



2021 上半年市场回顾 及下半年展望

**Apple's market review in the first half of 2021 and
outlook for the second half of 2021**

上海钢联农产品事业部果蔬条线

2021 年第 1 期 (总第 1 期)



目录

第一部分：概述.....	3
第二部分：2021 年苹果上半年市场回顾	3
二、2021 上半年基本面情况回顾.....	4
1、供应情况.....	4
2、需求情况.....	4
3、库存情况.....	5
4、成本利润情况.....	6
5、出口情况.....	7
第三部分：2021 下半年市场展望	7
第四部分：免责及版权声明	8

第一部分：概述



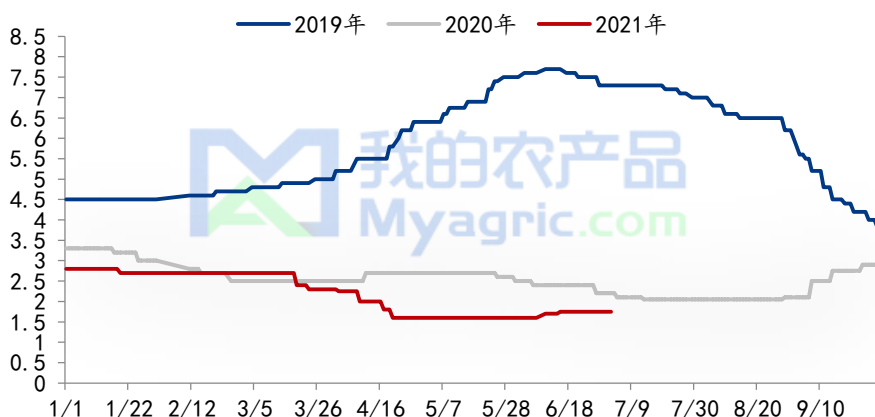
作者：
赵文斌 苹果分析师
Email :
zhaowenbin@mysteel
.com

2021 年苹果市场在高库存、低需求的主要利空因素影响下，上半年持续单边下跌行情，同比下滑达到 37.5%。苹果属于季产年销品种，2020 年苹果入库量创下历史新高，但终端需求低迷，柑橘等替代品量大价低，严重拖累苹果销售进度，市场价格不断创下新低。下半年苹果迎来新产季，预估产量仍在 4000 万多左右，高产量、替代品、低需求等影响下，苹果价格难言上涨。

第二部分：2021 年苹果上半年市场回顾

一、苹果市场价格重心大幅下滑

苹果主产区价格走势（单位：元/斤）



2021 年上半年山东栖霞 80#一二级平均价格为 2.18 元/斤，同比下滑 17.73%，价格水平出现明显下滑。阶段内价格高位出现在一月份 2.8 元/斤，平稳期为 2-3 月份，低点为目前 1.75 元/斤。此轮变化主要体现在需求端的低迷，高库存为辅的驱动下，致使苹果价格一路下滑。

行情从春节时期开始：春节前期，新季苹果入库完成且创下历史入库新高，随后终端市场消费低迷，市场走货不畅，客商对后市行情逐渐开始悲观，优先发自存货为主；春节期间，批发市场由于前期备货不足，开始

大量补货，春节期间走货量同比增加；春节后，销区批发市场始终无法大量走货，致使产区冷库走货速度困难，果农货价格一降再降。进入二季度后，市场当季水果青黄不接，相对低价的果农货走货开始回暖，并在五月份达到出货高峰，但由于前期做货缓慢，导致整体销售时间往后推迟一月有余，截至目前为止，苹果现货（果农货）价格维持在 1.7 元/斤。

二、2021 上半年基本面情况回顾

1、供应情况

表 1 2021 年坐果套袋调研汇总

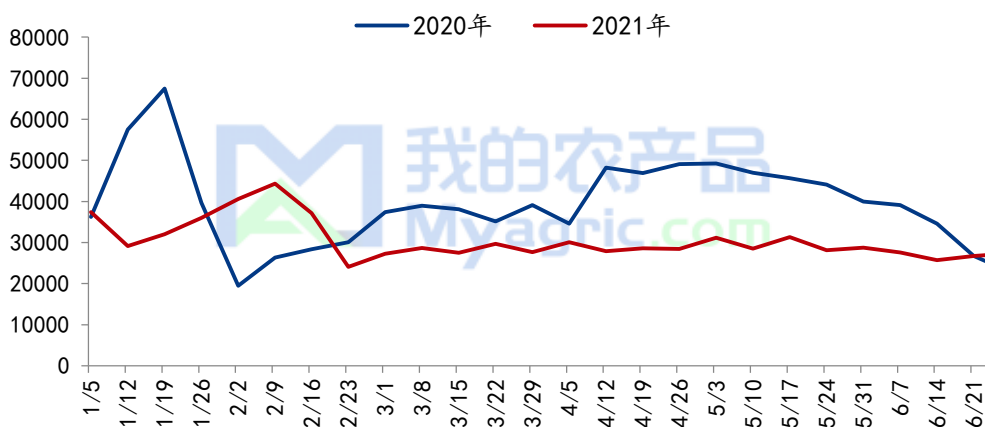
类型	2019 年	2020 年	2021 年 E
山东	950.23	1037.69	909.34
陕西	1135.58	967.67	1036.24
全国产量（万吨）	4242.54	3958.29	4046.17
种植面积（千公顷）	1940.02	1941.1	1940.25

注：2021 年为预估产量，仍需关注后市天气等特殊影响情况再作修改调整。

2021 上半年整体来看，天气灾害仍是影响苹果产量的重要因素。具体来看，山东方面：2021 年上半年山东地区主要受灾地区为威海-乳山-牟平一带，部分受灾严重地区可达 60%以上，平均受灾幅度 40%左右，其他产区基本无受灾情况。陕西方面：四月份霜冻天气主要影响宝塔-延长一带，咸阳部分地区连续阴雨天+霜冻影响较为严重，经过我的农产品网多次实地调研，通过套袋数量预估 2021 年苹果产量为 4046.17 万吨左右，相比去年（减产年份）有所增产，但仍不及正产年份，整体仍是供大于需的格局。

