

2007年9月杏仁形势报告

2007年9月杏仁出货量为1.219亿磅。与去年同期的1.1亿磅相比上升了约10%。

分析:

2006年存货转入量: 1.339亿磅

2007年收获客观评估: 13.3亿磅

扣除3%的损耗量: 0.399亿磅

总供应量: 14.2亿磅

减去已出货量 2.1668亿磅

减去预计转出量: 2亿磅

预计剩余供应量: 10亿磅

收获:

到9月30日,加州已经收获了5.936亿磅杏仁。这比去年同期增长了46%,但是今年的收获情形是不同的。大量的早期收获允许加州更早发出更多的杏仁供应短缺的市场。今年的收获(时间)早于历年的平均值,并且有几个品种的收获出现在一个很短的时间段中相互交叠。

综观过去7年中九月份平均收获量的百分比,将之与今年截止目前的收获量相比较,我们评估今年的收获量大约在1.3-1.4亿磅之间。

到12月中的时候,当11月发货报告发布后,我们对于2007年收获的杏仁总产量将会有更准确的概念。

发货:

1.219亿磅是一个新的9月发货纪录,超过了2004年9月建立的1.14亿磅的旧纪录。本季头两个月发货2.166亿磅(杏仁)同样也是一个新纪录(之前的1.93亿磅的纪录建立于2004年8月-9月)。

国内市场(美国市场):

另一个纪录在美国国内市场被建立,0.339亿磅杏仁发货到国内,打破了去年9月建立的0.3259亿磅的纪录。在过去13个月中12个月都创造新的纪录。一个令人难以置信的统计。

出口发货:

加州本月同样建立了一个新的出口(发货)纪录,发货0.88亿磅,打破了2002年9月建立的0.85亿磅的纪录。2007年新一季头两个月的每个月都建立了新的出口发货纪录。

很明显,以上的国内和出口发货数字显示了全球对于加州杏仁的强烈需求。

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>2007年8月-2007年9月</u>	<u>2006年8月-2006年9月</u>
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	3,766,090 / 751,482	2,964,505 / 231,551
印度	2,006,497 / 27,103,831	1,318,010 / 15,700,331
日本	4,989,160 / 0	4,820,150 / 0
韩国	1,981,300 / 0	1,943,950 / 0
台湾	591,247 / 31,392	391,250 / 15,127
越南	没有统计	没有统计

全面来说, 往亚洲的发货量比上一季同期上升了 48%。尽管向所有其它市场本季也发出了更多的杏仁, 但印度的壳杏发货量显然是主要原因。

价格:

事实上, 全球每个市场都可以在这些价格上购买杏仁。加州正遭遇的大多数购买阻力仅仅是基于希望看到更低的价格的欲望, 因为 (人们) 期待的收获是一个新的“纪录”。但是当你做过一些计算之后这种欲望将会消失。坚果进口商还能到哪里去寻找货源呢? 土耳其榛子仁价格超过\$3.40/磅。加州核桃仁价格在最高线上 (LHP 20% \$3.65; LHP 40% \$3.85; Light Halves 大约\$4.00/磅), 其它的原产地也正在快速地提高他们的价格。本季便宜的核桃仁价格来自于印度并且是在本季早期。碧根果仁价格超过\$4.00/磅。杏仁在大约\$2.25/磅的平均价格上, 非常具有竞争力, 仍然是一种价格诱人的坚果。

至于杏仁, 以下是在9月发货数字公布之前的价格:

