

苹果库存系列调研

——部分产区春节前走货情况调研



苹果调研报告

2020/2/16

苹果研究员：生鲜团队

联系电话：0531-81678601

电子邮箱：lgch19900320@163.com

公司地址：济南市市中区经七路 86 号
证券大厦 15、16 层

客服电话：400-618-6767

公司网址：www.luzhengqh.com

微信公众共号：lzqhyjs



微信服务号：lzqhyfwh



二、调研结果

表 1.部分苹果产区入库率及春节前出库率统计表

地市	区县	样本	总库容 /吨	入库率		春节前出库率	
				2017/18 产季	2019/20 产季	2017/18 产季	2019/20 产季
淄博市	沂源县	样本 1	1000	90%	90%	20.00%	7.00%
淄博市	沂源县	样本 2	1500	90%	90%	20.00%	10.00%
淄博市	沂源县	样本 3	2000	90%	90%	25.00%	10.00%
渭南市	合阳县	样本 1	1000	/	80.00%	/	30.00%
渭南市	合阳县	样本 2	2400	83.33%	83.33%	33.33%	20.83%
渭南市	合阳县	样本 3	8300	90.36%	90.36%	34.94%	27.11%
渭南市	合阳县	样本 4	5000	80.00%	60.00%	27.00%	36.00%
渭南市	澄城县	样本 5	2800	89.29%	89.29%	44.64%	44.64%
渭南市	澄城县	样本 6	1700	88.24%	88.24%	29.41%	29.41%
渭南市	澄城县	样本 7	2200	90.91%	90.91%	45.45%	45.45%
渭南市	澄城县	样本 8	1000	90.00%	60.00%	30.00%	20.00%
渭南市	澄城县	样本 9	1500	86.67%	66.67%	40.00%	33.33%
渭南市	澄城县	样本 10	1100	90.91%	90.91%	90.91%	90.91%
渭南市	澄城县	样本 11	600	83.33%	83.33%	83.33%	83.33%
渭南市	澄城县	样本 12	2200	90.91%	90.91%	90.91%	90.91%
渭南市	澄城县	样本 13	5500	90.91%	90.91%	27.27%	18.18%
渭南市	澄城县	样本 14	10500	90.48%	85.71%	42.86%	26.67%
运城市	万荣县	样本 1	10000	90.00%	60.00%	12.00%	6.00%
运城市	万荣县	样本 2	3000	90.00%	90.00%	40.00%	33.33%
运城市	万荣县	样本 3	1800	/	88.89%	/	30.56%
运城市	万荣县	样本 4	3500	94.29%	85.71%	42.86%	31.43%
运城市	万荣县	样本 5	3300	90.91%	90.91%	30.00%	26.67%
运城市	万荣县	样本 6	4500	88.89%	88.89%	33.33%	22.22%
运城市	万荣县	样本 7	3200	93.75%	93.75%	31.25%	23.44%
运城市	临猗县	样本 8	4500	100.00%	88.89%	33.33%	26.67%
运城市	临猗县	样本 9	2300	91.30%	86.96%	21.74%	19.57%
运城市	临猗县	样本 10	4300	93.02%	93.02%	31.40%	37.21%
运城市	临猗县	样本 11	2400	83.33%	83.33%	14.58%	8.33%
运城市	临猗县	样本 12	2200	90.91%	90.91%	31.82%	45.45%
运城市	临猗县	样本 13	1800	/	83.33%	/	27.78%
运城市	临猗县	样本 14	2500	80.00%	60.00%	8.00%	6.00%
运城市	临猗县	样本 15	3500	85.71%	85.71%	25.71%	17.14%
三门峡	灵宝市	样本 1	1400	88.89%	88.89%	12.22%	30.56%
三门峡	灵宝市	样本 2	2500	80.00%	92.00%	32.00%	30.00%
三门峡	灵宝市	样本 4	4250	94.12%	94.12%	47.06%	47.06%
三门峡	灵宝市	样本 5	2000	90.00%	75.00%	30.00%	15.00%

