

2018年2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、国内棉价持平略涨

2 月份，纺织企业提前完成原料备货，大量企业进入春节假期，市场购销清淡。下旬纺织企业逐渐开工，但市场等待储备棉轮出，价格小幅震荡。2 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15695 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.5%。郑棉期货主力合约（CF805）月结算价每吨 15195 元，环比跌 0.1%，同比跌 4.7%。

二、国际棉花价格明显回落

本月上旬，受基金多头平仓及国际市场供需宽松的基本面影响，纽交所 ICE 期棉价格延续下滑趋势。中旬美国农业部发布的展望报告调减下年度全球棉花产量，调增消费量，同时美棉出口签约、装运进度加快，以及市场担忧德州干旱影响新棉播种，推动 ICE 期棉价格反弹。在期货价格带动下，国际棉花价格先跌后涨，均价下跌。2 月份，CotlookA 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 88.27 美分，环比跌 3.2%，同比涨 3.7%。

三、国内外棉价差再度拉大

本月，CotlookA 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 13277 元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B 级每吨低 3176 元，价差较上月扩大 772 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 88.43 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14261 元，比国内价格低 1434 元，价差较上月扩大 691 元；

滑准税下折到岸税后价每吨 15405 元，比国内价格低 290 元。

四、1 月份棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比下滑

据海关统计，1 月份，我国进口棉花 13.4 万吨，环比增 33.5%，同比增 15.9%。其中，美国、印度、巴西和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 51.9%、17.1%、12.2%和 9.5%。纺织品服装出口受人民币持续升值影响，出现较大幅度下降。1 月份，我国纺织品服装出口 231.07 亿美元，环比减 3.8%，同比减 3.3%。

五、纱线进口量环比增加，纱线价格持平略涨

据海关统计，1 月份，我国进口棉纱 19.6 万吨，环比增 4.0%，同比增 12.3%。受纱、布产销率提高影响，纱线价格略有上涨。据《中国棉花工业库存》报告，截至 2 月 11 日，调查企业纱产销率为 98.9%，环比提高 4.5 个百分点，同比下降 1.5 个百分点。2 月份，主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23033 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.9%。

六、ICAC 调增 2017/18 年度全球棉花消费量

国际棉花咨询委员会（ICAC）2 月最新预测，2017/18 年度，全球棉花产量较上月调增 7 万吨至 2551 万吨；全球棉花消费量较上月调增 15 万吨至 2537 万吨；贸易量调减 10 万吨至 825 万吨；全球期末库存调减 11 万吨至 1888 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 57%。

七、地方动态

新疆棉农 2018 年植棉意愿较强，春节后种子市场销售恢复活跃，大部分种业公司开始集中放量销售，肥料、农药价格均有上涨。江苏

盐城市的大丰、东台以及淮阴等地纺企反映，当地有一些纺企正月初五就开始生产，元宵节后可达到 90%以上的开工率。多数企业反映目前手中备有一季度生产订单，企业原料库存在 20-30 天，且市场原料供应充足，采购方便，企业近期采购原料需求不旺。甘肃棉花主产区瓜州，由于耕地盐碱化程度高，沙化耕地分布广，棉花在当地仍然为主产品种，比较效益高于玉米，预计新年度棉花面积稳中略增。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：李想；地方动态由各省级分析师提供)