

## 2007年11月杏仁形势报告

2007年11月杏仁发货量为1.29524亿磅。与去年同期的1.11467亿磅相比仅仅上升了约16%。

### 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5.06亿磅  
减去预计转出量: 2亿磅  
预计剩余供应量: 7.14亿磅

### 收获:

到11月30日,加州收获了12.31亿磅杏仁。在过去5年中,截止11月份加州加工厂收到的货量占全部收获量的平均值为88.4%。如果这个数目如此,本季收获将大约为13.9亿磅。CASS的预估为13.3亿磅。尽管很可能,但加州许多人仍认为今年收获不会超过14亿磅。他们争辩说今年收获早于这5年的平均收获时间,因此,到11月收获的百分比很有可能超过收获总量的90%。他们认为今年收获更多是在13.5亿磅的范畴中。

### 发货:

本季迄今为止的发货量为5.06亿磅。这比去年同期高了17.4%(4.30亿磅)。核算损耗量数字加上去年转入量,加州将有一个至少14.2亿磅或大概14.9亿磅的总供应量。去年7月—今年12月平均每月发货总量为0.79亿磅。假设加州在2007年12月—2008年7月每月销售同样数量,我们这一季将发货总计11.38亿磅,这将导致3.50亿磅的转出量。这是一个太大的库存量了。很明显,发货量需要越过去年同期,增长约17%(到目前为止我们保持着这个速度),以便于使我们能够有一个便于管理的2.45亿磅的转出量进入到2008年收获中。

### 已售出未发货的库存

已售出的未发货量(已售出但还未发货的杏仁)为3.456亿磅。相比于去年同期的2.60亿磅增长了33%并且体现了需求的强大。未售出的库存数字高出大约43%。这反映了收获量的庞大。

### 国内市场(美国市场):

另一个新的国内发货纪录被建立在11月,0.418亿磅杏仁在美国国内售出。上一个纪录是去年建立的0.3517亿磅。这是一个接近19%的增长。它是过去16个月里第11次美国国内发货量创下了纪录。毫无疑问,杏仁有益健康的讯息渗透给了美国消费者,他们增长了对杏仁及杏仁产品的消费量。

**出口市场:**

加州同样建立了一个新的出口发货纪录，0.877 亿磅杏仁销往了全世界。上一个纪录是 2002 年 11 月建立的 0.81 亿磅。今年 11 月的发货量高于这个记录 8%，并高于 2006 年 11 月发货量 15%。西欧上升了 18%，东欧上升了 30%，非洲下降了 12%，中东上升了 63%。

**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 11 月</u>	<u>2006 年 8 月-2006 年 11 月</u>
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	12,879,628 / 5,653,860	13,382,470 / 4,138,417
印度	2,317,998 / 43,212,671	2,160,960 / 29,427,665
日本	14,521,571 / 0	15,070,567 / 0
韩国	4,933,805 / 0	4,427,250 / 0
台湾	2,591,532 / 161,573	2,205,777 / 245,581
越南	595,828 / 374,743	6,000 / 597,178

全面来说，往亚洲的发货量比上一季同期上升了 21%。

**价格:**

我们不知道在这强大的 11 月发货报告公布后杏仁价格将如何走势。截至昨天，我们提供以下的价格指导：

NPS 20/22 - \$3.00/磅  
NPS 23/25 - \$2.70/磅  
NPS 25/27 - \$2.55/磅  
NPS 27/30 - \$2.35/磅  
卡梅 SSR 30/32 或更大- \$2.10/磅  
壳杏 NP - \$1.85/磅  
壳杏 皮尔利斯- \$0.90/磅  
加州港离岸价  
12 月-1 月发货

我们预计价格将上升或在至少保持坚挺。我们将在未来数天看到市场的反应。

**货币:**

美元对欧元仍然疲软。在过去几个星期内已经徘徊在 €1 = \$1.47。美国联邦储备委员会刚刚在美国调降利率 0.25%。许多货币专家称，这次预计中的降息早已被美元的弱势所消化，而不认为在此信息基础上美元会进一步被削弱。

**结论:**

这个强大的 11 月发货的到来对于全球范围内的众多客户来说有如一个巨大的惊奇。买家们曾期待发货量接近去年的数字，一些人一直以来延迟购买希望获得较低的价格。现在看来，价格将保持坚挺至少到明年开花期（2008 年 2 月/3 月）。

现在有一个很重要的问题，加州严重的水资源短缺成为一个非常真实的可能性。本月在莫德斯托召开的每年一度的杏仁商会会议上，水问题是重要议题之一。不久前美国联邦法院认为，为了保护濒临灭绝的小鱼，即三角洲胡瓜鱼，将减少从萨克拉曼多三角洲的取水，通过削减抽水数额达到保护目的。这一裁决影响巨大，会影响对旧金山湾区，圣华金谷地以及南加州的供水。所有这些地区全部或部分地依赖于萨克拉曼多三角洲的供水。人们很容易地看到这会如何导致我地区农业潜在的严重问题。

这个裁决将加州水资源问题提高到一个危机层面上，并且将不会被忽视，看涨的种植商在谈论准备提高下一年度的杏仁价格。一旦水资源短缺问题成为现实，人们将不会再像现在一样讨论杏仁价格过高的问题。

摘要：除非加州在某些战略地理要点上采取预防和积极的步骤，以增加其蓄水能力以及相关的基础设施，否则我们都将处于悲观的形势中。

除非种植商了解清晰的水资源情况，否则他们不大可能降低 2008 年收获的价格。如果由于某些原因，在 2008 年 2 月和 3 月开花条件不理想，那么认为明年一些新增加的进入产果期的（4 年的新树）种植面积会导致另一个产量历史记录，这样的想法也许为时尚早。

我们希望以上内容可以为您在制定未来购买计划的时候提供有用的资讯。得尔口美国总部和得尔口北京代表处会继续为您服务，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