



# 全球市場報告

January 2018  
*Volume 9, Issue No. 1*

**Ciatti Global Wine  
& Grape Brokers**

1101 Fifth Avenue #170  
San Rafael, CA 94901  
Phone (415) 458-5150



## 简述：

本月报道涵盖2017年总结及2018年展望。2017年智利和阿根廷遭遇了第二个连续的短收获季节，导致供应紧张，价格上涨。欧洲生长季节面临各种挑战，造成西班牙、意大利和法国低产。同样的天气特征对加州的果粒也有一些影响，预计产量会比数量为400万吨的平均产量要低。南非持续的干旱导致产量可能只比2016年上升了一点点，但澳大利亚2017年的产量增加了5%。



## 加利福尼亚

从2016年11月唐纳德·特朗普当选总统以来，2017年加州散装酒市场就再没有火起来过。加州的产量在2016年回归到了正常，大约400万吨左右（比2015年的370万吨和2014年的380万吨上涨了8%），总之2017年的产量预期较好，因为2016/17年的冬天雨水较多，意味着到了春天，加州只有8.7%的地区是处于干旱状态，是5年来最低的百分比。更好的是，雪覆盖面积比平常上升到了185%。

金粉黛的价格下降了一点点，解百纳也是如此，霞多丽因为库存较少价格上升了，但是，总体上2018年加州的价格可能会较稳定或在全州范围内上涨一点点。霞多丽剩余不多，买家应在品种多样性上保持积极和开放。全球上涨的散装酒价格使国际买家对加州的产品更加感兴趣，尤其是赤霞珠这一品种。

## 阿根廷

2017年阿根廷的葡萄酒价格毫无优势，因为2016年的产量比10年内的平均产量还下降了35%。马尔贝克的产量低于平均50%，促使价格飞速上涨，导致一些传统买家都转向别处。阿根廷的国内三大卖家转向智利市场，智利也是同样被厄尔尼诺影响的地区，智利散装马尔贝克价格在0.65美元每升-本身价格较高，但还是低于阿根廷每升1.5美元的价格。因此2017年1月到9月阿根廷从智利进口了6390万升散装酒，突破了零的传统。同时，2016年1月到8月期间阿根廷的出口量猛降了32%，国内消费下降了8.3%，因为价格飞涨和国内不稳定的经济状况打击了消费者。

阿根廷的散装马尔贝克价格现在保持在1.8美元每升。冰雹季节快要来临，要是平安度过，2018年的产量至少会达到平均水平。据12月反馈门多萨东部的葡萄果粒生长情况较好，预计这一地区的产量会比上一次上涨25-30%。这一前景可能会缓和2017年剩余葡萄酒的价格，也可能使2018年的葡萄酒价格更有吸引力。

## 智利

2016年智利受到了短时间的厄尔尼诺影响，产量为10亿1400万升（较2015年下降了21%），2017年库存较少，价格较高。2016年的天气影响导致质量和产量都有所下降：到2017年1月份，2016年的优质葡萄酒已经售罄。国外出口和国内消费的优质上等葡萄酒价格在0.85-95美元每升。普通红酒去除关税后价格在0.65美元每升，但阿根廷由于产量较少，供应紧张，2017年1月到11月从智利进口了7650万升散装酒，突破了零的传统。这使智利1月到9月期间对其他国家的散装酒出口量大大下降，对美国出口量下降了18.8%，对中国出口量下降了45%，对加拿大出口量下降了58%，这一年价格并未有所下降。

2018年初的价格可能比2017年初的价格还要高一些。现在如果有供应商需要现金流，较低价格的葡萄酒还是有可能拿到手。需求旺盛这一形势暂时不会变，如果2018年智利产量较少，供应会更加紧张。西班牙也是如此。



## 法国

跟往年销售季节不同的是，2016-17年销售量较少，因为法国大部分产区遭受了恶劣天气（酷暑和零星的冰雹天气），产量较少。国际葡萄与葡萄酒局预计2016年产量在4350万百升，较2015年下降了7%，也是从2013年以来产量最少的一年。市场活跃度比平常低，加上2015年低靡的股市情况，导致2017年的葡萄酒价格平稳下降，2月份一些葡萄酒种类价格甚至比前一年的0.05-0.15欧元每升还低。

入门级红葡萄酒供应紧张，寻求合适价格和质量的国际买家应该快速行动。西班牙、意大利和智利上涨的价格使法国的品种散装酒非常有竞争力，2018年初法国可以提供最合理的价格。散装酒市场一开始就非常活跃，一手市场的库存逐月减少，买家应尽快行动。



## 西班牙

西班牙在进入2017年时并不知晓2016年的产量，根据2015年的数据来看，估计在4200-4300万百升左右。模糊的数据使国际买家都在等待局势。西班牙农业部指出，西班牙在2016-17年销售季节时库存为4059万百升，供求平衡。2017年初期，西班牙市场进程平稳，北美、欧洲和俄罗斯的买家对西班牙的兴趣较大，想以西班牙代替南非的地位。

国际买家期望2018年初西班牙的价格能够稳定一些，红葡萄酒价格为0.67-0.70欧元每升，这样的价格快失去竞争力了。国际品牌酒几乎售罄，但还剩一些品质较好的大众级散装酒和西班牙本地品牌散装酒提供给需要混合酒或在零售市场售卖双品种葡萄酒的买家。



