

分析师

分析师：梁作盼

苹果高级分析师

期货从业资格：F3048593

投资咨询资格：Z0015589

联系电话：0531-81678626

E-mail: 997995328@qq.com

客服电话：400-618-6767

公司网址：www.ztqh.com

中泰期货研究所



中泰期货



摘要

- 苹果期货自 2017 年 12 月 23 日上市后，在 2021/22 产季之前，价格弹性分析中供给端产量影响比重较大。在宏观环境相似的情况下，如果某产季产量减产幅度较大，则次产季价格后期走高概率极大；如果某产季产量变化较小，则次产季后期价格同比差距不大。但是近年来，苹果产区天气变幻无常、复杂多变，年度恶劣天气较为频繁，厄尔尼诺、拉尼娜现象频发，对苹果生长期埋下隐患。2021/22 产季苹果质量较低问题突出，不仅使得入库量同比下降明显，而且质量原因价格分化较重，在供给端的影响因素中，质量因素在供给分析中留下浓墨重彩的一笔。所以经过实践验证，在供给和需求的分析框架中，质量影响因素也应有一席之地。
- 2023/24 产季开启，截止到 4 月中旬，产区暂无较极端天气发生，进入 4 月份各产区陆续进入花期，中泰期货生鲜团队自 4 月 10 日起进入西部产区调研苹果花期情况，重点了解产区花期所处的状态；花芽的数量及质量；苹果树龄、生长状态以及农户的种植积极性。从调研的结果得知西部产区 2023/24 产季西北产区花期同比去年推迟 3-5 天；花量除局部地区偏少以外，其余产区同比去年增加，同比正常年份持平或偏多；洛川、富县等苹果主产区复种苹果较常见，旬邑县、彬县等产区苹果复种极少；老树较多的产区腐烂病依旧严重，小树幼树较多的产区腐烂病偏少，整体西部产区中陕西产区腐烂病较严重，甘肃产区腐烂病较轻。
- 4 月下旬开始，西部产区经历了高温（30 度）天气，下旬的雨雪、低温天气，或将影响产区苹果质量；据中国天气网中期天气预报得知未来十天西北地区东部累计降雨天气，降水量较常年同期偏多 4~8 成，局地偏多 1 倍以上；西北地区东部平均气温较常年同期偏低 1~3℃，部分地区偏低 4℃ 以上；需动态关注苹果产区天气情况。

新季花期调研报告（西部产区篇）

一、调研时间

2023 年 4 月 10 日-4 月 19 日

二、调研地点

陕西：旬邑县、彬县、长武县、黄陵县、宜川县、洛川县、富县、白水县
甘肃：西峰区、庆城县、合水县、泾川县、静宁县、秦安县、庄浪县

三、调研方式

本次调研主要是针对新季苹果花期情况进行调研，重点了解产区花期所处的状态；花芽的数量及质量；苹果树龄、生长状态以及农户的种植积极性。

四、调研内容

1、陕西产区（咸阳市 4 月 11 日）

- 调研的旬邑县、彬县、长武县为咸阳市主产区，调研期间三个县区处于露红至花期，还未开花，是因为 3 月底 4 月初的冷空气影响，降温使得应该在 10 号左右花期推迟；三个县区的花期在 4 月 15 日前后。整体花量同比去年增加明显，尤其是旬邑县、长武县、彬县等县区去年花芽较少的产区。三个县区新季苹果果树腐烂病较严重，尤其是老树，可能是去年投入较少，花芽少，树势弱导致。旬邑县、彬县、长武县去年苹果下树至今仍有砍树，且栽种小树情况较少，使得三个县区苹果面积依旧呈减少趋势，树龄以老树为主，小树占比较少，根据农户了解到，农户种植积极性偏小，预计近几年栽种新树仍较少，旬邑县、彬县这种情况最为普遍，长武县次之。

