



全球市場報告

三月/3月2025
Volume 16, Issue No. 3

**Ciatti 国际葡萄及原酒
代理**

201 Alameda del Prado, Suite 101
Novato, CA 94949
Phone (415) 458-5150



介绍：

2025年南半球的葡萄收获季正在进行中，目前的情况喜忧参半：澳大利亚的白葡萄产量超出预期，新西兰的葡萄串大而饱满，而阿根廷和南非的收成预计将低于长期平均水平，智利的产量则可能因高温天气导致减产而大幅下降。

从全球范围来看，自2月中旬以来，散装葡萄酒市场表现平稳，南半球忙于收获，而北半球的需求则因零售销售疲软而受到抑制，尤其是在西班牙，欧洲市场急需的普通葡萄酒（尤其是普通白葡萄酒）价格较高。除了普通白葡萄酒外，其他葡萄酒在散装市场上并未引起太大波动，需求并不迫切。



加州

自年初以来，散装葡萄酒市场活动有所增加，买家在经历了长期的采购停滞期后开始补货，但市场活动仍以询价为主。随着2024年份（20年来最小产量）的葡萄酒上市，散装库存持续增加，价格保持在加利福尼亚产区的水平，只有少数高知名度产品例外。因此，国际买家有很多机会：价格具有竞争力的普通葡萄酒、传统的散装选择如白仙粉黛、低/无酒精葡萄酒，以及适合中端项目的沿海产区葡萄酒。一年期和多年期合同均可提供。自去年11月总统选举以来，美元对欧元和英镑的升值已被进口关税的实施所抵消。



阿根廷

在经历了2月份的长时间热浪之后，阿根廷的收成比正常时间表提前了很多，预计产量为209万吨，比2024年增长9%。由于大量葡萄酒库存和酒厂现金流紧张，葡萄价格较2024年有所下降。散装市场价格稳定但可协商。国际市场对马尔贝克的需求依然强劲，而阿根廷价格具有竞争力的普通白葡萄酒因其他地区供应紧张和价格上涨而受到越来越多的关注。阿根廷可以向欧洲供应大量普通白葡萄酒，价格比其他地区低10%。此外，12%酒精度的普通白葡萄酒和白GJC也有充足供应。



智利

智利2025年的葡萄压榨量似乎低于预期，高温天气压缩了收获期并降低了产量，加剧了葡萄园搬迁的影响。因此，智利国内对2024年和2025年的葡萄酒需求有所增加；，2025年的葡萄酒价格反映了不同年份之间葡萄价格的上涨。一些供应商已暂停向智利国内市场销售，直到2025年的产量明确；国际买家在决定何时采购时需注意供应情况。尽管关税战对美元造成冲击，但智利比索仍保持在900比索兑1美元以上。



法国

法国南部的散装葡萄酒市场继续以渐进式、按需采购的方式进行。由于西班牙2024年份葡萄酒的平均酒精含量较低，市场对12-13%酒精度的普通白葡萄酒需求增加。2024年份的黑皮诺引领了品种需求，供应已经变得紧张。霞多丽的需求稳定，而长相思的需求则较为疲软。由于销售下滑，干邑白兰地当局进一步限制了产量，这可能会释放大量价格极具竞争力的优质白玉霓普通白葡萄酒和起泡酒基酒，以满足葡萄酒市场的需求。这一情况将从2025年份开始，但由于干邑白兰地的前景在可预见的未来不太可能改善，供应商正在积极寻求多年期合同。请联系我们获取最新机会。



西班牙

西班牙散装葡萄酒价格仍然较高，市场处于停滞状态。普通白葡萄酒和桃红葡萄酒价格与上月持平，普通红葡萄酒价格从较低水平有所上涨。3月份产区的天气条件和酒厂的库存水平将决定剩余白葡萄酒和桃红葡萄酒的价格是否会在4月/5月下降。现在可能是锁定普通红葡萄酒的好时机，因为其价格可能会进一步上涨。国际品种葡萄酒供应充足，现在是现货市场采购的好时机：品种白葡萄酒可以考虑还价，而品种红葡萄酒的价格可能会在年中前进一步上涨。



