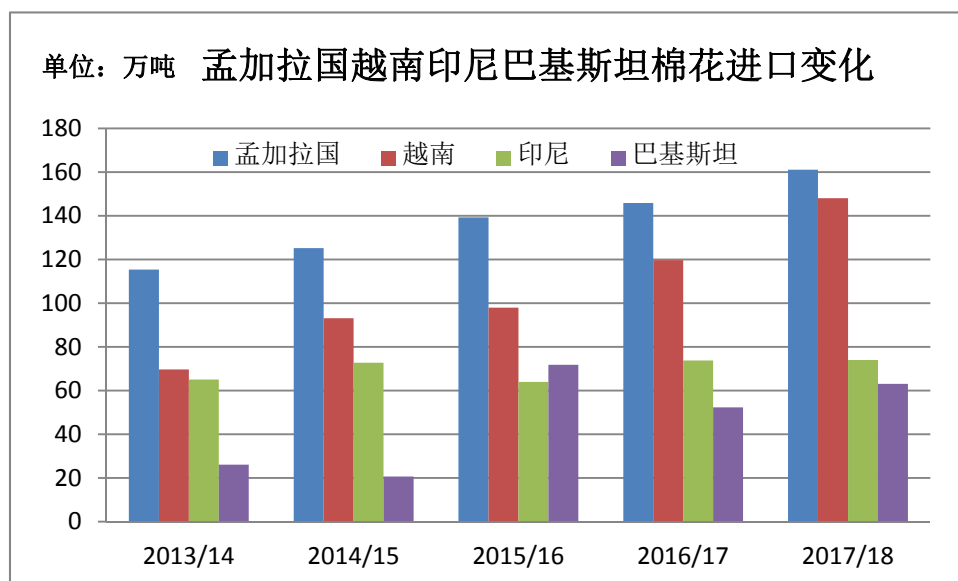


东南亚棉花消费彰显活力

……从近十年以来的情况看，印度及东南亚新兴国家的棉花消费量保持逐年递增的态势。印度政府对纺织业发展高度重视，该国棉花消费量稳步增长的趋势难以改变。同时，孟加拉国、越南和印度尼西亚的纺织业迅速发展，棉花消费量逐年递增，本年度这三个国家棉花进口量之和已占全球棉花进口总量的 45%，是拉动全球棉花消费增长的三驾马车。此外，最近五年，中国国内棉花消费量也基本呈现逐步增长态势。

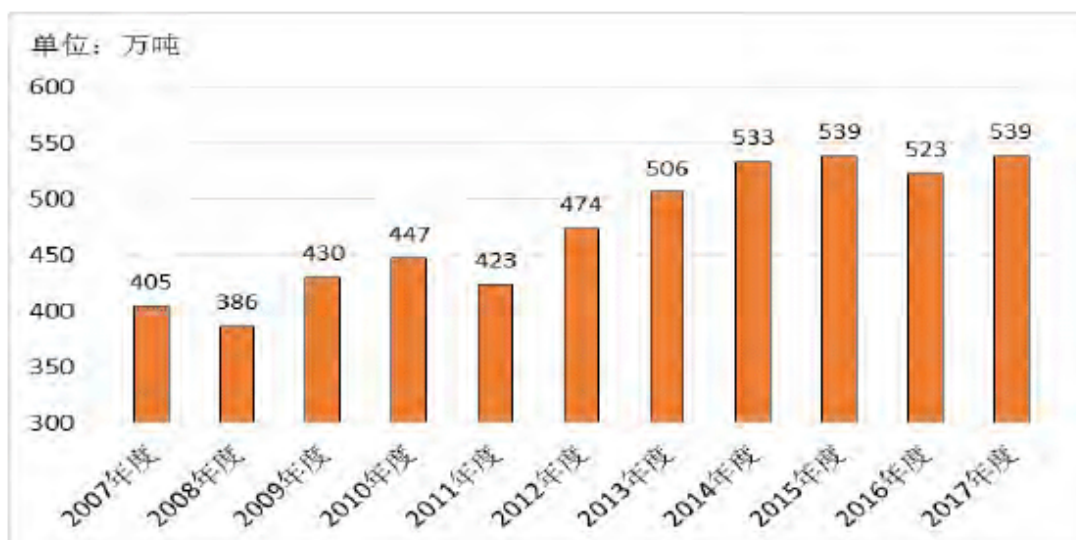
——引自《中国棉花市场月报》2018 年 3 月预测篇



印度

国内棉花产量不断增加和棉纱出口需求改善促进国内棉花消费，2018/19 年度消费量预计为 544 万吨，同比增加 17 万吨。印度棉花供应有保证，可以满足国内外需求，因此棉花和棉纱价格将保持竞争力。国内政策也支持棉花消费。目前，印度国内棉花月均用量为 40 万吨，棉花占纤维消费的 73%。

