

## 2008 年 12 月杏仁形势报告

2008 年 12 月杏仁发货量为 0.936 亿磅。与去年同期的 0.945 亿磅相比下降了约 1%。

### 分析:

2007 年存货转入量: 2.31 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: 16.86 亿磅

减去目前为止的发货量: 6.03 亿磅

剩余供应量: 10.8 亿磅

### 收获:

从 2003 季直到本季截止 12 月 31 日, 我们已经收获了平均杏仁产量的 96%。运用目前收获的这一平均数 (14.86 亿磅) 会显示出 2008 季收获将大约在 15.48 亿磅, 这是符合 CASS 产量评估的, 并且没有足够大的差别对已上市的杏仁构成重大的影响。

### 发货:

从 2003 季直到本季, 截止 12 月 31 日, 我们已经发货了平均 49.3% 的杏仁。把这个平均数应用到截止目前加州的发货量会显示出我们到 2009 年 7 月 31 日将发货大约 12.2 亿磅杏仁。我们认为这个发货量百分比低估了我们本季将实际发货的总量。

在这些价格水平上, 已开发市场和新兴市场都对加州杏仁很感兴趣。重要的是要记住, 对于任何 12 月来说, 2008 年 12 月是历史上发货第三高的 12 月 (只差 90 万磅就创下新记录——或大约 20 个柜)。这个表现是在最严重的经济危机时期被完成, 是世界曾经历的 20 世纪 30 年代大萧条时期以来最严重的经济危机。很少有食品项目有杏仁的广泛应用和有吸引力的价格。随着消费者信心缓慢恢复, 我们认为发货数字将会继续加强, 我们期待在春季和夏季前几个月有非常强劲的发货量。

### 已售出未发货的库存:

已售出未发货的杏仁量上升了 15% 超过了上一季。然而, 待售杏仁库存 (仍待售的杏仁) 同样上升了 42% 超过了上一季。

### 国内市场(美国市场):

(美国) 国内市场比上个月有更好的表现; 比较去年同期, 发货量上升了 16%。国内买家们看到杏仁的价值, 决定这是一个很好的购买时间以确保他们的一些需求。12 月的国内数字倾向于支持那些认为零食消费在经济困难时期会上升的言论, 由于越来越多的人留在家里吃东西。

来自 12 月强劲复苏的 (美国) 国内发货同时显示了过分重视一个月的发货量数字的错误。我们必须开始寻求长远的趋势。由于现在的供应情况足以保证整个销售季的大多数杏仁品种和规格的提供, 买家们将利用此优势, 全年均匀地购买。当转出量很有限, 并且大多数节日需求不得不自新货, 而发货时间

非常有限（9月-11月上半月）的时候，他们不再是像过去几年里那样，不得被迫进入大量的季节性购买当中。这更大的杏仁供应也减小了航运挑战的影响（集装箱短缺，船延期），否则在缩短的发货季中可能会产生不成比例的影响。

### 出口市场:

由于西欧——美国加州杏仁最大的单一出口地区，本季目前购买的杏仁下降了11%，（美国）出口市场因而下降。然而还是有许多亮点。东欧、中东、亚洲和非洲都在上升。本季目前为止西欧购买了1.98亿磅。这些其他市场一共购买了1.27亿磅。中国已经大量地发货。其他重要市场，如印度的购买落后于上一季——我们真的认为对未来几个月来说，这是令人鼓舞的消息。情绪化的市场比如印度，对加州的价格下降和较疲软的国内货币已经起反应（8月的时候，卢比是在42印度卢比兑1美元左右，而11月的时候几乎击破50印度卢比兑1美元）。由于库存的减少，在2009年上半年将有更多的需求来自这些市场。最后，2009年穆斯林斋月的需求（开始于2009年8月的第三周）将完全由2008年收获来供应。

### 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）：

	2008年8月-2008年12月	2007年8月-2007年12月
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	33,715,822 / 16,785,035	14,751,261 / 6,990,843
印度	3,538,223 / 48,167,482	2,434,498 / 49,456,561
日本	20,087,490 / 635	18,996,118 / 204
韩国	6,642,740 / 0	6,997,130 / 0
台湾	2,768,448 / 319,441	3,186,022 / 161,573
越南	285,000 / 127,837	618,828 / 645,207

### 结论:

全世界参与杏仁产业的人很少有人希望看到价格进一步下跌。而买家和卖家们都希望看到价格的稳定和坚挺。当可能性是：如果你等，你可以买到一些马上发货的更便宜的杏仁时，没有什么动机可以让人确认未来的订货。

全球经济形势严峻，——不是近期可能很快好转那么简单。但大于经济不景气的实际影响——对经济的“预期”对人造成的恐惧心理影响最大也对需求的影响最大。

什么情况发生可以改变当前的动态，改变我们处于低迷的需求，增加加工商的库存，部分种植商可以得到所需的现金，和改变这样的担心：“如果我现在没有出售库存，我将是最后一个拿着剩货的人”？以下是一些可能的情况，集中起来可能创造出牛市：

- 在NP开花期有几个雨天。
- 在未来数月里有一个潜在的美元疲软
- 集中的对卖空的平仓。在这样的市场情况下，出口商，贸易商和进口商们都更倾向于做空，这已经

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.  
Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • [www.dercofoods.com](http://www.dercofoods.com) • e-mail: [derco@dercofoods.com](mailto:derco@dercofoods.com)

不是什么秘密。但是，市场条件总是变化。总是如此。在某些点上事情将转变，并且在市场转变时第一个真实的信号是，由于人们对其卖空渴望利益最大化，于是可能出现对需求的打压——又或者他们过度卖空，以求尽量减少他们的损失。

- 来自加州内部的心理上的转变。如果足够多的大种植商和加工商们决定他们杏仁的果园价格应该高于\$0.75/磅，这几乎是现在标准 5 的销售价格。全世界大多数国家的需求需要购买更多的杏仁，并且自 1 月初以来我们已经看到的一系列活动也许能够给予种植商们他们所需要的勇气。

买家们期望看到加州种植商和加工商们表现出他们的纪律，保持住价格的稳定，保护起他们早期的销售。如果这种情况发生，一个迅速的和相当可观的价格复苏将不仅是可能的，而且是很可能的。

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