

红枣新季供需关系分析

汇报人：
新疆弘毅物产有限公司
套保中心主任黄李强

n1

影响红枣
生长情况
的因素简介

红枣不同生长期需注意的情况

01

花期

(5月-6月中上旬)

大风

冰雹

高温

02

果实增长发育期

(6月中下旬-8月)

持续低温

持续高温
(35℃以上)

持续降雨

03

果实成熟期

(9月-10月中上旬)

持续降雨

04

吊干期

(10月下旬-11月初)

持续降雨

高温天气对于红枣产量的影响

2021年



2021年6月底至7月初，新疆南疆地区出现了持续性的高温天气，加之供水管控严格、枣农种植投入下降，造成了全疆各地枣树大面积的落果。

2021年受高温落果的影响，新疆红枣减产30-40%，红枣价格受此影响大幅上涨。

红枣期货上市以来，降雨导致红枣品质下降的事例

2019年



2019年9-10月，新疆维吾尔自治区阿克苏地区出现了持续的降雨，导致了阿克苏地区温宿县、兵团第一师阿拉尔下属团场枣果裂果严重。2019年为红枣期货上市第一年，企业对于期货标准不熟悉，加之裂果较多，影响了仓单生成的速率。

2022年



2021年8-9月，新疆维吾尔自治区喀什地区出现了持续性的降雨，导致了兵团第三师、麦盖提县枣果裂果严重，麦盖提县裂果比例甚至达到15-20%左右。

灰枣主产区降雨情况

若羌历史天气预报 2020年8月份

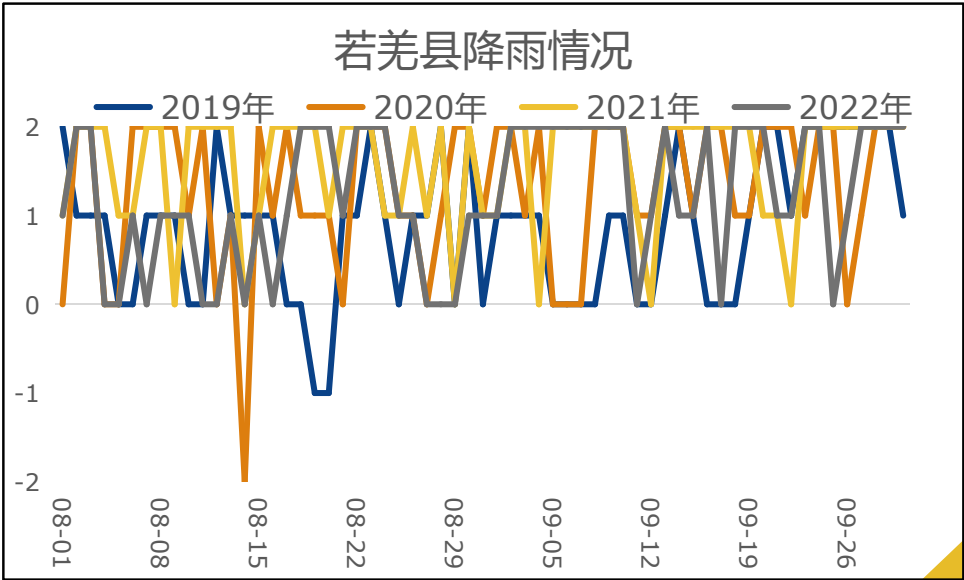
日期	天气状况	最低气温/最高气温	风力风向(夜间/白天)
2020年08月01日	阴 / 多云	17℃ / 33℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月02日	晴 / 晴	17℃ / 36℃	东北风 4-5级 / 东北风 4-5级
2020年08月03日	晴 / 晴	17℃ / 37℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月04日	阴 / 多云	17℃ / 39℃	东北风 3-5级 / 东北风 4-5级
2020年08月05日	阴 / 阴	21℃ / 39℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月06日	晴 / 晴	18℃ / 37℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月07日	晴 / 晴	17℃ / 40℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月08日	晴 / 晴	18℃ / 40℃	东北风 4-5级 / 东北风 4-5级
2020年08月09日	晴 / 晴	18℃ / 40℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月10日	阴 / 晴	16℃ / 33℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月11日	晴 / 晴	16℃ / 35℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月12日	阴 / 阴	19℃ / 34℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月13日	多云 / 晴	19℃ / 35℃	北风 3-4级 / 北风 3-4级
2020年08月14日	多云 / 中雨	20℃ / 33℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级
2020年08月15日	晴 / 晴	17℃ / 30℃	东北风 3-4级 / 东北风 3-4级

