

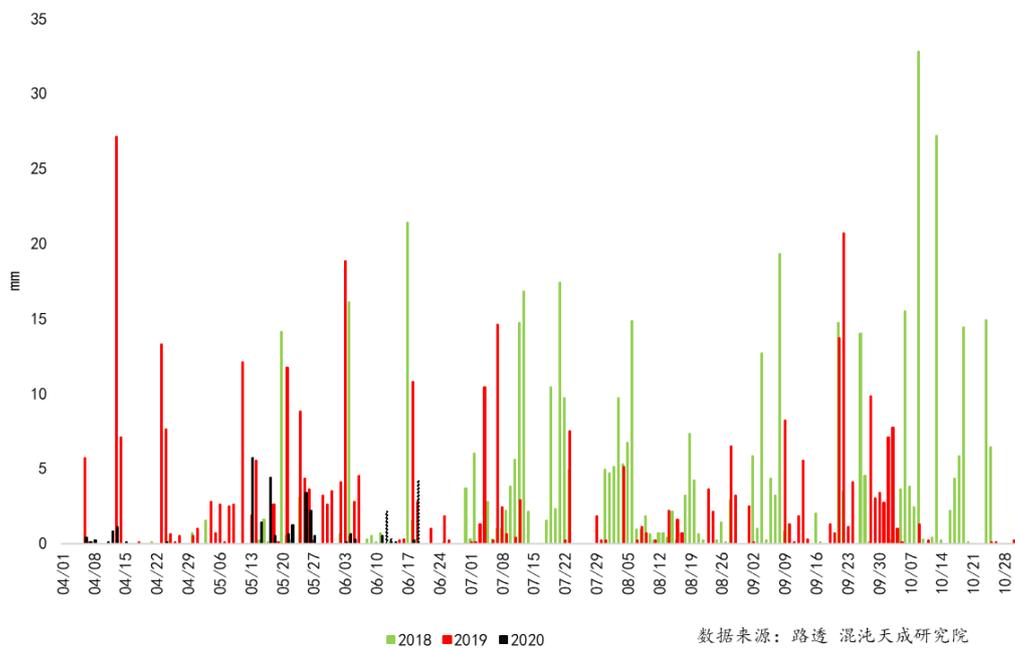
美国干旱和印巴蝗虫对棉花的影响

我们预估美国德克萨斯州因为干旱减产 40 万吨，占美国产量的 9.30%，占全球产量的 1.54%。

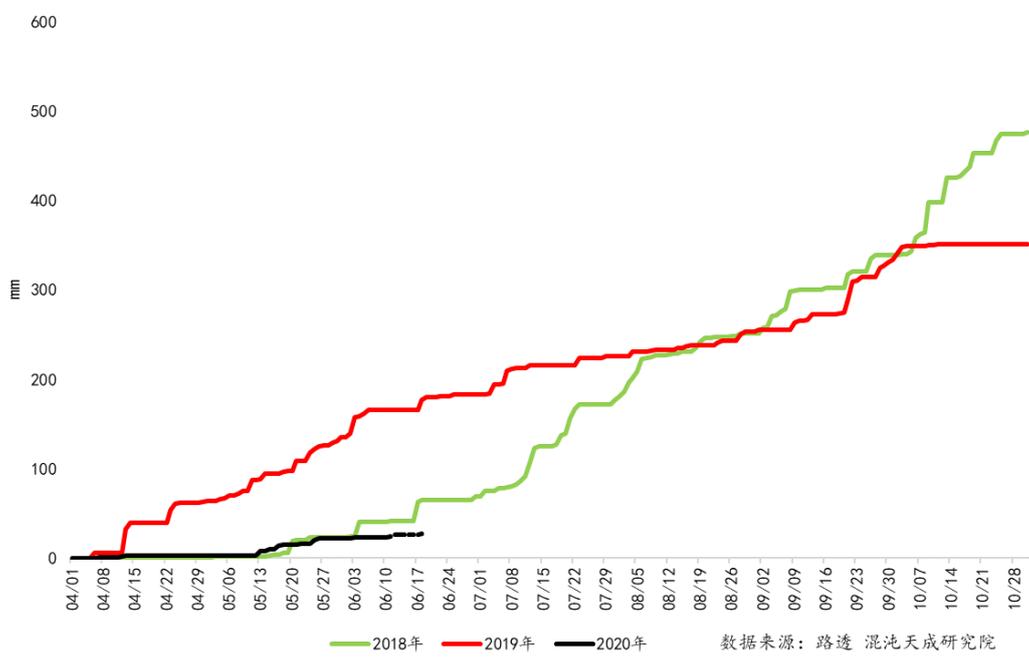
美国德克萨斯地区旱地棉花总产量大约是 100 万吨，灌溉棉花总产量大约是 100 万吨。今年从累计降水来看，很像 2018 年；从植被指数上看，截止于 5 月 31 日今年德州棉花的植被指数介于 2018 年和 2019 年之间。由于未来降水预报仍然偏低，我们认为植被指数还有继续下降的空间。

