



全球市場報告

四月/4月2025
Volume 16, Issue No. 4

**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：

南半球的葡萄采收工作已经结束，收成规模似乎各不相同：阿根廷和南非的收成看来接近经向下调整后的平均水平，而智利的收成预计比平均水平短缺约 25%；澳大利亚和新西兰的收成规模仍较难准确估量，为了平衡供应，部分葡萄（在澳大利亚主要是红葡萄，在新西兰主要是白葡萄）未被采摘。

与此同时，北半球正值仲春时节。尽管整个 3 月欧洲各地天气不佳，但法国、意大利和西班牙的葡萄园状况良好。加利福尼亚州的大部分地区在 3 月也雨水充沛，自 1998 年至 2000 年以来，该州首次连续三个冬天降雪量达到或超过平均水平。从加利福尼亚州仍未修剪的葡萄园数量来看，2025 年该州的葡萄收成规模很可能更多地由葡萄市场而非气候条件决定。

全球散装葡萄酒市场在很大程度上一直不温不火且走势平稳，买家们在评估南半球 2025 年份葡萄酒的供应情况并进行品鉴，同时也关注着北半球葡萄园遭受霜冻的风险。从全球范围来看，由于葡萄酒在主要市场的销售持续疲软，市场上也普遍存在观望情绪。



加州

加利福尼亚州的散装葡萄酒市场在最近几周有所放缓，这很可能是由于美国葡萄酒第一季度的零售销售情况令人失望，以及近期关税政策调整带来的经济不确定性所致。库存仍然居高不下，除了少数特定的沿海葡萄酒外，其他葡萄酒的价格基本处于“加利福尼亚”产区的水平。这种价格竞争力的提升增加了美国国内对加利福尼亚葡萄酒用于“美国”葡萄酒项目的兴趣，也为国际买家提供了机会，使其能够采购散装葡萄酒用于中端葡萄酒项目，这些项目能提供无与伦比的性价比。目前有多期多年的合作交易可供选择。



阿根廷



阿根廷的葡萄采收量仍有望达到预计的 209 万公吨。由于这一收成叠加了大量的库存，规模足够大，有助于对散装葡萄酒的价格形成下行压力。标准马尔贝克葡萄酒的价格为每升 0.75 美元，而去年同期为每升 0.90 美元，并且一系列葡萄酒的价格都在走软，且有谈判空间。普通白葡萄酒和白葡萄汁（GJC）的供应充足，价格具有全球竞争力。本年份葡萄酒的平均酒精度约为 13% 至 13.5%，在去年平均酒精度较低之后，今年已恢复到正常水平。最近，阿根廷获得了国际货币基金组织（IMF）提供的 200 亿美元新贷款，这使得阿根廷政府能够取消对阿根廷比索的货币管制，比索在恢复自由交易的首日就贬值了 10%。



智利



2025 年智利葡萄收成短缺（目前估计比平均水平低 25%）推高了智利的葡萄价格，进而也抬高了 2025 年份葡萄酒的价格。收成减少的迹象从 3 月起刺激了采购活动的增加，随着短缺程度广为人知，4 月的采购活动进一步加剧。由于预计供应将迅速减少，需要大量采购的买家被敦促尽快表明他们的需求。目前有低酒精度和无酒精的葡萄酒供应。智利葡萄酒现在和其他所有葡萄酒供应国一样，需缴纳 10% 的美国进口关税。



法国

在法国南部的散装葡萄酒市场上，餐酒（VDF）类别占据主导地位：其价格可能处于十年来的最低水平，而且鉴于西班牙葡萄酒价格上涨，其价格极具竞争力。目前，餐酒（VDF）类别包括一系列不同品质的葡萄酒，从非年份的入门级葡萄酒到被降为地区餐酒（IGP）等级的葡萄酒（例如酒精度为14%的红葡萄酒），这些葡萄酒都具有极高的性价比。由于白兰地的产量已受到限制，从长远来看，干邑白兰地有可能满足这一入门级市场的需求。除黑皮诺外的地区餐酒（IGP）葡萄酒需求较低；由于整个欧洲春季天气不佳，桃红葡萄酒市场表现低迷。对低酒精度和无酒精葡萄酒的询价有所增加。美国政府征收的10%进口关税尤其令香槟和瓶装葡萄酒类别担忧，这进一步加剧了散装葡萄酒市场买家的观望情绪。