2、陕西产区（延安 4 月 13-15 日）

- 富县、洛川县、黄陵县为延安市主产区，调研期间三个县区中心花开放较多，是因为 3 月底 4 月初的冷空气影响，降温使得应该在 10 号左右花期推迟；三个县区的花期在 4 月 15 日前后，整体花量同比去年稍有增加（去年延安产区花量正常）。三个县区中洛川近年来砍树的空余地块，复种率较高，超过 50%，而且复种的乔化树占比较大，因为矮砧密植仍有较多局限性。延安产区树龄偏大，近年来天气无常，树势偏弱，腐烂病较常见。

3、陕西产区（渭南 4 月 16 日）

- 白水县是渭南苹果主产区。白水县花期 4 月 13 日前后，除个别乡镇花量偏少外，其余乡镇花量同比去年稍有大幅增加（去年白水县花芽量较少）。白水县复种情况偏少。苹果树树龄偏大，腐烂病较常见。

4、甘肃产区（庆阳市 4 月 12 日）

- 庆城县、合水县为庆阳市主产区，调研期间苹果花处于露红期，未开花，受4月初冷空气影响，开花推迟，花期在4月17日前后，整体花芽情况较好，与去年基本持平（去年庆阳未减产）。庆城县、合水县为庆阳市主产区，整体以老树为主，新种小树较少，去年收果至今仍有陆续砍树情况发生，但不及前年量大，由于历年的天气情况加上树龄偏大，使得庆阳市苹果腐烂病较常见。庆阳市近年来砍树情况较多，复种情况较少。

5、甘肃产区（平凉市4月12日、18、19日）

- 静宁县、庄浪县、泾川县为平凉市主产区，调研期间不同地势情况苹果花处于不同状态，南部地区苹果处于盛花期，北部地区高海拔地区处于露红至花期，整体看花芽情况较好，同比去年增加。平凉市三个主产区树龄偏小，以青年果树和小树为主，花芽较去年有所增加，主要是小树逐年增产导致，苹果腐烂病较轻。

6、甘肃产区（天水市4月19日）

- 秦安县为平凉市主产区，调研期间苹果处于盛花期至坐果期，整体看花芽情况较好，同比去年增加。苹果腐烂病较轻。

五、调研总结

1、新季苹果花量同比去年增加，较正常年份持平或偏多

- 调研的结果得知西部产区2023/24产季西北产区花期同比去年推迟3-5天；由于3月底4月初的冷空气影响，降温使得苹果花期推迟。相关农业实践及文献资料表明，冬季气温偏高（暖冬）会对果树产生重要影响：第一，暖冬会使果树生命活动旺盛，呼吸强度增加，蒸腾量加强，比正常年份物候期提前（花期提前）。第二，暖冬或造成苹果树需冷量不足，果树休眠不足，养分积累减少，树势减弱，果树对低温的耐受力降低，一旦遭受临界低温形成的损失也越大。综上，在暖冬遇到低温的情况下，可能使果树遭受冻害的概率升高，不利于苹果增产。2022年至2023年三大主产区冬季定义为正常偏冷年份，满足新季果树生长所需的有效积温，并且在持续偏冷的条件下果树能够忍受低温的能力也会逐步增强。新季苹果经历了偏冷的冬季，使得树体营养较好，而且上一产季局部花芽量少，使得新季苹果花芽量偏多。我们在调研过程中得知，整个西部产区花量除局部地区偏少以外，其余产区同比去年增加，同比正常年份持平或偏多。

2、陕西主产区腐烂病发生较普遍，或影响苹果品质和产量

- 本次调研过程中发现陕西省的多数产区腐烂病发生较严重，甘肃省多数产区腐烂病发生较轻，主要原因是陕西省产区苹果树龄偏大，甘肃省产区苹果树龄偏小。研究发现苹果腐烂病病原菌是一种弱寄生性真菌，且具有潜伏性，主要通过侵染果树的枝干、主干、果实等部位引起病害。发病症状主要分为两种类型，即：皮层溃疡型和枯枝型。溃疡型主要危害主干部位；枯枝型大多发生于长势较弱的树体上。苹果腐烂病发病规

