

# 若羌县红枣节成交量可观，叠加疫情不利影响，重新推动市场情绪

----金石期货研究所 2021 年国庆节后疆内调研报告

2021 年国庆节后，金石期货研究所研究员朱皓天、库尔勒营业部曹翔、谢江龙前往南疆巴州-若羌县产区进行调研，本次调研前往若羌主产区对红枣加工厂企业、交割库、红枣地进行现场参观，与产业负责人、农户进行沟通交流，了解今年红枣种植、预期收购价、库存等相关情况。了解今年红枣产量及上下游红枣收购情况。10 月 18 日收盘，红枣期货出现涨停行情，我们认为这跟上周五若羌县红枣节成交可观，价格较高以及疆内突发疫情有较大的关系，后期红枣期货价格在收购价格上涨带动下，仍然有上涨空间。现将我们近期了解到的南疆巴州-若羌县红枣市场情况汇报如下：

一、参加若羌县红枣节的现场情况，前往红枣交割库及红枣加工企业实地参观了解。参加的大多为内地采购的贸易商。与参会相关厂商人士交流意见，23 号霜降之后开始收枣，今年涨价的动力和基础（成本+减产）是相对确定的，去年若羌县收枣通货价 6 块/公斤左右，而今年收枣厂商预估收购则达到 7-8 块/公斤，前期抢收以及高品质枣的价格更高。但同时参会厂商也表示对于一些枣农提出通货价 10 块/公斤左右的价格表示接受不了。随后在产销对接会上共有 8 家企业与若羌红枣协会现场签订了 6.35 万吨的红枣订购协议。据悉，通过红枣产销对接暨营销推广活动累计签订 10.22 万吨的红枣订购协议。据悉，若羌县作为红枣产区之一，质量较好，往年的产量大致也在 13 万吨左右。从数据情况也反应出此次红枣节成交量很可观。临近收获季节，各家厂商的收购情绪有所好转。

二、前往红枣主产区铁干里克镇进行实地调研情况。由于前期天气原因以及十一期间受大风天气影响，出现了落果情况，但红枣基本大体成形，虽然相较于往年落果更多，对于产量的影响有限。从与农户的交谈中得知减产的主要还是因为前期高温天气加上节水灌溉导致落果严重，受灾严重的地块树上几乎没有枣子，大部分减产在 30%-50%左右，普遍亩产在 500-600 公斤左右，下树后大多为期货二三级枣。但考虑到若羌县红枣的品质较高，产量占比较小，区域收购成交价对整体价格的影响有限，收购价也不具有代表性。

在与当地一家红枣加工企业进行交流中得知，由于今年红枣减产，加之成本增加，预计比往年收购价格高出 2 块。高收购价预期可能给企业收购红枣产生一定的资金压力。

三、前往红枣主产区吾塔木乡进行实地调研。从与种植户的交流中得知，由于在七月份高温天气时，农户用自家井水进行灌溉，且灌溉频率较高，高温天气影响较小，去年亩产大概在 900 公斤/亩，今年预计 800 公斤/亩。下树后大多为期货一、二级。今年成本方面主要为人工成本增加，主要体现在人工短缺。吾塔木乡总体减产情况大致在 30%-40%左右，亩产大多为 600 公斤左右。

四、新疆农业产业化办数据显示，2021 年阿克苏地区红枣面积由去年的 40 万亩大幅减少至今年的 30 万亩，第一师种植面积由去年的 58 万亩减产到近年的 50 万亩左右。阿克苏，阿拉尔地区红枣减产主要原因为往年红枣收益低，枣农出现连年亏损，使得这两年地区砍伐、弃种情况严重，导致了今年红枣产量大致减产 30%左右。阿克苏地区枣农预期收购价在 6-7 块左右。

五、10 月 15 日 0 时至 10 时，乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）报告 1 例无症状感染者。目前疆内已收严疫情防控，短期对于红枣收购运输预计将会产生不利影响。

调研结论：从此次调研数据中得知，红枣今年成本增加主要是由于人工费用大幅增加。目前红枣一亩地（自有）成本在 2500 元左右，（租用）成本 3000 元/亩左右，承包费 600-1000 元/亩不等。人工费 240-280 元/天，与去年相比涨幅较大，主要原因是人工短缺。其他费用方面：环割费为 1.2 元/圈，水费为 150-200 元左右/吨，农资方面主要是化肥涨价。按照目前估计的 8 块/公斤收购价折算仓单成本将在 15000-15500 区间。

另一方面虽大力推广期货+保险的模式保证枣农利益，但模式尚未广泛实行，影响有限。红枣期货价格对于现货价格的指导性体现较差，枣农还是凭借以往的经验进行买卖，枣农没有议价能力，缺乏指导和指引。现阶段红枣整体收购情况更偏向于质量优且合作稳定的农户等。在后续的收购价上还存在波动的空间，红枣即将进入消费旺季，下游市场走货速度有所好转，但结转库存偏高。新季红枣目前尚未大量下树，目前只有零星成交，价格不具有代表性。在今年减产的情况下，枣农对于后期价格具有较强的预期，预计今年的收购价为 8 元左右。只有等待南疆枣大面积下树才能有稳定的市场收购价格，届时与市场预期价格的对比也需后续跟踪关注。

以下是研究所本次调研图片汇总：



说明：若羌县红枣示范基地





说明：若羌县红枣种植基地中结果落果情况





说明：红枣加工厂正在运转，图中的红枣是陈枣，大多为去年的库存枣。

作者：朱皓天投资咨询证号：Z0016204 曹翔从业资格证号：F0287179

谢江龙从业资格证号：F03087696

### 免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司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了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货公司”，并保留我公司的一切权利。