

## 节假日将近，晚熟富士开秤价如何运行？

2022年9月28日 星期四

当前苹果各产区早中熟苹果交易进入尾声，冷库旧果零星扫尾，新作晚熟富士陆续进入摘袋上色、下树交易阶段，每年下树阶段的开秤价都是市场关注的焦点，今年西北产区下树期稍晚，东西两大主要产地下树期均在双节长假期间，今年晚熟富士开秤价如何运行？

### 一、早中熟品种运行情况

当前阶段早中熟苹果交易进入尾声，今年早中熟苹果市场好货稀缺，市场需求反馈一般，由于各产区出现不同程度的质量问题，导致市场好货难以组织，客商收购积极性受到一定影响，实际交易氛围一般，一般货源在后期价格出现下滑，早熟苹果上市前期开秤价格略高于去年同期，但到交易中后期价格普遍降至低于往年的水平。9月中上旬开始山东嘎啦交易进入尾声，红将军批量上市，但普遍出现上色差、果锈等质量问题，招远市场价格在 2.6-3.5 元/斤以质论价，好差货价差较大，优质产区栖霞 80#以上统货价格在 3 元/斤左右。陕西产区早富士交易基本收尾，优质产区洛川早富士质量参差不齐，70#起步统货在 3.5-3.8 元/斤，去年同期为 3.3 左右，70#半商品货源在 4.0-4.5 元/斤，较去年同期高出 0.4-0.8 元/斤，但至交易后期，陕西咸阳青红不分的 70#起步早富士价格降至 1.5-2.0 区间，好差货分化明显，均价持平去年。我的农产品网调研情况显示，陕西偏北部产区上色一般且窝锈现象较多，南部产区果面相对干净但上色差有返青现象，客商倾向于收购好货为主，好货依然是卖方市场。

图：早中熟品种报价情况与去年同期对比

单位：元/斤

产区	品种	今年	去年	变化
山西运城	膜袋早富士70#以上统货	1.60-1.70	1.50-1.60	高于去年
	纸加膜早富士75%以上统货	2.50-2.60	2.00左右	高于去年
	纸加膜早富士80#以上统货	2.80-3.00	-	-
陕西咸阳	纸袋早富士70#起步青红不分	1.50-2.00	1.60-1.80	持平去年
山东栖霞	纸袋红将军80#以上统货	1.50-2.30	2.40-2.70	低于去年
山东沂源	纸袋红将军75#以上手选果	2.20-2.50	2.40-2.80	低于去年
	纸袋红将军75#以上统货	1.80-2.00	-	-
甘肃静宁	纸袋早富士75#起步半商品	4.00-5.00	4.20左右	持平去年

数据来源：中果网、海通期货投资咨询部

## 二、冷库货源价格维持强势 好货价格高于同期

冷库苹果基本交易完毕，山东栖霞产区大部分冷库已经清库，可售货源极少，剩余货源集中在大库，优果维持偏强价格，陕西产区已完成清库，零星好货依然偏强运行，纸袋富士80#片红一二级报价在4.5-4.7元/斤，80#条纹一二级报价在5.0-5.2元/斤，高于去年同期的3.0-3.2元/斤的价格区间，差货以客商自行消化为主。好货在销售季末价格依然维持强势，说明市场对于好货的需求仍偏刚性，亦或提振晚熟优果的开秤价格预期。

图：库存富士报价情况与去年同期对比

单位：元/斤

产区	品种	今年	去年	变化
山东栖霞	纸袋富士80#片红一二级	4.5-4.7	3.0-3.2	高于去年
	纸袋富士80#条纹一二级	5.0-5.2		

数据来源：中果网、海通期货投资咨询部

## 三、晚熟富士零星上市，客商积极订货价高于去年

目前大多数产区苹果仍在膨大期，部分产区进入脱袋上色期，零星产区有上市交易。我的农产品网套袋调研数据显示，今年苹果花期未出现极端自然灾害，产量出现恢复性增加，苹果产量料环比增加1成左右至3600万吨，从当前草根调研的情况来看，陕西部分产区苹果个头较往年同期偏小，甘肃产区存在一定程度的减产，山东产区整体