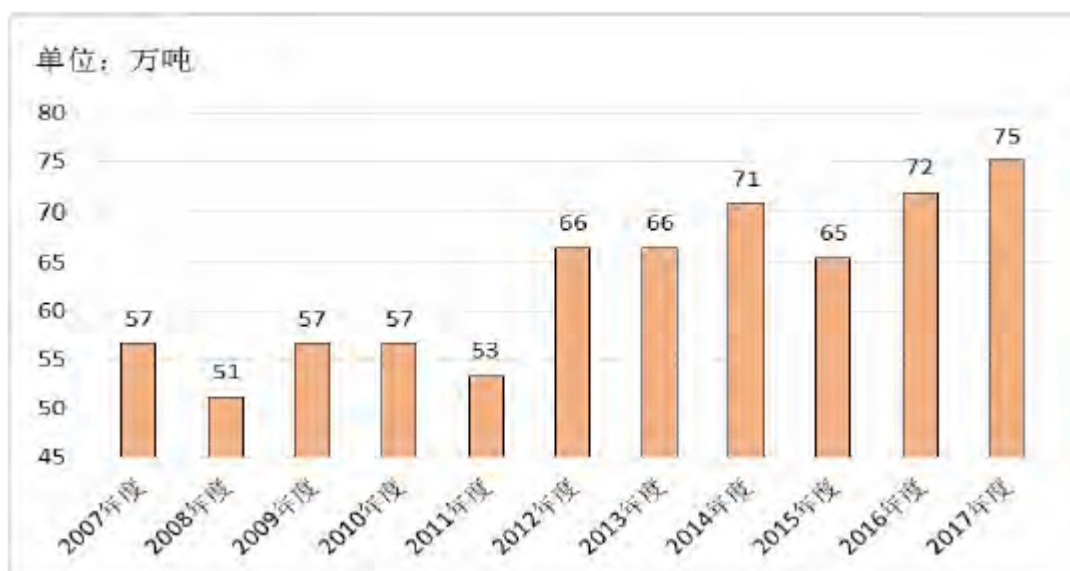
十年以来印度棉花消费量变化图



印度尼西亚

2018/19 年度印尼大选可能带动棉花消费，棉花消费量预计恢复到 330 万包。资金实力雄厚的大厂收购小厂，纺织产业发生迁移也在一定程度上刺激产能扩张。国家为工厂采购新设备提供 10% 的补贴。印尼工业部的最新数据显示，印尼纱锭数已达 1210 万锭，开机率达 82%，高于 2015 年的 1192 万锭和 65.38%。

