

2016 年 4 月杏仁形势报告

2016 年 4 月加州杏仁的发货量为 1.67 亿磅。比 2015 年 4 月 1.51 亿磅的发货量增长了 11%。

2015 季的杏仁供应

2014 季的转入量:	3.76 亿磅
2015 季的产量:	18.90 亿磅
扣除 2%的损耗量:	0.38 亿磅
扣除截至目前的发货量:	13.20 亿磅
扣除已售出未发货量:	4.32 亿磅
剩余未售库存量:	4.76 亿磅

收获量, 发货量&库存量与 2014 季的对比

收获量:	+1.47%
总供应量对比 2014 季	+3.3%
发货量对比 2014 季	-5.65%
未售出库存量:	+21%

2016 季产量主观预测: 20 亿磅 (平均亩产量 2,220, 可生产面积为 90 万英亩)

发货量和收获量

价格下跌加上买家们回归的信心, 对市场的影响力巨大。发货量上升了 10.9%, 出口发货量是重头戏, 创造了加州 4 月的发货量历史新纪录: 1.166 亿磅, 这是本季第一次创造历史纪录。5 月发货量也有可能破纪录。2015 年是 1.39 亿磅, 之前的纪录是 2014 年 5 月的 1.437 亿磅。

已售出未发货量 (杏仁已售出, 但还未发货)

与去年 4 月相比, 美国国内已售出未发货量上升 14%, 出口上升 21%, 整体已售出未发货量上升了 18%。未售出库存下降到 4.76 亿磅 (比去年同期多 21%)。如果 5-7 月的发货量与去年相同, 转出量将约为 4.95 亿磅。如果 5-7 月发货量上升 10% (很可能发生), 转出量将会是 4.50 亿磅, 用 4.50 加上 20 亿磅的新货预计产量, 得出的明年可供应商对于加州杏仁行业来说将会是非常可控的。大多数人感觉 2016 季的产量确实就是 20 亿磅, 没有理由价格出现继续下跌。4 月中新生意的成交为 1.769 亿磅, 非常强劲。

美国国内发货量

美国国内发货量下降了 13%, 0.51 亿磅。(依然是历史第 3 好的数字) 4 月历史纪录是去年创造的, 0.587 亿磅。美国国内发货量的延缓主要是因为: 延迟的发货期和零售端的高价格。目前的低价位影响到零售端还需要一些时间。美国国内市场的低迷不会持续很长时间。

出口发货量

每一个主要地区的出口发货量都增长了。一直在等市场跌价的买家们在迪拜食品展后期进入市场，竭尽所能的买货。需求已经对3月和4月的发货量增长形成影响，我们续期5月将持续强劲。

亚洲上升 35%，中国大陆/香港地区 +81%，越南 +433%，印度+32%，巴基斯坦不可思议的上升 2355%。我们也参加了上海的中国食品展，买家们有对于中国杏仁市场乐观但小心的预期。库存量不高，整体对杏仁市场的预期都不错。像其他世界市场的杏仁卖家一样，中国进口商对于大幅跌价感觉惊讶，没有人比香港贸易商收的损失更大。然而，他们对于2016季新货市场还是保持乐观。印度市场的发货量本月上升，但是整体依然低于去年8%。我们预期随着后期发货量的强劲，这个差距会逐渐减小。

