



全球市場報告

六月/6月2025
Volume 16, Issue No. 6

Ciatti 国际葡萄及原酒
代理

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



引言：

南半球 2025 年份的葡萄采收工作正在如火如荼地进行，且质量评价颇高。在北半球，散装葡萄酒市场稳步推进，其活动主要由“准时制”的小批量增量需求构成。北美和欧洲零售端的葡萄酒销量持续持平或下降（在某些国家这一趋势已进入第四年），这导致葡萄酒单品（SKU）的合理化调整，货架空间逐渐让位于竞争饮品。

国际葡萄与葡萄酒组织（OIV）初步估计，2024 年全球葡萄酒消费量较 2019 年减少 2200 万百升。根据 OIV 的收获数据，这一减少量约相当于意大利典型压榨量的一半，或整个加州的压榨量。在这一总体消费回落的表象下，需求结构正在发生变化：白葡萄酒和各类轻风格葡萄酒的偏好日益增长。近期，转向轻风格葡萄酒的趋势更聚焦于明确定位为低酒精度（可能在 6%-10.5%）和无酒精的葡萄酒——受消费者健康趋势的推动，这两个细分市场虽小但在不断增长。



加州

随着收获期临近，加州散装市场 2.00 美元 / 加仑的价格底线开始松动。除部分优质海岸葡萄酒外，所有葡萄酒的定价均达到或接近“加州”产区水平。因此，国际买家有机会以具有全球竞争力的价格，为中端产品采购优质葡萄酒，或为更典型的出口项目采购标准品质的葡萄酒。目前可签订多年期合同，低酒精和无酒精葡萄酒也有供应。2025 年的作物潜力目前看来良好，但（为应对葡萄需求低迷而进行的）葡萄园封存和广泛的疏花疏果（以避免过剩）将抑制总吨位。



阿根廷

阿根廷 2025 年的作物产量为 198 万吨，与长期平均水平一致；截至 6 月，除了估计结转的 6.3 亿升外，还将有超过 10 亿升葡萄酒上市。价格与上月持平，低于去年，且可协商。阿根廷当前在一系列葡萄酒（包括普通白葡萄酒和红葡萄酒）以及白葡萄汁（GJC）上具有全球价格竞争力。国际需求稳定，对低酒精葡萄酒（包括马尔贝克）、白葡萄酒和桃红葡萄酒的兴趣有所上升。自 4 月取消货币管制以来，比索汇率稳定在约 1200 阿根廷比索 / 美元。



智利

智利 2025 年的压榨量预计短缺 25%，这限制了供应并使价格稳定在高位。所有葡萄酒和葡萄汁仍有库存，但普通白葡萄酒和品种白葡萄酒已供不应求。长期客户在供应上享有优先权。国际和国内买家正忙于进行样品审批。预计今年剩余时间价格至少保持稳定，随着库存减少，价格可能小幅上涨。自 5 月初以来，比索汇率一直维持在 940 智利比索 / 美元左右。今年智利的葡萄园移除和降雨不足，为 2026 年的作物潜力蒙上了早期阴影。



法国

法国南部的散装葡萄酒库存仍然很高，因为需求疲软的影响超过了 2024 年 17% 的作物短缺。所有产品仍有供应：只有黑皮诺和 2024 年优质桃红葡萄酒较难采购。因此，价格处于低位，可能与西班牙和意大利竞争，且可协商——尤其是如果能在 2025 年收获前完成装货。现在是买家以优异性价比采购葡萄酒的合适时机，潜在有效期可能超过一年。如果 2025 年作物产量可观，干邑地区将继续被视为新兴且具有潜在高竞争力的普通白葡萄酒来源。在潮湿的春季过后，夏季以炎热潮湿的天气开始，葡萄园状况良好。



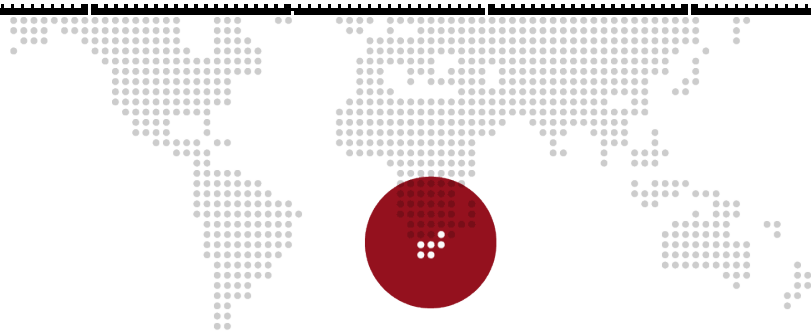
西班牙

过去一个月，由于市场放缓和 2025 年作物有望丰收，西班牙散装葡萄酒价格逐渐走软。由于总库存比五年平均水平低 10%，且价格走软刺激了需求，我们预计日历年剩余时间内市场价格不会进一步大幅下跌。因此，建议国际买家在所有产品仍有供应时满足其需求。硫化葡萄汁的价格也有所走软；预计 2025 年收获的葡萄汁与意大利相比将具有价格竞争力。



意大利

由于 10% 进口关税的实施以及关税导致美元走弱，意大利与美国的葡萄酒贸易大幅减少，而欧洲需求（尤其是来自德国和英国的需求）也有所放缓。因此，5 月普罗塞克和灰皮诺 DOC 瓶装酒销量下降了 6%。散装价格稳定。到 2025 年收获时，白葡萄酒和葡萄汁的供应将受到限制；由于国内和出口红葡萄酒需求疲软，红葡萄酒供应更为充足。葡萄园状况总体良好，但普利亚和西西里岛存在干旱担忧。



南非

南非 2025 年份的葡萄酒产量比 2024 年增加 11%，品质卓越，所有 2025 年的普通葡萄酒和品种葡萄酒（包括品种桃红葡萄酒）均有供应，其中灰皮诺供应最为紧张。自 2 月 / 3 月定价以来，兰特价格保持稳定；与去年相比，兰特对欧元和英镑走弱，对美元略有走强。国际需求稳定，主要来自既定项目和招标；美国需求因关税不确定性而受到抑制。采样正在进行中，装货顺利进行。



澳大利亚

随着 2025 年份葡萄酒的采样工作启动，澳大利亚散装市场一直较为平静。2025 年入门级白葡萄酒供应充足。Treasury Wine Estates 下调了其财年的息税前利润预期，部分原因是美国市场面临挑战。新成立的 Vinarchy（由 Accolade Wines 与保乐力加部分葡萄酒业务合并而成的新公司）正在合理化生产和酒窖设施，并加大对优质葡萄酒和起泡酒的关注。



新西兰

与此同时，在新西兰，尽管 2025 年份的总采摘吨位尚未公布，但预计即使有一部分果实留在藤上，产量仍将非常大。2023 年和 2024 年的库存价格已走软。除了其标志性的长相思葡萄酒外，该国的红葡萄酒在今年的国际葡萄酒挑战赛中表现强劲。

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——出口

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

果汁

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

加州

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 913533
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

精酿酒花&酒制作材料

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

注册收取每月全球市场报告，赠送附件至
info@ciatti.com

免责声明

本公司测量全球市场报告内容的精确性和完整性，但本公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正确、完整或具有有效性，包括不承担第三方的责任。本公司保留充、更改或删除全球市场报告中任何信息或点的权利。

在提供第三方网站链接，本公司第三方网站上提供的信息的真实性、可否引用和功能性不保证，因此本公司引用第三方网站上的信息容造成的缺失不承担任何直接或连带责任。

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缺失任或害。