十年以来印度尼西亚棉花消费量变化图

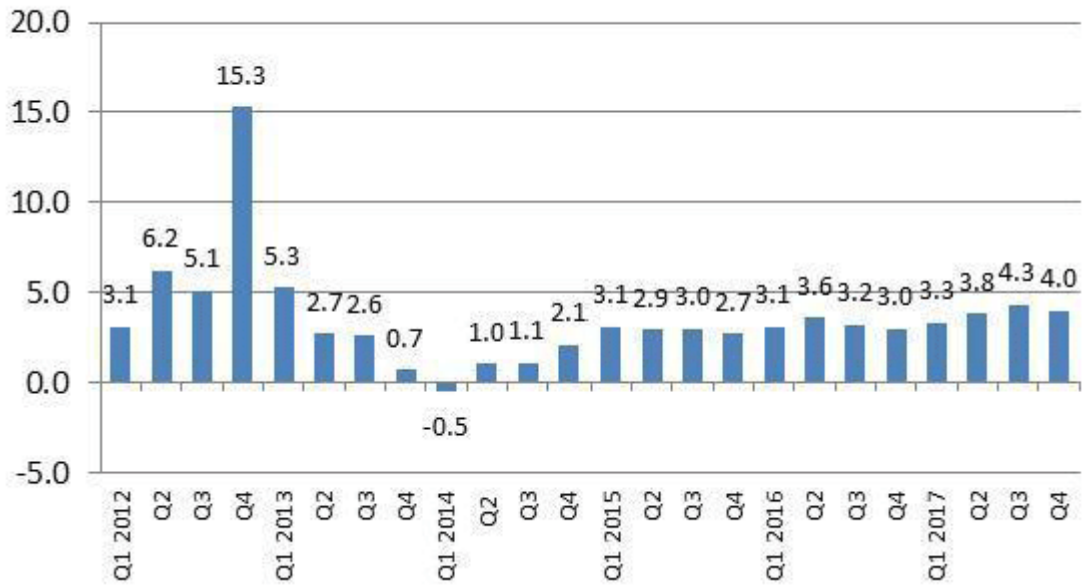


泰国

随着经济的增长，2018/19 年度泰国纺织厂开机率预计提高，棉花消费预计增加到 100-110 万包，同比增长 4%。泰国棉花消费量增加主要受经济增长的带动。泰国国家经济和社会发展委员会的最新预测显示，2018 年泰国 GDP 预计增长 3.6-4.6%，高于 2017 年的 3.9%。

