

## 2014年9月杏仁形势报告

2014年9月加州杏仁的发货量为1.63亿磅。比2013年9月1.77亿磅的发货量下降了8%。

### 2014季的杏仁供应

2013季的转入量:	3.50亿磅
2014季美国农业部预测产量:	21亿磅
扣除3%的损耗量:	0.63亿磅
扣除到目前的发货量:	3.04亿磅
扣除已订销量:	3.86亿磅
剩余未销售的供应量:	16.97亿磅

### 发货量

发货量下降了8%，主要是因为加州种植商们不愿意对杏仁报盘，即使价位创纪录。

收获量比上一季增长约19%，但现在对产量做最终的结论还为时过早，因为2014季收获的开始要早于2013季。在11月发货报告（12月9日发布）后，我们会对产量有个更清晰的概念。

### 已售出未发货量（杏仁已售出，但未发货）

美国国内已售出未发货量为1.92亿磅，比去年9月下降9%。出口已售出未发货量为1.94亿磅，比去年9月下降43%。总的已售出未发货量为3.86亿磅，下降30%。这些已售出未发货量的减少是加州不愿卖货导致的结果。

### 美国国内发货量

美国国内的发货量下降了2%，为0.484亿磅。

### 出口发货量

出口发货量为1.14亿磅，下降10%（约0.13亿磅），相似的发货情况我们在8月看到过，如果没有印度40%的增加，本月这个出口数字会更难看。中国大陆/香港地区/越南下降约36%，西欧的发货量和2013年9月持平，但是东欧，随着失去了俄罗斯的发货量，下降了66%。欧洲整体下降了9%。中东作为一个地区下降了3%，其中沙特阿拉伯下降了72%，土耳其下降了49%。阿联酋/迪拜上升了64%（2014年9月的0.1038亿磅对比2013年9月的0.0634亿磅）。

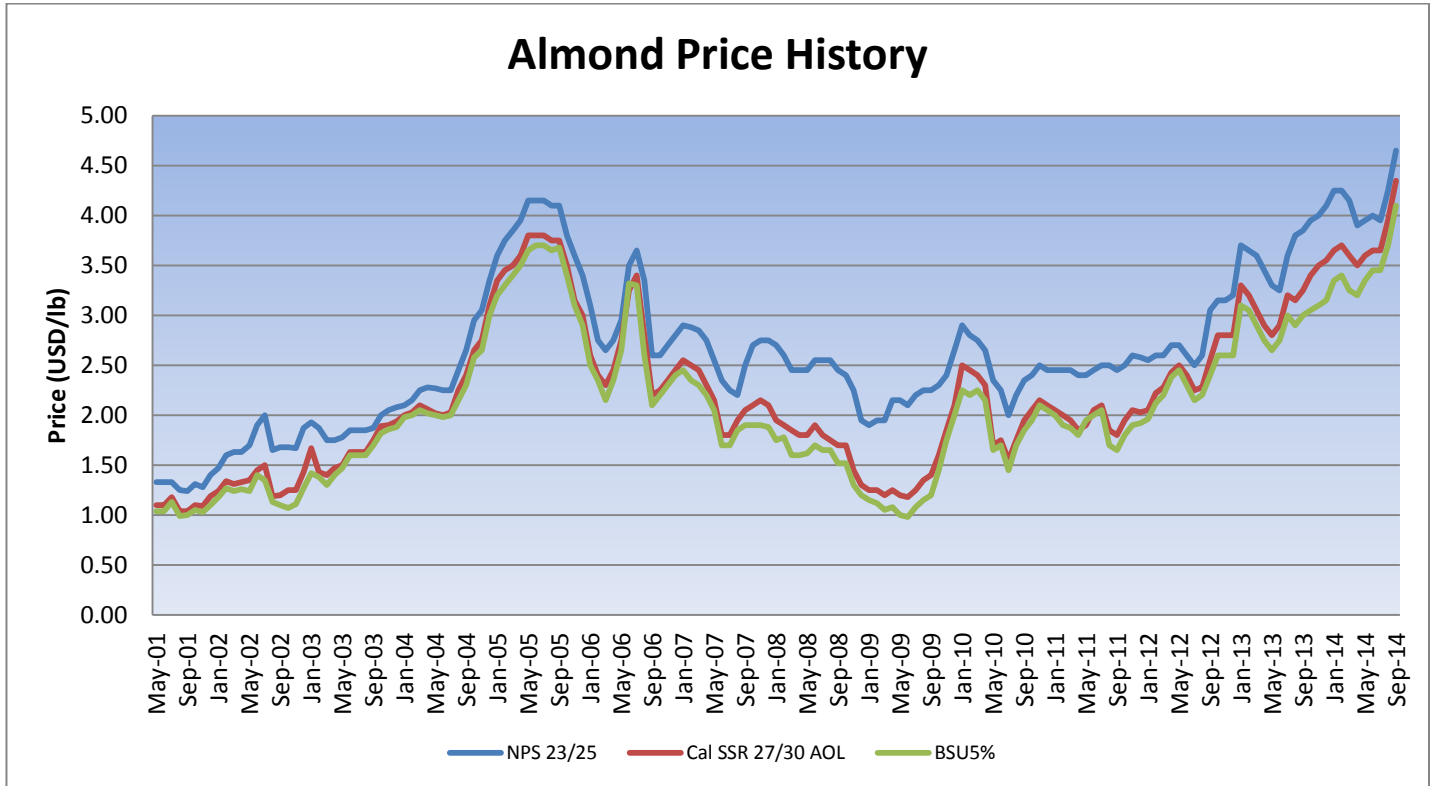
### 地区发货量

下面是出口到全球主要市场的肉杏和壳杏的发货统计：（磅）

	<b>2014年8月-9月</b>		<b>2013年8月-9月</b>		<b>% 变化</b>
	<b>去壳</b>	<b>带壳</b>	<b>去壳</b>	<b>带壳</b>	
<b>欧洲</b>					
法国	2,343,030	16,514	2,549,970	0	-7%
德国	18,411,738	0	22,472,895	95,608	-18%
意大利	4,635,700	236,104	6,670,700	341,826	-31%
荷兰	7,150,031	0	7,450,900	0	-4%
西班牙	20,348,878	87,327	25,517,934	376,701	-21%
英国	3,870,891	0	4,326,516	3,577	-11%
俄罗斯	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>中东</b>					
埃及	672,000	0	489,500	0	37%
利比亚	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
以色列	1,212,000	188,747	168,500	0	731%
约旦	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
黎巴嫩	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
沙特阿拉伯	528,000	0	1,551,450	75,349	-68%
土耳其	3,062,200	1,594,043	4,256,525	6,945,665	-58%
阿联酋	11,864,233	2,614,692	9,930,992	2,570,789	16%
<b>亚洲</b>					
中国大陆/香港地区	14,595,780	16,645,943	22,093,496	27,881,411	-37%
日本	6,617,961	14,872	6,369,097	47,828	3%
韩国	6,144,766	0	7,142,935	61,818	-15%
台湾地区	784,750	225,516	1,018,729	129,353	-12%
泰国	639,350	0	554,500	0	15%
越南	88,000	7,770,288	352,000	5,716,126	30%
印度	2,990,235	39,855,780	574,219	21,965,194	90%
巴基斯坦	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

**\*\*N/A** 的符号意味着该国家或地区没有达到最小进口量 500,000 磅，为了这些国家或地区出现在此表格中，就用 N/A 表示。

## 历史价格



## 结论

在正常年份中，这份9月的发货报告肯定会被认为是消极的，会导致价格降低。但随着整体发货量下降不到10%，天气预报没有预测到大规模降雨，干旱和其对于2015季带来的潜在灾难性的影响将会继续引导加州杏仁种植商们。在第一次看到加州大规模降雨之前，不太可能会出现任何大幅价格变动。河流、湖泊和水库都是干的。种植商担心他们的树是否能存活。他们宁愿抱着今年晚期掉价的风险（从而降低利润），也不愿在他们觉得不值得的时候卖货，尤其当他们可能面临下一季更大的减产。

虽然我们可能会看到一些价格轻微的疲软，但种植商的经济非常强大，而且有了一种新的信心和团结。加工商们则继续沉溺于将种植商的回报最大化（以竞争种植商的支持），而且依然无法做出独立的销售决定。他们基本上毫无动作——紧密的观察着附近竞争对手的动向，只在他们感觉其他人也在卖货的时候才出手很小的量。他们非常害怕在季末给种植商返还利润时，比其他人少出哪怕一点点钱，从而在竞争者手中失去了一些种植商。

综上所述，传统的市场规律在目前并不适用。与此同时，西班牙今年的产情比2013季好很多，他们正得益于往欧洲发售杏仁，并大规模的补充了加州发货的缺乏。西班牙种植商正获得着历史最高的回报，高兴地以比加州稍低的价位发售他们的杏仁。西班牙杏仁产业已经从加州手里拿走了很多圣诞节的生意。重要的是要记住2013季的美国杏仁发货量是由欧洲，中东和美国本土市场的强劲需求所维持。今

年到目前为止，这些市场都在下降，随着预期不到中国大陆/香港地区/越南和其他大进口商的发货量的增长，似乎很可能2014季的发货量会比去年要少。

何时加州杏仁产业将会降价来应对放缓的需求？在我们看来，以下3点因素弄清楚前，价格不会出现显著下跌：（1）什么时候下雨，雨量有多少；（2）最终的产量将会是多少（现在许多种植商们说无法达到21亿磅的收成）；（3）发货量比上一季减少10 – 15%的情况将会持续多久（不低于这个数值）

我们的建议保持不变：只购买短期所需，继续观望市场。没有必要在当前这些价位上建立库存。大多数贸易商和转口商都同意，这就是为什么我们看到像香港和迪拜这样的市场中正出现低价报盘，而这些人也正赚取着他们的利润。

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**