2018 年时德州干旱，棉花产量减少了 53 万吨；基于当前美国德州的降水概况和土壤湿度及降水预报，我们预估美国德州将减产 40 万吨。

美国德州D4812日度降水

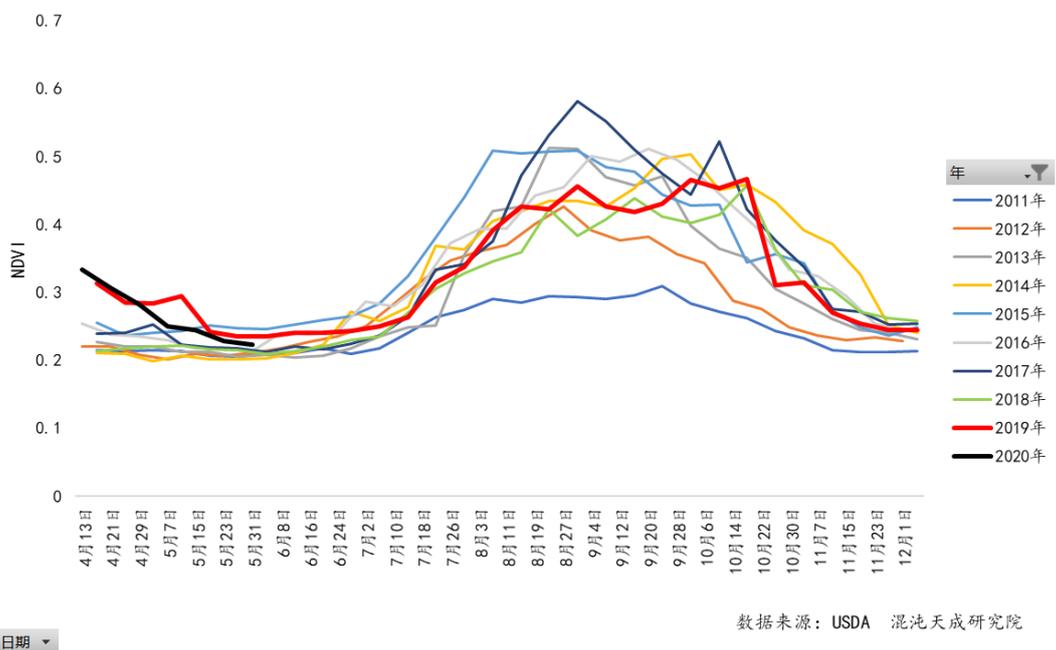


德州d4812累计降水



平均值项:NDVI

美国德州D4812植被指数

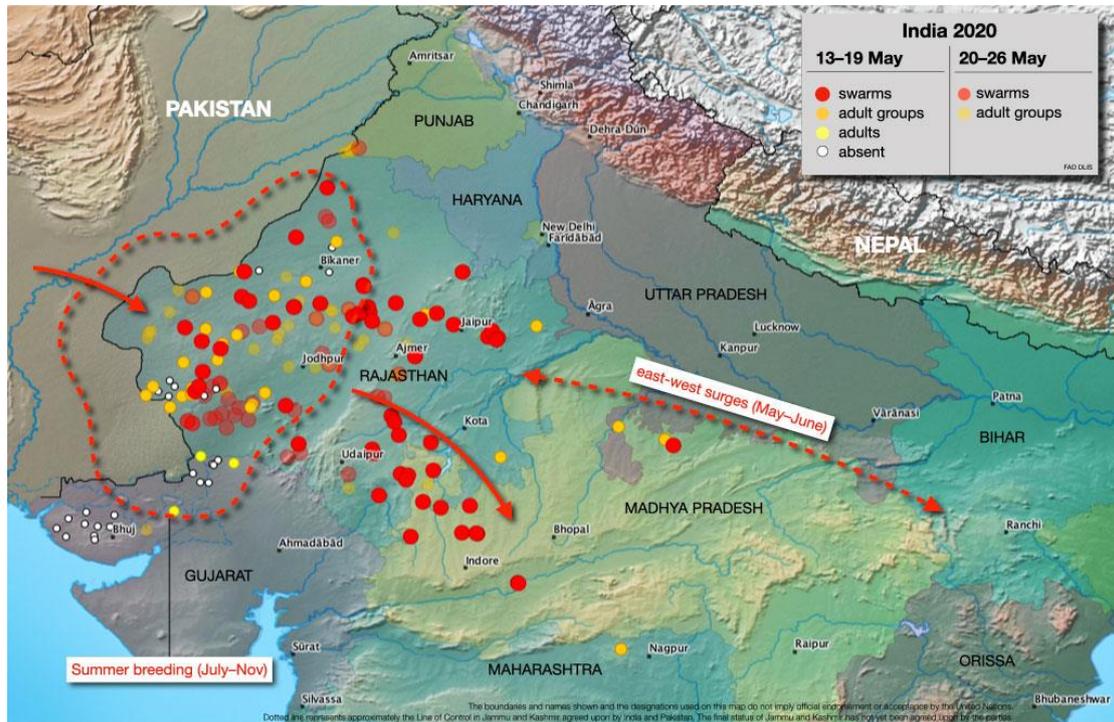


根据 FAO 在 2020 年 5 月 27 日对印巴地区沙漠蝗的监测：