意大利

意大利葡萄酒出口在2月份表现强劲，主要由于美国在进口关税担忧下的需求增加；普洛赛克瓶装葡萄酒出口增长了12.8%。市场价格保持稳定，尽管2023年和2024年减产导致供应减少，但大多数主要市场的葡萄酒消费下降抵消了这一影响；预计价格至少会保持稳定，直到2025年意大利的收获季。利润下降和现金流减少削弱了葡萄酒行业对未来表现的信心，进而减少了行业投资，威胁到意大利中部和南部的生产能力。



南非

南非的葡萄收获季已过半，初步预计产量将超过2024年的110万吨，接近2023年的118万吨。建议有明确2025年散装葡萄酒需求的潜在买家尽早向我们提交需求，以便酒厂在压榨完成后保留相应的供应。价格逐渐明朗：由于库存水平极低和国内需求强劲，价格将比上一年份有所上涨，但国际销售情况的影响会有所缓和。请联系我们获取最新价格。



澳大利亚

澳大利亚2025年内陆灌溉白葡萄品种的收获量可能超出预期，种植者优先考虑白葡萄而非红葡萄的产量。持续的高温天气压缩了收获期，预计将在3月底前完成，比正常时间提前。葡萄酒平衡税（WET）退税上限每年增加5万澳元，这对拥有或租赁酒厂并在国内销售包装葡萄酒的生产商来说是一个好消息。Endeavour集团正在关闭南澳大利亚的一个合同装瓶厂，原因是需求下降；Endeavour旗下的Shingleback和Treasury Wine Estate的Penfolds酒庄的品酒室也将关闭。



新西兰

尽管1月和2月天气较冷，新西兰2025年的葡萄产量潜力仍然很大。到目前为止，病害压力有限，但未来几周的降雨可能会导致葡萄裂果，因为葡萄串紧密且较大。2023年和2024年份的马尔堡和新西兰长相思价格继续保持竞争力。

联系我们:

中国 / 亚太地区

Simone George
T. +61 8 8361 9600
E. simone@ciatti.com.au
T. +86 13761583085
E. china@ciatti.com.au

阿根廷

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

澳洲/新西兰

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

加州--进出口

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

浓缩汁

Jed Lucey
T. +415 458-5150
E. jed@ciatti.com

加州内

T. +415 458-5150
Glenn Proctor – glenn@ciatti.com
John White – johnw@ciatti.com
Chris Welch – chris@ciatti.com
Todd Azevedo – todd@ciatti.com
Johnny Leonardo – johnny@ciatti.com
Jed Lucey – jed@ciatti.com

加拿大/美国 (不含加州)

Dennis Schrapp
T. 905/688-1340
E. dennis@ciatticanada.com

智利

Marco Adam
T. +56 2 32511 691 or
T. +56 2 32511 692
E. madam@ciattichile.cl

法国/意大利

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

德国

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

西班牙

David Martin
T. +34 624 22 79 48
E. david@ciatti.es
Nicolas Pacouil
T. +33 4 67 913531
E. nicolas@ciatti.fr

英国/斯堪的纳维亚/ 荷兰

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

南非

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

精酿啤酒花&啤酒制作辅料

CEO - Rob Bolch
销售 - Thomas Gilbert
T. +1 800 288 5056
E. rob@johnfearless.com
E. thomas@johnfearless.com
www.johnfearless.com

注册获取每月全球市场报告，请发送邮件至
info@ciatti.com

免责声明

本公司尽量保证全球市场报告内容的精确性和完整性，但本司不能提供任何明确或含蓄的保证、担保或承诺，表明全球市场报告的内容多么正确、完整或具有时效性，包括不承担第三方的责任。本司保留补充、更改或删除全球市场报告中任何信息或观点的权利。

在提供第三方网站链接时，本司对第三方网站上提供的信息的真实性、可否引用和功能性概不负责，因此本司对引用第三方网站上的信息内容造成的损失不承担任何直接或间接责任。

Ciatti不承担任何因引用或未引用全球市场报告内容而造成的损失责任或损害赔偿。