

替代果品产业分析——柑橘篇

苹果专题报告

2021/4/26

摘要:

- 1、种类介绍;
- 2、区域分布;
- 3、种植面积;
- 4、产量情况;
- 5、种植成本;
- 6、未来展望。

生鲜研究团队:

梁作盼

从业资格号:

F3048593

投资咨询从业资格号:

Z0015589

联系电话: 0531-81678626

E-mail: liang1989qnd@163.com

客服电话: 400-618-6767

公司网址: www.luzhengqh.com

微信公众号: lzqhyjs



微信服务号: lzqhyfwh



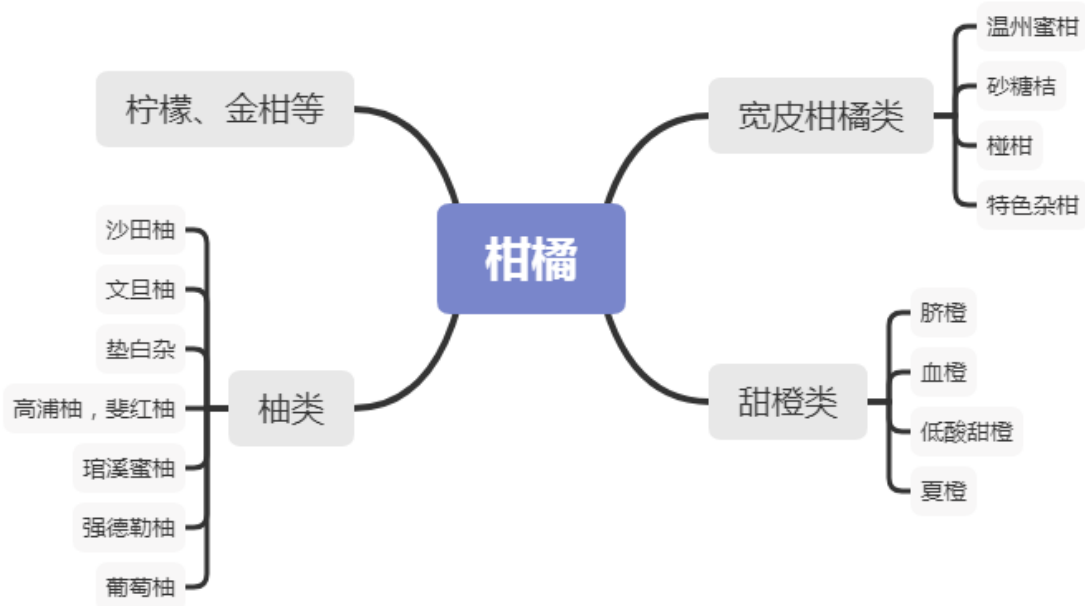
替代果品产业分析——柑橘篇

序言：2018 年全国柑橘产量首次超过苹果，成为五大水果之首，作为水果大盘的前两大品类，柑橘和苹果存在一定的消费替代关系。本文主要对柑橘产业近几年的发展情况进行简要分析，研判未来柑橘产业的发展趋势以及对苹果整体消费可能存在的影响，以期对大家有所帮助。

一、 种类介绍

柑橘属芸香科下属植物。性喜温暖湿润气候，耐寒性较柚、酸橙、甜橙稍强。芸香科柑橘亚科分布在北纬 16° ~37° 之间。是热带、亚热带常绿果树，用作经济栽培的有 3 个属：枳属、柑橘属和金柑属。我国和世界其他国家栽培的柑橘主要是柑橘属。我国作为柑橘的重要原产地之一，已有 4000 多年的栽培历史，品种众多。

