

2014 年 5 月杏仁形势报告

2014 年 5 月的发货量为 1.437 亿磅。比 2013 年 5 月 1.31 亿磅的发货量高出 9.2%。

2013 季的杏仁供应

2012 季的转入量:	3.17 亿磅
2013 季截至目前的收获量:	20.07 亿磅
扣除 3%的损耗量:	0.60 亿磅
扣除到目前的发货量:	16.52 亿磅
扣除已订购的量:	2.82 亿磅
剩余未售出的供应量:	3.29 亿磅

发货量

发货量比上一季同期上升了4.69%。加州供货商处于强势位置，尽管中国和印度的发货量都下降了，加州依旧能一直达到创纪录的发货量。对于加州杏仁发货商来说今年一直都是建立信心的一年，证明现在有多个杏仁需求中心，而且加州不再依赖于任何单一的出口市场来获得成功。

已售出未发货量（杏仁已售出，但还未发货）

美国国内已售出未发货量为 1.16 亿磅，比去年 5 月下降 22%。出口已售出未发货量为 1.66 亿磅，上升超过 25%。整体已售出未发货量为 2.83 亿磅，和去年同期持平。未售出的库存量上升 10%。

美国国内发货量

美国国内发货量是 0.5464 亿磅。5 月是十个月中第 8 个创造国内发货量纪录的月份。杏仁消费在美国的增长持续让每个人都惊讶。

出口发货量

出口发货量为 0.89 亿磅，比 2013 年 5 月上升 15%。中国大陆/香港地区下降 30%（约 0.58 亿磅）。越南上升 0.03 亿磅，这个上升的量可分配给中国大陆/香港地区，但是并没有带来有意义的不同。印度下降了 20%，或者 0.23 亿磅。中国和印度从去年 5 月（2013 年 5 月）到目前已经购买了总计 3.16 亿磅的杏仁。今年这两个地区下降到 2.38 亿磅（-0.78 亿磅）。尽管这是事实，但杏仁整体的发货量仍然上升了 0.74 亿磅。这是一个 1.52 亿磅的不同。韩国上升了令人惊讶的 25%（920,000 磅），甚至日本也上升了 6%（400,000 磅）。

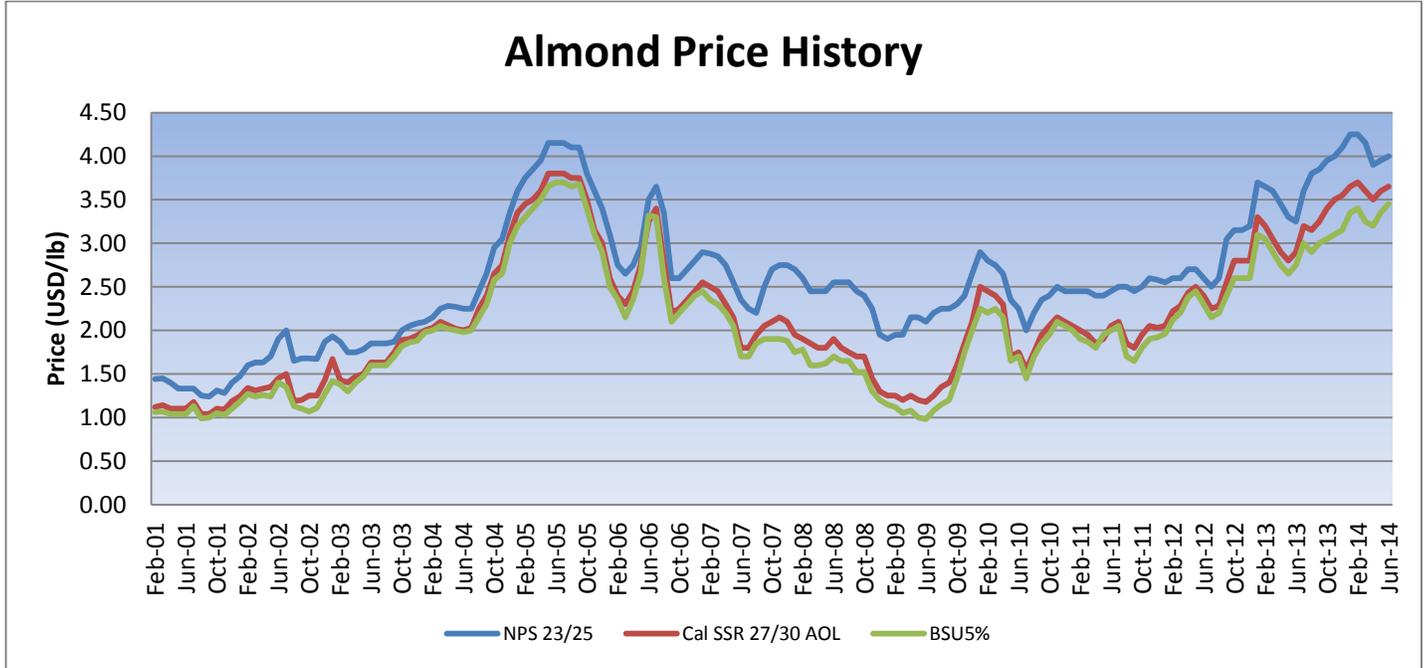
西欧上升了 20%，或约 0.75 亿磅。一些发货量的上升是因为糟糕的西班牙 2013 季杏仁收成，但并不是全部原因。西欧已被证明是一个比预期对价格敏感要低的多的市场。西班牙现在已经成为加州杏仁最大的出口市场，本季截至目前已进口 0.219 亿磅的杏仁。西欧杏仁进口量的增长甚至让杏仁业内最具经验的人都感到惊讶。