天气模型数值

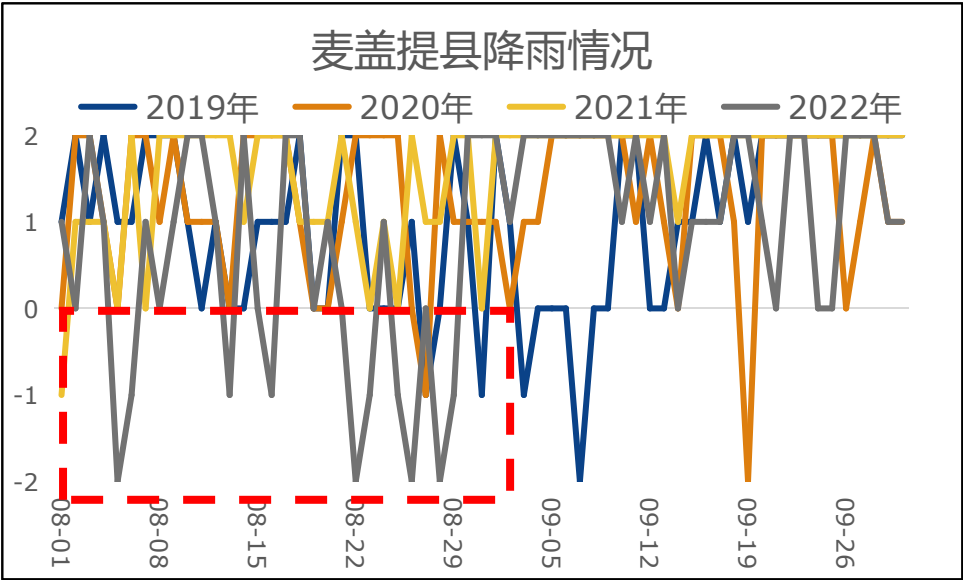
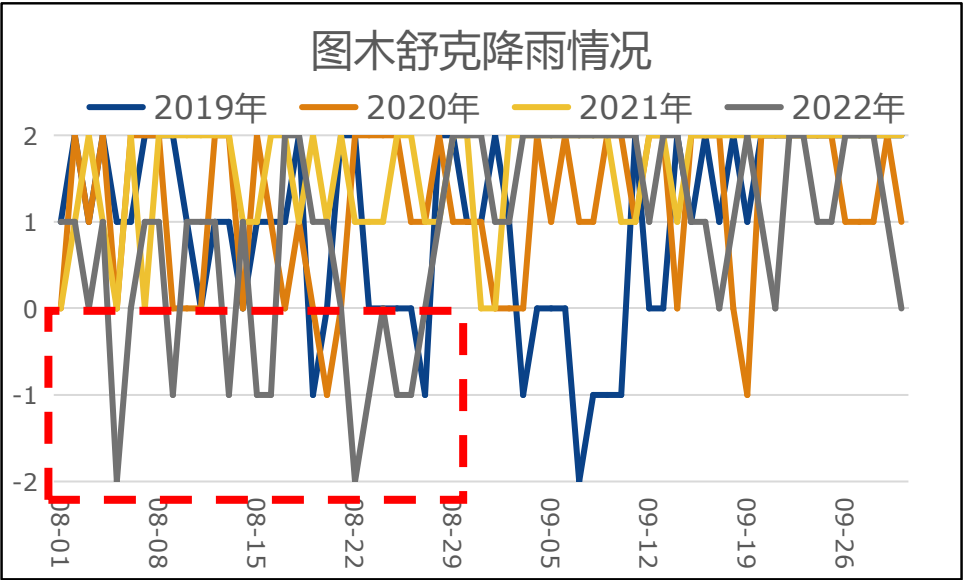