图 1. 我国柑橘主要品种结构



资料来源：公开资料整理，鲁证期货研究所

按植物属性分类，如图 1 所示，我国主要栽培的柑橘品种主要有宽皮柑橘类、甜橙类、柚类三大类，另外柠檬和金柑类也有一定数量的分布，其中，宽皮柑橘类主要有温州蜜柑、砂糖橘、椪柑和特色杂柑等系列；甜橙类主要分为脐橙、血橙、低酸甜橙和夏橙 4 个系列；柚类分为沙田柚、文旦柚、垫白杂、高浦柚（斐红柚）、琯溪蜜柚、强德勒柚和葡萄柚等系列。不同系列下品种亦有很多，如温州蜜柑下面有胁山、市文、大分、日南一号、由良、大浦、谷本等品种。

按成熟期又可以分为极早熟、早熟、中熟、中晚熟和晚熟等，如图 2 所示。我国柑橘的成熟期较为集中，主要在 10、11 和 12 月份。不同品种成熟期有所差异，其中，温州蜜柑、 椪柑和柚子主要集中在 10~12 月，脐橙和椪柑主要集中在 11、12 和 1 月份；近几年随着不知火、丑橘和沃柑等品种走红，中晚熟品种占比逐步提高，供应期逐渐延长至翌年 6 月中旬。

图 2. 不同柑橘品种成熟期

分类	品种	10月中旬前	10月 中旬 下旬	11月 中旬 下旬	12月 中旬 下旬	1月 中旬 下旬	2月 中旬 下旬	3月 中旬 下旬	4月 中旬 下旬	5月 中旬 下旬	6月 中旬 下旬
极早熟	柚子										
	华莱1-4号										
	温州蜜柑（勐山、市文、大分、日南一号、由良、大浦、谷本）										
早熟	金秋沙糖桔										
	脐橙（早红脐橙、青枝脐橙、赣南早）										
	爱媛28（红美人）										
中熟	温州蜜柑（兴津、宫川）兴津58、砂糖橘										
	媛小春、甘平										
	华莱5号										
	爱媛30号、Q橘、脐橙（纽荷尔、清家、白柳、龙回红、红肉）										
	冰糖橙（锦红、锦玉、锦蜜）										
中晚熟	金柑										
	晚蜜一号、津优										
	奉节72-1、华盛顿脐橙、罗伯逊脐橙、塔罗科血橙、脐血橙										
晚熟	锦橙										
	杂柑（不知火、春见、大雅柑、明日见、瀚户见、澳户香、黔科特、沃柑、恩科尔橘）										
	岩溪晚芦										
	夏金、凤晚、伦晚、红翠2号、班菲尔、晚威尔、8号血橙、夏橙										

资料来源：公开资料整理，鲁证期货研究所

二、 区域分布

根据我国几个柑橘主产区的生产特点和气候特性。可以将我国的柑橘产业划分为四个优势产业带。

图 3. 中国柑橘分布图



图片来源：wind 鲁证期货研究所整理

（一）长江上中游柑橘带

长江上中游柑橘带位于湖北秭归以西、四川宜宾以东，以重庆三峡库区为核心的长江上中游沿江区域。该区域年均温度 $17.5^{\circ}\text{C}\sim 18.5^{\circ}\text{C}$ ，最冷月均温度 5.5°C ，年降雨1300毫米左右。该带是我国甜橙的生态最适宜区及适宜区，无黄龙病危害，无周期性冻害，晚熟品种可以安全越冬，且农民有种植柑橘的传统，技术力量雄厚，已形成较大的橙汁生产能力。但该种植带部分地区土层较瘠薄，部分区域土壤偏碱，有季节性干旱，特别是重庆云阳以西秋冬季光照少、昼夜温差小，不利果实品质提高。另外，该带人多地少，农民对土地的收益期望较高，对原料果品价格形成刚性约束。

