

红枣市场

周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



Mysteel 农产品

编辑：王梦琪

电话：021-26090206

邮箱：wangmengqi@mysteel.com

传真：0533-26093064

红枣市场周度报告

(2024. 2. 18–2024. 2. 22)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

红枣市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章红枣市场核心指标概述.....	- 1 -
第二章价格回顾.....	- 2 -
2.1 主产区行情分析.....	- 2 -
2.2 主销区行情分析.....	- 2 -
第三章红枣库存分析	- 4 -
第四章销区市场利润分析.....	- 5 -
第五章期货盘面解读	- 5 -
第六章业内动态.....	- 5 -
第七章心态调研.....	- 6 -
第八章红枣后市影响因素分析.....	- 6 -
第九章后期预判.....	- 8 -



本周核心观点

新疆产区未锁定货源零星，随着购销结构的逐渐变化，往年春节后大量返疆补货潮不复存在。当前所剩货源结构不同于往年，多集中在大型企业及各交割库，内地市场余货少量。期现公司根据自身情况调节出货节奏，部分企业存惜售情绪。销区市场价格较年前小幅下滑 0.30 元/公斤，目前看下游补货积极性一般，叠加降雪影响物流发运，整体补货力度偏弱，参考特级价格参考 13.70-14.50 元/公斤，一级价格参考 12.50-13.30 元/公斤。

第一章红枣市场核心指标概述

表 1 红枣市场主要指标情况汇总

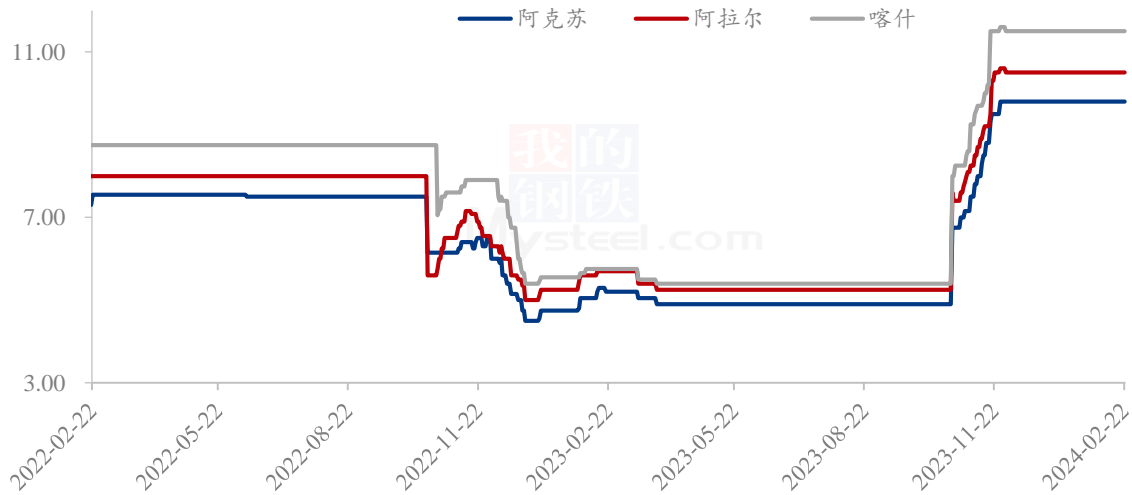
类型		上周	本周	涨跌	备注
供应	36 家样本点物理库存(吨)	9245	8973	-272	年后下游补货力度一般
需求	如意坊市场上车量(车)	0	3.8	+3.8	年后市场开始到货
利润	河北销区市场一级利润(%)	0.65	0.65	0	销售价格及运输成本下降
价格	河北一级价格(元/公斤)	13.10	12.80	-0.30	价格松动
	主产区灰枣通货均价(元/公斤)	10.60	10.60	0	产区采购结束

