
2017年8月棉花市场监测报告

国家棉花产业技术体系产业经济研究室

一、国内棉价稳中略降

本月，国内棉花供应继续以储备棉为主、商品棉和进口棉为辅，棉花供应稳定。上旬受储备棉投放延期影响，企业采购积极性减弱，棉花价格下行。后期由于储备棉轮出低价连续调低，储备棉性价比较高，企业竞拍积极，成交率大幅上涨。8月份，国内3128B级棉花月均价每吨15885元，环比跌0.05%，同比涨8.3%。郑棉期货主力合约（CF801）15275元/吨，较上月上涨520元/吨，涨幅3.5%。

二、国际棉价大幅下降

本月上旬，美国农业部发布8月全球棉花产需预测，大幅上调新年度产量和期末库存，利空消息带动期现货价格双双下行。中旬美棉长势良好，丰产预期增强进一步带动棉价下跌。下旬，市场担心“哈维”飓风对德州南部新花造成影响，刺激国际棉花价格上涨。8月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅79.43美分，环比跌5.5%，同比跌1.0%。

三、内外棉价差持续扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11812元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B级每吨低4074元，价差较上月扩大822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85.42美分，1%关税下折到岸税后价每吨14440元，比国内价格低1445元，价差较上月扩大60元；滑准税下折到岸税后价每吨15527元，比国内价格低358元。

四、棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比增加

据海关统计，2017年7月份我国棉花进口数量9.0万吨，环比增23.8%，同比减5.6%。2017年1-7月，我国累计进口棉花72.6万吨，同比增38.3%。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52.7%、12.3%、13.3%、8.5%、1.9%。据海关统计，2017年7月我国纺织品服装出口254.9亿美元，环比增4.6%，同比增0.4%。1-7月，我国纺织品服装累计出口1497.4亿美元，同比减少0.4%。

五、纺纱量和纱线价格环比下降

据国家统计局统计，7月我国纺纱量为371.7万吨，环比减4.2%，同比增4.0%。2017年1-7月份，我国累计纺纱量2431.1万吨，同比增5.0%。受纱产销率连降五月，库存折天数增加影响，纱线价格环比下跌。据《中国棉花工业库存》报告，截止8月8日，调查企业纱产销率为92.5%，环比下降2.7个百分点，库存为19.2天销售量，环比增加2.4天。8月份主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23107元，环比跌0.4%，同比涨3.2%。

六、ICAC继续调增2017/18年度全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）8月最新预测，2017/18年度，全球棉花产量较上月调增32万吨至2489万吨，其中中国调增23万吨，美国调减6万吨，巴基斯坦调减5万吨；全球棉花消费量较上月调增27万吨至2500万吨，其中中国调增34万吨，巴基斯坦调减7万吨；贸易量调减4万吨至780万吨；全球期末库存调增165万吨至1880万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为58%。

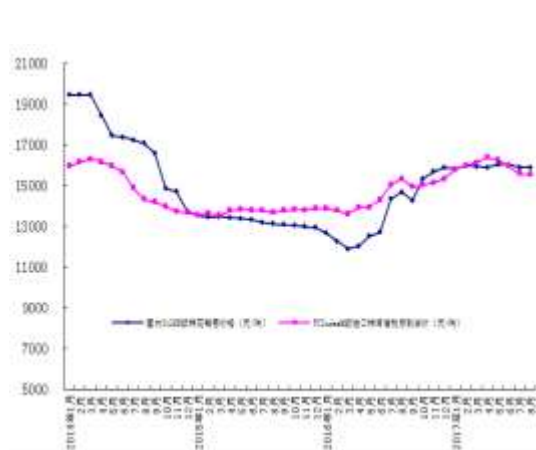
七、地方动态

新疆棉花进入絮期，长势良好，丰产已成定局。若后期天气良好，新棉上市时间将较往年提前 5-10 天。轧花企业正在进行设备检修工作，预计 9 月 15 日左右开秤，开秤价格预期为 6.5-7.0 元/公斤。河北主产棉区 8 月气温偏低高湿，寡照多雨，不利于棉花生长发育，对开花结铃造成较大影响，黄萎病、盲蝽蟥发生较重，大部分棉田出现早衰现象，棉花长势明显劣于常年。江西 8 月天气好转有利于棉花生长，倒伏问题基本解决，对产量影响不大，预计江西棉花总产较之去年略有减少。甘肃棉花主产区河西产区 7 月份气温较高，降雨量少，棉花整体长势良好，敦煌产区部分乡镇遭受少量雨水冰雹灾害，对今年棉花生长会有一定影响。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供)

【特点】国外棉价大幅下跌，内外棉价差扩大



单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
42583	14673	15313	4.4%
9月	14258	14925	4.7%
10月	15315	15016	-2.0%
11月	15663	15138	-3.4%
12月	15893	15316	-3.6%
2017年1月	15783	15798	0.1%
2月	15981	15984	0.0%
3月	15933	16106	1.1%
4月	15872	16371	3.1%
5月	16032	16265	1.5%
6月	16017	15954	-0.4%
7月	15893	15572	-2.0%
8月	15885	15527	-2.3%

注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级棉花销售价格，国际价格为进口棉价格指数（FC Index）M 级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【走势】新棉上市前，储备棉供应充足，国内棉花长势良好，丰产在望，预计新旧年度棉价能够实现平稳过渡，后期棉花价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产基本成定局，棉花供给较为宽松，国外产大于需状况加剧，预计国际棉价将保持低位震荡。

（内部资料，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”）