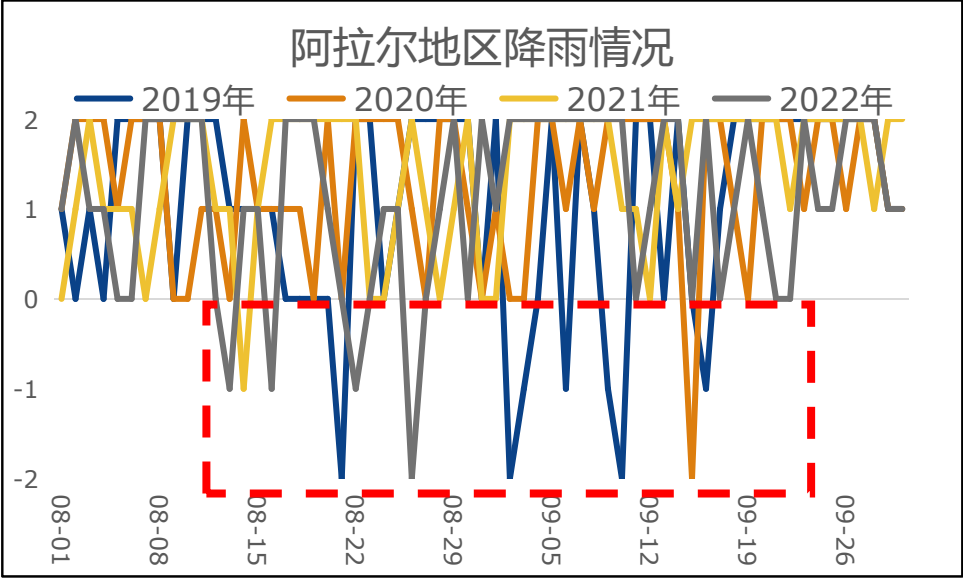
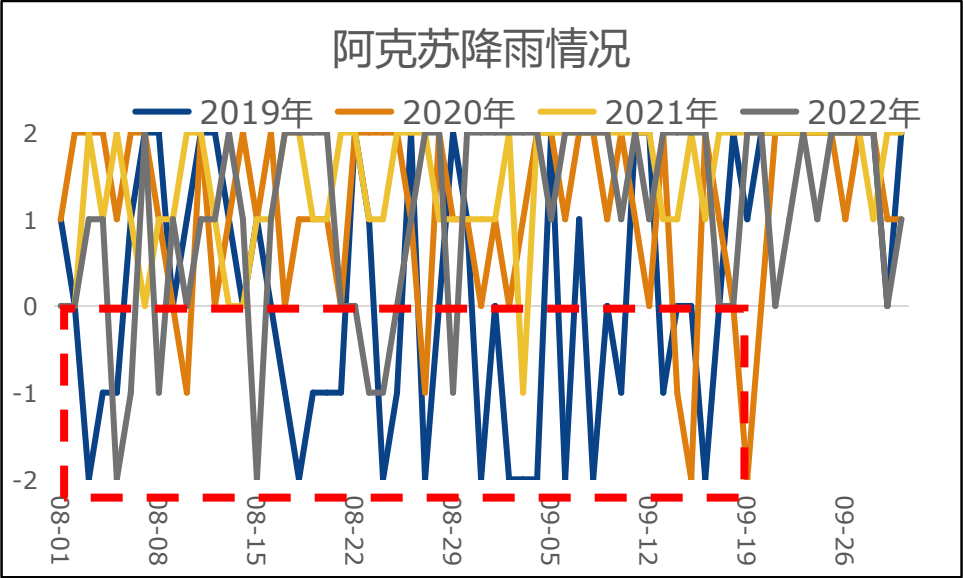
天气	分值
晴	+1
小雨/阵雨	-1
中雨	-2
大雨	-3
其他	0