律表现为：冬天寄生，第二年春天雨后或高湿环境，随风雨进行大范围传播，潜伏的菌丝进一步扩展，广泛渗透到躯干韧皮部和木质部，从而表现出腐烂病症状。苹果腐烂病的发病因素有很多种，主要有品种、气候、树势强弱及土壤条件这四个因素。我国作为世界范围内苹果产量第一大国，约占全球产量的 50%。1980 年以来我国苹果种植有过两次大扩种时期，一次大缩减时期，2002 年以后我国苹果种植面积窄幅波动：1991 年-2000 年扩种的果园在未来的 8 年内达到经济寿命，将逐步面临被淘汰。陕西产区在第二次扩种时期的种植，整体树龄较高，而且近年来由于经济效益较低以及种植区域自然灾害等原因使得砍树情况较普遍，面积下降明显。整体看陕西省树龄处于偏大的情况，根据曹克强、李正鹏文献综述得知发现苹果腐烂病发病情况随着树龄的增长而增加。几年来天气情况使得树龄偏大的产区腐烂病越来越严重，苹果腐烂病在管理不善的情况下使得树势偏弱，影响苹果的品质和产量，但由于苹果价格较高，农户积极性较前期有所提高，在用心管理的情况下，腐烂病对苹果的生长影响或有限，需动态持续关注。

3、动态关注 4 月下旬的雨雪天对苹果产区的影响

- 自 4 月 20 日前后开始，陕西、甘肃、河南以及山西北部地区出现了明显的雨雪天气，部分北部产区降雪面积较大。陕西、甘肃产区南部产区正值花期结束阶段，陕西、甘肃北部部分地区花期尚未完全结束。本次雨雪天气伴随低温，或对苹果生产产生一定影响，具体影响幅度需后续苹果坐果后调研得知，需动态持续关注。
- 据中国天气网中期天气预报得知未来十天西北地区东部累计降雨天气，降水量较常年同期偏多 4~8 成，局地偏多 1 倍以上；西北地区东部平均气温较常年同期偏低 1~3℃，部分地区偏低 4℃以上；需动态关注苹果产区天气情况。

三、结论

- 2023/24 产季开启，截止到 4 月中旬，产区暂无较极端天气发生，进入 4 月份各产区陆续进入花期，中泰期货生鲜团队自 4 月 10 日起进入西部产区调研苹果花期情况，重点了解产区花期所处的状态；花芽的数量及质量；苹果树龄、生长状态以及农户的种植积极性。从调研的结果得知西部产区 2023/24 产季西北产区花期同比去年推迟 3-5 天；花量除局部地区偏少以外，其余产区同比去年增加，同比正常年份持平或偏多；洛川、富县等苹果主产区复种苹果较常见，旬邑县、彬县等产区苹果复种极少；老树较多的产区腐烂病依旧严重，小树、幼树较多的产区腐烂病偏少，整体西部产区中陕西产区腐烂病较严重，甘肃产区腐烂病较轻。
- 4 月下旬开始，西部产区经历了高温（30 度）天气，下旬的雨雪、低温天气或将影响产区苹果产量和质量；据中国天气网中期天气预报得知未来十天西北地区东部累计降雨天气，降水量较常年同期偏多 4~8 成，局地偏多 1 倍以上；西北地区东部平均气温较常年同期偏低 1~3℃，部分地区偏低 4℃以上；需动态关注苹果产区天气情况。

免责声明：

中泰期货股份有限公司（以下简称本公司）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可〔2012〕112）。本报告仅限本公司客户使用。

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交易建议，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。

本报告的知识产权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何方式进行复制、传播、改编、销售、出版、广播或用作其他商业目的。如引用、刊发、转载，需征得本公司同意，并注明出处为中泰期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。