

2024 年新产季苹果上市行情分析

主要内容：

第一部分：行情回顾

第二部分：新果上市具体情况

第三部分：后市预期

国联期货研究所 农产品事业部

于子宸 从业资格证号：F03097508

投资咨询证号：Z0020666

期货交易咨询业务资格：证监许可[2011]1773 号

一、摘要

产量方面：2024 年全国苹果产量约为 3862.22 万吨，与 2023 年最终产量 3554.11 万吨相比增加 308.11 万吨，同比增幅 8.67%。本产季苹果在花期、坐果期生长情况良好，前期增产预期浓厚，因此上半年盘面呈现明显弱势。**质量方面：**前期套袋调研过程中，调研结果趋向于新产季苹果质量较好。实际下树之后，东西部地区质量存在差异，山东产区质量低于预期。**收购期间表现：**开秤价同比下降，现货交易整体表现顺畅。实际收购表现符合预期，开秤价较低，现货价格偏弱，但基于现货偏弱的状态，果农认卖程度高，低价货源流入市场较多，现货交易整体表现顺畅。**入库情况：**收购期间果农认卖情绪良好，且低价货源走货畅通，实际入库量低于去年同期。

综合来看，下树收购之后，入库量成为市场锚点，当前入库量同比下降，且质量上存在交割担忧，基本面呈现偏强趋势，但以上因素在盘面快速发酵、兑现，注意风险，后续重点应关注库内苹果销售情况。

二、期货行情回顾

新季苹果上市前后往往为苹果行情爆发期。本产季苹果上市前后亦是如此，盘面大幅波动。本产季苹果在花期、坐果期生长情况良好，前期增产预期浓厚，因此盘面呈现明显弱势，呈现下跌趋势。六月之后，苹果盘面进入低位震荡区间，整体仍呈现弱势。下树前后新一季苹果行情开启，新果产量质量逐步明朗，实际情况来看，新果产量略高于去年，但市场反应质量预期并未完全兑现。收购期间，果农认卖情绪较强，低价情况下市场走货较快，尤其低价货源通过小贩售卖量较多。近期公布入库数据低于去年同期。受以上因素支撑，盘面价格震荡走强。截至 2024 年 11 月 11 日收盘，苹果 2501 合约收盘价为 7731。

图 苹果行情走势回顾



数据来源：同花顺、国联期货农产品事业部

三、新季苹果上市后具体表现

1、产量：2024 年全国苹果产量约为 3862.22 万吨，同比增幅 8.67%。

根据卓创统计数据，综合来看，全国苹果与去年套袋期间相比，产量呈现增产状态，其中甘肃产区增产幅度比较大。根据套袋调研评估结果加权计算全国苹果套袋量与 2023 年套袋期间评估相比产量增加 3.79%，经计算 2024 年全国苹果产量约为 3862.22 万吨，与 2023 年最终产量 3554.11 万吨相比增加 308.11 万吨，同比增幅 8.67%。

①陕西产区：本次套袋调研与坐果期间调研数据对比，陕西总体减产的趋势未发生明显变化，部分地区受到调研样本或套袋意愿等影响，产量增减幅度评估小幅调整，主要体现在乾县、白水、铜川、洛川等地区。依据套袋调研情况，与 5 月份坐果调研相比减产幅度略有增加。通过加权计算陕西产区苹果产量同比减产 6.35%。

②甘肃产区：甘肃地区今年苹果总体表现良好，恢复性增产和新果园开产的共同影响之下，增产幅度比较大。其中平凉地区增产最为明显。通过本次套袋调研结果综合评估，与坐果期间的评估结果相比增产幅度略有增加。依据套袋调研结果加权计算甘肃产区总体增产幅度约为 58.68%。

③山东产区：山东产区今年苹果总体表现良好，之前两年山东产区连续减产，伐树、坐果不佳等情况比较明显。今年山东产区整体表现良好，没有大面积自然灾害出现。其中蓬莱地区在前期坐果调研中增产幅度比较大，一方面多数果园坐果情况良好，另一方面去年当地减产幅度比较大。而本次调研过程中发现，当地苹果不同果园之间的套袋密度差异较大。刘家沟、龙山店、潮水等地区果园挂果分布不均匀的情况比较明显。降低当地套袋量评估，增产幅度降低。本次套袋调研与坐果期间评估相比，总体增减趋势未发生变化，增产幅度略有下调。其主要是受到蓬莱地区产量评估调整影响。依据套袋调研结果加权计算山东产区总体增产幅度约为 15.57%。