（二）赣南-湘南-桂北柑橘带

赣南-湘南-桂北柑橘带位于北纬 $25^{\circ}\sim 26^{\circ}$ ，东经 $110^{\circ}\sim 115^{\circ}$ 之间，主要包括江西赣州、湖南郴州、永州、邵阳和广西桂林、贺州等地。该区域属于亚热带气候，气候温和，光照充足，雨量充沛，年均温度 18°C 左右，最低温度为 -5°C 左右，基本上没有大冻。该区柑橘产业发展具有三大优势：第一，该带具有发展甜橙产业的优越自然生态条件和丰富的土地资源，大量新建柑橘园已经形成了一定规模，发展潜力较大，脐橙品质好，在国内外市场上具有明显的质量优势；第二，从地理位置上看，该区毗邻珠三角及港澳台地区，距我国传统的出口目的地东南亚距离较近，区位优势明显；第三，产业基础完备，该区产业形成了较多的产业协会，有一批较大规模的龙头企业，具备较为健全的技术推广体系。限制该区柑橘产业发展的主要因素有柑橘单产较低，产后商品化处理能力较弱，后续商品增值较少等问题。

（三）浙-闽-粤柑橘带

浙-闽-粤柑橘带位于北纬 $21^{\circ}\sim 30^{\circ}$ ，东经 $110^{\circ}\sim 122^{\circ}$ 之间的东南沿海地区，属亚热带季风气候，年均温度在 $17^{\circ}\text{C}\sim 21^{\circ}\text{C}$ 之间， $\geq 10^{\circ}\text{C}$ 的年积温达 $5000^{\circ}\text{C}\sim 8000^{\circ}\text{C}$ ，年降雨量1200~2000毫米，年平均日照时数1800~2100小时。该带是我国传统的柑橘产区，具有发展宽皮柑橘、柚类、杂柑类生产的优越自然生态条件，品种特色明显，产业发育较成熟，已经形成规模生产，橘果质量在国内外市场上具有明显的质量优势，鲜果和橘瓣罐头出口具有一定的规模；从地理区位上看，该区同样毗邻长三角、珠三角、港澳台地区及东南亚，区位优势明显，坐拥销售便利。浙-闽-粤柑橘带既是我国柑橘生产最集中的产区，也是经济外向度最高的产区，发展的潜力很大。但该带品种结构需要进一步更新优化，单产与国际先进水平相比仍然较低，劳动力成本较高，限制该区柑橘产业继续做大做强，有一定产业优化空间。

