

来源：CFC农产品研究

1、 新年首个交易日，苹果期货开门红，苹果期货价格大涨的原因是什么？

新年第一个交易日苹果期货盘面大涨的原因大致有以下两点。

首先，进入交割月的01合约由于各产区疫情导致工人数量不足、物流积压，造成了交货难的局面。交割合约面临的问题比较明显地刺激了市场的情绪。

2、 目前苹果市场的基本面情况如何？

然而苹果市场的基本面并不能支撑本日的大涨行情。

从供给侧来看，代表后期销售压力的库存消化速度明显偏慢，不及去年同期。从需求端来看，后疫情时代的感染高峰以及2022年以来的低消费者信心依旧困扰着我们。

由于苹果属于生鲜品，错过了销售窗口便意味着后续销售压力必将上升，故苹果对冬春节日消费存在较强的依赖性。而圣诞、元旦对于苹果去库的提振都较为有限，当下的春节虽然存在一定的边际性提振，但是华南搓龙市场从业者仍反映销售不及往年同期。

综上所述，当下苹果的基本面虽然在春节的提振下出现了一定边际性改善，但整体上依旧呈现需求疲软，高价现货成交偏慢，库存消化进度悲观的情况。

3、 您对后市怎么看？后市有哪些因素需要重点关注。

最近的关注点是春节节日消费能否在后疫情时代的感染高峰等不利因素下能否出现改善。具体则需要关注春节前后的出库速度与对应的现货价格。

考虑到第一轮疫情影响时间基本覆盖冬春节日季的消费旺季，我们认为苹果节日消费中得到大幅提振的可能性相对较小。若当下春节的销售情况不能出现进一步改善，则本产季苹果库存前半段（冬春节日消费季）的去库进度悲观态势将难以出现扭转。

对于后期的关注点，主要还是关注库存的去化进度以及对应的现货价格，关键节点如清明前后的库存与现货价格。

若后期销售压力较高，则需要更大幅度的让价促进销售，市场将对05合约进一步悲

观。由于当下冷库果农货较多，果农货的成本明显低于客商货，且在销售窗口所剩无几时存在亏本甩卖的可能，成本等问题或不再成为市场关注的焦点。

本文源自行业资讯