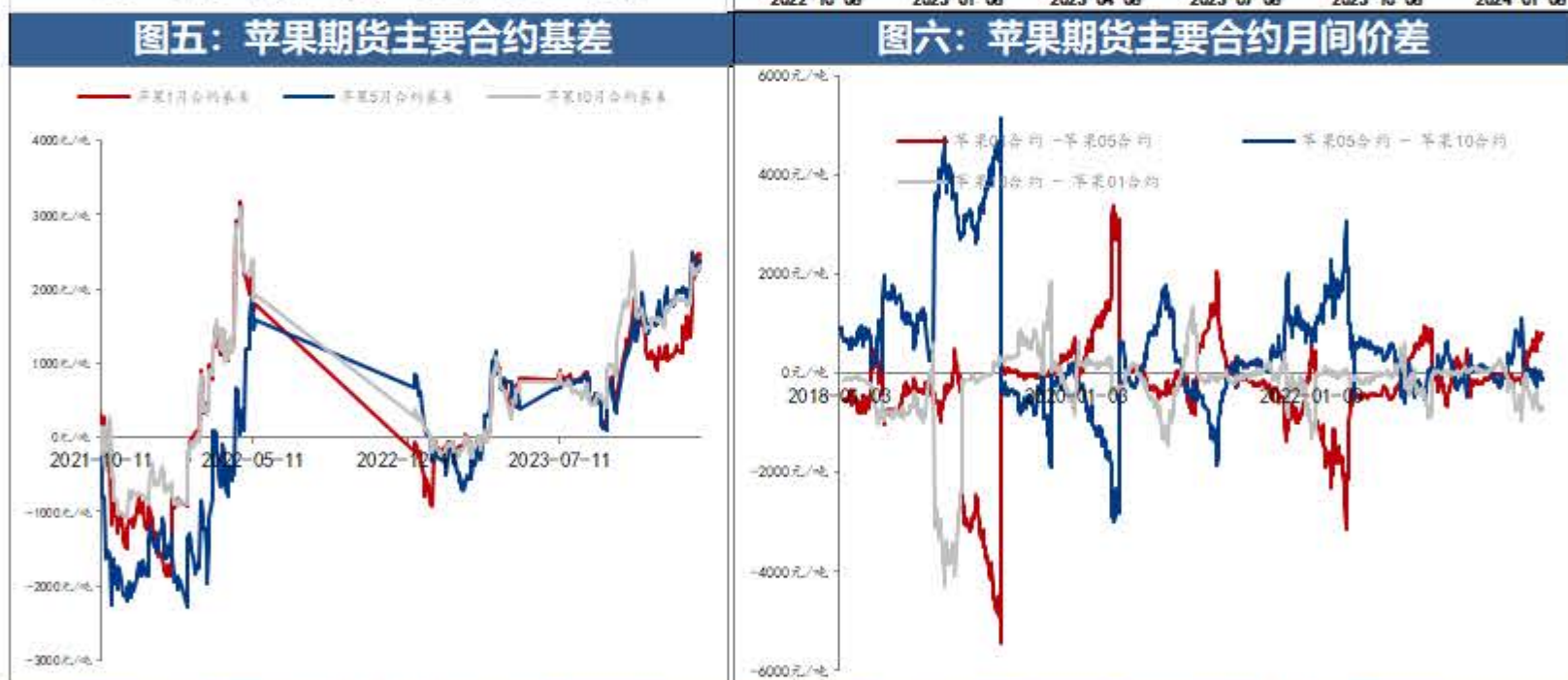


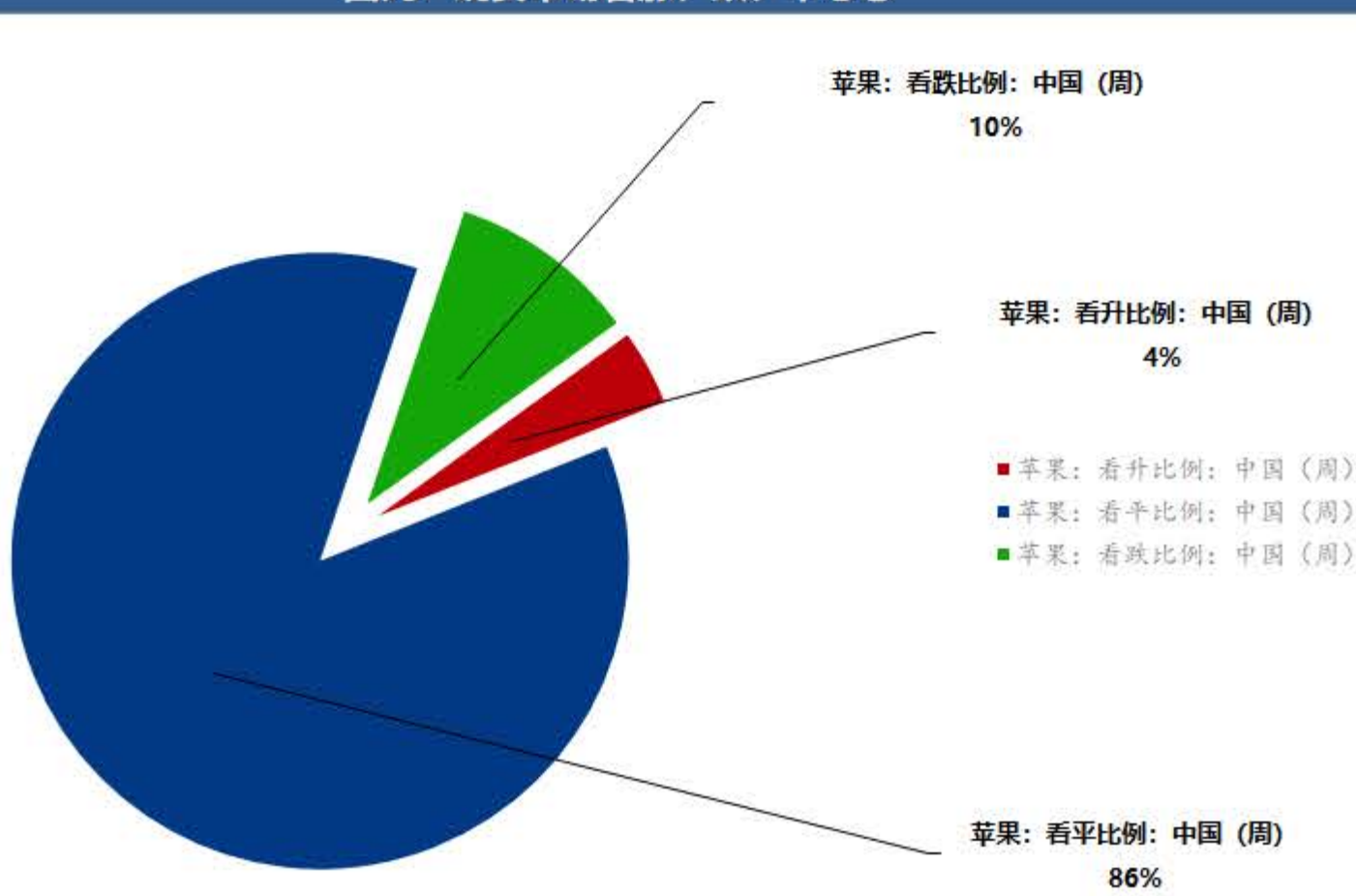
品种	苹果	
苹果	<p>1、出库数据: <b>钢联数据</b>: 截至2024年1月31日, 全国主产区苹果冷库库存量为809.43万吨, 库存量较上周较上周减少39.47万吨; <b>卓创资讯</b>: 截止到2024年2月1日全国冷库目前存储量约为729.34万吨, 去库存率为18.26%, 本周 (20240125-0131) 冷库单周出库量为37.18万吨。单周出货量高于上周, 高于去年同期;</p> <p>2、本周结束春节备货高峰结束, 整体去库不及预期基本确定, 剩余库存量利空年后现货价格;</p> <p>3、陕西产区目前出库大致在2-3成左右;</p> <p>4、甘肃产区目前出库大致在2-3成左右;</p> <p>5、山西产区目前出库大致在4成左右;</p> <p>6、山东产区目前出库大致在2成左右;</p>	<p>总结:</p> <p>市场供给宽松, 市场消费降级明显, 销区走货偏慢, 剩余库存量看, 年后现货“崩盘”预期较浓。短时间内盘面走势纠结, 当前盘面反映仓单成本逻辑, 若市场走弱转接货价值逻辑, 盘面或将向下重新找底。后期重点关注: 本产季苹果质量差, 仓单制作难度大, 谨慎乐观看好远月。</p> <p>操作建议:</p> <p>单边: 短期内: 8000-8400区间震荡; 大趋势看多苹果远月合约; 空仓者观望, 回调做多 (关注现货, 盘面交易逻辑变化);</p> <p>套利、套保: 无明显操作机会;</p> <p>期权: 待盘面价格企稳买入AP405C8000或其他合适价位合约。</p>

期现数据	项目: 苹果	数据 (元/吨)
现货价格	苹果: 一、二级: 纸袋80#: 市场价: 栖霞	8000
	苹果: 半商品: 纸袋70#: 市场价: 洛川	7600
期货价格	AP2501合约收盘价格	8077
	AP2405合约收盘价格	8097
	AP2410合约收盘价格	8250
基差	1月合约基差	-77
	4月合约基差	-97
	10月合约基差	-250
价差	1-5月价差	-20
	5-10月价差	-153
	10-1月价差	173
仓单成本	理论仓单成本	10600 钢联测算 9200 市场预估

主要数据图表



图九: 现货市场看涨、跌、平心态



资料来源: 钢联、wind、市场公开信息, 江海汇鑫期货整理

免责声明: 本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正, 但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考, 不构成操作建议, 投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关, 由投资者自行承担结果。