数据来源：钢联数据

第二章价格回顾

2.1 主产区行情分析

红枣主产区统货价格走势（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

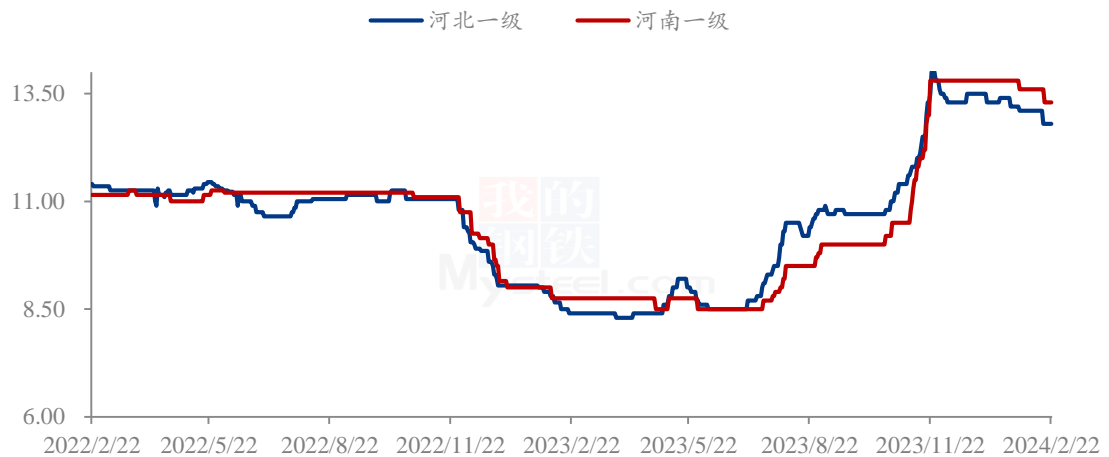
图 1 主产区统货价格走势

产区情况

23 产季主产区通货平均成本在 10.60 元/公斤，收购末期阿克苏地区价格稳定在 9.80-10.80 元/公斤，阿拉尔地区稳定在 10.50-11.00 元/公斤，喀什地区参考 11.00-11.50 元/公斤，采购主力为新疆企业及期现公司为主，内地客商采购量明显低于同期。新年度库存结构不同于往年，剩余货源多集中在各交割库、大型企业、期现公司。随着购销结构的逐渐变化，往年春节后大量返疆补货潮不复存在。近期产区异常天气频发，据新闻了解，受强冷空气影响，新疆出现今年最强寒潮天气，全疆各地区先后出现寒潮、暴雪道路结冰情况，一定程度上影响物流货物发运时效性。

2.2 主销区行情分析

红枣主销区价格走势图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 2 主销区灰枣一级价格走势图

河北崔尔庄

河北崔尔庄红枣市场于1月31日休市，交易暂停。市场于初六逐步恢复，市场出摊商户零星，停车区到货价格较节前下滑明显，根据等级、质量不同下滑0.20-0.40元/公斤，参考到货A类14.60元/公斤，B类13.60-13.80元/公斤，C类12.50-12.80元/公斤，D类11.80-12.00元/公斤。本周主销区大范围降雪一定程度上影响市场出摊及货物发运，由于下游渠道未见库存市场恢复后或存一定补货需求。

河南市场

河南百荣市场于2月6日（腊月二十七）放假，开市时间定于2月19日（正月初九）；河南万邦市场客商按需自由营业，部分商户初六已接单，交易少量，根据存货量调整出货节奏，部分客商计划初八-初十前后复市。价格方面看现货区间价格较节前小幅松动0.20-0.30元/公斤，受大范围降雪影响物流发运受阻，下游按需拿货补货力度一般。