西欧上升 6%：法国 -2%，德国 -29%，意大利+28%，荷兰 +47%，西班牙 +21%，英国+35%。

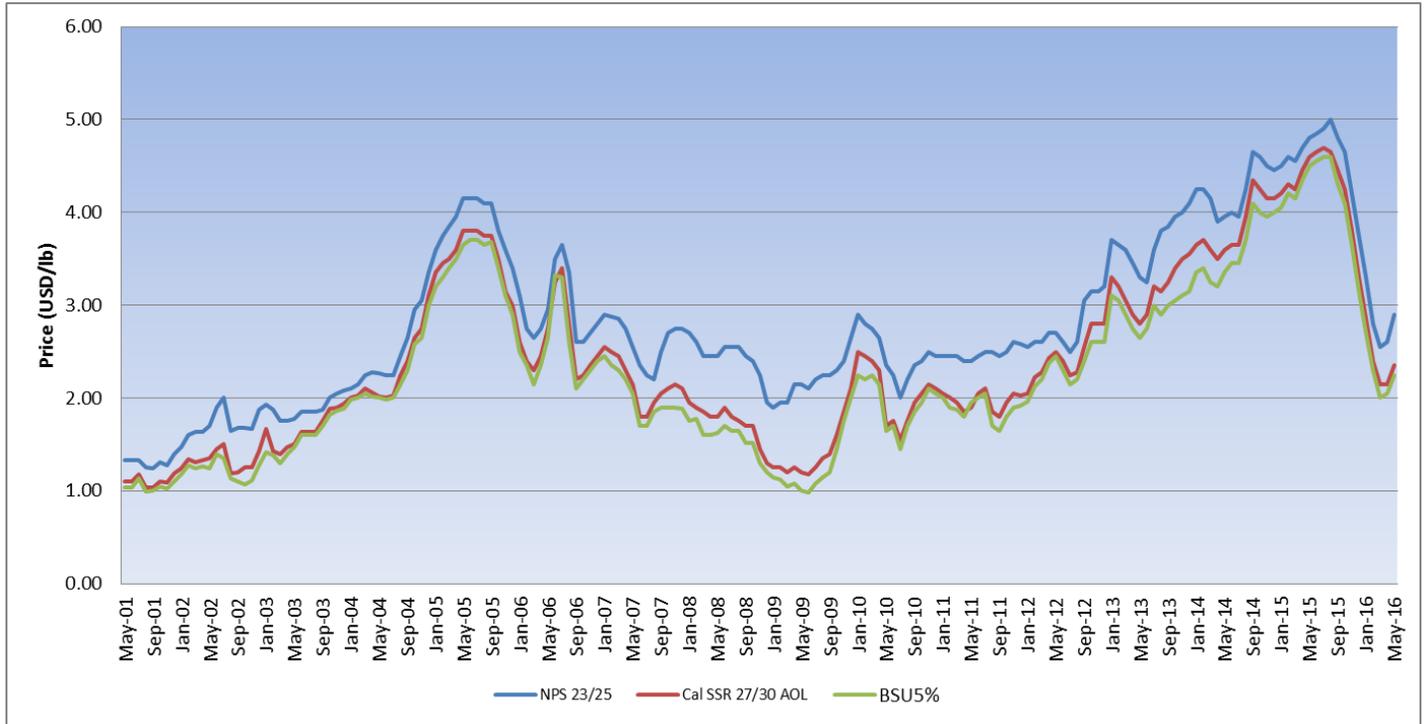
中东上升 57%，由土耳其引领+436%，约旦 +96%，以色列+41%，沙特阿拉伯+9%，黎巴嫩+1%。阿联酋虽然-15%，但过去几周中的购买兴趣逐渐回归。北非市场，阿尔及利亚 +92%，埃及+182%。对于大多数中东和北非市场面临的挑战是，NPX 杏仁的供应相对不足。