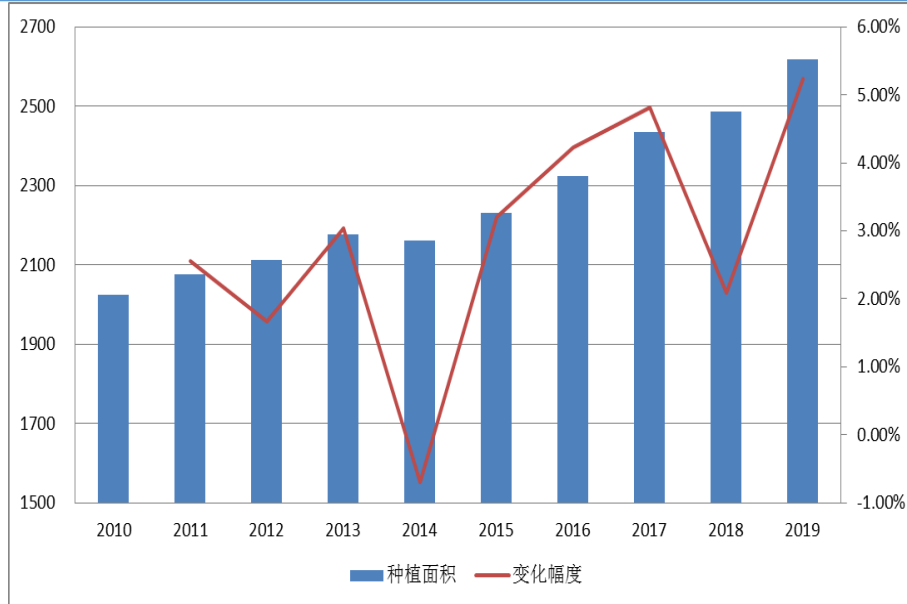
（四）鄂西-湘西柑橘带

该带位于东经 111° 左右，北纬 $27^{\circ}\sim 31^{\circ}$ 之间，海拔60~300米。该区域有效积温在 $5000^{\circ}\text{C}\sim 5600^{\circ}\text{C}$ 之间，年均温度为 16.8°C ，1月平均温度 $5^{\circ}\text{C}\sim 8^{\circ}\text{C}$ ，绝对最低温度在 -3°C 到 -8°C 之间。该带主要栽培温州蜜柑、椪柑、橙类以及少量的柚类，是我国最具潜力的宽皮柑橘鲜食和加工基地，承接了东部发达地区西移的柑橘产业。从资源禀赋上看，该区低山丘陵多，土地资源丰富，具有发展宽皮柑橘的优越自然生态条件，基本无黄龙病危害。从产业化程度方面看，该区劳动力多且成本较低，比较效益显著，有一定的产业基础，已形成较大的种植规模，尤其是宜昌一带已具备良好的采后商品化处理体系。该区柑橘产业发展的主要限制因素有品种主要集中于中熟，优质无病毒苗木繁育体系不健全，产品加工能力不强，部分地区存在冻害威胁等。

三、 种植面积

我国柑橘产业发展迅速，种植面积由2010年的2025千公顷增长至2019年的2617千公顷，增长592千公顷，增幅达29%。在多种因素驱动下，近几年我国柑橘种植面积仍然保持快速增长，2019年柑橘种植面积较2018年同比增长5.24%，是近几年增幅最大的一年。

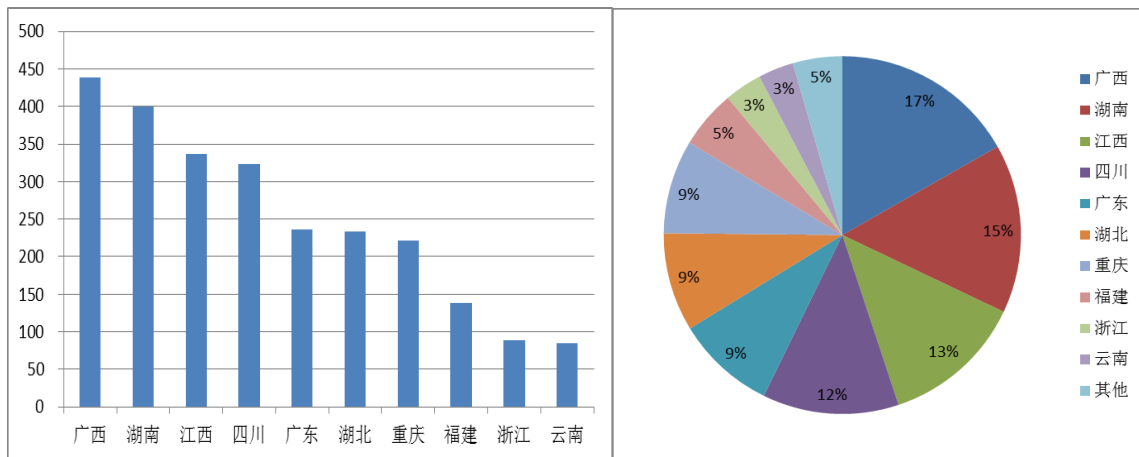
图4. 2010年-2019年柑橘种植面积及变化幅度



数据来源：wind，中国果品流通协会，鲁证期货研究所整理

2019 年，我国柑橘种植面积排名前三的省份是广西、湖南和江西，四川、广东、湖北、重庆、福建、浙江和云南分列 4-10 名，前十大主产省（市）种植面积占全国的 95%，其中，广西占比 17%，湖南占比 15%，江西占比 13%，四川占比 12%，广东、湖北和重庆均占比 9%，福建、浙江和云南分别占比 5%、3%和 3%，另外上海、贵州、江苏、陕西、河南、海南、安徽和甘肃等省（市）也有种植。