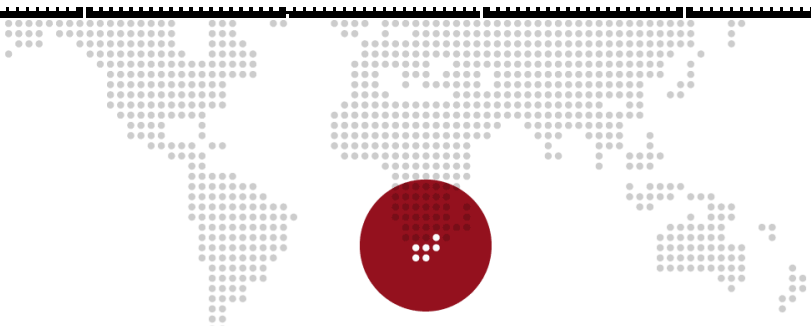
西班牙

意大利葡萄酒行业特别容易受到美国对大多数国家征收10%进口关税的影响，有人担心这可能会对一些已经在财务上陷入困境或依赖美国市场的企业造成致命打击。由于预期关税的实施，在11月至3月期间，意大利对美国的葡萄酒出口增长了20%至30%；人们希望在这些供应完全耗尽之前，关税能被暂停征收。尽管存在不确定性，但普罗塞克（增长6%）和灰皮诺法定产区（DOC）葡萄酒（增长2%）的装瓶量在3月份仍实现了增长，这让人看到了希望——如果意大利的葡萄收成在连续两年歉收后能够回升，那么意大利一些主要产区的相对供需平衡将得以维持。



意大利

意大利葡萄酒行业特别容易受到美国对大多数国家征收 10% 进口关税的影响，有人担心这可能会对一些已经在财务上陷入困境或依赖美国市场的企业造成致命打击。由于预期关税的实施，在 11 月至 3 月期间，意大利对美国的葡萄酒出口增长了 20% 至 30%；人们希望在这些供应完全耗尽之前，关税能被暂停征收。尽管存在不确定性，但普罗塞克（增长 6%）和灰皮诺法定产区（DOC）葡萄酒（增长 2%）的装瓶量在 3 月份仍实现了增长，这让人看到了希望——如果意大利的葡萄收成在连续两年歉收后能够回升，那么意大利一些主要产区的相对供需平衡将得以维持。



南非

南非 2025 年的葡萄收成预计为 118 万吨，比 2024 年增加 6%，符合预期。葡萄酒质量看起来极佳，所有品种的葡萄酒以及皮诺塔吉和神索桃红葡萄酒都有供应。由于国内对干白葡萄酒的强劲需求持续存在，白诗南葡萄酒的供应最为紧张。2025 年份葡萄酒的南非兰特出口价格稳定；而南非兰特兑欧元和美元的汇率在最近几周大幅下跌。供应商愿意签订合同并进行谈判。美国对南非商品征收的新进口关税最初为 30%，但此后已下调至 10%，至少维持到 7 月 9 日。



澳大利亚

澳大利亚 2025 年的葡萄采收工作接近尾声，由于气候条件有利，葡萄酒质量看起来不错。灌溉种植区迅速且紧凑地完成了采收，比预期结束得更早。一些较凉爽的地区仍在进行采摘工作，但许多种植者计划在复活节假日（4 月 18 日至 21 日）前完成采收。澳大利亚葡萄酒现在需缴纳美国新设定的 10% 的基准进口关税，此前这些葡萄酒的关税为零或极低。按价值计算，美国是澳大利亚葡萄酒出口的第三大市场，同时也是新西兰葡萄酒最大的出口市场。



新西兰

新西兰的葡萄采收工作仍在进行中，期间有一些降雨。考虑到葡萄酒的库存水平，此次采收量有可能很大，部分葡萄可能会因无人采摘而留在枝头；马尔堡和新西兰地理标志（GI）长相思白葡萄酒仍以具有竞争力的价格供应。自 4 月 5 日起，所有新西兰商品都开始需缴纳美国设定的 10% 基准进口关税。虽然新西兰与美国没有自由贸易协定（FTA），但此前其葡萄酒出口通常只需缴纳极少的美国进口关税。按价值计算，美国是新西兰葡萄酒出口的第三大市场。

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。