生长情况较好，今年可能会出现小幅增产，蓬莱地区减产的概率较大。

上市时间来看，本产季山东产区批量下树时间大概在 10 月 3 号左右，和去年时间基本一致；西部产区近期阴雨天气频繁，下树时间较往年推迟，预计集中摘袋时间在 9 月末，10 月假期期间开始下树，10 月 7 日后货看到集中批量下树。从天气预报的情况来看，未来一周山东产区天气情况良好，西北产区均有不同程度的降水，阴雨天气不利于晚熟苹果的上色进度，亦不利于大面积采收。

图：山东栖霞-未来一周天气情况

28日 (今天)	29日 (明天)	30日 (后天)	1日 (周日)	2日 (周一)	3日 (周二)	4日 (周三)
晴转多云	多云转晴	晴	多云转阴	阴转多云	多云转晴	阴转多云
27/16°C	27/15°C	24/13°C	24/11°C	23/14°C	24/15°C	18/12°C
▼ ▲	▲ ▼	▼ ▲	▲ ▲	▲ ▲	▲ ▲	▲ ▲
3-4级	3-4级转4-5级	4-5级转3-4级	3-4级	3-4级	3-4级	3-4级

图：陕西延安-未来一周天气情况

28日 (今天)	29日 (明天)	30日 (后天)	1日 (周日)	2日 (周一)	3日 (周二)	4日 (周三)
小雨转阴	晴转多云	多云转阴	小雨	阴	阴	小雨转阴
17/9°C	20/7°C	18/9°C	19/9°C	12/10°C	20/11°C	18/6°C
≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ▼	▼ ≈
<3级	<3级	<3级	<3级	<3级	<3级转3-4级	3-4级转<3级

图：陕西渭南-未来一周天气情况

28日 (今天)	29日 (明天)	30日 (后天)	1日 (周日)	2日 (周一)	3日 (周二)	4日 (周三)
中雨转小雨	多云	阴转小雨	小雨	中雨转阴	阴转小雨	中雨转小雨
17/15°C	22/13°C	23/15°C	20/15°C	18/14°C	22/16°C	19/14°C
≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈
<3级	<3级	<3级	<3级	<3级	<3级	<3级

图：甘肃静宁-未来一周天气情况

28日 (今天)	29日 (明天)	30日 (后天)	1日 (周日)	2日 (周一)	3日 (周二)	4日 (周三)
小雨转阴	多云转晴	多云	小雨	小雨转阴	小雨	小雨
18/11℃	18/8℃	18/9℃	16/9℃	17/11℃	15/11℃	16/7℃
≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈	≈ ≈
<3级	<3级	<3级	<3级	<3级	<3级	<3级

数据来源：中国天气网

从当前晚熟苹果的上市情况来看，当前陕西洛川、咸阳、山西运城、山东牟平等地有零星富士开始交易，甘肃静宁产区也开始订货，根据中国网数据显示，洛川产区当前产地供货量不大，且红货较少，当地外来客商拿货积极性尚可，成交量相对有限。纸袋晚富士 70#起步价格在 4.20 元/斤左右(半商品)，采青纸袋晚富士 70#起步价格在 3.50-3.80 元/斤（统货），均高于去年同期的订货价格；运城临猗产区受持续降雨影响，果农摘袋被迫延迟，产地供货量相对有限，当地外来客商不多，成交量不大，目前膜袋晚富士 70#以上成交价格在 0.90-1.00 元/斤，膜袋晚富士 75#以上成交价格在 1.60-1.90 元/斤，价格略高于去年同期；静宁产区晚富士摘袋基本完成，受持续降雨影响，目前上色较为缓慢，当地外来客商不多，以观望为主，当前订货价在 5.00 元/斤，略高于去年；咸阳乾县产区大面积摘袋有序进行中，受天气影响，上色较为缓慢，目前产地红货不多，摘袋较早的货源已少量供应，客商拿货情绪一般，多谨慎观望，果纸袋晚富士 70#起步统货成交价格在 2.30 元/斤左右，高于去年同期的 2.0 元/斤。山东栖霞近日天气转晴，果农陆续大面积摘袋，目前来看存在果锈问题，仍需继续跟踪上色情况。

图：晚熟富士报价情况与去年同期对比

单位：元/斤

产区	品种	今年	去年	变化
山西运城	70#以上膜袋晚富士 30%红度	0.9-1.0	-	-
	75#以上膜袋晚富士 30%红度	1.6-1.9	1.7 左右	持平去年
陕西洛川	纸袋晚富士 70#起步半商品	4.2 左右	3.8 左右	高于去年
	纸袋晚富士 70#起步统货	3.5-3.8	3.3-3.7	略高于去年



