

## 美国农业部月度供需报告

2012 年 9 月 12 日

作者：布瑞克广州油脂油料事业部

品种：棉花

本文为布瑞克咨询广州油脂油料事业部翻译美国农业部月度供需报告成果，翻译人员恪守中立客观原则，但不确保能完全理解原文含义。使用时如对翻译有异议，建议参照美国农业部发布的原文核对。（布瑞克数据库首发）

相比上月的美国农业部月度供需报告，本月 2012/13 年度美国棉花供需报告将轻微调低产量预测值以及出口量预测值，从而导致期末库存也随之下调。期初库存出现少量上升，这是由于考虑到了 2011/12 年度的期末库存预计将轻微上调。2012/13 年度美国棉花产量预计上升 3%，主要由于德克萨斯州与密西西比州的产量预期下降，其下降幅度甚至超过了东西部地区产量的上升。美国国内工厂消费预测与上月预测持平，但出口量将轻微下降，这主要由于美国产量的下降以及全球进口需求下降。期末库存预计为 530 百万包，相当于 35% 的库存消费比。预计季度平均价格范围在 62-78 美分/磅，相比上月预测范围前后缩窄了 1 美分。

预计 2012/13 年度棉花期末库存将上升接近 200 万包，这主要由于过高的期初库存所致的。当中中国、印度和澳大利亚在上年度期初库存的增加量中所占比例最大。首先是中国，2011/12 年度出现超出预期的进口量以及中国国内消费量下降导致了库存上升了 130 万包。其次是印度，由于最近印度棉花咨询委员会新修了 2010/11 和 2011/12 年度平衡表，从而提高了 40 万包库存量。2012/13 年度期末库存预计为 7650 万包，包括修正了来自印度的剩余量。全球库存预测当中也包含了来自中国的 3550 万包棉花。

2012/13 全球棉花产量同比上月预测值下调了 8.2 万包，来自印度以及非洲法郎区的增产也无法弥补巴西及美国的减产。全球消费量和进口量将下降 60 万包，主要由于中国的需求下降，其下降甚至超过了巴基斯坦和其他国家需求的增加；澳大利亚、印度以及美国的出口量将下降。中国的消费量下降幅度与 2011/12 相似。中国消费量相比上季预计下降 2.5%，主要由于中国政府的价格补贴、储备以及收储政策的影响。

9月美国棉花月度供需状况（国内预估）<sup>1</sup>

	2009/10	2010/11	2011/12 8月	2011/12 9月
<i>单位：百万英亩</i>				
种植面积	10.97	14.74	12.64	12.36
收获面积	10.7	9.46	10.81	10.44
<i>单位：磅</i>				
单产	812	790	784	786
<i>单位：百万包（480磅/包）</i>				
期初库存 <sup>2</sup>	2.95	2.6	3.3	3.35
产量	18.1	15.57	17.65	17.11
进口量	0.01	0.02	0.01	0.01
总供给	21.06	18.19	20.96	20.46
国内消费	3.9	3.3	3.4	3.4
出口量	14.38	11.71	12.1	11.8
总消费	18.28	15.01	15.5	15.2
其他损耗 <sup>3</sup>	0.18	-0.17	-0.04	-0.04
期末库存	2.6	3.35	5.5	5.3
农场平均价格 <sup>4</sup>	81.5	88.5	61.0 - 79.0	62.0 - 78.0

注：1. 陆地棉及特长绒棉；销售年度始于8月1日；

2. 基于2010/11年人口普查推算；

3. 反映了上一季度供应减去总消费以及期末库存的剩余量；

4. 美分/磅（陆地棉）

## 9月全球棉花月度供需报告<sup>1</sup>

单位: 百万包 (480磅/包)