中东上升了 21%，由阿联酋的 0.73 亿磅（+6%），土耳其的 0.47 亿磅（+46%）和沙特阿拉伯的 0.12 亿磅（+35%）引领。

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）

	<u>2013年8月-2014年5月</u>		<u>2012年8月 - 2013年5月</u>		<u>% 变化</u>
	去壳	带壳	去壳	带壳	
欧洲					
法国	20,067,604	99,128	20,304,071	62,729	-1%
德国	105,680,444	125,220	97,992,402	92,573	8%
意大利	43,813,882	1,779,220	28,363,934	1,197,406	54%
荷兰	38,090,590	0	33,366,910	15,257	14%
西班牙	159,847,709	3,658,982	121,385,150	755,296	34%
英国	23,384,842	45,416	21,441,253	7,585	9%
俄罗斯	28,899,892	606,154	38,019,624	2,942,186	-28%
中东					
埃及	3,526,000	210,065	3,687,000	763,375	-16%
利比亚	990,094	459,859	271,000	458,795	99%
以色列	4,486,627	270,978	2,166,692	0	120%
约旦	7,490,750	710,293	5,409,250	791,983	32%
黎巴嫩	4,589,825	0	4,215,000	3,500	9%
沙特阿拉伯	12,170,150	269,974	8,865,525	344,246	35%
土耳其	26,267,168	21,216,866	15,980,100	16,472,018	46%
阿联酋	66,743,221	6,702,027	58,884,378	10,633,975	6%
亚洲					
中国大陆/香港地区	68,630,365	64,820,170	80,595,466	111,122,698	-30%
日本	64,982,519	250,230	57,076,033	392,369	14%
韩国	44,885,319	161,091	39,989,105	0	13%
台湾地区	11,351,831	415,598	9,556,960	901,568	13%
泰国	3,348,080	34,335	3,302,925	0	2%
越南	902,397	14,568,478	407,200	11,695,001	28%
印度	4,699,086	85,136,692	3,999,000	108,957,334	-20%
巴基斯坦	298,000	1,432,681	751,000	2,584,240	-48%

价格

结论

近期杏仁行业内每个人都在问的问题是：

- 6月30日的客观预测报告将会是多少？
- 干旱会对产量形成怎样实质性的影响？
- 干旱会对质量形成怎样实质性的影响？
- 新货的开盘价会有支撑性么？
- 如果有下降，什么时候出现，幅度会有多大？