NPS 20/22 - 无供货

NPS 23/25 - \$2.65/磅

NPS 25/27 - \$2.50 /磅

NPS 27/30 - \$2.30 /磅

卡梅 SSR 30/32 或更大 \$2.10 /磅

壳杏 NP \$1.70 /磅

壳杏 卡梅/ 蒙特瑞 \$1.40/磅

壳杏 皮尔利斯 \$0.85 /磅

加州港离岸价

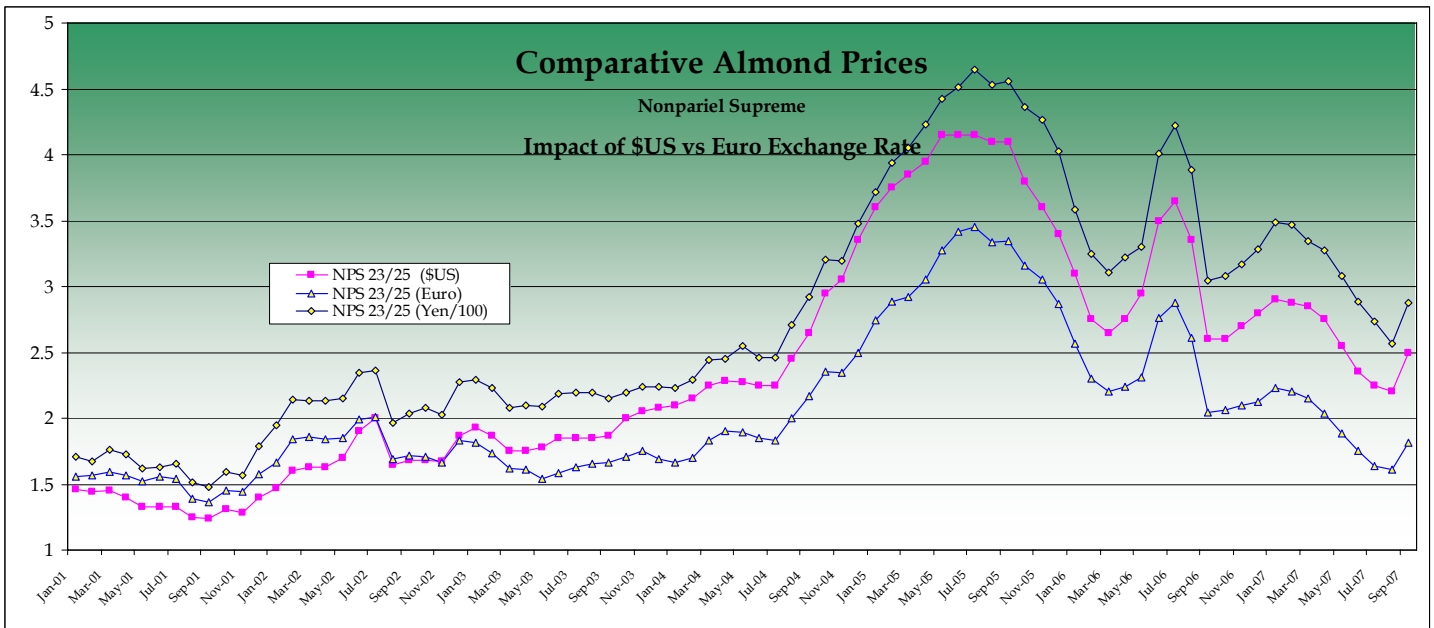
11月-12月发货