图 苹果历年产量情况（万吨）

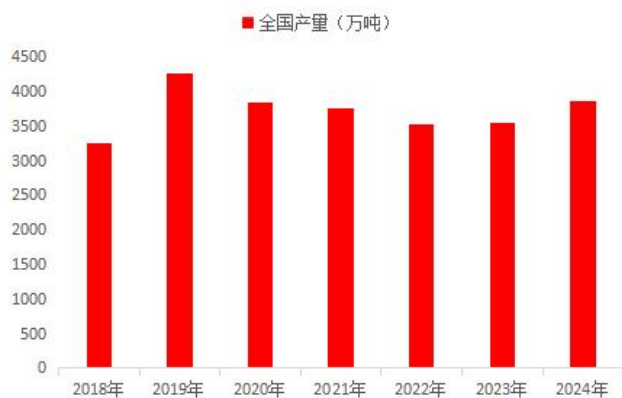


图 苹果历年产量情况（万吨）



数据来源：卓创、国联期货农产品事业部

数据来源：钢联、国联期货农产品事业部

2、质量：东西部地区质量存差异，山东产区质量低于预期

2024 产季苹果生长阶段除部分产区遭遇花期降雨及高温天气影响外，基本无其他明显异常天气，有利于苹果生长。前期套袋调研过程中，调研结果趋向于新产季苹果质量较好。**实际下树之后，东西部地区质量存差异，山东产区质量低于预期。**综合来看，西部产区整体优于东部产区。山东苹果质量问题主要表现在水裂纹等情况，而西部产区苹果整体质量较好，未见大量质量问题。

①陕西地区：质量问题仍旧主要集中在果锈和冰雹之上。果锈果占比 11.40%，与 2023 年相比降低 28.55 个百分点，主要集中在白水地区以及洛川南部乡镇，其他产地整体表现较好，果锈占比比较少。冰雹点占比 6.28%，与 2023 年相比降低 1.68 个百分点。今年冰雹点出现的区域更加广泛，陕西多数产地均有少量出现，与去年主要集中在宜川产区形成明显区别。今年冰雹点均表现比较轻微，苹果的雹点数量也相对偏少。

②甘肃地区：今年总体质量较好，果面干净，果锈等质量问题比较少。今年冰雹天气比较多，尤其是在摘袋之后，部分产地出现冰雹天气，对当地苹果产生比较明显影响。果锈果占比 8%，与去年相比降低 11.11 个百分点，冰雹果占比提高，今年占比 5.52%，与去年相比增加 3.55 个百分点。摘袋之后冰雹影响的货源失去商品价值，按照次果或者果汁果处理。黑红点、水裂纹、苦痘病等其他问题比较少，对商品影响比较低。

③山东地区：苹果总体质量一般，虽然果锈占比有所降低，但是水裂纹问题提高比较明显。去年蓬莱地区受灾较重，水裂纹主要集中在蓬莱地区。而今年栖霞地区水裂纹表现较重，尤其是栖霞西部各乡镇水裂纹占比较大，有部分村庄果园中水裂纹占比达到 80%以上。牟平和栖霞等地区水裂纹也有出现，不及栖霞地区严重。果锈占比不高，果锈果占比 16.24%，与去年相比降低 28.26 个百分点。水裂纹总体表现比较严重，占比达到 26.95%，较去年增加 12.61 个百分点。栖霞地区单独统计中水裂纹的占比达到 35.36%，较去年增加 24.57 个百分点。

