

2010 年七月杏仁形势报告

2010 年 7 月杏仁的发货量为 1.12 亿磅。与 2009 年 7 月 1.21 亿磅的纪录相比下降了大约 7.4%。

分析:

2009 季总发货量:	14.71 亿磅
转入到 2010 年的量:	3.06 亿磅
预计 2010 年的产量	16.5 亿磅
扣除 3% 的损耗量:	(0.49 亿磅)
2010 年的总供应量:	19.06 亿磅

发货

7 月份 1.12 亿磅的发货量在产业里被认为是很乐观的数字。它是有史以来第二好的 7 月份发货月。2009 年总的发货量是 14.7 亿磅，这一发货量以将近 6% 的增长打破了上一季 13.9 亿磅的发货记录。在过去的 12 个月里，加州发出了比历史以往任何时候都要多的杏仁。

新的 2010 季已经从 8 月 1 日起正式开始。

美国国内市场

这是一个创记录的发货月，发货量为 0.405 亿磅。美国国内市场在 2009 季的 12 个月里，有 10 个月都创造了发货记录。这是一个非常显著的成就，这也标志着美国的消费者相信把杏仁列入是他们的食谱中是一个明智而健康的选择。

出口市场

与去年的 7 月份相比出口下降了 12% (0.715 亿磅对 0.817 亿磅)。对于整个年季来说，西欧从加州进口的杏仁下降了 2%。中欧和东欧的进口上涨了 13%。中东和非洲下降了 2%。亚洲上涨了 17%。

已成交的发货量

国内已成交的发货量 (已售出未发货的杏仁) 下降了 21.9%。出口的已成交的发货量下降了 31.7%。同时，未成交的总库存量 (余下未成交的杏仁总数) 与去年同期 (1.387 亿磅) 相比下降了 21.4%。

地区发货量

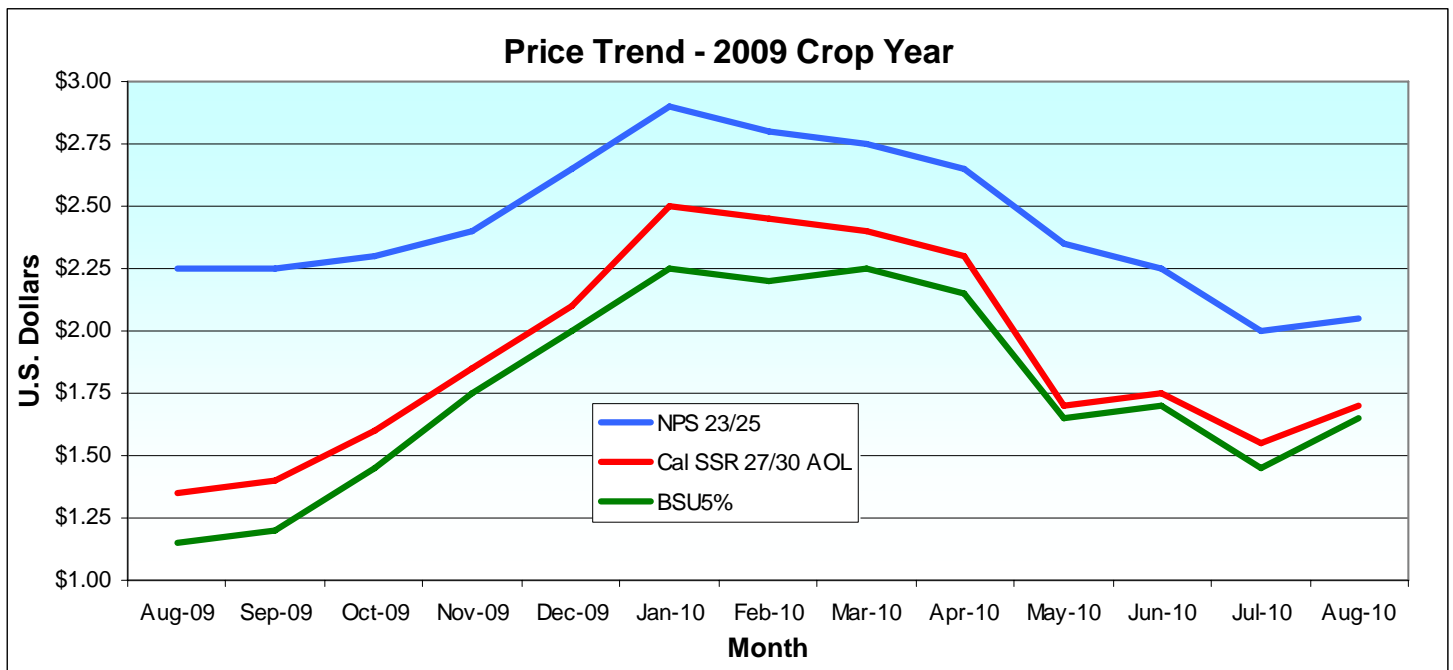
下面是出口到亚洲主要市场的肉杏和壳杏的统计: (磅)