将灰枣主产区每天的天气情况赋值做出模型，可以从侧面反映出当地降雨的情况。
若数值在0以上，说明没有降雨；
若数值在0以下，说明出现降雨。

若羌县降雨情况



灰枣主产区降雨情况





新疆红枣
减产情况

新季红枣减产情况分析

红枣期货上市以来，随着灰枣非优势产区改种结束，新疆灰枣的种植面积逐渐趋于稳定。在本篇调研报告中，我们锚定红枣期货上市之后产量最高、质量最好的2020年为基准参照标准（2020年新疆灰枣产量预估为65-70万吨，我们以65万吨为例，具体分布见图表01），本文中所提到的灰枣减产都为相较2020年的减产幅度。

新疆灰枣各产区产量分布情况									
阿克苏地区	兵团第一师	兵团第三师	麦盖提县	巴楚县、伽师县、叶城县、岳普湖县	皮山县	若羌县	且末县	其他地区	合计
万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	万吨
7	12	20	10	6	1	6	2	1	65

冻害对红枣产量的直接影响有限



正常情况下，每年四月中旬南疆地区的枣树开始发芽；五月中旬枣树进入花期；六月枣树开始挂果；七月中旬经历了生理落果期之后，当季的红枣产量基本上就确定了。

2022年冬季气温较低，南疆很多不降雪的地区也出现了降雪，而枣树本身就不耐低温，这使得南疆多个地区都出现了枣树枝条冻死、甚至枣树冻死的现象。从我们调研的情况来看，和田地区皮山县和阿克苏地区依希来木其乡西兰其林场的枣树冻死现象尤为严重，其他各地也普遍存在冻死树、冻死枝条的现象，但是大多为一片枣园冻死1-2棵枣树，相对整个枣园占比不高。整体来看，低温导致的冻死树、冻死枝条的现象在今年南疆各灰枣主产区较为普遍，冻死的枣树具有一定的体量，对新季红枣产量客观上产生了一定的影响。但是，考虑到冻死树、冻死枝条的枣树占全疆枣树的比重有限，因此冻死树、冻死枝条的情况不足以影响红枣整体的供应情况。

1.阿克苏地区

阿克苏地区的灰枣主要分布于阿克苏市喀拉塔勒镇空台里克农场，温宿县依希来木其乡实验林场、西兰其林场，阿瓦提县等地。正常年份，阿克苏地区灰枣产量大致在7万吨左右。受气候的影响，阿克苏地区的灰枣含水量较大，因此近些年主要用于制作油炸枣，直接用于加工红枣标准仓单的并不多。

从此次调研的情况来看，阿克苏地区灰枣的种植情况差异化较大，经常出现紧挨着的两片枣园挂果存在明显差异的情况。阿克苏地区种植技术、种植投入差异化较大，造成了枣园挂果情况层次不齐。具体地区来看：阿克苏地区灰枣最主要的产区实验林场差异化较大，减产幅度在10-50%之间，综合减产幅度预计在35%上下。阿克苏市喀拉塔勒镇空台里克农场整体挂果情况良好，预计整体减产幅度不大。温宿县希来木其乡西兰其林场是今年灰枣冻灾最严重的地区之一，预计有15%的枣树被冻死，其他枣树也存在枝条冻死的现象，预计该地区减产幅度在50%左右。综合来看，我们认为阿克苏地区灰枣较正常年份减产40%左右。