货币：

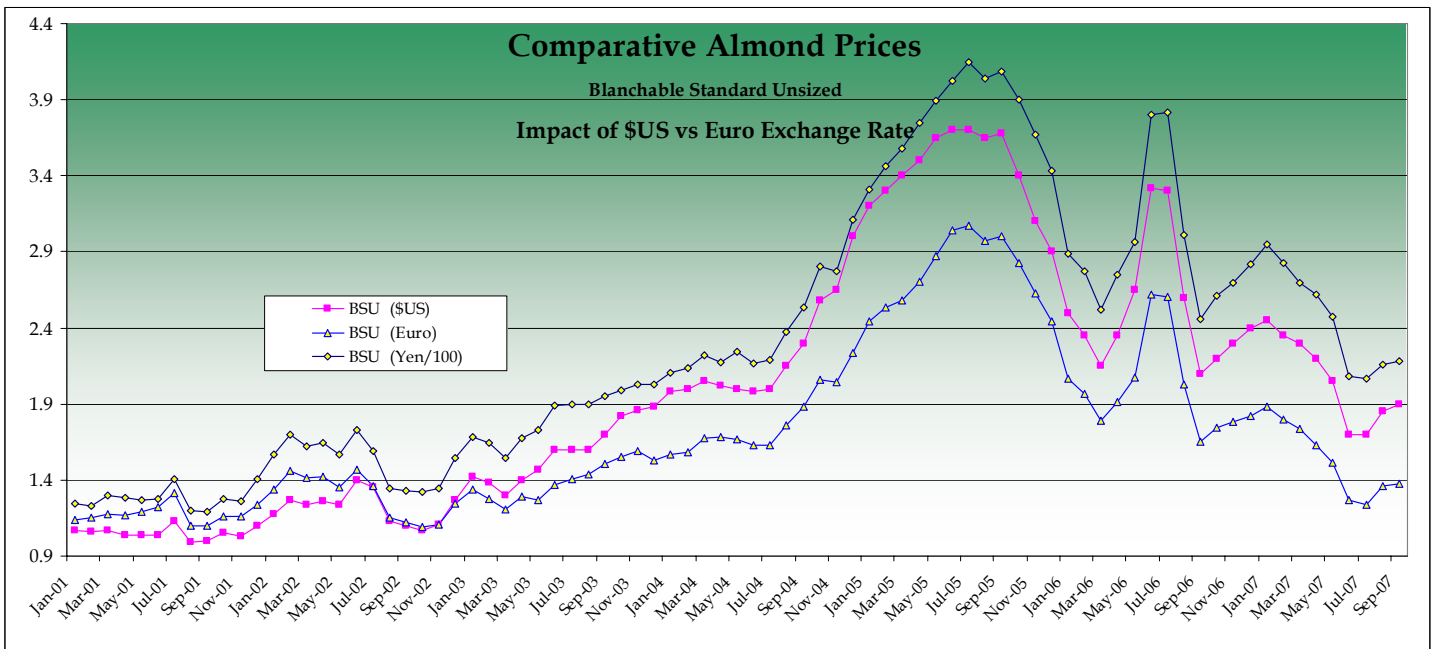
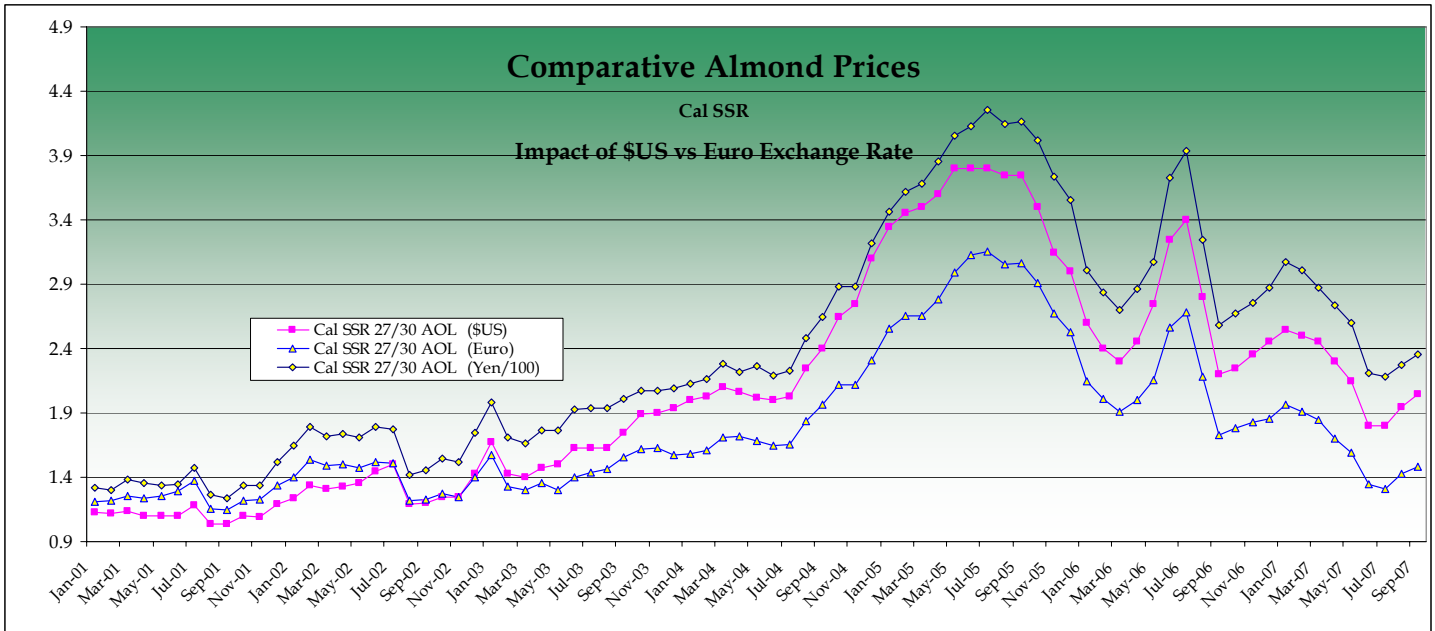
2007年9月28日，美元对欧元比价创下新低：€1 = \$1.427。在此之后，已经有些微的恢复，但仍然交易在大约\$1.40左右。这显然影响了到欧洲的杏仁销售（加州杏仁出口的最大独立市场），有利的汇率有助于欧洲买家消化掉来自产地的价格增长（请看下方的价格图表）。