国家	<u>2009 年 8 月- 2010 年 7 月</u>		<u>2008 年 8 月- 2009 年 7 月</u>		<u>%变化</u>
	去壳	带壳	去壳	带壳	
大陆/香港	78,815,343	54,227,493	69,373,459	30,326,625	33%
日本	52,803,098	127,211	48,713,557	278,676	8%
韩国	25,688,219	0	21,211,139	0	21%
中国台湾	6,704,972	358,186	5,733,044	319,441	17%
马来西亚	4,179,702	0	2,616,447	0	60%
泰国	3,370,169	525,612	2,079,300	27,527	85%
越南	1,039,750	3,235,199	479,200	434,788	368%

回顾 2009 季和展望 2010 季

2009 季又如乘坐过山车般。起步时，价格接近历史低点，中国和中东的买家们 1 月份开始疯狂的购买使价格回升产生了原动力。到 2 月份，出口需求停止，因为海外市场已经意识到了他们的超买。加州缓慢地认识到许多主要市场都有大量的库存。到 3 月份，对美国加州杏仁的需求确实放缓，澳大利亚人进入市场并以低于加州的价格，向中东和印度出售大量的杏仁。然后，随之而来的雨水，使澳大利亚的杏仁开始出现质量问题。到 3 月底，价格调整全面展开。所有这一切造成了英国和阿联酋的违约。

美国国内市场从价格下跌中获利，继续大量购买，每个月都在打破发货记录。7 月 8 日，美国农业统计署的客观杏仁预测为 16.5 亿磅。这一巨大的数字震惊了市场。价格稳定后，在几天内每磅下跌 0.50 美元。我们当时就预测到，价格会迅速回升，事实证明确实如此。3 周内，价格回升到了 7 月 8 日开始时的水平，市场几乎是回到了原先水平。下面是以价格表的形式呈现的同步信息：



现在我们发现自己正处在一个全球市场都需要购买杏仁的位置上。海外买家们正在等待他们认为的最好时机来购买杏仁。2009 季，前半季获益之后，许多人在后半季亏损。因此，每个人都希望从最低点着手。我们认为，可预见的最低点在 7 月 9-16 日（在美国农业统计署令人震惊性地客观预测产量为 16.5 亿磅的随后一周里）

耐心是一种品质。这似乎是很多现存买家的座右铭。众所周知的节日即将到来，排灯节在十一月五日。中国新年是在 2 月 3 日(比去年早了 11 天)。圣诞节是在十二月二十五日。

买方的想法：

- 一旦新季开始，加州卖方就会失去信心并且开始恐慌。他们会看到一个比预期更好的 NP 收成（证明美国农业统计署关于每棵树的 NP 果实又多又大的估计是正确-----在以前这种关联性从来没发生过）。这也会给 16.5 亿磅的数字增加信心,因为没人对其他品种预测的准确性发生质疑。
- 收获之后，种植商将发现他们缺少足够的仓储空间,这迫使他们为了把现货腾出，而在价格上采取积极的