2.兵团第一师



兵团第一师的灰枣主要分布于塔里木河南岸的11团、12团、13团、14团等地。塔里木河以北的6团、7团、8团、9团由于靠近多浪水库，枣果容易裂果，并不是灰枣的优势产区，因此近几年种植面积大幅萎缩。此外，靠近图木舒克市的兵团第一师1团、2团、3团也有灰枣种植。据和采购人员、代办、枣农沟通，我们认为兵团第一师灰枣产量在12万吨上下。由于靠近沙漠，兵团第一师灰枣含水量较少，整体品质良好。

此次调研的过程中，我们对兵团第一师11团、12团、13团、14团4个主力团的枣树进行调研，综合评估认为兵团第一师的减产幅度在30%左右。其中，11团、13团减产幅度在30-35%左右；12团红枣产量相对较少，调研走访的有限的几个枣园表现较差，预计减产幅度在40%左右；14团靠近沙漠，正常年份单产相对其他团较低，但是今年整体表现尚可。

3.兵团第三师

兵团第三师的灰枣主要种植于44团、45团、46团、48团、49团、50团。正常年份，第三师灰枣产量在20万吨左右，第三师灰枣单产在800-1000公斤/亩左右，品质较好，是最核心的灰枣产区。

44团：44团靠近图木舒克市周边，为小海子垦区枣树挂果表现相对较好的团场，预计减产幅度在30%上下。

45团：45团由原43团、45团合并而成，枣树挂果情况分化较大。其中，原45团靠近沙漠，离水源地较远，受高温的影响较大，减产幅度在50%左右。原43团靠近团部的1连、4连、6连等连队挂果情况也不理想，表现接近原45团。直到调研接近前进水库旁的连队（如5连）之后，45团的挂果情况才有所好转。整体来看45团的减产幅度在40%以上，为此次调研表现最差的区域。

46团：46团紧挨麦盖提县，其中其老1连、老2连临近沙漠，并靠近麦盖提县6乡（克孜勒阿瓦提乡），受冻灾和高温减产的影响较大，挂果情况非常差。在7月初调研时，46团挂果情况非常不理想，在7月底的第三轮调研中发现46团枣树后期又挂了部分枣果，产量较前期略有修复，预计减产幅度在40%左右。

48团：48团位于图木舒克市和麦盖提县之间，土地属于胶板地，土地锁水能力较强，受高温减产的影响较小，挂果情况为我们此次调研表现最好的区域。48团虽然也有个别枣园挂果不好，但是整体挂果水平明显好于其他地区，预计减产幅度低于30%。

49团：49团位于小海子水库旁，供水情况良好。此外，49团枣农喜欢保留新枝，因此主要靠上层枣吊坐果，正常情况下49团的枣园相较其他团场的枣园看起来挂果较空。整体来看，今年49团坐果情况不好，个别枣园挂果情况非常差，预计减产幅度在40%左右。

50团、51团、53团：50团整体表现尚可，51团、53团由于种植技术差异，枣园挂果情况非常差。

综合来看，我们认为兵团第三师灰枣整体减产幅度在40%左右。

4.喀什地区麦盖提县

喀什地区麦盖提县是喀什地区（不含兵团）最大的灰枣主产区，据了解正常年份麦盖提县的实际灰枣产量在10万吨上下。麦盖提县的灰枣主要分布于央塔克乡（3乡）、吐曼塔勒乡（4乡）、朮孜库勒乡（5乡）、克孜勒阿瓦提乡（6乡）。

其中，3乡、4乡位于麦盖提县城北部，距离叶尔羌河和吉仍力玛水库较近，因此受高温的影响较小。在调研的过程中3乡、4乡部分枣园表现情况非常好，甚至较正常年份也不减产。

5乡、6乡位于麦盖提县城南部，距离沙漠较近，受高温的影响较大。其中，克孜勒阿瓦提乡（6乡）的减产幅度尤为严重，很多枣园除了树头之上，中下层枣吊基本上看不到挂枣。预计麦盖提6乡的灰枣减产幅度在50%左右。

