

# 2018年3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、国内棉价持平略跌

3月份，纺织企业节后陆续开工，用棉需求有所回升。储备棉稳定投放，企业原料采购选择增多，纺织企业对市场持观望态度，国内棉价持平略跌。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示，本月原料采购持观望态度的企业占31%，环比提高2个百分点。3月份，国内3128B级棉花月均价每吨15677元，环比跌0.1%，同比跌1.6%。郑棉期货主力合约（CF809）月结算价每吨15290元，环比涨0.6%，同比涨2.8%。

## 二、国际棉花价格环比上涨

本月上旬，受美国农业部调减下年度全球棉花产量，以及美棉签约和装运良好影响，ICE期棉价格大幅上涨，在期货价格带动下，国际棉价上涨。中下旬，中美贸易战升级引发美股下跌，对棉花市场产生利空影响，ICE期棉价格连续下跌，国际棉价随之回落。3月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅92.14美分，环比涨4.4%，同比涨6.2%。

## 三、国内外棉价差缩小

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12856元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2821元，价差较上月缩小355元。进口棉价格指数（FC Index）M级（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅92.35美分，1%关税下折到岸税后价

每吨 14647 元，比国内价格低 1030 元，价差较上月缩小 404 元；滑准税下折到岸税后价每吨 15669 元，比国内价格低 8 元，价差较上月缩小 282 元。

#### **四、棉花进口和纺织品服装出口环比下降**

据海关统计，2 月份我国进口棉花 10.27 万吨，环比减 23.2%，同比减 25.7%。1-2 月我国累计进口棉花 23.64 万吨，同比减 6.6%。其中，美国、印度、巴西、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 58.5%、12.8%、10.4%、8.8%。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。2 月份我国纺织品服装出口 203.43 亿美元，环比减 12.0%，同比增 85.3%。1-2 月我国纺织品服装出口额累计 434.50 亿美元，同比增 24.6%。

#### **五、棉纱进口大幅下降，纱线价格持平略涨**

据海关统计，1 月份，我国进口棉纱 9.2 万吨，棉纱月度进口量回落至 10 万吨以内，环比减 53.0%，同比减 46.9%。受国内棉纱销售较好影响，纱线价格持平略涨。3 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23136 元，环比涨 0.4%，同比跌 2.7%。

#### **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）3 月最新预测，2017/18 年度，全球棉花产量较上月调增 28 万吨至 2579 万吨，其中中国调增 9 万吨，巴西调增 17 万吨；维持全球棉花消费量预测值 2537 万吨不变；贸易量调增 13 万吨至 838 万吨；全球期末库存调增 37 万吨至 1825 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 58%。

## 七、地方动态

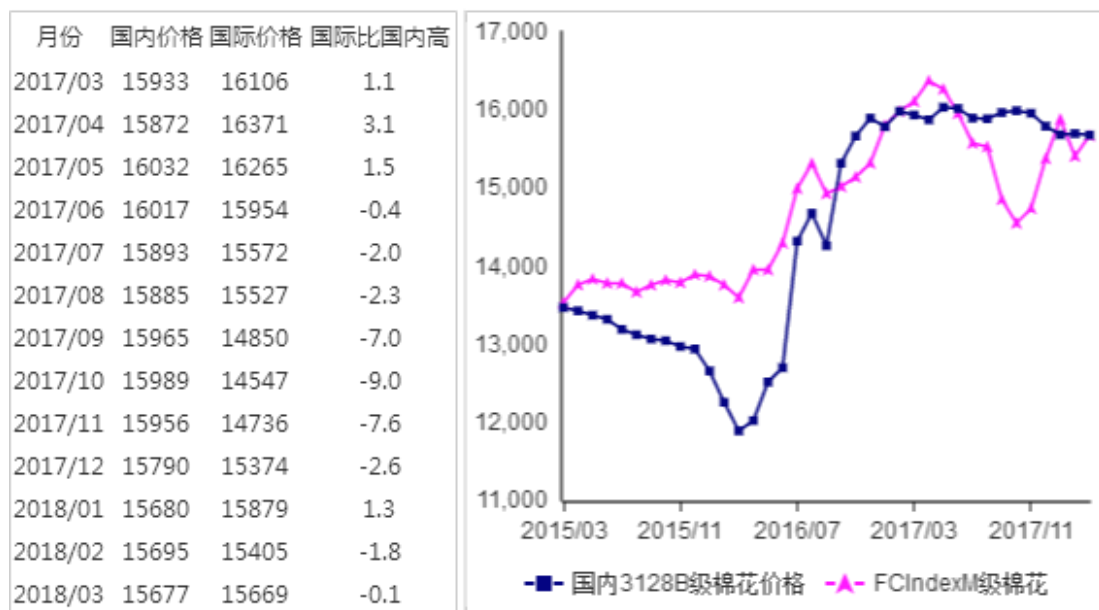
新疆新棉销售进度不足 60%，销售形势不容乐观，价格稳中有降。受棉花补贴政策稳定，比较收益较高影响，2018 年棉农植棉意向增加。但价格较上年有较大上涨，对植棉成本有一定影响。湖北棉农在土地流转、集中化种植方面意识增强，受成本增加、比较收益低等因素影响，植棉意向较上年整体减弱。江西棉花种植意向持续低迷，受气候条件影响，2017 年棉花单产和品质较差，棉农收益较低，多数农户对植棉持消极态度。

(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】棉花和棉纱进口下降

单位：元/吨，%



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】**国内新棉资源充裕，储备棉轮出进一步加大棉花供给，棉花销售压力大，预计短期国内棉花价格将小幅震荡下行。国际市场，新年度全球棉花产大于需格局依旧，中美贸易摩擦加剧，世界经济环境面临诸多不确定性，国际棉价面临下行压力。

（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”）