

南疆棉产区灾情好于预期 整体减产预期逐步被消化

——金石期货棉花调研之南疆篇

一、调研对象和目的

1、调研对象：包括尉犁县、轮台县、沙雅县、阿拉尔市、阿瓦提县、巴楚县、库车县等地区的轧花厂、纺企、供销社、棉农。

2、调研目的：通过实地走访与电话咨询相结合的方式，了解南疆主要棉花种植区的受灾情况、改种情况及生长情况，在此基础上预测棉花产量；走访棉麻公司、纺纱企业和棉花交割库，了解对今年棉花收成预期、抢收预期以及棉花库存情况。

二、调研时间及方式

1、调研时间：2023 年 6 月 9 日-16 日。

2、调研方式：主要采取沿途实地走访、电话咨询、与当地农业部门及棉农交流方式进行。

三、调研情况分析

1、尉犁县

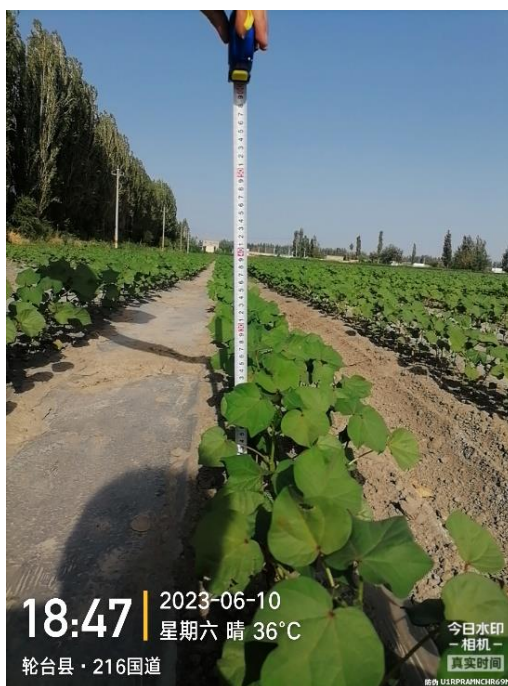
尉犁县 2022 年棉花种植面积为 103 万亩，2023 年种植面积估计为 106 万亩，据了解，尉犁县 4 月先后遭遇大风、大雨天气，5 月底又遭遇霜冻天气，整体受灾面积 100%，超过 90%以上面积复播次数在 3 次以上，因受灾改种面积估计不超过 2%，为南疆棉花种植区受灾最严重地区。截至 6 月 9 日，尉犁县棉田出苗率参差不齐，棉花生产普遍延迟一个月，集团种植示范田出苗率部分可达 90%以上，苗高 25 厘

米以上，农户种植地块缺苗情况严重，出苗率普遍低于 80%，苗高普遍在 15 厘米以下，且由于 6 月初高温天气导致蚜虫侵害严重。因此，即便后期积温稳定，尉犁县平均亩产降幅预计也将超过 15%。



2、轮台县

轮台县 2022 年棉花种植面积为 112 万亩，2023 年种植面积估计为 96 万亩，据走访了解，轮台县虽然也遭遇大风、大雨、低温天气，但出苗率和生长情况要大幅优于尉犁县，部分地块复播 1-2 次，受灾改种情况极少，主要影响是生长期较往年延迟 2-3 周左右。截至 6 月 10 日，轮台县棉田出苗率平均可达到 90%以上，苗高 25-35 厘米。如果后期积温能够保持良好，轮台县平均亩产降幅预计可控制在 5%以内。



3、沙雅县

沙雅县 2022 年棉花种植面积为 190 万亩, 2023 年种植面积估计为 170 万亩, 据走访了解, 沙雅县也属于受灾比较严重的棉花种植区, 受灾面积超过 70 万亩, 受灾改种情况极少, 主要问题是土地返碱严重导致出苗率偏低, 复播频繁导致生长期较往年延迟 3 周左右。截至 6 月 11 日, 沙雅县受灾棉田出苗率平均估计不足 80%左右, 未受灾区域出苗率接近正常, 苗高 15-25 厘米。预计沙雅县平均亩产降幅在 10%左右。



11:59

2023-06-12
星期一 晴 30℃

阿拉尔市 · 阿拉尔市

今日水印
相机

WATERMARK



6、图木舒克市

图木舒克市 2022 年棉花种植面积为 108 万亩, 2023 年种植面积估计为 95 万亩, 据走访了解, 图木舒克市棉花主要受 4-5 月持续低温影响, 棉花生长期较往年延迟 1-2 周左右。截至 6 月 13 日, 图木舒克市棉田出苗率基本与往年持平, 苗高 30-40 厘米。预计图木舒克市平均亩产降幅在 3-5%。



7、库车市

库车市 2022 年棉花种植面积为 190 万亩, 2023 年种植面积估计为 181 万亩, 据走访了解, 受前期低温影响, 库车市棉花生长期较往年延迟 1-2 周左右。截至 6 月 15 日, 库车市棉田出苗率基本与往年持平, 苗高 30-40 厘米。预计库车市平均亩产和去年持平。



四、调研总结

一、南疆棉花产区灾情好于预期 后期天气更为关键

根据对南疆部分棉花种植区的实际走访，今年南疆棉花面临的主要问题是整体生长期延迟 10-30 天，除少数受灾严重地区（尉犁县、沙雅县）因出苗率偏低导致产量很难被补救之外，种棉大户及种植集团普遍预期因生长期延迟导致的减产幅度在 5-7%左右（20-30 公斤/亩）。再加上近期棉花价格较高，也调动了棉花种植户追加投入的积极性，部分有经验的种植户表示通过合理追肥等后期管理措施，最终产量不见得会比去年低多少。因此，实际灾情并没有五月底市场传言的那么令人恐慌，减产利多基本已经被消化，以目前的情况来看很难对今年减产幅度形成定论。

二、轧花厂产能继续增加 抢收已成定局

根据对南疆部分轧花厂走访了解，今年南疆地区生产线不降反升，再加上 2021 年后很多轧花厂陆续完成技改升级，势必导致产能增加，因此今年新疆皮棉加工产能依旧严重过剩。目前轧花厂租金在 400-500 万元之间。因此，今年开秤后势必也会延续往年抢收的局面，目

前轧花厂基本将期现倒挂 1000 元/吨作为一个心理临界点，普遍表示如果开秤后期货倒挂 1000 元以上就不参与抢收。

谢江龙 从业资格证号：F03087696

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。