综合来看，我们认为麦盖提县的灰枣减产幅度在45%左右。



5.喀什其他地区&6.和田地区皮山县

喀什其他地区巴楚县、伽师县、岳普湖县、叶城县均有灰枣种植，各县产量之和在6万吨左右。此次调研我们仅在巴楚县个别枣园进行调研，因此对喀什地区其他地区的减产情况没有直观的感受。综合周边地区气候（第三师、麦盖提县）及电话访问的情况，我们暂定喀什其他地区灰枣减产在40%左右。

和田地区枣树品种以骏枣为主，灰枣主要产自最西部的皮山县，产量在1万吨左右。皮山县靠近沙漠，单产较低，但是品质较好，因此统货价格较高。皮山县为此次冻害最为严重的区域之一，其中皮山农场8连的枣树冻死现象最为集中。

从我们调研的情况来看，皮山县的枣树减产较为严重，皮山农场附近的很多枣园甚至看不到枣果，仅有零星的枣花。整体来看，我们认为皮山县灰枣减产幅度在50%以上。



7.巴音郭楞蒙古自治州若羌县&8. 且末及其他地区

巴音郭楞蒙古自治州的灰枣主要种植于南部的若羌县（含36团）、且末县，此外铁门关市等地也有灰枣种植。其中，若羌县（含周边兵团团场）灰枣产量在6万吨左右，且末县灰枣产量在2万吨左右。我们此次调研并没有前往巴音郭楞蒙古自治州，对于若羌县灰枣减产的情况主要通过和当地红枣产业人士沟通获取。据了解，今年若羌县（含36团）灰枣减产幅度在50%左右，部分地块绝收，高温对坐果和后续开花都有较大的影响。塔什萨依因洪水摧毁了一些枣园，荒地也有大面积弃种现象。

且末及其他地区（吐鲁番地区托克逊县、和田地区其他县市）的情况我们了解较小，考虑到上述地区距离若羌县、皮山县较近，气候也较若羌县、皮山县接近，加之在全新疆红枣产量占比有限，因此其减产幅度采用50%的幅度进行计算。

2023-2024年度新疆灰枣减产情况评估表											
地区	单位	阿克苏地区	兵团第一师	兵团第三师	麦盖提县	喀什其他地区	皮山县	若羌县	且末县	其他地区	合计
正常年份产量	万吨	7	12	20	10	6	1	6	2	1	65
减产幅度	%	40%	30%	40%	45%	40%	50%	50%	50%	50%	--
减产量	万吨	2.8	3.6	8	4.5	2.4	0.5	3	1	0.5	26.3
减产幅度											40.46%

正常年份，新疆灰枣的年产量在65-70万吨左右，我们以65万吨为锚定值，结合我们对各地区评估的减产幅度以及在全新疆灰枣产量中的权重情况，我们评估后认为2023-2024年度，新疆灰枣较正常年份减产40%左右。若新疆灰枣主产区在果实成熟期（8-9月份）和吊干期（10月份）出现持续降雨，则可能造成裂果或者坏果，这将会进一步降低新疆灰枣的商品率。



红枣消费、库存 情况

红枣供需情况

供需平衡表				
项目	期初库存	产量	消费量	期末库存
单位	万吨	万吨	万吨	万吨
2021-2022年度	20	40	-50	10
2022-2023年度	10	55	-50	15
2023-2024年度	20	40	-50	10

受新季减产的影响，明年红枣大概率会迎来去库，价格重心有望进一步上移。

供需平衡表的变数：

- 1. 减产40%已经确定，质量和开秤价格仍然存在一定的变数；
- 2. 红枣期货上市之后，每年期货市场将会锁住10万吨左右的仓单；
- 3. 消费是否因为疫情管控的放开而有所回暖。

目前，红枣供需端存在的变数基本上都是利多因素，因此红枣价格易涨难跌的格局难以改变，以偏多思路进行操作。



谢谢大家的观看

Thank you for watching