共 3 省 3 市 6 县

注：①出、入库率是根据冷库老板或库管对该冷库的入库情况进行统计整理；

②出、入库率均是指出入库量与总库容比值；

③“\”代表未调研到相关数据。

根据表 1 数据，将春节前库存变化情况汇总如下：

表 2. 部分产区春节前库存变化情况汇总表

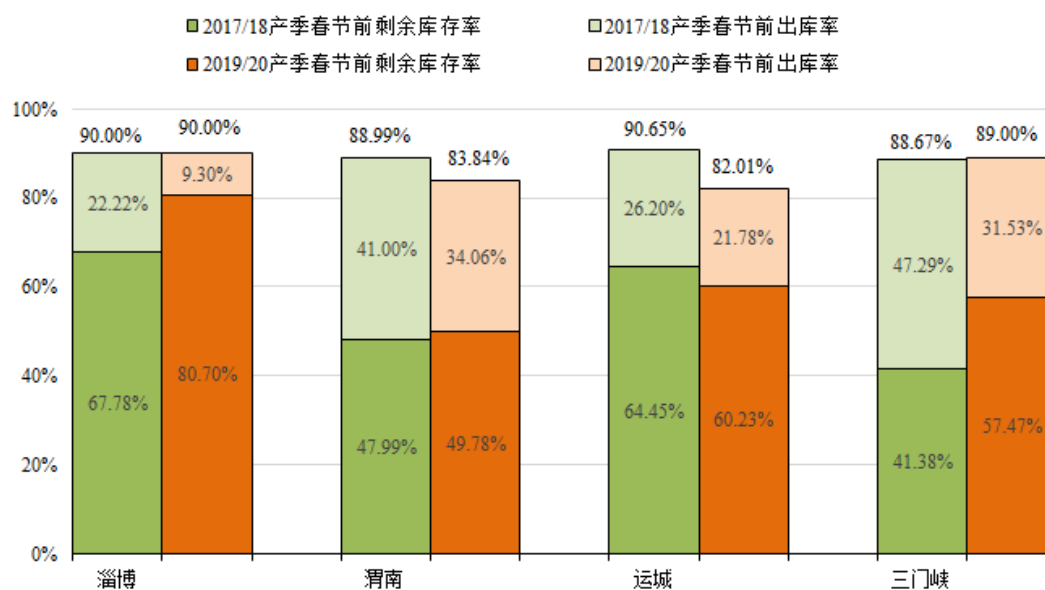
产区	2017/2018 产季			2019/2020 产季		
	入库率 %	春节前 出库率 %	春节前 日均出库 速率 %/天	入库率 %	春节前 出库率 %	春节前 日均出库 速率 %/天
淄博产区	90.00	22.22	0.23	90.00	9.30	0.13
渭南产区	88.62	41.00	0.42	83.84	34.06	0.49
运城产区	90.65	26.20	0.27	82.01	21.78	0.31
三门峡产区	88.67	47.29	0.49	89.00	31.53	0.45

注：①表中各项数据汇总时，出入库率为“/”的数据未计算在内；

②2017/18 产季冷库从开库到春节前时间段为 2017.11.11-2018.2.14，共计 97 天，

2019/20 产季冷库从开库到春节前时间段为 2019.11.16-2020.1.24，共计 70 天。

图 1. 部分产区春节前库存率变化情况



三、总结分析

(一) 调研产区的春节前出库率同比 2017/18 产季均有所下降，降幅从小到大为运城、渭南、三门峡和淄博

从表 2、图 1 数据来看，运城、渭南产区降幅较小、三门峡产区降幅较大，淄博产区降幅最大，具体数据为运城、渭南产区的出库率同比 2017/18 产季分别降低 16.87%，16.93%；三门峡产区的出库率同比 2017/18 产季降低 33.33%；淄博产区的出库率同比前年降低 58.15%。

分析其中的原因主要有：①春节前的销售时间不一致，2019/20 产季的苹果下树时间比 2017/18 产季晚 10 天左右，而春节时间提前了约 20 天，导致 2019/20 产季春节前苹果的销售时间比 2017/18 产季缩短近 30 天；②2019/20 产季苹果入库量同比前年基本持平，整体上看形成了库存大、质量差的局面，产业链主体对于未来行情有悲观预期，销区市场走货不及往年，叠加替代水果丰产、价格低，对苹果销售市场造成一定影响。

(二) 不同产区春节前日均出库速率同比 2017/18 产季有所差异、整体表现东慢西快

从表 2 中可以看出，渭南、运城和三门峡产区 2019/20 产季春节前日均出库速率较 2017/18 产季相差不大，甚至渭南和运城产区略高于 2017/18 产季，但淄博产区日均走货速率较 2018/19 产季同比下降 43.48%，降幅明显，整体表现为东慢西快。

分析原因如下①运城市膜袋产区，电商果销售积极，出库速度较快；渭南市苹果质量不耐储存，库存货销售积极，出库较快；三门峡市库存以客商货为主，客商货走货快，果农自存货也有一定销售渠道，整体走货较快；淄博市冷库存货主要以果农自存货为主，新产季产区调货客商数量及往年，走货偏慢。②西部苹果具有价格优势，相同标准的苹果西部产区价格低，客商更加青睐收购西部产区苹果，客商流向西部产区收货，带动西部出库量。

（三）调研产区春节前苹果走货特征

新产季苹果从走货主体、品质、价格上各有特点，具体如下：从走货结构上看，大部分销区市场以客商自提走货供应为主，膜袋苹果以电商果形式走货顺畅；从走货品质上看，近期市场主要以通货、三级果为主，优质果走货较慢；从走货价格上看，临近春节，果农变现欲望增强，顺价出库，价格降低。

综上所述，淄博、运城、渭南、三门峡等产区 2019/20 产季苹果入库率较前年基本持平，春节前出库率同比前年有所下降，下降幅度从大到小依次为淄博、三门峡、渭南和运城；若结合 2019/20 产季春节前销售时间较短的情况来看，本次调研的西部产区（运城、渭南和三门峡）春节前日均出库速率同比 2017/18 产季基本持平，而东部产区（淄博）显著低于 2017/18 产季，整体表现为东慢西快。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获取性资料，鲁证期货力求客观公正，但不保证这些信息的准确及完整，也不保证这些信息不发生任何更新，更不保证我们的建议或意见不会发生任何变更。报告中的信息和我们的意见乃至结论并不构成所述品种交易的出价或征价，投资者据此进行的投资行为与我公司和作者无关。

本报告版权仅为鲁证期货有限公司所有。未经授权许可，任何机构和个人以任何形式所进行的引用、翻版、复制及向第三方传播等行为均可能承担法律责任。