甘肃静宁	纸袋晚富士 75# 起步预定价格	5.0 左右	4.60-5.20	高于去年
陕西咸阳	纸袋晚富士 70# 起步统货	2.3 左右	2.0 左右	高于去年

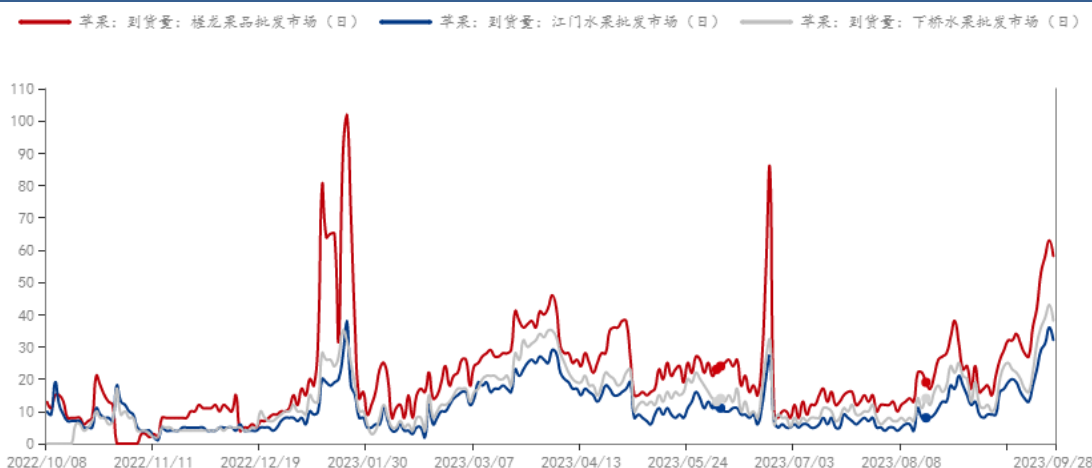
数据来源：中果网、海通期货投资咨询部

#### 四、销区市场情况

下游批发市场方面，本周广东批发市场随着中秋、国庆节日的临近，市场供应量逐步增多，从批发市场到货量来看，9月20日起槎龙、江门、下桥批发市场到货量明显增加，中游贸易端节日效应明显，下游批发商对嘎啦及库存富士货源需求尚可，华东市场红将军、老富士批发价格周内连续上涨，80#条纹好货价格批发市场价格到6.6-6.8元/斤，但早富士交易不快，广东槎龙市场周转库存存在一定的积压现象。综合来看，本周节前备货结束，库存晚富士货源仍有稳定的市场需求，或将提振晚富士开秤价格。

图：批发市场到货量（日度）

单位：吨



数据来源：我的农产品网、海通期货投资咨询部

总体来看，早熟果质量不佳、客商及下游仍偏好消费好货、夏季水果陆续下市等多重因素的影响下，市场对于晚熟富士的开秤期待仍较高，叠加当前对于新果的优果率担忧仍存在，供应端挺价好货的心态较强，短期内现货好货及盘面或仍将维持高位，节后盘面或见阶段性高点，需关注节后新果批量上市后优果率及入库情况，若入库情况较好，叠加四季度前半段秋冬季为季节性消费低谷，则现货可能会出现高开低走的情况，需谨防盘面回落的风险。

## 投资咨询业务资格： 证监许可[2011]1294 号

分析师 孔令琦 Konglingqi@htfutures.com 从业资格号：F3049029 投资咨询号：Z0015632

### 分析师承诺：

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 法律声明：

本报告仅供海通期货股份有限公司（以下简称“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投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因本报告中的任何内容所引致任何损失负任何责任。

本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可能发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资须谨慎。本报告所载的信息、材料及结论仅供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。请务必注意，据本报告作出的任何投资决策均与本公司、本公司员工无关。

### 郑重声明：

本报告版权归本公司所有。未经本公司书面授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或全部内容，否则均构成对本公司合法权利的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。如欲引用或转载本文内容，务必联络海通期货投资咨询部并获得许可，并须注明出处为海通期货投资咨询部，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。