图 5. 2019 年我国柑橘主产省份及占比情况



数据来源：wind，中国果品流通协会，鲁证期货研究所整理

四、产量情况

相对于柑橘种植面积的增加，我国柑橘产量的增加更为剧烈，从 2009 年产量 2471.73 万吨到 2019 年的 4584.54 万吨，十年时间增加了 2112.81 万吨，增幅高达 85.48%，2019 年、2011 年柑橘产量同比涨幅达 11%。

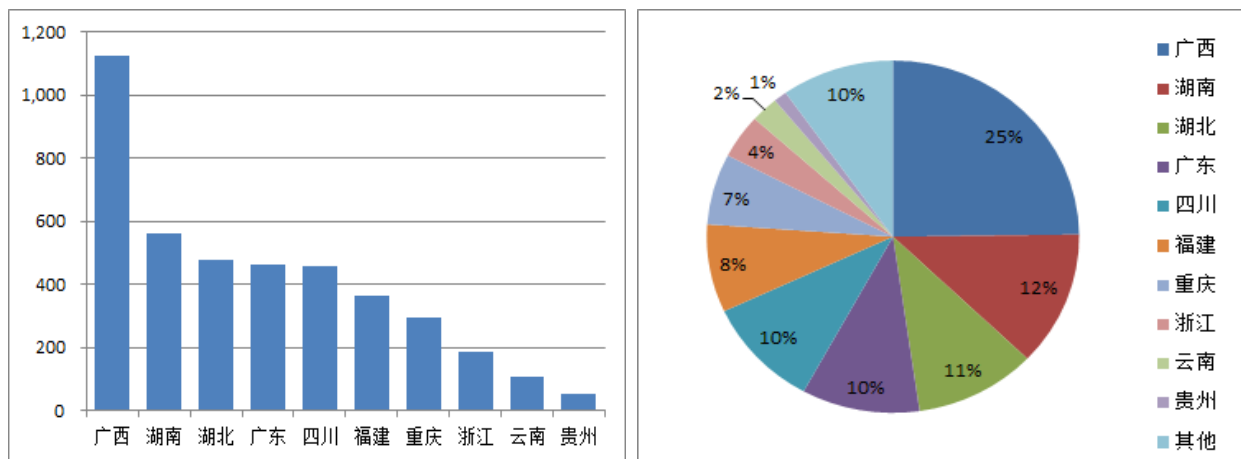
图 6. 2009 年-2019 年柑橘产量及变化幅度



数据来源：wind，鲁证期货研究所整理

2019年，柑橘产量排名前十的省（市）分别是广西、湖南、湖北、广东、四川、福建、重庆、浙江、云南、贵州、陕西，具体占比情况如下：广西占25%、湖南占12%、湖北占10%、广东占10%、四川占10%、福建占8%、重庆占6%、浙江占4%、云南2%、贵州占1%，前10位省份产量占全国产量的90%。

图 7. 2019 年柑橘主产地及占比情况



数据来源：wind，鲁证期货研究所整理

五、 种植成本

一般来说，柑橘种植成本主要包含以下几个方面：直接费用、间接费用、人工成本。

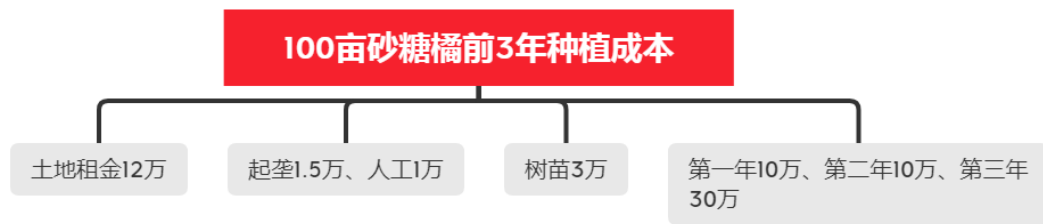
直接费用包括苗木费、化肥费、农家肥费、农药费、机械使用费、灌溉费用、燃料费等。

间接费用主要包括：固定资产折旧费、土地承包费、管理费、销售费用。固定资产折旧费是指要把机器等资产的价值分摊到使用期内；管理费主要指上交的村提留、乡统筹费用。

人工成本包括：雇工费用，自己的家庭用工折价。

大部分柑橘品种在种植第三年才会少量挂果，前3年的投入较大，尤其是在建园、树苗、水利设施、固定资产等方面的支出。根据公开资料分别将100亩砂糖橘、耙耙柑和沃柑前3年种植成本整理如下：

