

一、调研时间：2026 年 9 月 15 日

二、调研路线： 沙雅

三、调研内容 Day6



（一）某纺织企业

该企业已备足一年原料，该厂区产能 86 万锭，需原料 12 万吨。预估今年新增纺纱产能 310-340 万锭。新疆本地棉花消费达到 310 万吨/年。目前纺纱行业毛利从 23 年之前 10-15%，下降至 4-6%。从四月底五月初开始下游坯布提货周期延长 40-80 天，且库存偏高。

（二）某轧花厂

该轧花厂产能 12 万吨左右，去年收购 8 万吨左右，目前没有预售，预套保，该厂预计今年沙雅地区部分产量下降 10-20 公斤，目前已打第一遍落叶剂。

（三）与当地轧花厂种植大户交流

预估沙雅今年种植面积 193 万，较去年略增。产量预估小幅增加至 32 万吨。种植成本增加 140 元/亩。主要在农资，人工成本上升，

改地区地租再 1000-1200 左右。目前收购预期主要关注盘面变化，锚定成本收购，抢收意愿较低。

