
2017年10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、新棉收购加工较慢，籽棉价格走势平稳

本月全国各地棉花进入大规模采摘加工期。受环保压力影响，部分轧花厂封厂停产，新棉收购加工进度较慢。纺织企业原料多以储备棉为主，对新棉需求量有限。国家棉花市场监测系统调查数据显示，截至2017年10月27日，全国新棉采摘进度为74.3%，同比增加0.7个百分点，较过去四年均值减缓0.2个百分点。全国加工率47.6%，同比下降11.1个百分点，全国销售率4.6%，同比下降6.2个百分点。10月全国白棉3级籽棉月均收购价3.6元/斤，折合皮棉15301元/吨，同比跌4.2%，环比涨0.9%。

二、国内棉价环比略涨

受纺织企业库存充足，新棉较储备棉成本较高等因素影响，企业采购新棉积极性较低。据《中国棉花工业库存》数据显示，2017年10月企业棉花平均库存使用天数约为41.4天，环比增加5.3天，准备采购原料的企业占68%，环比下降10个百分点。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨15989元，环比涨0.2%，同比涨4.4%。郑棉期货主力合约（CF801）14950元/吨，较上月下跌200元/吨，跌幅1.3%。

三、国际棉价环比下跌

10月，北半球新棉集中上市，“哈维”飓风对美棉产量影响消退，全球丰产预期进一步加强，国际棉价维持弱势。10月Cotlook A指

数(相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 78.60 美分,环比跌 2.5%,同比涨 0.1%。

四、内外棉价差扩大

10 月, CotlookA 指数(相当于国内 3128B 级棉花)折合人民币每吨 11380 元,比中国棉花价格指数(CCIIndex)3128B 级每吨低 4609 元,价差较上月扩大 511 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 78.63 美分,1%关税下折到岸税后价每吨 12962 元,比国内价格低 3027 元,价差较上月扩大 494 元;滑准税下折到岸税后价每吨 14547 元,比国内价格低 1442 元,价差较上月扩大 328 元。

五、棉花进口同比增加,纺织品服装出口环比减少

据海关统计,2017 年 9 月份,我国进口棉花 9.3 万吨,环比增 10.5%,同比增 53.5%。2017 年 1-9 月,我国累计进口棉花 90.3 万吨,同比增 37.9%。美国、澳大利亚、印度、乌兹别克斯坦是我国主要的棉花进口国,进口量分别占进口总量的 48.8%、21.9%、10.3%、6.9%。据海关统计,9 月我国纺织品服装出口 237.5 亿美元,环比减 9.6%,同比增 4.3%。1-9 月累计,我国纺织品服装出口 1997.9 亿美元,同比减 0.7%。

六、纺纱量和纱线价格环比上涨

据国家统计局统计,9 月我国纺纱量为 373.7 万吨,同比增 2.6%,环比增 2.4%。2017 年 1-9 月份,我国累计纺纱量 3144.9 万吨,同比增 4.7%。受纱产销率提高及原料价格上涨带动,纱线价格环比上涨。

据《中国棉花工业库存》报告，截止10月13日，调查企业纱产销率为99.9%，环比提高7.4个百分点，同比提高3.7个百分点。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23511元，环比涨0.5%，同比涨2.9%。

七、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）10月预测，2017/18年度，全球棉花产量较上月调增24万吨至2538万吨，其中美国调增12万吨；全球棉花消费量调增10万吨至2522万吨；贸易量调增5万吨至793万吨；全球期末库存调增14万吨至1870万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为57%。

八、地方动态

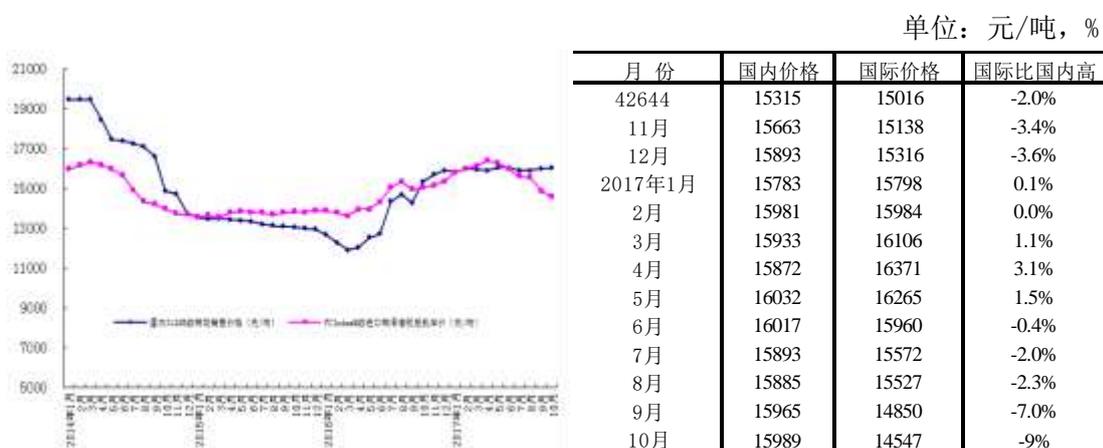
新疆棉花进入集中采摘期，北疆棉花采摘进度快于南疆，北疆棉花采摘进度约在75%-80%，南疆新棉采摘进度约在50-75%。由于拾花工短缺等因素，采摘进度与往年同期相比，采摘进度慢5-15%左右。全疆各区开秤收购以后，收购价一直平稳运行，近期略有下降。手采棉价格为7.0-7.5元/公斤，机采棉价格在6.0-6.6元/公斤，较开秤价降了0.2-0.5元/公斤。江苏棉市平淡，棉价高开回落。9月22日以来江苏多地连续多日降雨，特别是10月15日前天气以阴雨为主，且伴随降温，影响棉花采摘，当前收花50%左右，且烂铃增加，对棉花产量和品质均有影响。棉花收购市场较为清冷。湖北棉花采摘进度70%左右，受持续阴雨寡照影响，减产已成定局，籽棉交售比例约占35%，棉农存在惜售。甘肃棉花已开始采摘，采摘进度大约9%，棉区

外出打工人数较多，棉花采摘期很难找到拾花工。

(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】国外棉价大跌，内外棉价差持续扩大



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】新棉上市量快速增加，国内棉花供给相对充裕。内外棉价差扩大，纺织市场需求转淡，国内棉价存在下行压力，预计短期价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产。棉花消费量提升有限，全球棉花产大于需状况加剧，国际棉价面临进一步下行压力。

（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”）