2010/11	期初库存	产量	进口量	国内消费	出口量	损耗 <sup>2</sup>	期末库存
全球	47.82	116.4	35.92	114.3	36.66	-0.34	49.52
美国	2.95	18.1	0.01	3.9	14.38	0.18	2.6
除美国外其他国家合计	44.87	98.29	35.91	110.4	22.28	-0.53	46.92
主要出口国 <sup>3</sup>	19.32	52.25	1.93	30.02	18.7	-0.64	25.42
中亚 <sup>4</sup>	2.16	6.83	0.01	1.95	4.62	0.03	2.4
非洲地区 <sup>5</sup>	0.59	2.28	*	0.19	2.13	0	0.56
南美 <sup>6</sup>	6.72	15.46	0.9	5.64	5.5	-0.28	12.21
澳大利亚	0.75	4.2	*	0.04	2.51	-0.15	2.55
巴西	4.35	9	0.7	4.3	2	-0.15	7.91
印度	9.37	26.4	0.45	20.7	6	-0.4	9.92
主要进口国合计 <sup>7</sup>	24.01	43.24	31.43	76.34	2.49	0.11	19.76
墨西哥	0.63	0.73	1.2	1.65	0.35	0.03	0.54
中国	15.25	30.5	11.98	46	0.12	0	11.6
欧盟 <sup>8</sup>	0.52	1.15	1.07	1.07	1.05	0.05	0.56
土耳其	1.93	2.11	3.35	5.6	0.15	-0.08	1.72
巴基斯坦	3.04	8.64	1.7	10	0.63	0.03	2.73
印度尼西亚	0.44	0.03	2.1	2.05	0.02	0.05	0.44
泰国	0.29	*	1.75	1.7	0	0.03	0.32
孟加拉国	0.79	0.06	3.7	3.7	0	0.01	0.84
越南	0.38	0.02	1.63	1.65	0	0	0.38

2011/12	期初库存	产量	进口量	国内消费	出口量	损耗 <sup>2</sup>	期末库存
全球	49.52	124.16	44.91	104.28	44.97	-0.55	69.88
美国	2.6	15.57	0.02	3.3	11.71	-0.17	3.35
除美国外其他国家合计	46.92	108.59	44.89	100.98	33.26	-0.38	66.53
主要出口国 <sup>3</sup>	25.42	54.97	1.14	29.05	27.92	-0.49	25.06
中亚 <sup>4</sup>	2.4	6.86	0.04	2.1	4.19	0.03	2.99
非洲地区 <sup>5</sup>	0.56	3.05	*	0.19	2.36	0	1.06
南美 <sup>6</sup>	12.21	15.92	0.2	5.32	10.37	-0.28	12.93
澳大利亚	2.55	5.2	*	0.04	4.55	-0.15	3.31
巴西	7.91	8.7	0.03	4	4.79	-0.15	7.99
印度	9.92	27.5	0.6	20.1	10.5	-0.25	7.67

主要进口国合计 <sup>7</sup>	19.76	50.52	40.78	68.1	3.33	0.11	39.52
墨西哥	0.54	1.24	1	1.65	0.35	0.03	0.75
中国	11.6	33.5	24.53	39	0.06	0	30.58
欧盟 <sup>8</sup>	0.56	1.61	0.85	0.9	1.36	0.05	0.7
土耳其	1.72	3.44	2.38	5.6	0.3	-0.08	1.72
巴基斯坦	2.73	10.6	1	10.1	1.15	0.03	3.06
印度尼西亚	0.44	0.03	1.98	1.9	0.02	0.05	0.48
泰国	0.32	*	1.26	1.3	0	0.03	0.26
孟加拉国	0.84	0.08	3.15	3.2	0	0.01	0.86
越南	0.38	0.02	1.63	1.6	0	0	0.43

