

农产品市场预警系统

(2017年4月号)

棉花

农业部市场与经济信息司

2017年5月3日

棉花市场监测报告

（一）国内棉价稳中略降

本月，国内棉花供应呈现储备棉为主、商品棉和进口棉为辅格局，棉花供应稳定。3月17日国家发改委《关于深化棉花目标价格改革的通知》进一步稳定市场预期，纺织企业采购心态平稳，国内棉价稳中略降。据《中国棉花工业库存》采购意向调查显示，4月初，准备采购原料企业占72%，环比提高2个百分点。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨15872元，环比跌0.4%，同比涨32.1%。

（二）国际棉价持平略涨

4月，中国棉花抛储平稳进行，澳棉和巴西棉花陆续上市，整体市场资源宽松，但美棉出口增加和美元指数下跌对国际棉价形成支撑，国际棉价持平略涨。4月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅87.04美分，环比涨0.3%，同比涨25.6%。

（三）内外棉价差大幅缩小

CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13262元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B级每吨低2611元，价差较上月缩小191元。进口棉价格指数（FCIndex）M级（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅87.93

美分，1%关税下折到岸税后价每吨15492元，比国内价格低380元，价差较上月缩小424元；滑准税下折到岸税后价每吨16371元，比国内价格高499元。

（四）棉花进口同比增加，纺织品服装出口环比增加

据海关统计，2017年3月份我国棉花进口数量12.1万吨，环比减12.4%，同比增109%。2017年1-3月，我国累计进口棉花37.4万吨，同比增78.4%。其中美国、印度、澳大利亚、乌兹别克斯坦、巴西是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的54.3%、19.2%、3.1%、15.2%、2.2%。据海关统计，2017年3月我国纺织品服装出口200.2亿美元，环比增82.4%，同比增18.8%。

（五）纱线进口量环比增加，纱线价格小幅上涨

据海关统计，3月份，我国进口棉纱18.2万吨，同比下降4.2%，环比增加5.2%。受纱、布产销率下降影响，国内棉纱行情总体弱势，价格相对稳定。4月份，32支纯棉普梳纱线均价每吨23682元，环比涨0.9%，同比涨24.5%。

（六）ICAC调增2016/17年度全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）4月最新预测，2016/17年度，全球棉花产量较上月调增9万吨至2278万吨，其中美国调增6万吨，巴西和乌兹别克斯坦各调增2万吨，巴基斯坦调减1万吨；全球棉花消费量较上月调增5万吨至2410万吨；贸易量保持不变为785万吨；全球期末库存调减3万吨至1785万

吨，全球除中国以外地区的库存消费比为52%。

（七）后期展望

国际市场，全球经济形势依旧不明朗，棉花供求格局仍然宽松，澳棉和巴西棉花陆续上市，对国际棉价支撑力趋弱，预计短期内国际棉价保持低位震荡运行。国内市场，棉花供给整体较为充足，但考虑到即将进入传统纺织旺季、国内纺织企业普遍库存较低、新年度棉花质量较好，国储棉质量难以满足市场需求等因素，预计短期国内棉花价格维持呈弱势震荡格局，大幅下降可能性不大。

（八）地方动态

河北省籽棉销售基本结束，由于2016年相对植棉效益的提高，2017年河北省棉花种植面积大幅回升，与去年相比约增加19.5%，播种已完成95%。江西省今年棉花播种时间较去年提前，由于无法享受国家棉花补贴政策，且气候影响波动明显，棉花面积将进一步减少。