

2019 年 USDA5 月报告： 世界棉花收获面积、产量、消费量预计增长

国家棉花产业技术体系产业经济研究室

在产量增加的带动下，本月 2019/20 年度美国棉花预测相比上月出口增加、期末库存增加。根据 3 月 NASS 的预期种植报告，美国棉花产量预计为 479.00 万吨，种植面积为 1380 万英亩。虽然预计 2019/20 年度美国棉花种植面积将下降，但迄今为止西南地区的降雨量增加表明，弃土量将比 2018/19 年度的平均水平下降，收获面积将上涨。随着收获面积增加，棉花产量预计比 2018/19 年度增长 20%。预计国内工厂用棉不变，为 67.50 万吨，出口量预计增长 15%，至 370.14 万吨。2019/20 年度的期末库存预计比前一年度增加 39.19 万吨，相当于棉花使用量的 32%。这将是美国自 2008/09 年度以来库存使用率最高的一次。市场年平均价格预计为 65 美分/磅，比 2018/19 年度低 5 美分/磅。

2018/19 年度美国棉花产量较上月预测略有下降。预计美国在世界贸易中所占份额下降，因此棉花出口预测减少 5.44 万吨至 321.15 万吨，而期末库存预计增加 4.35 万吨。

2019/20 年度世界棉花预测与上月相比，库存略有下降，生产率和消费量有所回升。全球棉花收获面积预计达到 7 季以来的最高水平，主要棉花生产国产量回升，预计世界棉花产量增加 152.41 万吨，达到创记录的 2732.49 万吨。美国棉花产量预计增长最多，紧随其后的是印度，而澳大利亚和巴西的棉花产量预计下降，中国棉花产量预计保持不变。全球棉花消费量预计增长 2.6%至 2741.20 万吨，略高于

2006/07 年度实现的消费记录。由于孟加拉和越南等以进口为导向的消费国占世界棉花消费量的比重更大，中国棉花进口量也在增长，预计世界棉花贸易量将从 2018/19 年度开始增长。全球棉花期末库存今年预计减少 17.42 万吨，占棉花消费量的 60%。预计中国棉花库存跌幅更大，中国之外地区的库存量预计将从 2018/19 年度的跌幅回升至新的记录水平。

2018/19 年度的全球棉花生产量和消费量较上月预测减少了约 10.89 万吨，期末库存基本保持不变。印度棉花产量减少，超过巴西棉花产量的增加。印度尼西亚和越南的棉花使用量有所减少。

2019/20 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	1665.0	2731.4	987.4	2741.8	987.4	1648.0
美国	101.2	479.0	0.2	67.5	370.1	139.3
澳大利亚	28.3	47.9	65.3	0.9	52.3	23.3
巴西	265.8	261.3	1.7	78.4	178.5	271.7
印度	155.2	620.5	30.5	550.9	98.0	157.4
墨西哥	15.7	38.1	18.5	43.5	12.0	16.3
中国	732.0	604.2	239.5	903.6	2.8	669.3
土耳其	33.3	89.3	65.3	145.9	8.3	33.7
巴基斯坦	60.5	174.2	63.1	233.0	3.3	61.2

(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”)