

## 2009 年 11 月杏仁形势报告

2009 年 11 月杏仁发货量为 1.48 亿磅。与去年同期的 1.18 亿磅相比上升了约 23%。

### 分析:

|              |          |
|--------------|----------|
| 2008 年存货转入量: | 4.13 亿磅  |
| 2009 年预计收获量: | 13.5 亿磅  |
| 扣除 3% 的损耗量   | (0.4 亿磅) |
| 总供应量:        | 17.23 亿磅 |
| 减去目前为止的发货量:  | 5.71 亿磅  |
| 剩余供应量:       | 11.5 亿磅  |

### **发货**

新的 11 月份发货记录, 1.454 亿磅。打破了 2007 年 11 月的 1.295 亿磅。但更重要的是, 这是所有年度前 4 个月发货量的最高值, 比先前的记录超出 0.61 亿磅。(高出 12%)

### **收获**

收获为 12.24 亿磅, 比去年同期下降了 7%, 这表明当所有杏仁都被收获之时, 我们应该很接近官方 (CASS 美国农业统计局) 预计的 13.5 亿磅。

### **国内市场**

2009 年 11 月的发货量比去年同期相比增长了 16%, 为 0.359 亿磅。但是国内 (美国) 11 月的最高发货量记录还是 2007 年的 11 月份, 0.418 亿磅。

### **出口市场**

09 年 11 月份的出口量为 1.095 亿磅, 它打破了 07 年同期的 0.877 亿磅。中国、约旦、阿联酋、土耳其, 韩国、德国和西班牙, 仍然是最主要的出口目的地。

### **已售出未发货库存**

国内已售出未发货库存上升超过 5%, 出口已售出未发货库存上升超过 39%, 本季截止目前未售库存 (未售出杏仁) 为 5.82 亿磅。假设我们本季将继续收获 1.3 亿磅的杏仁 (以达到 CASS 预计的 13.5 亿磅), 那么未售库存会达到 7.1 亿磅左右 - 考虑到以下因素这是一个看似非常容易消化的数据:

- 我们有另外 8 个月的出货量
- 12 月份很可能成为另一个大的出货月
- 无论是中国、中东还是欧洲 都还没有大量地订 1 - 7 月份要发的货。
- 我们需要至少 2 亿磅的转出量, 以期望有一个平稳的变换进入到 2010 季。

## 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）

|       | <u>2009年8月-2009年11月</u> | <u>2008年8月-2008年11月</u> | <u>%变化</u> |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------|
|       | 去壳/带壳                   | 去壳/带壳                   |            |
| 大陆/香港 | 46,680,048 / 29,845,479 | 30,586,136 / 15,866,205 | +65%       |
| 日本    | 15,734,442 / 29,208     | 15,484,405 / 0          | +2%        |
| 韩国    | 8,037,810 / 0           | 5,141,555 / 0           | +56%       |
| 中国台湾  | 2,134,087 / 241,928     | 2,256,588 / 319,441     | -8%        |
| 马来西亚  | 1,575,161 / 0           | 809,050 / 0             | +95%       |
| 泰国    | 1,051,799 / 492,784     | 818,250 / 0             | +89%       |
| 越南    | 540,700 / 2,108,062     | 285,000 / 127,837       | +542%      |

## 结论

这是一个看涨的月份报告。没有任何其他客观的看法。以下是一些需要考虑的事情：

- 中国已经成为了加州最大的出口市场，在本季的前4个月中占了0.765亿磅。我们预计到这是最终将会发生的，但我们仍震惊于它发生的速度，我们不应该低估高价的心果保护伞对加州杏仁产业的影响。随着全球开心果的供应的增长，这种增长的程度将会在未来的几年内更加难以预料。
- 最主要的出口目的地，欧洲还是占了45.3%，但是亚太地区紧随其后占35.6%，中东地区占了13.7%
- 这个惊人的发货月是在尽管印度今年11月和去年同月相比下降了13%而本季比上季同期下降24%的情况下完成的。印度究竟多大程度上指望澳大利亚的NP收成？难道澳大利亚人不会盯着这些发货数据而开始垂涎欲滴吗？
- 大多数其他树坚果的标价要高于杏仁，杏仁的标价仍在历史的合理水平上。看看10年的平均值，加州种/比特/杷椎 SSR 27/30 和或者更大今天仍然比平均价\$1.96/磅低\$0.10-\$0.20/磅。标准5仍然比平均值\$1.86/磅低\$0.10-\$0.20/磅。NP23/25 报价大概是\$0.10/磅高于平均价\$2.31/磅之上。但这样的事实可以说明：NP的全球需求量比以往更大了，今年的供应要低于去年。
- 如果中国在11月份和12月份真实消费掉他们为中国的农历新年订购的大量的杏仁，而且中国的进口商又回过头来订购二月份和之后发货的杏仁，这会对以下这些品种的供应造成持续的压力：NP，卡梅，卡梅品种，一个S等级的加州种，某些原料的SSR等级，和几乎所有品种的壳杏。而这一切甚至还没有把中东和穆斯林斋月的需求考虑进去。

全球的需求动态变化莫测，今年是否由于其他坚果更高的价格而异常仍有待观察。但似乎预料中的结论是：无论在杏仁开花期间（2月-3月）会发生什么，如果买家从现在到8月份新货收获之间需要杏仁，那么购买价不可能比现在的价格更好。困难的是拿到从现在到假日之后的1月中旬的报价。事实上，很多的种植商/加工商已经接了12月份繁重的订单，他们从现在到1月没有任何的出售压力。

目前加州可以毫无疑问的做到最好，因有限的供应而提高价格。看看原始的供应数据，这很有可能会发生。不过，这会过头，就像当我们写这份报告时核桃产业正处于这个过程之中。修正，无论是向上还是向下都是极端的。这就是人类的本性。

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。

美国得尔口国际食品公司  
DERCO FOODS