人将会这么做。该地区的大多数人没有能力或倾向去大量贮存很多库存。因此，那里的进口商将购买 2010 年 1 月起的杏仁，并有可能支付比我们今天所看到的更高的价格。

亚洲:

出口日本的量平稳地保持在 0.45 亿磅。自去年以来没有变化。

南韩的量增长超过 27%（0.04 亿磅到 0.194 亿磅肉杏仁）随着韩国人越来越熟悉杏仁，强劲的增长势头会持续下去。

在中国--进口量令人震惊。到 6 月底，0.669 亿磅肉杏仁相比去年的 0.345 亿磅。0.3 亿磅壳杏相比去年的 0.1 亿磅。2009 季中国面对的问题是：（1）香港和越南的进口通道表现如何？（2）丰收和低价的开心果会对杏仁消费量产生何种影响？（3）由于中国市场对质量要求的提升，需求重点是 NP，佳美和加州种的 S 或以上的等级，中国的进口商是否准备支付较高的价格（几乎可以确定这些产品价格会比较高）？中国是对价格特别敏感的市场而进口商会转变他们的进口策略如果其他坚果被证明更加有利可图。

印度—世界最大的壳杏市场—肉杏仁今年进口量大约是过去年的3倍（0.08亿磅对0.028亿磅）。他们的壳杏进口增长了0.035亿磅达到0.713亿磅。对加州来说这是个特别重要的市场，尤其在季节初期。印度人在8月到10月之间进口NP壳杏，使农场主可以变现，提高这个阶段出货量数据，并且腾出用于储存所收获杏仁的仓储空间。这3个因素对加州农场主恢复团结和对市场的信心很紧要。如果种植商在出货，看到发货数字强劲，并且有空间储存杏仁，价格会保持坚挺。另一方面，如果收获期晚2周，印度没有为排灯节（印度的宗教节日）采购大量壳杏，那么这会对NP价格产生压力，至少短期内会如此。

最后，我们注意到，当每个人都认为有一件事情是会发生的时候，往往其他事情却发生了。（由于）有太多的变数在一个日益缩小和相互依存的世界中，我们无法自大地确定一个市场的趋势。让我们不要忘记这些发货数字，由于价格正处于历史低点，美元疲软，以及大多数其他坚果价格更加昂贵。

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