单位：%

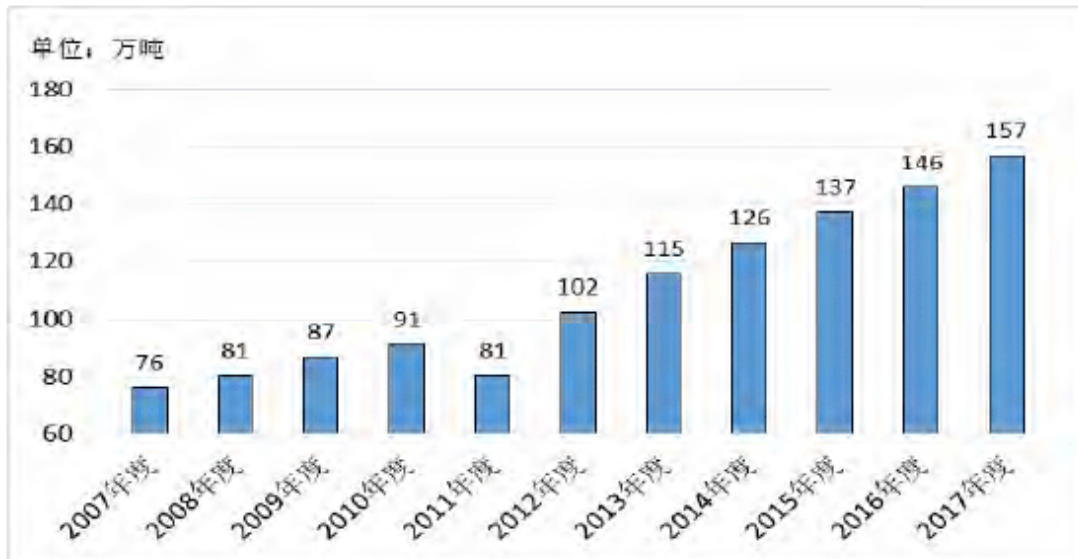
泰国分季度经济增长变化图

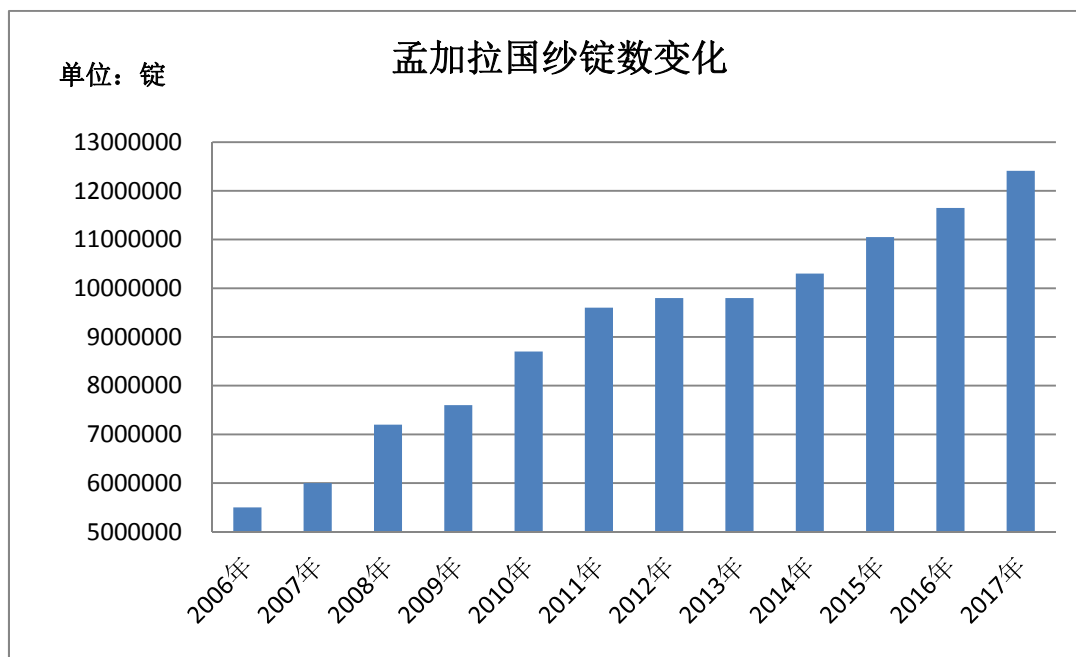


孟加拉国

随着国内外需求的扩大，2018/19 年度消费量预计增加到 700 万包。随着中国纺织业的升级和转移，国际市场对孟加拉国的服装采购增多，带动国内棉花消费增加。本年度棉纱和棉布消费量预计分别达到 115 万吨和 74.5 亿平米。2018/19 年的棉纱和棉布消费量预计分别增长 2.65%，达到 118 万吨和 75 亿平米。

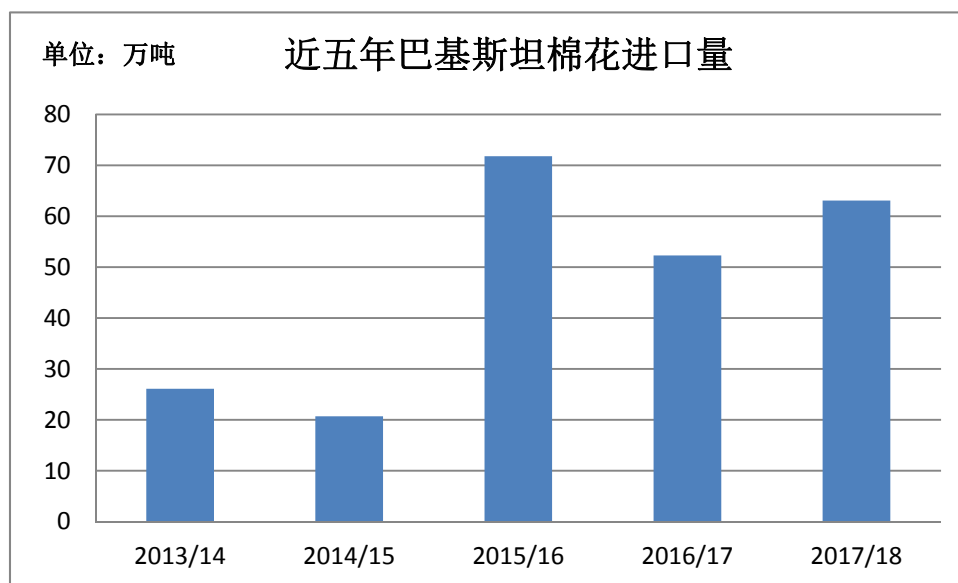
十年以来孟加拉国棉花消费量变化图





巴基斯坦

2018/19 年度消费量预计为 230 万吨。由于国内供电紧张，棉价上涨，最近十年消费量变化不大，但欧盟延长最惠国待遇至 2019 年或在一定程度上促进棉花消费。2017 年 1 月 10 日，政府宣布一项 17 亿美元的纺织品出口促进计划。该计划截至到 2018 年 6 月底。2018/19 年度巴基斯坦棉花消费量预计为 233 万吨，同比增长 2.9%。



越南

越南棉花消费量不断增加，以满足不断增长的棉纱出口需求。越南 80% 的进口棉花用于棉纱出口，其余在国内消费，目前没有棉花进口之后重新出口的记录。越南棉纱生产、消费和出口几乎全部依靠中国。总体看，中国对越南纱的需求持续增加，而对印巴纱的需求减少，这会使越南棉花消费量不断增加。2018/19 年度越南棉花消费量预计为 143 万吨，同比增长 7%。

十年以来越南棉花消费量变化图

