

2018年USDA5月报告： 世界棉花预计期末库存减少、消费量略微下降

国家棉花产业技术体系产业经济研究室

本月美国棉花预测显示，与2017/18年度相比，2018/19年度的棉花产量减少、出口不变、期末库存略有增长。根据3月份前瞻性种植报告中指出的1350万公顷种植面积，棉花产量预计为424.57万吨。虽然预计2018/19年度棉花种植面积有所增加，但到目前为止西南地区降水减少，可能会影响种植面积。由于种植面积的变化以及美国棉花平均产量比上一年的最高纪录有所下降，2017/18年度的棉花产量预计会减少7%。2018/19年度的国内工厂用棉预计将略高于74.03万吨，棉花出口量预计稳定在337.48万吨；期末库存预计比上一季增加10.89万吨至113.22万吨，相当于总使用量的28%。市场年平均价格范围为55-75美分/磅。

2017/18年度美国棉花产量比上月预测略有下降。由于美国的世界贸易份额预计增加、期末库存相应下降，棉花出口量预计增长10.89万吨至337.48万吨。

2018/19年度世界棉花预测显示，由于消费量再次超过产量，期末库存减少97.98万吨。由于种植面积减少1%，全球棉花消费量预计略微下降。世界最大的棉花生产国印度的棉花产量与2017/18年度持平。美国、澳大利亚和中国的棉花产量降低基本被巴基斯坦、土耳其和巴西的增长抵消。由于世界经济增长提高了工厂棉花用量，全球棉花消费量预计增长3.9%达到创纪录的新高。由于越南、孟加拉之

类进口导向的棉花消费国家占有更大的世界消费份额，而且中国棉花进口量增长，预计从 2017/18 年度开始世界贸易量有所增加。期末库存预计每年下降 97.98 万吨至 1824.56 万吨，占世界消费量的 67%。中国棉花库存预计有更大下降，中国之外地区的库存量有望连续 3 年上涨。

与上月相比，2017/18 年度的世界棉花产量和消费量均大约增加了 6.53 万吨，因此期末库存几乎不变。乌兹别克斯坦和澳大利亚的棉花产量增加，土耳其和乌兹别克斯坦的棉花消费量增加。澳大利亚的预期出口量减少了 6.53 万吨，而美国、乍得、贝宁和乌兹别克斯坦的出口量预计增加。

2018/19 年度 5 月世界及主要国家棉花供需预测（单位：万吨）

	期初库存	生产	进口	国内消费	出口	期末库存
世界	1920.6	2638.6	895.3	2731.2	895.3	1823.5
美国	102.3	424.6	0.2	74.0	337.5	113.2
澳大利亚	66.6	87.1	65.3	0.9	98.0	54.9
巴西	175.9	191.6	1.7	75.1	104.5	189.4
印度	275.0	620.5	32.7	548.7	92.5	287.0
墨西哥	17.4	34.8	19.6	40.3	12.0	19.2
中国	892.0	587.9	152.4	903.6	1.1	727.6
土耳其	43.1	93.6	78.4	161.1	7.6	46.4
巴基斯坦	60.5	191.6	45.7	228.6	5.4	63.4

(国家棉花产业经济研究室编译)

(转载引用请注明国家棉花产业技术体系产业经济研究室“棉花信息简报”)