图 陕西省苹果质量问题同比（%）

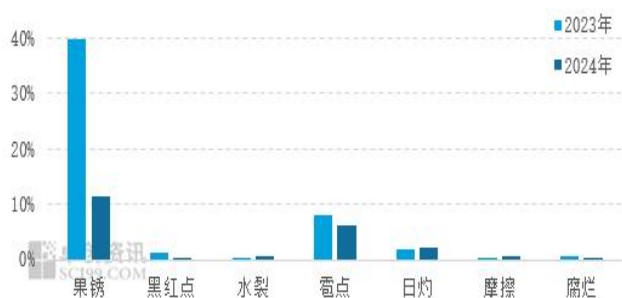
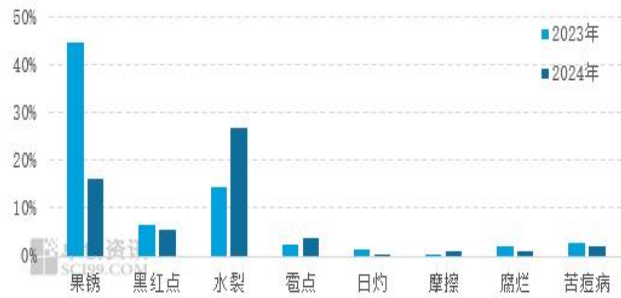


图 山东省苹果质量问题同比（%）



数据来源：卓创、国联期货农产品事业部

数据来源：卓创、国联期货农产品事业部

3、开秤价同比下降，现货交易整体表现顺畅

从产区整体的开秤价格情况来看，较去年同期普遍低 1-1.5 元/斤。今年山东烟台产区开秤价为 80#一二级片红 3.0 元/斤，80#一二级条纹 3.5 元/斤。陕西洛川开秤价 70#以上半商品开秤价 3.3 元/斤。从山东产区收购期间价格走势来看，通货价格随质量下滑略偏弱运行，好货占比较低，优果优价表现明显。而今年各产区收购价格来看，部分优生区因增产及客商收购谨慎等原因高价有所回落，产区之间价格差异逐渐走缩。由于西部产区前期收购客商有限，果农多顺价销售，收购期间价格先跌后涨，后期半商品价格略翘尾。

现货交易来看，低价货源性价比凸显，市场苹果销售量与去年同期相比增加。小单车采购积极性比较高，统货销售价格不高，普遍按照十元三斤等价格销售，利润空间比较大，小单车经营积极性比较高，通过小单车销售的货量也明显高于去年同期。山东产区因鸡爪纹后期入库耐储性较差，叠加上一产季价格遭遇深跌，果农目前积极处理一般通货、三级等货源。西部产区经历短暂的观望阶段后，客商陆续收购现货发市场，下捡、高次发周边市场较为积极。另外，电商渠道为追求口感，目前拿现货数量也不容小觑。今年低价货源流入市场较多，现货交易整体表现顺畅。

图 山东地区新季苹果开秤价（元/斤）

产区	规格	2022	2023	2024
栖霞	80#一二级片红	3.6-3.8	4.0-4.1	2.8-3.2
蓬莱	80#一二级片红	3.8-4.2	4.4-4.6	2.8-3.2
招远	80#通货	2.8-3.2	2.7-3.5	2.2-2.6
沂源	75#通货	1.6-1.9	2.8-3.5	2.0-2.2

图 陕西地区新季苹果开秤价（元/斤）

产区	规格	2022	2023	2024
洛川	70# 半商品	3.4 - 3.7	4.2 - 4.3	2.8 - 3.3
富县	70# 通货	3.0 - 3.5	4 - 4.5	3.1 - 3.3
白水	70# 通货	2.7 - 3.0	3.5 - 3.6	2.6 - 2.7
旬邑	70# 通货	3.0 - 3.5	2.8 - 3.4	2.4 - 2.8
乾县	70# 通货	1.8 - 2.2	2.1 - 2.5	1.7 - 2.0

数据来源：钢联、国联期货农产品事业部

数据来源：钢联、国联期货农产品事业部

4、库存情况：入库量低于预期，结构值得关注

收购期间果农认卖情绪良好，且低价货源走货畅通，实际入库量低于预期。根据卓创数据，截止到 2024 年 11.7 日全国冷库库存比例约为 62.30%，较去年同期（20231109）低 3.91 个百分点。根据钢联数据，截至 2024 年 11 月 6 日，全国主产区苹果冷库库存量为 813.44 万吨，低于去年同期（2023 年 11 月 8 日 950.37 万吨）136.93 万吨，跌幅 14.41%。以上数据为三方机构第一批次统计数据，不代表最终入库数量，后续继续关注跟踪。

