

红枣产业高质量发展趋势

汇报人：

新疆弘毅物产有限公司

套保中心主任黄李强

个人简历

Personal Profile



个人简介:

黄李强，2011年毕业于四川师范大学，经济学学士学位。

2012年至2020年4月，金石期货投资咨询部主管。2020年5月入职新疆果业，为新疆果业套保中心主任。

2023年5月调任新疆汇果实业有限公司下属新疆弘毅物产有限公司，任职套保中心主任。

个人荣誉:

2014年大连商品交易所优秀化工研究员；2015年大连商品交易所优秀化工研究员；

2016年郑州商品交易所甲醇高级分析师；2017年郑州商品交易所甲醇高级分析师；2018年郑州商品交易所甲醇高级分析师；郑州商品交易所甲醇资深高级分析师；2020年郑州商品交易所红枣高级分析师；2021年郑州商品交易所红枣高级分析师；2022年郑州商品交易所红枣高级分析师；郑州商品交易所红枣资深高级分析师；2017年大连商品交易所十大研发团队优秀团队成员。

主要工作经历:

2017年5-7月，借调至郑州商品交易所，协助完成红枣现货报告撰写，红枣期货合约设计、规则制定、交割库选定等工作。

2018年10月，完成大连商品交易所辣椒期货，新疆地区调研工作。

在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《期货日报》、《中国纺织报》、《纺织科学与工程》等国内各类权威金融媒体上发表文章上千余篇，接受采访上百次。

在郑州商品交易所进行甲醇视频讲座；在北新路桥、特变电工、南岗化工、新业能源、新赛股份等企业进行期货相关知识培训；2017-18学年，2018-19年大连商品交易所走进校园活动新疆财经大学站讲师；多次参与中金所杯知识竞赛宣讲工作。

为蓝山屯河、新疆天业、广汇能源等化工企业设计套期保值方案。

n1

新季红枣
供需情况

新季红枣产量情况分析

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。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，具体分布见下表。

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。

冻害对红枣的根系产生了伤害

调研期间我们发现，今年红枣生长的差异化非常大，紧挨着的两片枣园，挂果往往存在非常大的差异。我们认为这主要是由于冻灾对红枣的根系产生了伤害，具体表现是寒冷地区小树、弱树冻死、冻伤，大树虽然没有出现直观的冻死、冻伤的现象，但是根系由于冻害受到了损伤，影响了枣树保果的难度。

由于根系冻伤，这使得枣树吸收养分受到影响，在高温期来临的时候，即使浇水，也难以缓解落果的现象。然而，我们在调研的时候发现，凡是施肥较多的枣园，坐果情况相对良好，这佐证了我们的观点。

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，预计整体减产幅度在20%左右。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。

三茬枣对产量的修复不及预期

正常情况下，红枣需要60-90天的生长期才能够生长成合格的商品枣，由于红枣进入九月底膨大期就已经结束，因此通常来说红枣最迟要在七月底坐果才能够生成商品果。

今年八月初坐果的三茬果由于生长期不足，个头普遍较小，很多甚至没有上色，这些枣绝大多数难以生长成商品枣，这将进一步降低今年红枣市场的商品率。这和2021年不同，2021年的三茬果大部分在七月中下旬坐果，生长期足够，因此该年虽然大幅减产，但是红枣整体的商品率尚可。



40-50%左右

红枣统货价格

目前，红枣原料收购已经接近尾声，受减产的影响，今年红枣统货收购价格较去年上涨1倍。

红枣统货收购价格					
地区/年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
单位	元/公斤	元/公斤	元/公斤	元/公斤	元/公斤
阿克苏地区	2-5	4.5-5.5	6-8.5	5.5-6.5	8-9
阿拉尔地区	2.5-5	5-7	7-9	5-7	9-11
兵团第三师	3.5-5	5.5-6.5	8.5-10	5-8.3	10-13
麦盖提县	3.5-5	5.5-6.5	8.5-10	4-6	9-11.5
若羌县	6-8	7-10	8.5-12	7.8-9.8	9-11

红枣销区的价格

2023年12月15日沧州崔尔庄红枣现货报价		
项目	价格	主流价格
单位	元/吨	元/吨
特级	14000-15500	14500
一级	13000-13500	13300
二级	12000-12800	12500