图 8. 100 亩砂糖橘前 3 年种植成本



数据来源：公开资料整理，鲁证期货研究所整理

图 9. 100 亩耙耙柑前 3 年种植成本



数据来源：公开资料整理，鲁证期货研究所整理

图 10. 100 亩沃柑前 3 年种植成本

100亩沃柑前3年种植成本

土地租金21万	果园建设费40万	物料投入16万	幼苗管理费50万
按700/亩计算	开沟起垄6万	农机具6万	第一年11万
	土壤改良8.4万		肥料400元/亩+农药300元/亩+人工400元/亩=1100元/亩
	蓄水池4万	防草布6万	第二年16万
	滴管12万		肥料500元/亩+农药500元/亩+人工600元/亩=1600元/亩
	管理房6万	苗木费4万	第三年23万
	围栏3万		肥料800元/亩+农药700元/亩+人工800元/亩=2300元/亩

数据来源：公开资料整理，鲁证期货研究所整理

从下面汇总图表可以看出，从栽种到初挂果的前三年，砂糖橘、耙耙柑和沃柑种植成本分别为 67.5 万、85.2 万和 127 万，以 10 年丰产期计算，结果后每年生产成本应该涵盖这部分折价。通过搜集整理后砂糖橘、耙耙柑和沃柑丰产后管理成本和亩产量等要素进行计算，砂糖橘、耙耙柑和沃柑等品种斤成本分别为 1.33 元/斤、1.46 元/斤和 1.52 元/斤。

品种	100 亩前 3 年种植成本/万元	以 10 年丰产期计算均摊到每年的成本/元/亩	丰产后管理成本/亩	丰产后总成本/亩	亩产量	斤成本
砂糖橘	67.5	675	6000 元	6675 元	5000 斤	1.33
耙耙柑	85.2	852	5000 元	5852 元	4000 斤	1.46
沃柑	127	1270	8000 元	9127 元	6000 斤	1.52

注：表中数据来源于公开资料，每个果园成本和产量均有差异

数据来源：公开资料整理，鲁证期货研究所整理

六、 未来展望

近些年，耙耙柑、沃柑、不知火等柑橘优势品种市场销售价格较高，种植效益突出，受早期种植户暴富效应带动，柑橘产业种植面积、产量均大幅增加，随着产量的增加，市场逐渐饱和后，销售价格或将承压，当前砂糖橘价格已经处于低位，沃柑和耙耙柑的价格较前期有所回落，但距其种植成本仍有差距，高收益的情况下，产量有望继续增加，继续向价格施压，而低价的柑橘品种，会放大其消费量，间接影响到苹果的消费。通过近几年市场表现情况来看，柑橘类水果对苹果的消费替代主要体现在两个方面，一是春节期间大量上市的砂糖橘，对苹果的整体消费形成压制；二是沃柑和耙耙柑等销售期较长，4-5 月均有大量销售。往年 4-5 月，市场水果种类较少，消费者可选择的不多，可以周年储存的苹果顺理成章的成为消费者的主要选择，4-5 月成为传统的苹果消费旺季，沃柑和耙耙柑的大量上市，其销量或对同时期的苹果消费形成影响。未来随着柑橘产量的逐步，其销售价格或将继续承压，对苹果的消费替代或将有所加大。

【免责声明及风险提示】

本研究报告仅供鲁证期货股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。

本报告所载的资料、观点及预测均反映了本公司在最初发布该报告当日分析师的判断，是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可在不发出通知的情况下发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。本公司并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得本公司同意，并注明出处为鲁证期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。