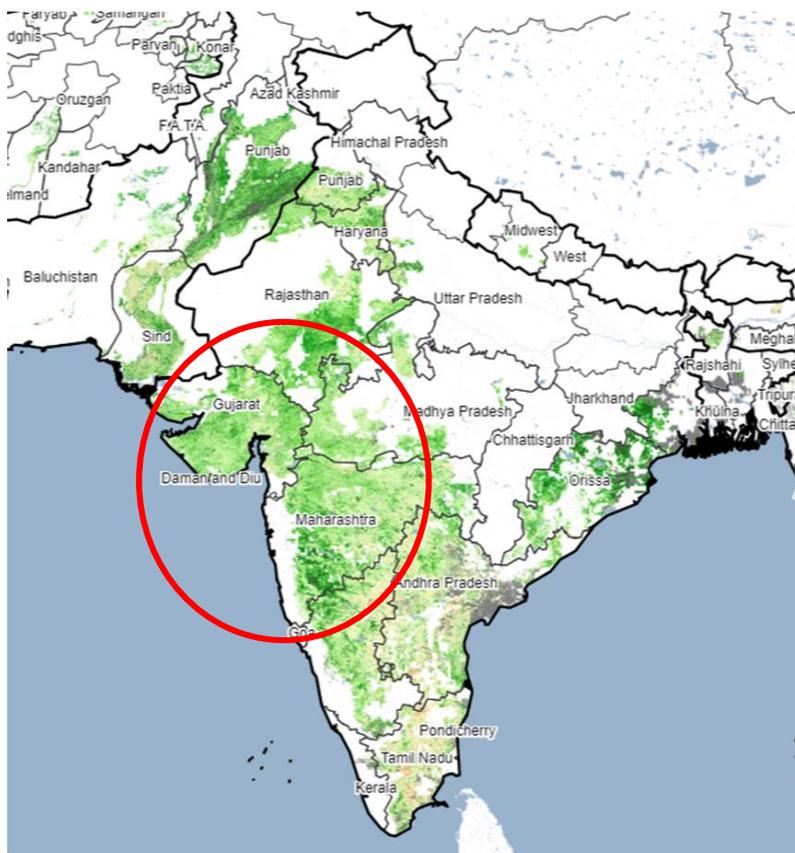
印度：未成年种群和成年沙漠蝗种群正在从拉贾斯坦邦的西部往东部迁飞，并向中央邦（Madhya Pradesh）和马哈拉施特拉邦（Maharashtra）转移。截至 5 月 26 日，至少有一群沙漠蝗已经到达了博帕尔的东北。这与孟加拉湾飓风安潘的强西风有关。预计到 7 月，拉贾斯坦邦将连续出现几波入侵浪潮，印度北部向东涌动至比哈尔邦和奥里萨邦，随后向西运动，并随着与季风有关的风向变化

而返回拉贾斯坦邦。沙漠蝗到达印度南部的可能性较小。

巴基斯坦: 蝗虫在西南地区(俾路支省)和印度河谷(旁遮普邦)大量繁殖, 这些蝗虫将在夏季移动到印巴边境。

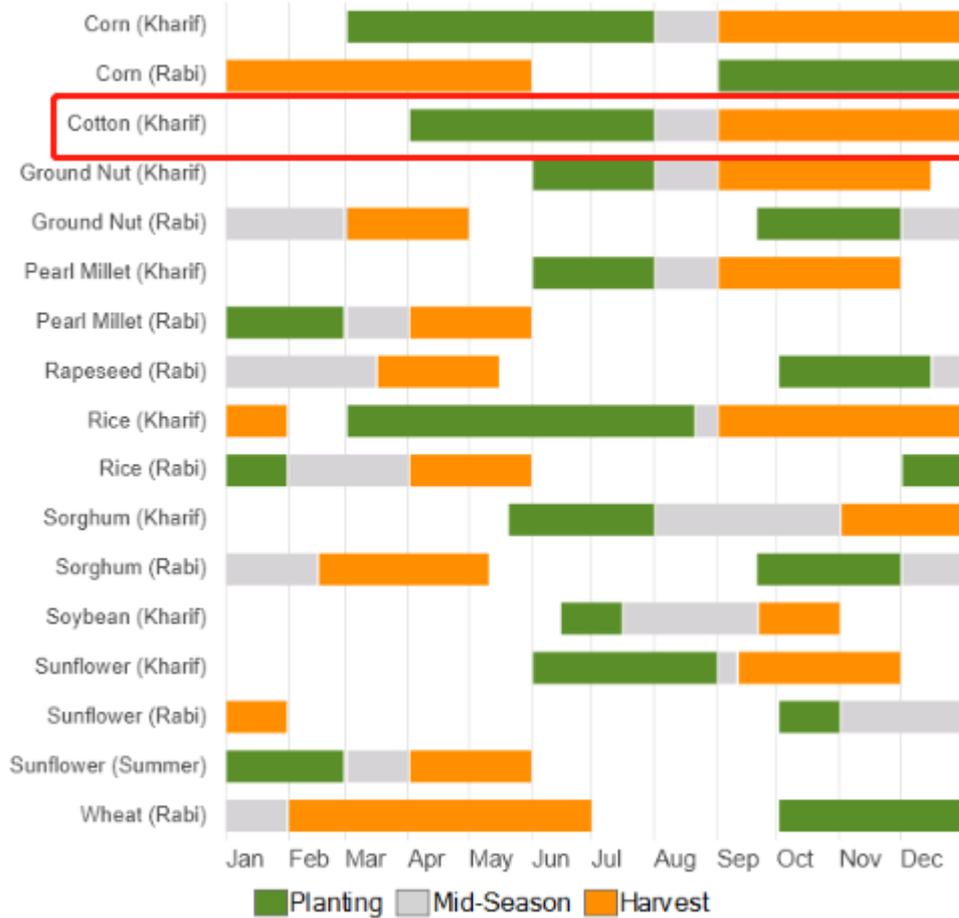


这是印巴棉花主要种植区, 其中以 Gujarat 和 Maharashtra 为主产区, 如下图:



印度和巴基斯坦棉花产量共计 767 万吨，占比全球棉花产量 23.6%，产量权重重大。但由于印度的棉花尚处在种植期，巴基斯坦棉花刚刚完成种植，还未出苗，所以植被指数尚不能体现棉花生长状况，当前的蝗灾也尚未影响到棉花。

India – Crop Calendar



从蝗虫习性上来看：蝗虫嗜食为禾本科植物和莎草科植物，如玉米，小麦、谷类、高粱、芦苇、茅草、三棱草、香附子、莎草等。非禾本科植物或双子叶植物，一般不取食，其取食不仅是为了饥饿，而且还为了解决口吸取水分。豆类、麻、甘薯、花生、荞麦、棉花、芝麻、马铃薯、烟草等均为不喜食植物。棉花就是双子叶植物。

因此暂时难以给出预判，需要持续跟踪。