科普七问苹果

——山东红将军、晚富士调研前瞻

边舒扬（Z0012647）

2023 年距离新富士下树还有 1 个月左右的时间，随着老富士苹果库存逐步下降，价格出现一定程度的上涨。而当下市场更关心的是新季富士的开秤价和苹果质量问题，这不仅决定了 AP2310 合约的交割价格，也决定了 AP2401 及以后合约的价格走势。

在当前背景下，我们即将前往山东烟台对红将军、晚富士进行调研，本次调研我们途径大宫家、大辛店、招远、大柳家、唐家泊、桃村、牟平观水等地，对烟台地区进行一次重点勘察。而在调研之前有必要做一次梳理总结和调研前瞻。以下是我们梳理总结的科普七问，希望对大家了解苹果市场，研判未来价格走势有所帮助。

问题一：山东苹果的由来？

山东自古就有苹果，烟台作为苹果之乡，在明代以前苹果叫作“柰”，明代以后称“苹果”，不过当时的苹果果肉绵，果汁少，味道十分糟糕，不适合作为经济作物。直到有个美国的传教士倪维思（John Livingstone Nevius）在 1871 年引入西洋苹果（引进品种为绯之衣、伏花皮等）进行栽培，后逐渐扩展至山东半岛、辽东半岛和华北等地，现代烟台苹果才应运而生。

烟台苹果品种繁多，经过 150 年的发展变化，主打品种经历数次更新换代，由早先的香蕉系变为国光系，再变为富士系，品质和品相不断提升。

问题二：红富士的起源在哪儿？

富士苹果，从名字上我们大概也能猜到是来自于日本。1939 年日本农林水产省果树试验场盛冈分场用国光和红元帅杂交，又经历了 23 年的培育、实验、区试，在 1962 年正式命名为富士，是一个晚熟、优质、美味、耐储的优良品种。

1980 年春，我国农牧渔业部从日本引进了一批日本选育的着色好的富士品系，主要分为长富 2 号、长富 6 号、岩富 10 号、秋富 1 号、青富 13 号等，分别由日本的长野县、岩手县、秋田县、青森县选出。引进后我国为区别 1966 年起引进的富士，我国把它统称为“红富士”，红富士苹果不是一个单一品种，而是从普通富士苹果芽变（枝变）中选育的着色系富士苹果的统称，也可以说是一个家族。

问题三：山东苹果种植区域分布在哪里？

我国苹果主要分布在两个区域，其一是渤海湾苹果优质区和黄土高原苹果优质区，其中山东是环渤海苹果优质区最大的一片产区。山东是我国苹果的主要产区之一，产量占全国的 20%以上，仅次于陕西。烟台作为山东主产区占山东苹果产量的 60%以上，其次是威海，产量超过 10%，其他地区的产量相对较小。烟台地区栖霞、蓬莱、海阳、牟平、龙口为苹果的主要产地，其中以栖霞苹果量最大，也最为出名，是山东的标志产区。

问题四：今年嘎啦市场表现如何？

今年嘎啦上市以来，开秤价相比往年相差不大，但是质量却是参差不齐，导致价格差异巨大，市场呈现优果优价的局面。随着嘎啦大量上市，无论是山东还是西部地区，嘎啦价格普遍出现下滑。虽然嘎啦价格前强后弱是个历史普遍现象，主要因前期客商抢鲜导致，但今

仅供交流使用，不构成任何投资建议

年的质量问题对价格影响也比较大。根据我们了解的情况看，陕西渭南、咸阳、宝鸡一带遭遇高温天气，嘎啦个头普遍偏小，上色不佳，导致客商收购积极性下降，好货和差货的价差扩大。

问题五：库存果对新富士价格有多大影响？

立秋以后，苹果主产区的库存就已经所剩不多了，主要集中在山东，其他地区除陕西还有少量以外，早已经清库。当前库存没有什么压力，走货一直还算可以，并没有出现市场预期的大掉价的情况，和往年相比价格处于相对高位。库存果保持价格偏硬的原因之一是嘎啦质量下降导致，由于嘎啦质量整体偏差，好货偏少，客商反流去采购库存富士补充市场。同时，最近的调研信息显示，西部地区晚富士的整体个头相比去年偏小，质量有所下降，因此对于新季晚富士，市场保持更高的期待，对于价格也起到较大的支撑作用。

问题六：红将军是什么苹果？

红将军也是富士的一个品种，是中国从日本引进的早熟红富士的浓红型芽变，是中熟品种中非常优良的品种。口感出众，果然呈黄白色，质地比红富士略松，甜脆爽口、香气馥郁、皮薄多汁。外形和红富士极为相似，但相比红富士抗寒性、抗病性、抗旱性更好。三年结果，五年丰产，比红富士提前 30-40 天上市，头个更大，填补了苹果市场这段时间的空缺，亩产收益比普通晚熟品种更高，其开秤价对于红富士具有较大的指导意义。

问题七：早富士对晚富士的影响有多大？

随着库存晚富士逐渐去化，新苹果对于市场的补充显得尤为重要。中秋和国庆作为红富士上市头两个重要节日，具有重大意义。但是相比国庆节，每年的中秋节时间并不相同，2022 年中秋节在 9 月 10 日，客商为了抢占市场，高价订购早富士，导致早富士的开秤价创出新高。但最终，受库存嘎啦的冲击以及早富士集中上市影响，中秋节前夕苹果价格出现大幅回落 1-1.5 元/斤现象。而 2023 年中秋节在 9 月 29 日，和国庆节相连，因此，客商备货时间更为充裕，对价格的态度相对更为谨慎。相比去年，今年的嘎啦质量相对偏差，返青现象严重，客商的入库积极性并不高，早富士受到冲击相对更小，如果消费相对平稳偏强，那么红将军的开秤价可能较去年有所提高。

看了以上七个科普问题，相信大家对于苹果历史和当前苹果现状已经有了一个基本认识，那么接下来，请期待我们的调研之旅吧。

研究报告仅供客户及协会内部使用，不构成投资建议。
仅供交流使用，不构成投资建议。