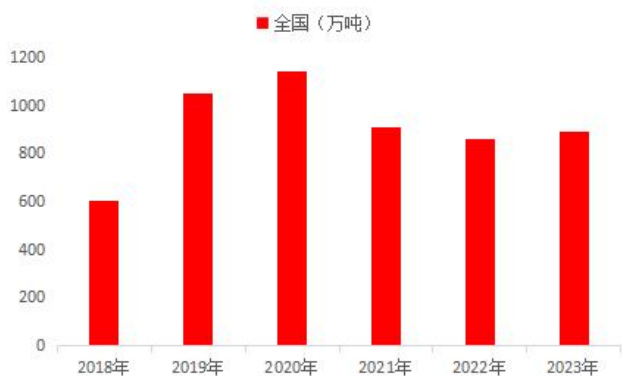
①山东地区：山东地区冷库库容比为 58.94%，库容比较去年同期低 4.49 个百分点。山东产区目前仍在继续入库过程中，主要集中在栖霞西部乡镇。受到上一产季存储货源亏损幅度比较大、水裂纹

偏重等问题影响。山东产区收购前期果农销售积极性良好，客商采购谨慎，入库进度偏慢。收购后期客商采购积极性提高，果农入库积极性也随之提高，外加今年奶油富士占比较高，入库后期库存增速较快。

②陕西地区：陕西冷库库容比为 62.21%，库容比较去年同期低 15.65 个百分点。陕西产区入库基本结束，剩余少量货源零星入库，部分产区冷库也逐渐开始出库。今年陕西南北产区冷库入库情况差异比较明显，洛川、富县等北部产区整体入库情况尚可，其他产区外入货源补充当地库存。咸阳、渭南产区入库量偏少，本产季收购价格处于低位，直接发市场的货源比例比较高。

③其他产区：甘肃本产季增产幅度较大，库容比明显高于其他产区。当地外运货源有较多运往山东，运往陕西的货源比例减少。庆阳产区存在冷库扩容情况，平凉产区冷库改库在前两年持续进行，今年变动幅度已经不大。山西产区今年冷库存储量减少明显，一方面受到当地减产影响，另一方面今年当地苹果同样存在较为严重的水裂纹问题，出残率比较高，可入库货源占比减少。新疆产区冷库苹果存储量降低，冷库主要存储较多香梨等水果，部分货源以地面货形式销售。辽宁产区冷库仍在入库过程中，今年当地部分货源运往山东等地区存储。

图 全国苹果入库量（万吨）



数据来源：卓创、国联期货农产品事业部

图 冷库苹果库存（万吨）



数据来源：钢联、国联期货农产品事业部

四、总结：关注后续库内苹果销售情况

产量方面：2024 年全国苹果产量约为 3862.22 万吨，与 2023 年最终产量 3554.11 万吨相比增加 308.11 万吨，同比增幅 8.67%。本产季苹果在花期、坐果期生长情况良好，前期增产预期浓厚，因此上半年盘面呈现明显弱势。**质量方面：**前期套袋调研过程中，调研结果趋向于新产季苹果质量较好。实际下树之后，东西部地区质量存在差异，山东产区质量低于预期。**收购期间表现：**开秤价同比下降，

现货交易整体表现顺畅。实际收购表现符合预期，开秤价较低，现货价格偏弱，但基于现货偏弱的状态，果农认卖程度高，低价货源流入市场较多，现货交易整体表现顺畅。**入库情况：**收购期间果农认卖情绪良好，且低价货源走货畅通，实际入库量低于去年同期。

综合来看，下树收购之后，入库量成为市场锚点，当前入库量同比下降，且质量上存在交割担忧，基本面呈现偏强趋势，但以上因素在盘面快速发酵、兑现，注意风险，后续重点应关注库内苹果销售情况。

联系方式

国联期货研究所农产品事业部

地 址：上海市浦东新区滨江大道 999 号高维大厦 9 楼(200135)

电 话：0510-82758631

传 真：0510-82757630

E-mail: glqhyfb@126.com



国联期货微信公众号

免责声明

本报告中信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述期货操作的依据。由于报告在撰写时融入了研究员个人的观点和见解以及分析方法，如与国联期货发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表国联期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司及其研究员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告所提供资料、分析及预测只是反映国联期货公司在本报告所载明日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。

本报告版权归国联期货所有。未经书面许可，任何机构和个人不得进行任何形式的复制和发布。如遵循原文本意的引用，需注明引自“国联期货公司”，并保留我公司的一切权利。

期市有风险 投资需谨慎