

2008 年 7 月杏仁形势报告

2008 年 7 月杏仁发货量为 0.995 亿磅。与去年同期的 0.82 亿磅相比上升了约 21%。

分析:

2007 年发货总量:	12.61 亿磅
2007 年存货转入量:	2.14 亿磅
2008 年收获量客观评估:	15 亿磅
扣除 3% 的损耗量:	0.45 亿磅
总供应量:	16.69 亿磅

发货:

2007 季的成绩是不平凡的。在过去 12 个月里发出了 12.6 亿磅杏仁。这是一个新的全面纪录。此外，在这个发货季的 12 个月里每个月都建立了新的纪录。一直在等待弱势价格的买家们可能将不得不等待更久。7 月份发货数据的消息和 8 月份发货可能仍然很强劲会使种植商决心保持价格的稳定甚至会对某些品种和规格索要高价。

已售出未发货的库存:

如上所述，进入 2008 季的转出量为 2.14 亿磅。这是一个比甚至就在几个月前的预期小得多的数字。已售出未发货的库存量如加州杏仁商会报告的那样，为 1.79 亿磅。去年同期为 0.75 亿磅。这表明，未来数月内应该有强劲的发销量。

国内市场(美国市场):

美国国内发销量被记录在 0.3329 亿磅，超过 2006 年 7 月建立的上一纪录 0.2748 亿磅。这是在过去 12 个月中第 9 次建立了国内发销量纪录。

出口市场:

作为整体/净装运的数字，2007 季的每个单独月份都是一个新的出口发销量纪录。这是一个不平凡的统计数字。今年 7 月出口总量 0.6627 亿磅，打破去年建立的 0.5456 亿磅的纪录。

全球市场和货币:

全球经济都开始受到损害，美元以闪电般的速度对欧元坚挺。它在 8 月 7 日和 8 月 8 日之间，经历了（对欧元）从 \$1.55 至 \$1.50。由于害怕通货膨胀和经济预测的事实，即欧盟经济未来 6 个月内将弱于先前预期，欧洲中央银行过去一周维持利率在 4.25%。这一举动带动最近期美元升值。日元当前在 \$1 = ¥110。人民币在 \$1 = RMB 6.86。印度卢比在 \$1 = 41.975 Rs。

往北美的发销量上升了 18%；西欧上升了 24%，东欧上升了 32%，中东上升了 50%，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) :

	2007 年 8 月-2008 年 7 月	2006 年 8 月-2007 年 7 月
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	36,375,543 / 10,192,140	26,093,447 / 6,239,448
印度	3,003,381 / 69,782,489	3,136,383 / 55,332,026
日本	47,079,592 / 204	48,644,440 / 71,200
韩国	16,771,425 / 0	11,564,130 / 0
台湾	5,055,709 / 176,579	5,381,052 / 261,958
越南	1,185,328 / 866,275	131,950 / 1,173,558

结论:

在努力维持或可能提高目前的价格水平时, 卖家将指出一个事实, 即水的供应仍然是一个严重的问题, 生产成本在未来一季只有继续上升, 并且不确定 2009 季收获量是否会大于 2008 季。他们会注意到, 有关杏仁的各种情况是很明显的: 杏仁仍是一个定价非常合理的坚果, 其应用广泛, 有相对较长的保质期, 并且全球性的需求日益增加。

买家们将指出一个事实是, 即使我们增加发货量 10% 左右, 我们也将会有一个至少 3 亿磅的转出量进入到 2009 季收获。他们会指出全球经济放缓, 并且开花期的天气, 除非是灾难性的, 否则已不再像 10 年前那样为大家所担心。随着更大量新种植果树的产果, 更广泛的地理种植面积和改良的耕作方法很可能确保 2009 年的另一个收获纪录。买家们会谈论在财务方面支撑如此庞大的收获量会引起成本的上升和大量的发货被贮藏起来并没有被马上卖掉所引起的成本的上升。

双方都将有一些正确的观点。事情总是这样, 事实将位于介于两者观点之间的某处。

新的发货案例:

只看 2008 年 1 月-2008 年 7 月之间 (发货 6.6 亿磅) 和 2007 年 1 月-2007 年 7 月之间 (发货 5.41 亿磅) 相对的发货增加量。这是 **1.19 亿磅的差额: 22% 的增长**。有些人可能想要归结这一现象为不能重演的异常现象。而我们不认为是这样。

现在的杏仁产量已经能够在旧货和新货的过渡期内对大多数品种和规格提供足够的供应。因此, 关键是要在一个更长的时间, 每年的基础上, 而不是一个短期的, 每月的基础上来考虑杏仁的营销。加州如果像它一直做的那样, 继续大量地把重点放在每月的发货报告上, 那么可能会把自己推向一个很大的 (潜在的不必要的) 并且痛苦的失败。

我们不会和全球的需求打赌——我们已失误太多次以至于无法再猜测杏仁已在全球范围内变得多么受欢迎。但如果认为在过去几个月中发货的大量杏仁已经全部或者将要很快地被消费掉未免太过天真。毫无疑问, 一些进口商正在建仓, 因为: 1. 他们想要避免 9 月份开始的发货难题 (以及高得多的航运费); 2. 当他们意识到他们将购买的杏仁在原产地已妥善贮存及保管时, 没有必要在一个疯狂、匆忙的情况

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

下预定早期的发货。目前本季大部分时间的杏仁供应相当充足，买家发现，他们可以从现货中购买其节日需求中一个很好的部分，以防备运输和加工环节的延误。这对于买家来说是非常好的交易，而对于加州来说也不一定是负面的变化。只要这个不断变化的购买行为的衍生物是被理解和被计算在内的——在历史上较低的发货量在9月至11月“热情的”发货月，——加州应在一个很好的形势下。

不过，这显然意味着加州最好不要把太多的重点放在9月发货的纪录上。我们可能仍会看到纪录；但航运的限制和加工的瓶颈将变为越来越重点考虑的因素。如果9月并不是一个纪录，那么将会有强烈的对价格向下的压力。**种植商们需要想一想年度的消费量，而不只是今年9月的发货量是什么，与去年相比是怎样。**否则，10月预期将有一个价格的修正。那些卖空标准5（BSU5%）不到\$1.55/磅的投机商们正希望这种情况发生。

价格修正

我们在以前的一份报告中曾讨论过这个问题，但觉得在2008季的开始值得重复一下。在过去17季已发生的14次重大的价格下跌¹中10个都出现在8月、10月或2月。所以，如果您是一位会赌博的人士，如果您期望看到的价格下跌，可能的机会会发生在现在，在10月（如果9月发货使人失望加上加州的恐慌）或开花期左右（如果天气预报异常地好，或者如果假期的缓慢节奏吓得足够多的种植商认为没有人想再去购买杏仁）。

我们没有预期在8月份价格会走弱。7月份的发货量太大了而8月份发往印度的壳杏的量预计会非常大，即使达不到去年超过0.15亿磅那么高的水平。我们能否看到10月份价格下降的关键在于加州本身而非任何其它因素。

最后，对在读这份报告的我们的中国朋友们，祝贺你们创造了在奥运历史上最为壮观的开幕仪式。我们期待接下来的比赛将更为精彩！

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

¹在2-3个月期间，大约\$0.20/磅或更多