相对于小小的杏仁世界之外，广泛的影响更为有意义。由于美元下跌和衰退的前景在美国不断延续，美国联邦储备委员会支撑美元的可能性似乎越来越小。很多经济学家认为，如果美联储在保护美元和避免经济衰退之间做出选择，它会选择避免衰退和牺牲美元。这正是令目前美国的债权国感到不安的地方。他们被要求购买更多的美元国债，而基本上被告知，他们的投资(1) 在全球舞台上正在贬值(2) 回报率将会降低。这不是一个令人兴奋的投资建议。

美元的情形也影响到了与中国的关系。美国政府要求中国升值人民币，使相关的中国产品在美国更贵。与此同时，美国一边旁观美元更加疲软，一边继续鼓励中国购买美国国债。有人问乔治·布什和亨利·保尔森，这就是所谓的“正反两面都是理”吗？。中国人太聪明不会上这个当，不是么？10月20日在华盛顿，七大工业国的财政部长在其年度会议上肯定会讨论相对全球疲软的美元（问题）。如果你是一位博彩者，那么在未来几个月将您的筹码赌在美元的弱势上。



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



结论:

尽管粒头大小并不代表一切，但你无法从与加州杏仁产业的一些人的谈话中了解到这句话的意义。杏仁的粒头持续让人失望已成为会议上和日常的话题。杏仁的粒头已有所提高，但加利福尼亚/比特/杷椎 SSR 27/30 或更大 以及卡梅和 NP23/25 或更大仍然十分短缺。在可预见的将来似乎这种情况不会得到缓解。然而值得注意的是，粒头大小问题并不意味着产量的问题。粒头可能会小，但收获仍可以达到甚至超过 CASS 评估的 13.3 亿磅。

许多加州种植商正在持货以待高价。“持货以待高价”策略过去几年一直都管用，但似乎今年作为一个整体策略不太可能成功了，除非收获没有（达到）评估的数量。如果你持有 18/20 或 20/22，那是一回事儿。若所持杏仁多为 32/34 或更小（和/或更小）杏仁，却未必是件好事儿。最终将归结为存货管理和“支撑能力”。那些拥有现金并愿意等待直到 2 月和 3 月开花期仍持有杏仁的人也许会得以高价回报，尽管这似乎是目前加州少数加工厂的观点。许多加工厂急于按照市场主流价格出售更多杏仁，如果他们种植商支持他们这样做的话。但是这种支持明显不多。

基于这些发货数字，我们预计加州种植商在其销售策略上仍会采取保守。他们毫无疑问要问，为什么在本季头两个月有如此强大的发货量下，他们却要降低价格来进一步销售。那些需求已经得到满足的买家似乎比那些尚有缺口的买家处于更有利的位置。那些需要杏仁，特别是所有品种的 27/30 或更大杏仁的人，将不得不付出加州方面要求的更高的价格。市场在短期内走弱似乎不太可能。

如果在情况不明中你不确定应该怎样做，请记住伏尔泰说过：“怀疑是令人不舒服的，而确定是可笑的”。

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。

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS