

南疆部分地区棉花亩产净减 10% 疫情影响采棉机不到位

——金石期货研究所棉花调研之南疆篇

一、调研对象和目的

1.调研对象：巴州地区尉犁县及农二师部分团场棉农及轧花厂，了解棉花采摘情况，棉农售花价格、数量、售棉心理以及轧花厂收购心理、价格、数量等情况。

2.调研目的：

为了实地了解南疆地区棉花收购行情，金石期货库尔勒营业部组织相关人员赶赴南疆主产区巴州部分棉区进行实地调研。本次调研通过实地考察，深入了解南疆巴州主产区收购价格、数量及棉农期望收购价格等情况，获得客观棉花数据资料，以期望为投资者提供有力的数据支撑。

二、调研时间及方式

1.调研时间：2021 年 10 月 17 日-10 月 19 日。

2.调研方式：主要采取沿途观察拍照、进入棉田查看、与棉农交流、与棉贩及轧花厂交流方式进行。

三、调研情况分析

1.棉农交流：在三十二团十连所属的棉田，与正在采收的棉农交流中得知，今年当地机采棉收购价在 10.5-10.6 元左右，手摘棉收购价在 11.1-11.2 元。产量方面，市场传闻南疆棉花减产不是空穴来风，当地普遍减产 50-100 公斤左右，去年亩产 300-400 公斤，今年普遍

在 300 公斤/亩左右，400 公斤/亩很少见。主要原因是天气原因，由于前期遭遇冰雹天气，后期天气升高但土壤积温不够，导致棉花不孕籽较多，棉籽不饱满，单铃重不够。当前由于采棉机较少，且晚上采棉机不工作，因此大部分棉田还没有采收，且手摘和机采的价格相差不大，所以棉农普遍选择机采，目前当地棉农惜售心理不强，一般为随行就市。



说明：南疆棉花采摘仍未大面积进行

2.轧花厂交流：为了了解当地团场棉花收购情况，调研人员首站选择在三十四团某轧花厂进行调研，目前此轧花厂收购棉花 4000 吨左右，由于目前轧花厂收购风险较大，前期收购价在 10.4 元仅收购了几百吨籽棉，不得已只能上调了收购价来收购更多棉花。企业负责人介绍今年预计能够收购一万吨棉花就已经很不错了。在交谈中还得知，目前当地棉花采摘交售进度大概在 50%左右。今年采摘交售进度明显延长，比去年慢将近半个月左右。

第二站调研人员来到尉犁县进行现场调研。尉犁县的棉花种植面积占巴州总面积三分之一，是巴州优质棉花种植基地。在走访了三四家轧花厂了解到当地棉花普遍收购价在 10.5-10.8 之间，棉籽价格 3.35 左右。

轧花厂调研情况：A 轧花厂目前收购棉花 3000 吨左右，目测仅有零星车辆交售。与企业负责人和棉农交流中得知，目前棉花采摘进度较慢，尉犁县整个棉花采摘进度仅在 30%左右。主要原因是：一是因为目前尉犁县采棉机数量较少，且受到北疆新疫情影响，北疆采棉机被劝返，无法进入巴州境内采摘，出现了排队采摘棉花的情况；二是采棉机柴油使用受限，每台车每天限制固定油量，导致采摘效率大打折扣；三、可能是由于“限电潮”，企业用柴油发电机满足用电需求，目前柴油发电机企业订单爆满。



说明：南疆轧花厂收购力度偏弱

B 扎花厂为自治区棉花目标价格补贴与质量挂钩试点企业。据企业负责人介绍，目前企业收购的都是自有土地棉花，种植品种为新陆中 78，特点是绒长、强度好，质量可以达到双 30，目前在尉犁县种植近 50-60 万亩。未来新疆棉花将朝高质量目标发展。

四、调研总结

据悉，目前库尔勒收购价普遍在 10.5-10.8 元/公斤，折合皮棉成本在 24000 元/吨之上，创下近十年新高。据了解，尉犁县将近有三分之一的轧花厂没有收购棉花。目前棉花销售基本上都是采用基差点价的，即使加上基差，对于轧花厂来说都是亏损的。目前期现严重倒挂，面对这样的高价，市场风险无疑增大，部分企业谨慎收购，收购量明显低于去年同期。

作者：朱皓天 投资咨询证号：Z0016204 魏冶钢 从业资格证号：F03066888

曹 翔 从业资格证号：F0287179 谢江龙 从业资格证号：F03087696

免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货公司”，并保留我公司的一切权利。