收获量是19亿磅还是22亿磅？与我们交谈过的许多种植商似乎都认为如果水不是问题的话，本季出现好收成是有潜力的。但是，水当然是一个问题——有多少收获面积被干旱所影响？最终的收获量是多少？

最基本的是没人真正知道将会发生什么。由于降低地湿度杏仁尺寸将会更小？杏仁将会变干瘪么？杏仁是否会太干，从而敏感到在去壳加工过程中产生更多的碎粒？是否有比平常更多数量的杏仁会在炎热的6-8月期间自行脱落？我们一直在加州圣华金河谷地区经历着强烈的热浪，温度达到或超过了38° C。收获正在提前进行着，一些种植商们表明他们将会比去年提前两周收获。

世界上大部分地区的库存量都低。许多地区都需要购买，然而每个人的担心都是可理解的。看看过去的10季中，6月和10月期间没有出现太多的价格下跌。最近一个大幅下跌是在2005年的10月（NPS

23/25在9月从\$4.10每磅跌到10月的\$3.80每磅，最后一直跌到2006年3月的\$2.65每磅，4月开始回升），2006年8月和9月之间价格下跌了。2012年6月和7月之间，价格下跌了\$0.20-0.30每磅。2012年8月的价格回升迅速而且大幅。

许多买家和卖家正面临的困难是，我们并没有真实了解全球需求真正的范围。发货到香港的货而最终到了迪拜。在迪拜的货却前往了伊朗和其他海湾国家……或者通过巴基斯坦到了印度。大多数在鹿特丹登陆的杏仁最后遍布东、中和西欧，或者甚至到了俄罗斯。

我们似乎知道的是，需求量比人们相信的，或是想要相信的更强大，更有弹性。买家们退出市场1或2周，在十年前可能会改变加州的市场。现在不再是了。这是一个比以前更有经济实力，耐心和纪律的杏仁产业。这个“联盟”是否会面向（1）一个令人惊讶的客观预测报告或者（2）接下来低于预期发货量的几个月，还有待观察。眼下加州种植商们团结一致。报盘有限。种植商们有钱有耐心，而且很多人真的担心水资源短缺和炎热的月份中将带来的影响。

杏仁，核桃和开心果领域有一个定价的新标准。“高”不再是“高”。所以新的高和新的低是什么？回顾2008年，标准5（BSU5%）从2008年8月的每磅\$1.65下降到2009年7月的每磅\$0.95。我们不会再见每磅\$0.95的杏仁，任何品种，等级或大小都不会。顺便说一下，注意每磅低于\$1的价格不是50年前……而是5年前。在如此短的时间内全球需求的增长有多大。

这些天，如果我们看到了每磅\$0.20的下降，下面我们看到的不是广泛传播的恐慌，而是广泛传播的购买。我们有信心，一个快速大幅的价格下降会使等待购买的买家们增加——等待一个“安全的”价格进入市场。这将导致一个同样快速的价格上涨。

过去三季中NP壳杏的开盘价格大约为别为：每磅\$1.65，\$1.85和\$2.15。2014季，开盘价格水平约在每磅\$2.60 - \$2.65。我们充分认识到，和前一年来比较价格是人性。\$1.85比\$1.65要高。\$2.65要比\$2.15高得多（顺便说一句，今天每磅\$2.65的价格上没有卖家）。但想想下面的：

- 上一次 NPS 23/25 的价格低于每磅\$2.00是2009年3月。
- 上一次 NPS 23/25 的价格低于每磅\$2.50是2011年8月。
- 上一次 NPS 23/25 的价格低于每磅\$3.00是2012年8月。
- 上一次 NPS 23/25 的价格低于每磅\$3.50是2013年6月。
- 上一次 NPS 23/25 的价格低于每磅\$3.75是2013年7月。

杏仁市场比许多人认为的更有弹性。最好是谨慎地购买在接下来的日子里你所需要的杏仁。尽管一切皆有可能，但似乎不太可能在当前条件下出现市场下跌，除非在6月30日有出人意料的客观预测报告发布。

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。

诚挚祝愿
美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS