

2014 年 12 月杏仁形势报告

2014 年 12 月加州杏仁的发货量为 1.48135 亿磅。比 2013 年 12 月 1.57 亿磅的发货量下降了 6%。

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:	18.25 亿磅 (修改自客观预测报告的 21 亿磅)
扣除 3%的损耗量:	0.55 亿磅
扣除到目前的发货量:	8.03 亿磅
扣除已订销量:	3.77 亿磅
剩余未销售的供应量:	9.40 亿磅

发货量

2014 年 12 月的发货量下降 6%，本季截至目前下降 11.72%。但是 12 月发货报告中的重要信息是：总收获量。收获量为 18.25 亿磅。现在很清楚，美国国家农业数据统计署，这个提供杏仁产量客观预测报告的政府组织，错了大概 3 亿磅，将近 14%。是个重大的错误。

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下降 7%，为 1.91 亿磅。出口已售出未发货量下降 16%，为 1.86 亿磅。整体已售出未发货量比上季同期下降 12%，为 3.77 亿磅。未售出的库存量上升接近 8%为 9.21 亿磅。

美国国内发货量

12 月美国国内发货量是一个新纪录，为 0.4813 亿磅。比去年 12 月的发货量 47.14 亿磅上升了 2%。

出口发货量

出口发货量为 1 亿磅，比去年 12 月 (1.1 亿磅) 下降 9.5%。本季截至目前，出口发货量下降了 16%。

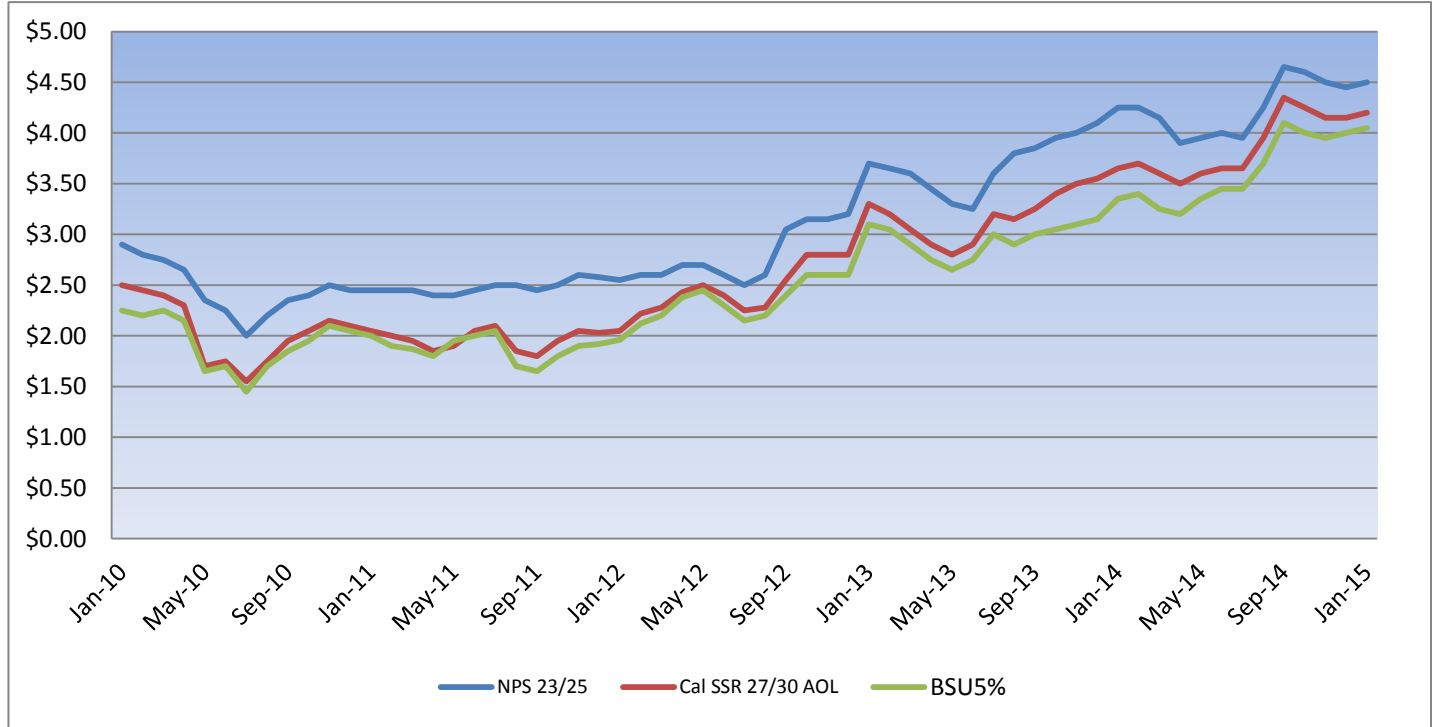
12 月到中国大陆/香港地区的发货量比去年上升 131%，但是本季整体仍下降 32%。12 月越南发货量 (约 0.02 亿磅) 大量上升了 1761%，本季截至目前上升 16%。日本下降 12%；台湾地区下降 24%；韩国上升 17%。印度下降 18% (约为 0.014 亿磅)。整个亚太地区上升了 33% (约为 0.09 亿磅)。

西欧下降 19%；东欧下降 75%；欧洲整体下降 25% (约为 0.14 亿磅)。除了英国上升 12%，所有主要的欧洲市场的发货量全部下降了。

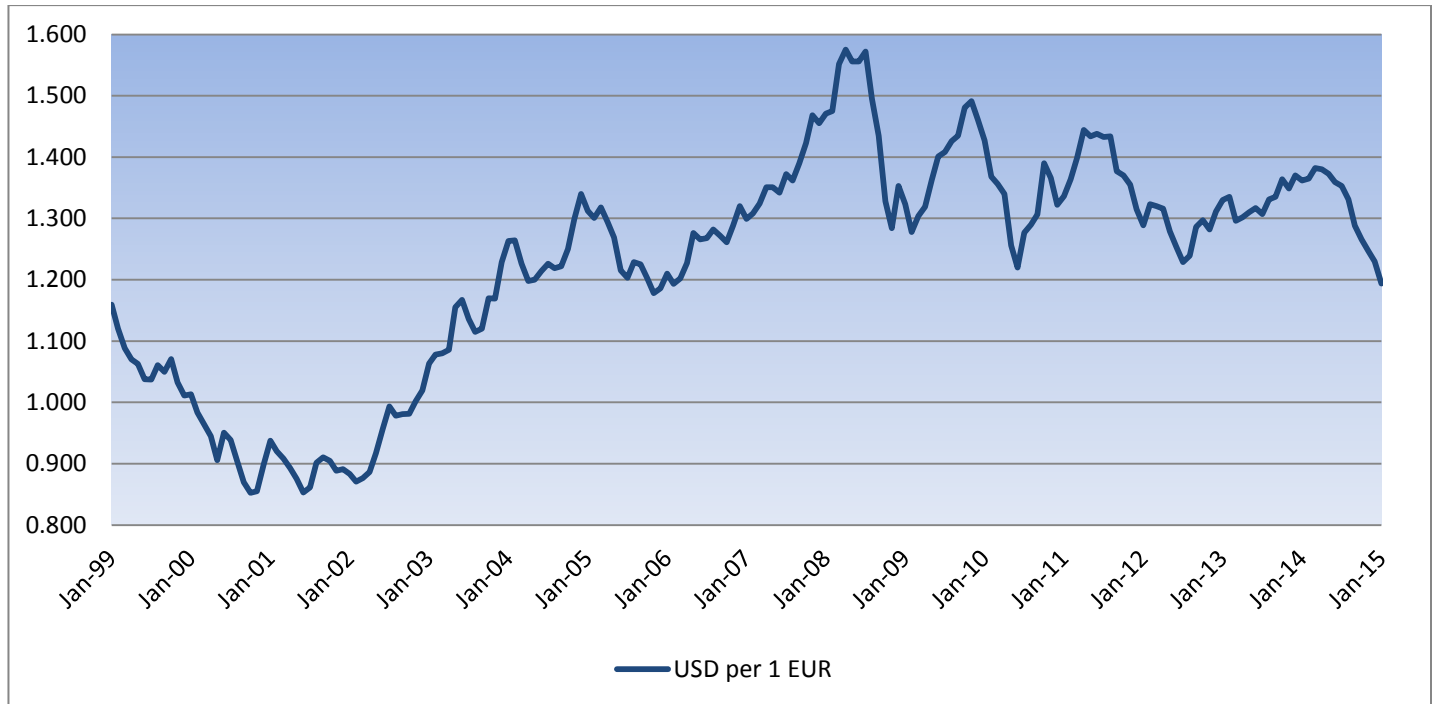
中东地区只有迪拜上升了 8% (约为 50 万磅)。沙特阿拉伯下降 5%，土耳其大幅下降 79% (超过 0.06 亿磅)。中东地区 12 月发货量整体下降 36%。

价格

如下是五年内杏仁价格走势:



如下是自 1999 年 1 月 1 日起, 美元兑欧元的走势:



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）

	2014年8月-12月		2013年8月-12月		% 变化
	去壳	带壳	去壳	带壳	
欧洲					
法国	6,608,907	51,318	10,113,065	81,474	-14%
德国	45,868,165	0	60,314,916	125,220	-8%
意大利	13,372,747	858,415	21,779,400	1,138,550	-22%
荷兰	17,868,413	0	21,897,634	0	2%
西班牙	41,156,288	269,515	75,277,145	1,136,685	-26%
英国	8,370,617	0	12,231,227	41,013	-8%
中东					
埃及	1,339,500	6,231	1,879,500	0	-13%
以色列	2,189,012	374,656	1,319,800	241,228	99%
约旦	645,750	273,335	2,524,750	382,963	-61%
黎巴嫩	948,500	5,250	2,045,250	0	-38%
沙特阿拉伯	2,128,650	72,973	4,596,550	160,750	-35%
土耳其	11,166,433	4,129,193	17,819,500	16,781,362	-51%
阿联酋	22,659,033	6,463,718	34,448,342	5,263,329	-9%
亚洲					
中国大陆/香港地区	30,918,419	33,377,409	57,449,248	59,703,852	-32%
日本	18,868,521	49,072	30,529,452	81,277	-19%
韩国	16,817,690	0	22,573,145	161,091	-4%
台湾地区	4,777,000	276,614	7,663,931	415,598	-22%
泰国	1,217,850	0	1,953,750	0	-17%
越南	416,368	14,244,318	790,950	12,975,565	23%
印度	3,747,135	57,696,278	1,790,106	47,234,293	38%
巴基斯坦	0	1,591,715	262,000	778,370	67%

结论

以下是有关杏仁市场值得思考的一些想法：

市场看涨的因素：

- 2014 季杏仁产量不会超过 18.5 亿磅。
- 在一个加州降雪量需要远大于平均值的时期，实际降雪量却低于平均值。
- 加州种植商有信心而且很团结。他们控制着全球超过 80% 的杏仁，这些人变得越来越会巧妙涨价，或者统一暂时退出市场不报盘。
- 大多数市场都没有大量库存，而且他们从现在到新一季之间还需要有规律地购买。
- 关于杏仁的健康信息持续推动着杏仁的需求，尤其是在美国国内市场。

- 很多其它树生坚果，包括核桃，开心果，碧根果和榛子都比杏仁要贵。

市场看跌的因素

- 全球经济疲软。
- 欧元兑美元疲软。
- 中东和俄罗斯的政治动荡在持续。
- 价格高，杏仁并不是生活必需食品。很多发展中国家中的人们承担不起现在的杏仁价格。
- 中国春节的杏仁发货已经结束；虽然本季后半季的需求预期也不错，但似乎很清楚，到中国的发货量将连续第三年出现显著下降。

ILWU (国际码头和仓库工会) 在美国西海岸从西雅图到长滩的码头上制造混乱。自 2014 年 6 月 30 日他们的合同过期后，情况一直都很混乱，而且一直都没有任何显著的改善。随着 PMA (太平洋海事协会) 和 ILWU (国际码头和仓库工会) 双方达成的协议，允许联邦仲裁调解协会派出调停人。没人知道接下来会发生什么，但是所有涉及到通过美国西海岸港口进出口货物的人，都清楚这个国际码头和仓库工会给我们带来了怎样的噩梦。

底线是，如我们所理解的，种植商们现在没有很大的压力来出售剩余库存，而且能够有安排的控制自己的库存。目前剩余库存量为约 13 亿磅，减去已售出未发货的 3.77 亿磅，还有约 9.2 亿磅待售。为了保持在 8 月 1 日时有一个 3.25 亿磅的转出量，加州需要在 1 月到 7 月间每月平均售出 1.4 亿磅杏仁。在当前价位下，这似乎不太乐观，但是也绝对有可能。在过去的五季中，这 7 个月的平均发货量为 1.33 亿磅，近三季同期平均值为 1.45 亿磅。

2015 年的前景还不清楚。大多数全球市场还需要购买更多的杏仁。种植商的经济实力很强。如果这是一个比拼耐心的游戏，种植商很可能可以比买家等待更长的时间。如果厄尔尼诺天气现象具象化为从现在到春季均匀的降雨，天平可能会向买家方面稍稍偏移。但是种植商们会说雨来的太晚，温度也太高，无法形成足够的高山积雪。我们看见的是一个坚挺的市场。

诚挚祝愿

美国得尔口国际食品公司

DERCO FOODS

欢迎到迪拜的海湾食品展上与我们会面



8-12 FEBRUARY 2015

DUBAI WORLD TRADE CENTER

Look Forward To Seeing You...

WUSATA Pavilion - SHEIKH SAEED Hall SC-40