2012/13		期初库存	产量	进口量	国内总消费	出口量	损耗 <sup>2</sup>	期末库存
世界	8月	67.8	114.11	37.2	108.16	37.21	-0.93	74.67
	9月	69.88	114.03	36.6	107.55	36.6	-0.17	76.52
美国	8月	3.3	17.65	0.01	3.4	12.1	-0.04	5.5
	9月	3.35	17.11	0.01	3.4	11.8	-0.04	5.3
除美国外其他国家合计	8月	64.5	96.46	37.19	104.76	25.11	-0.88	69.17
	9月	66.53	96.92	36.59	104.15	24.8	-0.13	71.22
主要出口国 <sup>3</sup>	8月	24.37	47.5	1.81	30.78	20.6	-0.99	23.29
	9月	25.06	47.96	1.81	30.78	20.32	-0.24	23.97
中亚 <sup>4</sup>	8月	2.99	6.74	0.03	2.25	4.49	0.03	2.99
	9月	2.99	6.74	0.03	2.25	4.44	0.03	3.04
非洲地区 <sup>5</sup>	8月	1.06	3.32	*	0.19	2.86	0	1.33
	9月	1.06	3.43	*	0.19	2.93	0	1.37
南美洲 <sup>6</sup>	8月	12.65	12.82	0.29	5.54	9.23	-0.28	11.26
	9月	12.93	12.17	0.29	5.54	9.13	-0.28	10.99
澳大利亚	8月	3.01	4.25	*	0.04	4.4	-0.15	2.97
	9月	3.31	4.25	*	0.04	4.2	-0.15	3.47
巴西	8月	7.99	6.75	0.05	4.25	3.9	-0.15	6.79
	9月	7.99	6.1	0.05	4.25	4	-0.15	6.04
印度	8月	7.27	23.5	1	21.5	3.7	-0.75	7.32
	9月	7.67	24.5	1	21.5	3.5	0	8.17
主要进口国合计 <sup>7</sup>	8月	38.23	46.05	32.43	70.15	2.69	0.11	0.11
	9月	39.52	46.05	31.78	69.5	2.66	0.11	0.11
墨西哥	8月	0.75	1	1.2	1.75	0.38	0.03	0.03
	9月	0.75	1	1.25	1.75	0.38	0.03	0.03

中国	8月	29.28	31	13	39	0.1	0	0
	9月	30.58	31	12	38	0.08	0	0
欧盟 <sup>8</sup>	8月	0.7	1.45	0.86	0.89	1.38	0.05	0.05
	9月	0.7	1.45	0.86	0.89	1.38	0.05	0.05
土耳其	8月	1.75	2.75	3	5.6	0.2	-0.08	-0.08
	9月	1.72	2.75	3	5.6	0.2	-0.08	-0.08
巴基斯坦	8月	3.06	9.7	2.2	11	0.5	0.03	0.03
	9月	3.06	9.7	2.4	11.25	0.5	0.03	0.03
印度尼西亚	8月	0.48	0.03	2.1	2.05	0.02	0.05	0.05
	9月	0.48	0.03	2.15	2.1	0.02	0.05	0.05
泰国	8月	0.25	*	1.68	1.6	0	0.03	0.03
	9月	0.26	*	1.68	1.6	0	0.03	0.03
孟加拉国	8月	0.86	0.09	3.6	3.6	0	0.01	0.01
	9月	0.86	0.09	3.6	3.6	0	0.01	0.01
越南	8月	0.43	0.02	1.75	1.75	0	0	0
	9月	0.43	0.02	1.75	1.75	0	0	0

注：1. 销售年度始于8月1日；

2. 主要为市场流通时的损耗；

3. 包括埃及和叙利亚以及地区；

4. 阿塞拜疆、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦；

5. 布基纳法索、贝宁、喀麦隆、中非共和国、乍得、科特迪瓦、马里、尼日尔、塞内加尔和多哥；

6. 巴拉圭、南非、坦桑尼亚和津巴布韦；

7. 包括香港、日本、俄罗斯、韩国以及台湾；

8. 包括欧洲各国；

\*. 少于5000包