措施。

- (c) 还有大量现货库存.可能不是最高质量的,但是即便是 **SSR** 也是要卖掉的。在价格跌至每磅 1.20 美元,又反弹回每磅 1.65 美元之后,这对深加工产品的价格意味着什么?
- (d) 无论加州如何期待,事实是每个人都知道杏仁并不短缺。即使有最大的发货量,对 2011 季的转出量也必然在 3 亿磅以上。所以,这将自然而然地成为了失控市场的一个上限。如果我们等待,我们就会少付钱—但即便不这样,我们也不象是会付很多钱。所以,让我们等待最后的可能时刻。

卖方的想法:

- (a) 我们的库存比去年少了 1 亿磅(今年 3.06 亿磅对去年 8 月 1 日的 4.13 亿磅)
- (b) 看看历史上每月平均价格,NP 今天的价格比过去 7 年中的价格都便宜。为了争论的缘故,让我们说我们同意 NP 23/25 在 7- 8 月间的离岸价格在每磅 2.05-2.10 美元之间.....这比 2009 年 8 月 NP 23/25 的价格每磅便宜了 0.2 美元(这并没有考虑 2008 季金融危机时,NP23/25 在 2009 年 1 月-2 月间的月平均价格是在每磅 1.9 美元左右)。
- (c) 不仅 NP 的价格比过去相当长的一段时间里的价格都便宜,我们也不认为 NP 的收成会象美国农业统计署报告预估的那样好。
- (d) 收成比平常晚了 7-14 天,这将进一步缩短买方为满足各自不同的节日需求而下定单的时间。
- (e) 印度正等待 NP 壳杏的价格走低。中国也在等待价格走低。中东也在等待价格走低。这些市场中库存都比过去几个月低。印度就不会等待太久,会下大数量的定单。一旦印度进入,价格就会坚挺...然后就到了中国进口商进入的时间了。由于中国新年的时间是 2 月 3 日,中国实际上需要开始发货的时间是 9 月,如果是 12 月 15 日以后发货的话,就没有足够的时间接货并加工。
- (f) 2010 年的斋月正在进行。这会帮助中东国家和其他有大量穆斯林人口地区消耗杏仁的库存。并且再向长远看,下个斋月将在 2011 年 8 月 1 日开始,那时的任何新货无论如何都是没机会的。所有的购买都会是 2010 季的。而且最大的需求仍将是 NP。
- (g) 种植成本已经上涨了。尽管相当清楚的是生产成本并不能单独地决定销售价格,但当有足够的变量对种植商有利的时候,如果种植商显示充分的抵抗,生产的成本因素就会起决定性的作用。

违约:

我们有些伤感的是报告突尼斯的通用贸易公司 – Ali Mediouni 先生 – 已经对和我们得尔口公司签定的 3 个杏仁合同违约了。对我们来说这是令人失望的一天,我们不得不在这个背景下公布这个公司的名字。这是买方不肯妥协,以及缺乏透明和诚实的沟通导致的结果。我们的备案文件正在起草中。

结论:

市场的走向将会由那些等待更长时间的人决定: 无论是买方或是卖方。

需求是现成的。这实质上保证了加州在即将到来的新季中将卖出 15.5 亿磅的杏仁,而且还会有 3.5 亿磅的转出量。大多数其他坚果将更贵。买方知道这些,同时也知道,不论收成是 15.5 亿磅还是 16.5 亿磅,收获一旦开始,坚果就会立刻进入市场。

圣金华河谷的南部的收获时间在八月的第二周末期,而北部将在 8 月的第三周的末期。我们现在都在做心里等待的游戏。欧洲买方不想购买 2010 年 9 月-2011 年 6 月的每磅 1.7 美元的 **BSU5%** 的报盘。加州的种植商也说的他们现场价位不会少于每磅 1.5 美元。僵局将在几周后解决。在此期间,NP 的价格目前仍在历史的低位上。

我们祝愿你们都有一个成功平稳的新季。

我们希望以上内容可以为您提供有用的资讯,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。



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

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS