



2022年06月08日

商品研究

产业服务研究所

苹果调研报告：烟台地区存在减产风险

——苹果产地调研报告

✍ 周小球 投资咨询从业资格号：Z0001891 [✉ zhouxiaoqiu@gtjas.com](mailto:zhouxiaoqiu@gtjas.com)
✍ 吴昊（联系人）期货从业资格号：F3083130 [✉ wuhao023978@gtjas.com](mailto:wuhao023978@gtjas.com)

调研要点：

套袋量：2022年烟台地区套袋量预计较2021年同期下滑16%左右。分区域来看，蓬莱产区各村镇套袋量有增有减，整体下降幅度在6%左右；栖霞产区除个别村外，套袋量明显下滑，预计产区降幅15%左右；牟平、招远产区套袋量明显下滑，预计降幅17-30%。

减产情况：2022年山东烟台地区出现较为明显减产情况，来源于多因素共振影响。首先，2022年花期出现高温天气，导致花期短、坐果差，至四月底五月初再度遭遇2-3场霜冻，天气影响成为减产主要影响因素。其次，由于坐果差，预期收益低，部分地区出现种植粮食补贴政策，果农反映改种粮食可获较高金额补贴，且果农老龄化现象日益严重，砍树现象增多。此外，2022年地势差异对产量也造成较大影响，疆地海拔高通风好，冷空气不堆积，导致山顶坐果好，半山区域坐果一般，山沟底部易堆积冷空气形成霜冻，坐果相对较差，即便同村的不同果园也存在很大差异。

(正文)

1. 烟台蓬莱调研情况

套袋量：蓬莱产区各村镇套袋量有增有减，整体下降幅度在6%左右。根据果农调研反馈，刘家沟镇2021年冰雹次数较多，整体减产15%左右，2022年从花期到目前都比较正常，处于恢复正常年的情况，今年增产10%左右；大辛店镇坐果不均匀，果农有意疏果，农户自主调控产量，区域减产5%；小门家镇和村里集镇，坐果不均匀，山上好于山下，该产区价格在蓬莱属于中下产区，砍树换其他品种现象较明显，分别减产10%和15%。

减产情况：蓬莱产区气候影响小，减产情况优于其他产区。以隋家窑地区为例，一方面，由于地势偏低，有霜冻出现，导致收成不好；另一方面，果农老龄化严重，60岁以上人群占比为60%-70%，劳动力下滑导致砍树弃种现象增多。对于年轻果农而言，砍树是为了更好的经济收益，出现老树更换新品种的情况，考虑替换成经济收益较好的阳光玫瑰等品种。蓬莱地区果农经济收益相对其他产区较好，且蓬莱属于海洋气候，开花早于其他产区，蓬莱南部靠近栖霞的产区明显差于北面沿海产区，蓬莱地区气候相对适宜，整体减产情况优于其他产区。

2. 烟台栖霞调研情况

套袋量：栖霞产区除个别村外，套袋量明显下滑，预计产区降幅15%左右。根据果农调研反馈，观理镇、官道镇、杨础镇和蛇窝泊镇等地伐树现象多，坐果差，套袋量下降25%左右；臧家庄、西城和苏家店镇坐果不均匀，套袋量分别下降20%、20%和15%；亭口镇和庙后镇2021年减产严重，2022年处于恢复年份，预计套袋量同比上升20%和25%。

减产情况：栖霞产区气候影响成为减产主要原因。观理镇、杨础镇、蛇窝泊镇等地果农深受4月末霜冻影响，尤其是洼地果园，易堆积冷空气，开花期霜冻直接导致坐果率大幅下降。5月山东干旱现象严重，部分果农浇水养护未跟上，进一步产生负面影响。此外，部分村庄附近有退耕还林政策，伐树有补贴，伐树五年内种粮，可获得2000元/亩/年补贴。调研村庄总计1000多亩苹果园，伐树约占300亩，农户种植果树预期产量低，叠加高额补贴刺激，伐树量增加。

3. 烟台牟平、招远调研情况

套袋量：牟平、招远产区套袋量明显下滑，预计降幅17-30%。根据果农调研反馈，观水镇反映气候因素导致坐果率较低，区域套袋量下滑30%左右；大窑镇及龙泉镇略好于观水镇，套袋量分别下滑15%和5%。牟平产区整体平均降幅约为17%。招远产区毕郭镇受伐树、弃种、坐果等多因素影响，套袋量降幅达25-30%。

减产情况：牟平、招远产区气候影响是减产主要原因。观水镇受气候影响，普遍出现坐果率下降现象，部分村伐树改种粮食，给予政策补贴，1亩地补贴1万元，伐树积极性提升。毕郭镇地区的果园在花期时受高温天气影响，导致花期偏短，授粉和坐果相对往年较差，当地农户伐树和弃种情况增多，导致明显减产现象发生。

4. 纸袋厂调研情况

调研情况：纸袋厂及其上游供应商销量同比下滑 20-35%不等，侧面印证套袋量下滑情况。烟台的苹果种植户，习惯根据上一年的纸袋消耗量，在新一年春节会预购纸袋，如果不够用会追加采购，但是 2022 年追加购买的情况很少见，甚至出现退纸袋的现象。纸袋厂上游供应商反馈，2022 年销售量比 2021 年同期下降 30%，2021 年同期追加订货的现象很多，然而今年库中依然有很多已销售货物尚未出库。此外，从栖霞地区纸袋、胶水、铁丝钉整个套袋产业闭环调研情况来看，调研大小企业共 11 家，2022 年销量同比下降 20%-35%不等；纸袋厂目前大部分都处于停工停产状态，即使开机也是零星情况，往年同期工厂大多在加班加点生产，今年停工早，以卖库存为主。

减产情况：种植利润持续低位、人口老龄化严重等因素导致弃种现象明显增多。纸袋加工厂认为销量减少原因主要有两个方面，第一，连续两年苹果价格低位运行，甚至出现亏损，农户种植意愿低。第二，农村老龄化严重，60 岁以上人群占比为 60%-70%，很多 60 岁以上老人之前种 5-6 亩地，现在留下 1-3 亩。只留下种植位置便利、易上色品种、产量好、收益高的果园，山上或山顶路不好、水源不好的地块存在弃种现象。栖霞产区弃种现象尤为明显，主要由于其地形以山为主，整体地势高，干旱天气水源难以充足供给，符合弃种逻辑。

本公司具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格

本内容的观点和信息仅供国泰君安期货的专业投资者参考。本内容难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非国泰君安期货客户中的专业投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本内容不构成具体业务或产品的推介，亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为“国泰君安期货研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

国泰君安期货产业服务研究所

上海市静安区新闻路 669 号博华大厦 30 楼 电话：021-33038635 传真：021-33038762

国泰君安期货金融衍生品研究所

上海市静安区新闻路 669 号博华大厦 30 楼 电话：021-33038982 传真：021-33038937

国泰君安期货客户服务电话 95521