2023年12月15日广州如意坊红枣现货报价	
项目	报价
单位	元/吨
超特	18800
特级	16300
一级	14300
二级	13000



**红枣期货上市
对红枣产业产生的
积极作用**

红枣标准红枣期货上市对红枣产业产生的积极作用

01

有助于完善红枣市场价格体系

02

为产业主体提供有效风险管理工具

03

有助于规范现货市场、促进红枣产业结构升级

04

利于期货市场支农援疆，实现精准扶贫



**2023-2024年度
红枣基本面概述**

红枣加工行业向新疆转移进程加快

红枣交割仓库名录				
省份	地区	仓库编号	仓库简称	升贴水
新疆	图木舒克市	1901	新疆叶河源	0
	阿拉尔市	1902	新疆聚天红	0
	若羌县	1903	若羌羌都	0
	若羌县	1904	若羌靖祥	0
	阿克苏市	1915	阿克苏西域惠农	0
	叶城县	1917	叶城果叔	0
	和田市	1918	和田果业	0
	岳普湖县	1919	新鑫果业	0
	麦盖提县	1920	中麦实业	0
	阿克苏市	1921	新疆乐优	0
河南	新郑	1911	郑州好想你	+600
河北	沧州	1912	沧州好想你	+600
		1914	沧州盛源	+600

红枣上市之后，随着红枣期货在红枣产业中定价、销售的功能逐渐发挥，越来越多的红枣选择加工成标准仓单，通过期货点价的方式销售。而交易所红枣交割仓库主要集中在新疆，并且升贴水的设置也利于在新疆交割，加之地方政府给予在新疆加工红枣政策支持，这使得越来越多的红枣选择在新疆加工。

红枣期货标准逐渐成为现货的标准

红枣期货基准品和升贴水标准							
指标	含水率	干基总糖含量	千克果粒数	均匀度允差	不合格果率	一般杂质	升贴水
单位	%	%	个	%	%	%	元
特级	15%≤含水率≤25%	≥75%	≤180	≤60%	≤5%	≤0.1%	+1200
一级 (基准品)	15%≤含水率≤25%	≥75%	180 < 千克果粒数 ≤230				0
二级	15%≤含水率≤25%	≥75%	230 < 千克果粒数 ≤280				-1800
三级	15%≤含水率≤25%	≥70%	280 < 千克果粒数 ≤340				-3000
备注	25% < 含水率 ≤26%可以替代交割						

红枣期货改变了红枣定价和销售贸易

点价逐渐成为红枣现货交易的主流定价模式。

点价是指以某月份的期货价格为计价基础，以期货价格加上或减去双方协商同意的升贴水来确定双方买卖现货商品的价格的定价模式。

基差贸易逐渐成为红枣现货贸易的主流模式

基差贸易是以期货点价作为定价模式的贸易方式。

红枣线上消费占比持续上升



天猫超市

“优选去核枣 自然甜脆”

黄骅冬枣 大颗甜脆

1件装 减3元

预估到手均价

¥ 12.9

*价格以实际付款为准

天猫超市 良品铺子酥脆小枣8小包100g

清甜果干免洗红枣办公室休闲零食小吃

¥ 24.90 4万+人收货 上海

天猫超市

严选新疆灰枣 多重清洗杀菌

天猫枣类制品行业销售额第一*

新疆红枣

一站购齐 极速送达

预估到手均价

¥ 12.8

页面价 19.9 - 超市立减 7.1 =

*价格以实际付款为准

天猫超市 好想你树上粮仓免洗红枣新疆

大红枣500g即食泡茶煮粥零食可夹核桃

¥ 20.00 4万+人收货 上海

受3年疫情的影响，消费者的消费习惯有所改变，越来越多的消费者选择在线上消费红枣，包括淘宝、京东、抖音在内的APP逐渐成为消费者购买红枣的主要渠道。与此同时，邀请带货主播线上直播带货，也成为红枣产业促进消费的重要方式。

红枣下游产品逐渐多元化



枣夹核桃是红枣初加工品中较为成功的单品，但是主要使用骏枣，使用灰枣较少。

奶枣是2021年最火的网红食品，但是之后由于奶粉检测成阳性，消费大幅下滑。

2021-2022年，油炸枣由于原料红枣、棕榈油价格较高，成本不具优势，生产大面积停滞。随着油脂价格回落，油炸枣生产恢复。

枣仁派是2022年红枣新的网红单品，主要用骏枣和核桃，部分也会用灰枣，主要消耗灰枣等外品。



谢谢大家的观看

Thank you for watching