地区发货量

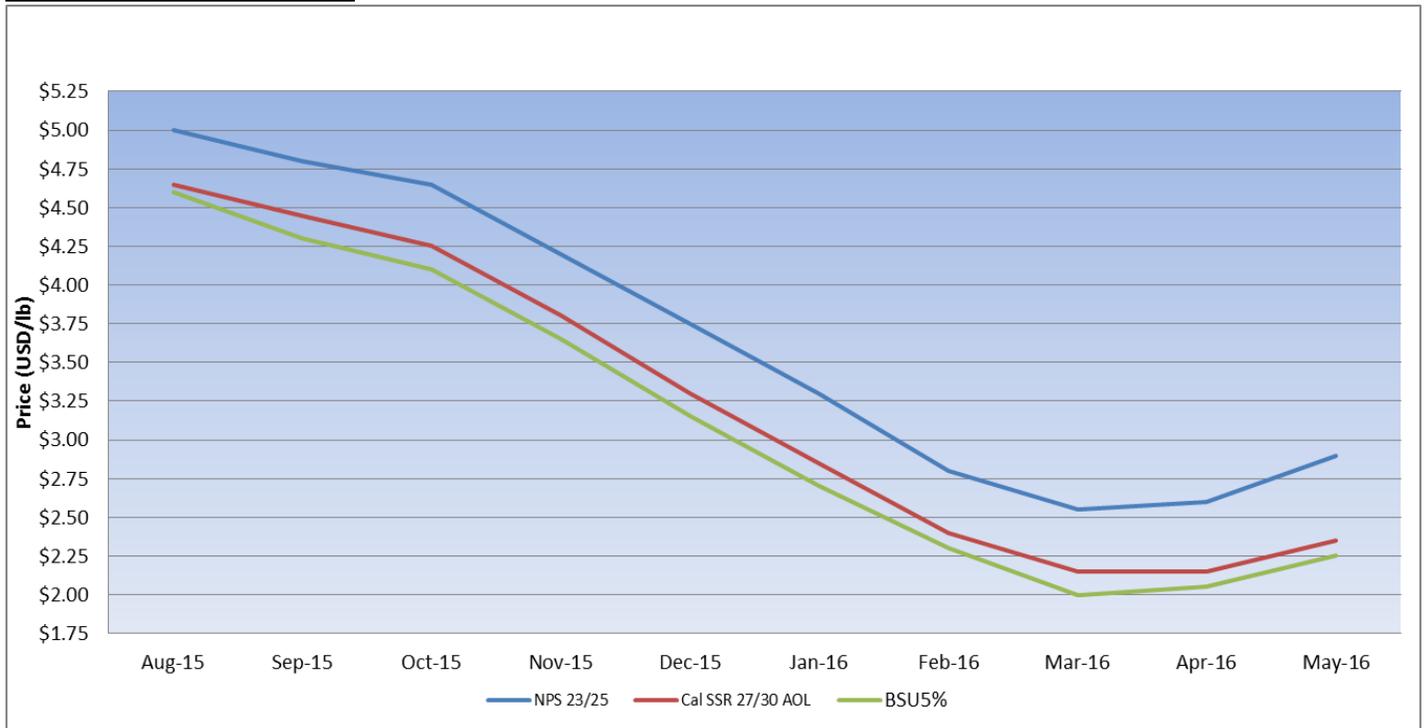
下面是出口到全球主要市场的肉杏和壳杏的发货统计：（磅）

	2015年8月-2016年4月		2014年8月-2015年4月		% 变化
	去壳	带壳	去壳	带壳	
欧洲					
法国	18,173,796	97,064	15,702,108	68,090	16%
德国	71,686,564	62,699	94,934,113	40,365	-24%
意大利	41,260,135	1,456,421	29,800,047	1,478,399	37%
荷兰	33,573,870	0	33,995,956	0	-1%
西班牙	134,803,690	891,914	109,517,596	1,146,596	23%
英国	22,880,049	0	21,069,516	31,500	8%
中东					
以色列	5,864,523	412,489	4,435,437	408,312	30%
约旦	5,528,000	438,563	3,585,625	589,639	43%
沙特阿拉伯	10,319,056	525,544	8,062,225	279,496	30%
土耳其	18,166,449	11,194,863	21,173,400	4,536,487	14%
阿联酋	36,792,729	4,744,876	67,869,707	8,837,254	-46%
亚洲					
中国大陆/香港地区	50,364,590	58,020,923	52,969,257	58,153,253	-2%
日本	46,269,440	342,697	48,751,343	148,743	-5%
韩国	30,627,274	0	40,670,949	0	-25%
台湾地区	7,077,468	209,384	9,083,175	309,527	-22%
泰国	2,676,025	0	3,168,700	0	-16%
越南	1,877,551	14,375,649	1,252,152	20,310,057	-25%
印度	6,555,328	91,252,262	8,314,911	97,677,141	-8%

历史杏仁价格走势 (2001年1月-2016年4月)



2015年8月-2016年5月



2016 季新货展望

今年 4 月美国农业部公布了今年加州杏仁可出产总面积为 900,000 英亩，有些人觉得这个数字有些低，即使是考虑到那些已经停止出产的土地面积。下面的表格给出了出产的分析。更重要的是，即使产量出现 20% 的增长（几乎不太可能出现），只要出产总面积为 900,000 英亩（7 月 6 日的客观报告也会用这个数字），客观预测报告的数字也不可能超过 22 亿磅。这不是说今年的产量不会更大，而是直到 11-12 月前，我们不太可能知道真正的信息。我们以这种形式给出该信息的原因是，人们在用不存在的客观数据来猜产量。25 亿磅是不可能出现的。

		Yield / Bearing Acre					
		2015 actual pounds/acre	2015 +5%	2015 +10%	2015 +15%	2015 +20%	6 year average pounds/acre
		2,120	2,226	2,332	2,438	2,544	2,267
Bearing Acres	900,000	1.9080	2.0034	2.0988	2.1942	2.2896	2.0403
	905,000	1.9186	2.0145	2.1105	2.2064	2.3023	2.0516
	910,000	1.9292	2.0257	2.1221	2.2186	2.3150	2.0630
	915,000	1.9398	2.0368	2.1338	2.2308	2.3278	2.0743
	920,000	1.9504	2.0479	2.1454	2.2430	2.3405	2.0856
	925,000	1.9610	2.0591	2.1571	2.2552	2.3532	2.0970
	930,000	1.9716	2.0702	2.1688	2.2673	2.3659	2.1083

结论

随着新产的临近，情况将变得愈加清晰。主观预测报告为 20 亿磅，加上强劲的 4 月发货量，加州坚挺的市场报价将会持续，直到需求下降。我们预期 5 月，6 月和 7 月的发货量也会非常好。

7 月 6 日，客观预测报告将会公布。加州行业会一直参考这个数字直到实际产量更加明朗。11 月发货报告出来之前，我们不太可能知道真正的产量。只要总出产面积 900,000 这个数字被用于预测计算，我们预期客观报告的数字不会与主观报告有很大差别。

杏仁依然是高价值的树坚果，而且拥有稳定的全球需求量。很多市场都需要购买，但是最近都没有买到因为 NPX 和工业品种的供应最近都非常少。我们应该都记住的是，即使 5-7 月间的发货量强劲，转出量依然会有接近 4.50 亿磅，这么多的杏仁需要卖。最终这些杏仁是要在新货前出售的。我们不预期会出现价格的下调，但是我们建议客户谨慎小心的买货。去年 9 月到今年 2 月之间发生的崩盘之痛每个人都还记忆犹新。

诚挚祝愿

美国得尔口国际食品公司

DERCO FOODS