

一、调研时间：2026 年 9 月 14 日

二、调研路线：库尔勒，阿克苏

三、调研内容 Day5



（一）某涉棉企业

某新疆棉花龙头企业，其业务涉及上游种子培育，棉花种植，中游加工，纺织，下游坯布，并在中亚等国家布局棉花种植。目前拥有轧花厂 47 家合作加自有轧花厂累计超 120 家。预计巴州地区棉花种植面积下降 60-80 万亩，缺水地区产量存在下降，改地区水资源紧缺。减面积政策执行力度较强。目前没有预售，对自有种植部分预套保。

（二）某交割库

该交割库占地面积 1580 亩，库容超 60 万吨，南疆地区最大棉花交割库，郑商所棉花指定交割仓库、全国棉花交易市场监管棉库、国家储备棉承储库、中欧班列南疆集散中心、郑商所服务实体经济产业基地，去年累计收储 45 万吨，目前库存 5-6 万吨，较去年同期 3 万吨增加。

（三）某涉棉企业

该企业下辖 14 家子公司，业务集中阿克苏新和、库车、沙雅一带南疆主产棉区。拥有棉花仓储交割业务。2023 年 2 月获批郑商所棉花指定交割仓库，静态皮棉库容 50 万吨；同时具备全国棉花交易市场监管棉库资质，可做监管棉入库、国储棉存储、皮棉公检、仓单注册/注销等。预计库新沙地区面积下降 20 万亩左右，主要集中在库车地区。预计库车地区种植面积 185 万亩，沙雅地区 180 万亩，新和地区 90 万亩。整体产量预估略降，幅度不大。目前预售预套保比例不多，预计后期基差销售比例下降。