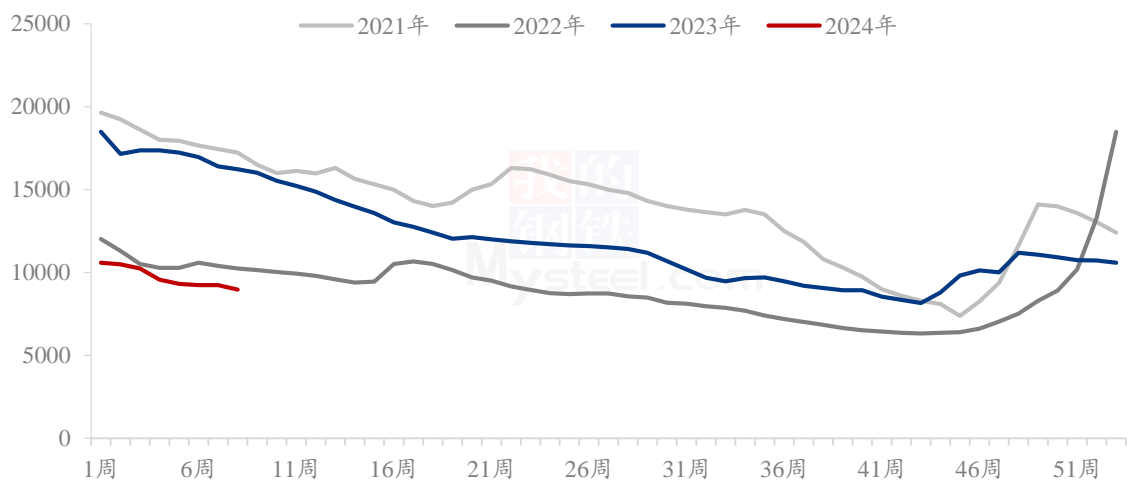
广州如意坊

本周如意坊市场平均日到车辆在3.8车较上周0车，增加3.8车，春节前市场到货量减少，腊月二十一已暂停到车，走货速度一般，年前1月31日前后外地客商陆续返

乡过年，备货基本结束，市场交投转淡，价格无明显波动。市场放假时间于2024年2月6日（腊月二十七）至2月18日（正月初八），2月19日（正月初九）正常启市。市场恢复后到货较少，下游补货力度一般，客商拿货量下降，价格较节前小幅下滑0.10-0.20元/公斤，参考市场特级15.00-15.50元/公斤，一级13.60-14.50元/公斤，二级12.30-12.70元/公斤，三级价格参考10.80-11.60元/公斤，实际成交根据市场货源产地、品质的不同，价格不一。。

第三章红枣库存分析

36家样本库存对比（单位：吨）



数据来源：钢联数据

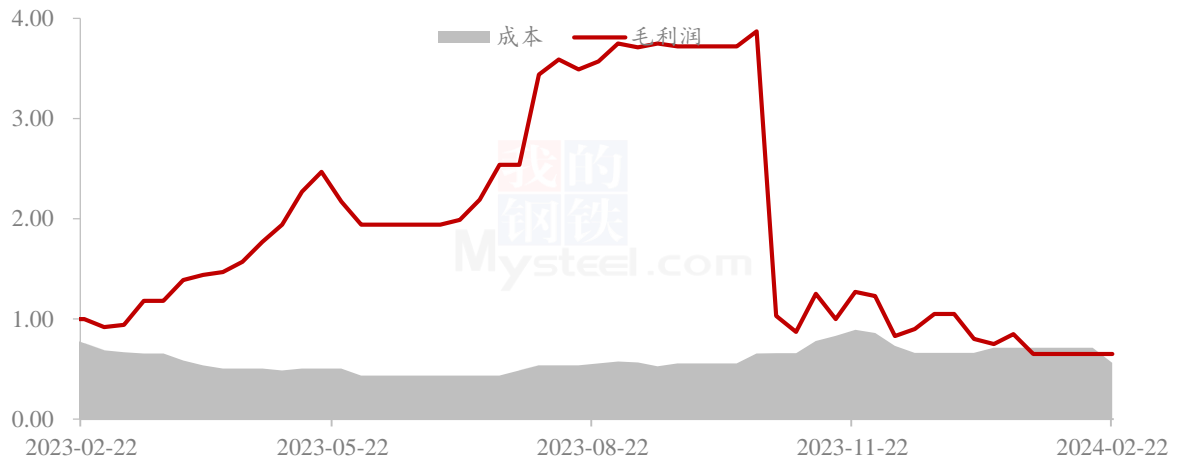
图 3 36 家样本点库存趋势图

据 Mysteel 农产品调研数据统计本周 36 家样本点物理库存在 8973 吨，较节前减少 272 吨，环比减少 2.94%，同比减少 44.68%。本周样本点库存小幅下降，从样本库存看当前库存量为近年来同期低点，年前传统旺季备货一般，年后初六-初八复市，节后下游补货热情一般，拿货量减少，叠加寒潮暴雪天气，短时物流发运出货受阻，库存消化放慢。

样本说明：36 家样本点分布情况，河北占 47%、河南占比 25%、新疆占比 25%，广东占比 3%，样本点类型包括贸易商、加工厂、冷库、囤货代办，其中贸易商、加工厂为主流样本，其他类型冷库、囤货代办也有覆盖。（红枣去库率≠走货量，贸易商、加工厂为了正常运转会保持一个安全合理库存，存在不断补库及出库）

第四章销区市场利润分析

河北一级灰枣理论利润分析（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 4 河北销区市场一级灰枣销售利润趋势图

新疆主产区灰枣均价参考 10.60 元/公斤，河北销区市场一级灰枣主流价格参考 12.50-13.30 元/公斤，阿克苏到沧运费参考 550 元/吨，销售价格及运费均有下滑，毛利润折合 0.65 元/公斤，较上周持平。

备注：此利润按照新疆主产区原料均价、销区成品高端、低端售价结合物流运输费用变化、加工费用、冷库费用等进行计算（理论利润≠实际利润）。

第五章期货盘面解读

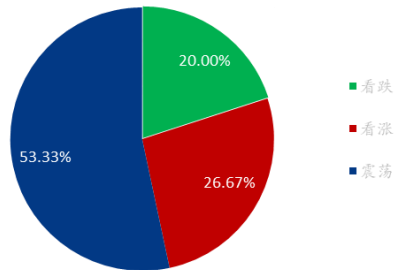
郑商所红枣期货主力合约 CJ2405 开盘 12615，收盘 12660，最高 12695，最低 12510，涨 25 元/吨，涨幅 0.20%，成交量 18412 手，持仓量 44332 手，日增仓-318 手。

第六章业内动态

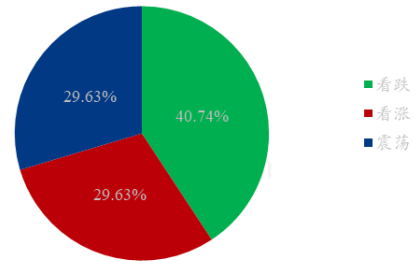
红枣第一股--好想你健康食品股份有限公司（股票代码：好想你 002582），今日该股收盘价格 5.96 元，涨 0.09 元，涨幅 1.53%。

第七章心态调研

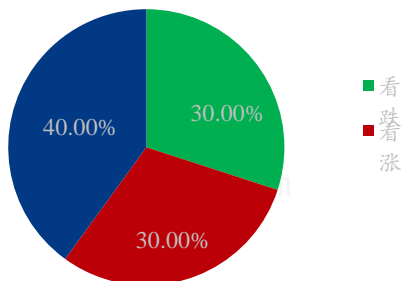
枣农对红枣后市心态统计



贸易商对红枣后市心态统计



金融投资客户对红枣后市心态统计



综合心态统计

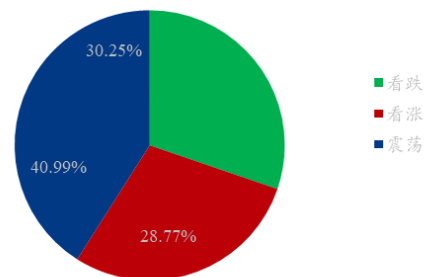


图 5 业内人士心态调研图

本周【Mysteel 农产品】采访了 39 个业内人士对下周红枣价格的看法，其中枣农及代办 15 个，贸易商 14 个，金融客户 10 个。从统计情况来看：

枣农方面：目前枣树属于休眠状态，近期寒潮降雪频发，若极端天气持续或对新季生长增加隐患。

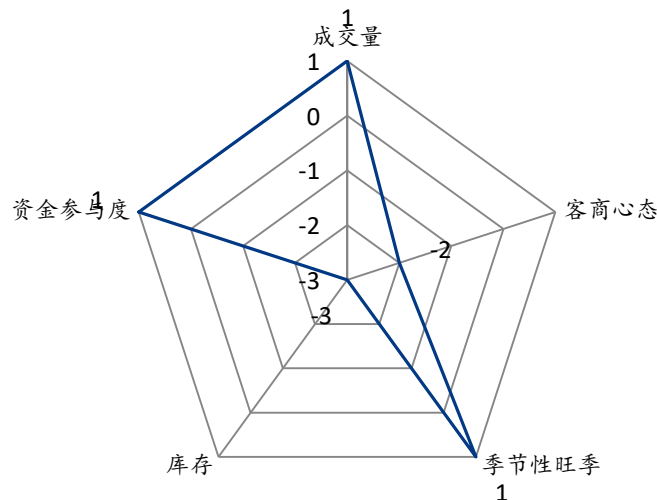
贸易商方面：内地客商新季库存余货少量，近年来内地库存同比低位，年后下游补货力度一般，叠加降雪天气，短时物流发运受阻。

投资客户方面：节后下游补货力度一般，价格松动，短期震荡行情。

综合枣农、贸易商、投资客户反馈的信息来看：有 28.77% 存看涨心态，30.25% 的看跌心态，40.99% 的震荡心态。

第八章红枣后市影响因素分析

红枣后市影价格响因素分析



数据来源：钢联数据

影响因素分析：

季节性旺季：春节前后为红枣销售旺季，年前备货及节后补货力度均一般，且价格出现松动。

客商心态：传统旺季春节前备货不及预期，虽然库存余量较少，但多数货源锁定在新疆及交割库，春节后将存在一波补货，补货结束市场将逐渐转入淡季。

资金参与度：年前消费不及预期，节后补货力度一般，缺乏驱动力，资金参与度下降。

走货进度：销区市场走货相对一般，当前成交量多围绕陈货价格。

库存：客商自采未售货源有限，内地库存为近年来低位水平，年后补货力度一般，库存消化较慢。

总结：春节前备货旺季下游市场拿货积极性一般，随买随卖，旺季不及预期理想。年后销区市场多于初八前后恢复，当前阶段补货力度一般，叠加降雪影响物流发运受限。

影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第九章后期预判

春节过后红枣市场逐步恢复中，主销区市场大范围降雪对物流发运有一定影响。内地企业从供应端向需求端过渡，期现公司根据盘面价格及自身情况调节出货节奏。从库存来看，多数库存集中在新疆大型企业及各交割库、期现公司，当前价格高于21产季同期价位，节前物流停运较早，走货不及预期乐观，节后销区市场大范围降雪影响物流发运，当前总供应充足，现货价格出现松动，经过节前购销，终端市场存货少量，待市场恢复后下游或存一定补货需求。

红枣主销区价格走势图（单位：元/公斤）

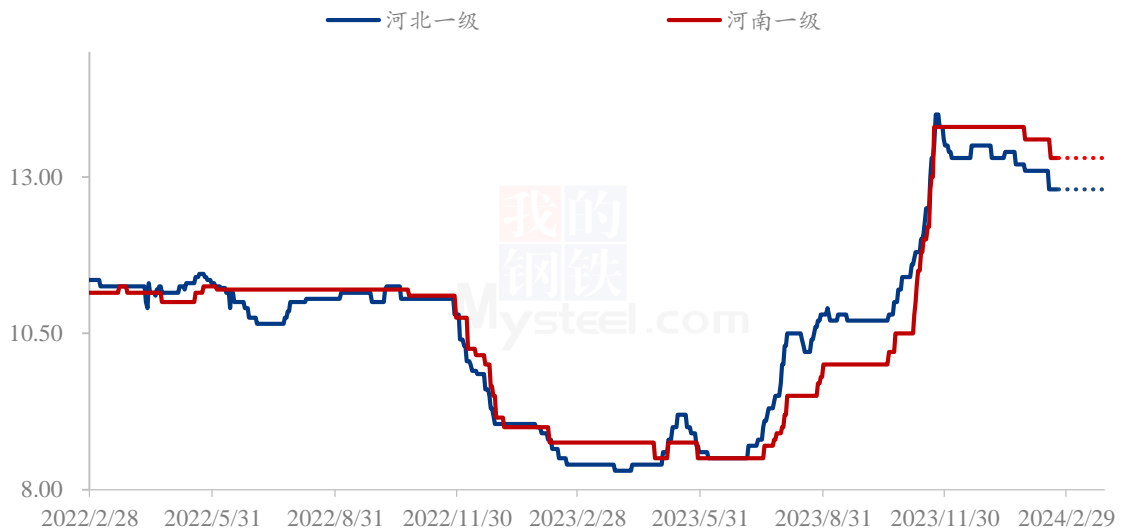


图 6 主销区灰枣一级价格预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：王梦琪 021-26090206

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100