## 意大利

意大利进入2017年销售季时2016年的收成正常(据国际葡萄与葡萄酒局统计，约为五千万百升)，这确保了2016/17年度销售季的顺利开始和价格的稳定。入门级大众红葡萄酒和白葡萄酒稳定在35-38欧元/百升，直到1月份，而灰比诺的价格在实施新的DOC规定后再次回归正常。2017年收成大幅下降，推高了意大利各地的价格：灰皮诺IGT级销售一空，而威尼斯风格灰比诺DOC级的价格为1.30至1.50欧元/升，普洛塞克DOC级价格为2.50至2.60欧元/升。

很难预测未来四个月的销量：唯一可以肯定的是，总体来说，有待销售的数量并不大，供应商也知道这一点。



## 南非

西开普省进入2017年，就像2016年一样，经历了严重的干旱：严格的水限制规定已经生效，违规行为将受到重罚。在散装葡萄酒区进行高效的水管理，确保了产量达到一百四十三万四千吨，相当于约十一亿一千二百万升，高于2016年的一百四十万五千吨和十亿八千九百万升。南非的葡萄酒库存一直面临着来自世界各地的巨大压力：在圣诞节前葡萄酒销售时，价格每周都在上涨，通常是在没有收到通知的情况下。买家不得不接受装船条件，否则就有可能失去他们的葡萄酒。人们怀疑11月和12月可能会有机会拿到存货，但事实证明这是错误的：持有股票似乎并不重要。

如果没有降雨的征兆，2018年的收成可能比预期的要少。

## 澳大利亚

2017年澳大利亚的产量为193万吨，比2016年增长了5%，2016年为181万吨。主要增长来自品牌红葡萄酒，总体上涨12%：灌溉地区3%，凉爽气候区域9%。在主要的品牌红葡萄酒中可见这一点：西拉（上涨15%）、赤霞珠（上涨8%）和梅洛（上涨10%）。2017年的果粒质量非常好，无任何疾病。澳大利亚葡萄在生长周期中遇到了冷空气，这导致采摘收获延迟了3-4周，因此，2017年成品酒可销售给买方时，有一些滞后。许多买家都非常热衷于买最新的葡萄酒，因为他们在过去一年的库存很少。

预计2018年澳大利亚葡萄酒的强劲需求将放缓，中国的需求量将保持在灌溉和冷气候区产的西拉子、赤霞珠和梅洛上。对即将到来的2018年收获的预测还太早：3月份的预报长期显示暴雨。

## 新西兰

新西兰2017年的产量为39万6000吨，比2016年下降了9%。主要种植地区马尔伯勒的产量为30万2396吨，比2016年下降了6%，占产量的79.1%；其次是最重要的地区--霍克斯湾(Hawkes Bay)，产量为3万3679吨，下降了22%，占总产量8.8%。2017年是具有挑战的一年：冷空气和非季节性降雨导致成熟延迟。这给葡萄园带来了疾病的可能，价格也因此小幅上涨。

展望未来，目前马尔伯勒产区的长相思供应充足，散装葡萄酒市场上仍有一些优良品种；从现在到2018年，随着供应商释放储罐空间，价格可能会走软。

# Contact Us

---

## Argentina

Eduardo Conill  
T. +54 261 420 3434  
E. eduardo@ciatti.com.ar

## Australia / New Zealand

Matt Tydeman  
Simone George  
T. +61 8 8361 9600  
E. matt@ciatti.com.au  
E. simone@ciatti.com.au

## California – Import / Export

CEO – Greg Livengood  
Steve Dorfman  
T. +415 458-5150  
E. greg@ciatti.com  
E. steve@ciatti.com

## California – Domestic

T. +415 458-5150  
John Ciatti – john@ciatti.com  
Glenn Proctor – glenn@ciatti.com  
John White – johnw@ciatti.com  
Chris Welch – chris@ciatti.com

## Concentrate

John Ciatti  
T. +415 458-5150  
E. john@ciatti.com

## Canada & US clients outside of California

Dennis Schrapp  
T. 905/354-7878  
E. dennis@ciatticanada.com

## Chile

Marco Adam  
T. +56 2 2363 9206 or  
T. +56 2 2363 9207  
E. madam@ciattichile.cl

## China / Asia Pacific

Simone George  
T. +61 8 8361 9600  
E. simone@ciatti.com.au

## France / Italy

Florian Ceschi  
T. +33 4 67 913532  
E. Florian@ciatti.fr

## Germany

Christian Jungbluth  
T. +49 6531 9734 555  
E. christian@ciatti.biz

## Spain

Nicolas Pacouil  
T. +33 4 67 913531  
E. nicolas@ciatti.fr

## UK / Scandinavia / Holland

Catherine Mendoza  
T. +33 4 67 913533  
E. catherine@ciatti.fr

## South Africa

Vic Gentis  
T. +27 21 880 2515  
E. vic@ciatti.fr

-or-

Petré Morkel  
T. +27 82 33 88 123  
E. petre@ciatti.co.za

---

## John Fearless CO. Craft Hops & Provisions

CEO - Rob Bolch  
Sales - Geoff Eiter  
Purveyor of Quality Used Oak Barrels -  
Raymond Willmers  
T. +1 800 288 5056  
E. rob@johnfearless.com  
E. geoff@johnfearless.com  
E. raymond@johnfearless.com  
www.johnfearless.com

---

*To sign up to receive the monthly  
Global Market Report, please email  
[info@ciatti.com](mailto:info@ciatti.com)*