2、需求情况

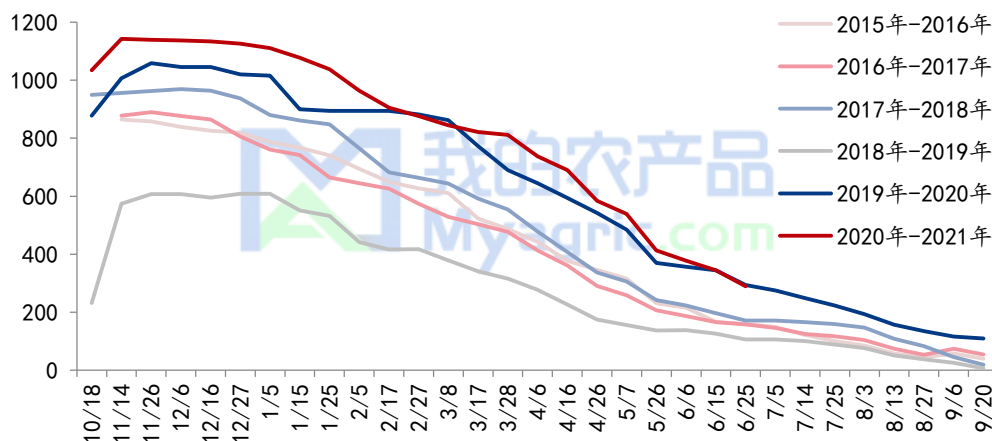
全国主要批发市场周度成交量（单位：吨）



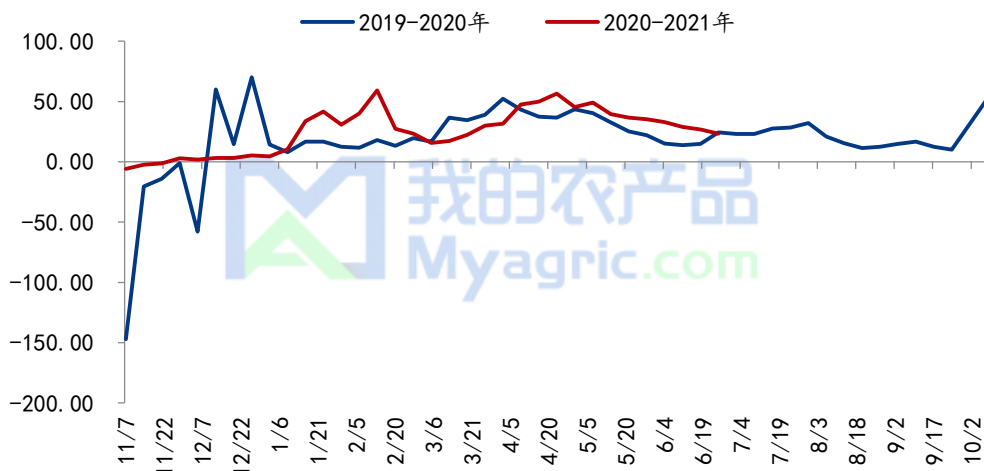
据我的农产品网对全国主要批发市场成交量监测，2020年1-6月份全国主要批发市场平均成交量在39315.6吨左右，而2021年1-6月份为30465.8吨，同比减少22.51%。如图所示，2021年上半年主要批发市场成交量基本全部处于2020年下方区域，与产区走货速度相呼应，由于期间苹果现货价格较高，电商、团购等其他渠道对其帮助有限，全国苹果批发市场整体走货相比2020年明显减少。

3、库存情况

全国冷库苹果提货量走势变化（单位：万吨）



全国单周出货量走势图（单位：万吨）



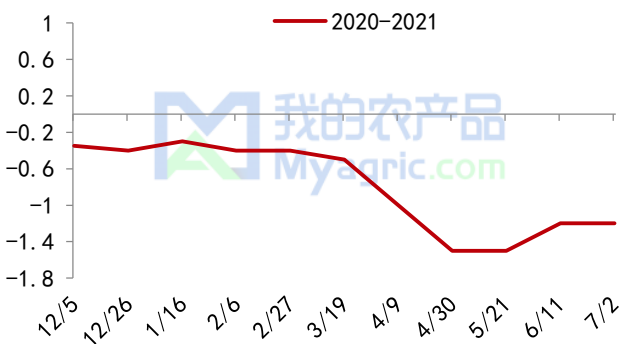
春节后，全国冷库单周走货相比 2020 年呈现先慢后快走势。2020 年 3 月份由于西北产区率先降价走货，随后带动全国加速去库存，而今年 3 月份，产区降价幅度较小，走货速度不如去年同期。进入 4 月初后，果农急售心态加重，产区价格开始大幅下滑，电商、社区团购等销售渠道集体发力，单周冷库走货速度快速上升，超过去年同期走货量。

截止 6 月底，全国冷库总库存量为 289.11 万吨左右，同比去年高 17.26 万吨左右。2021 年 6 月份全国总出货量为 123.77 万吨，环比 5 月减少 47.07 万吨，但明显高于去年同期单周走货量。

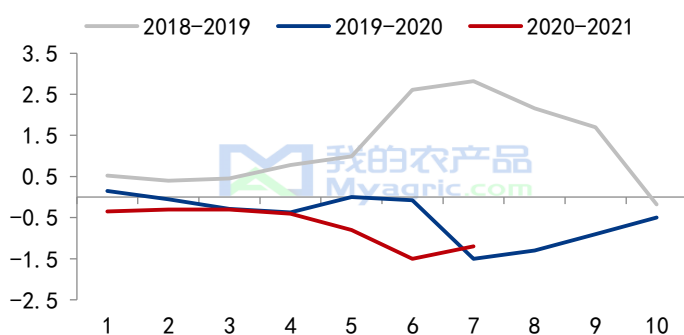
总体来看，影响苹果走货速度的主要因素仍是价格因素，苹果作为弹性较大的水果，高价抑制走货，相反，低价促进走货速度。其次，作为苹果的“杀手”柑橘类水果随着近几年大量扩产，苹果在冬季销售相应有所减少。

4、成本利润情况

栖霞80#一二级储存利润（单位：元/斤）



栖霞80#一二级储存利润（单位：元/斤）



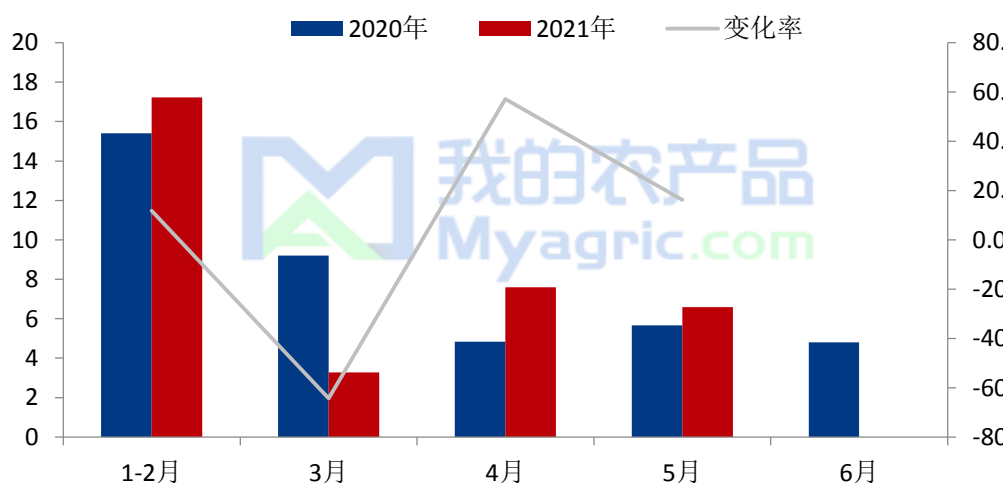
备注：备注：此利润计算按照 3 元收购货源，根据客商报价计算。选取价格区间内主流成交价。此利润统



上半年栖霞地区存储商 80#以上一二级货源平均存储利润-0.8 元/斤，去年同期储存利润为-0.16 元/斤。上半年储存商利润亏损主要由于去年储存成本价格较高且现货价格大幅下滑。

5、出口情况

2021年上半年出口情况对比走势（单位：万吨）



2021年上半年（1-5月）我国鲜苹果出口总量为 34.68 万吨，同比去年（1-5月）下滑 1.19%。我国鲜苹果年出口量维持在 100 万吨左右，出口国家主要以东南亚为主，国际形势较为稳定，整体变化不大。

第三部分：2021 下半年市场展望

（一）、2021 下半年基本面情况展望

产量情况：2021 年新产季苹果产量预计在 4046.17 万吨，整体仍是供大于求格局。

库存情况：全国冷库库存压力得以缓解，但对比过去五年同期库存，目前仍是高位，后市销售压力仍存。从目前冷库货源结构来看，后市精品货源价格偏硬，中下货源在高库存下价格上涨乏力。

早熟品种开秤价格：由于果农利润连年亏损，导致部分早熟品种种植面积缩减，叠加今年人工成本、化肥等种植成本涨幅较高，早熟品种或有高开可能。

（二）、2021 下半年价格走势展望

2021 年上半年，苹果现货价格在一路下滑中结束。进入下半年，全国产量减产幅度有限，全国供应压力仍凸显，随着果农货陆续清库，产区冷库交易重心由果农货转向客商货，商品价值虽有提高，但在高库存下，下游市场对高价果接受程度有限，精品货源由于数量较少，价格有抬头可能，但普通冷库富士价格难有明显上涨。

新产季开秤价格：由于目前距离新产季时间还较远，早熟品种晨阳目前也刚刚下树，从往年经验来看，我们罗列影响开秤价格的几个因素：

- 1、库存冷库富士最后销售价格.
- 2、红将军、早熟富士开秤价格
- 3、新产季产量和优果率
- 4、储存商的储存心态

总结：由于储存商连续两年处于亏损状态，尤其今年亏损较为严重，新产季开秤价格相比去年或下降，通过对储存商对新产季开秤价格心态调研来看，预计新产季开秤价格或在 2.5-2.8 元/斤左右。

第四部分：免责及版权声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明：

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。