

2018年4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、国内棉价下跌

4月份，国内皮棉销售仍然面对较大压力，据国家棉花市场监测系统数据，截至4月20日，全国棉花销售率为65.5%，同比下降15.5个百分点。储备棉投放成交率持续下滑，截至4月28日，储备棉轮出累计成交55.8万吨，成交率53.1%。中美贸易摩擦强化企业观望心态，市场供需形势宽松，棉花价格明显下跌。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨15488元，环比跌1.2%，同比跌2.4%。郑棉期货主力合约(CF809)月结算价每吨15385元，环比涨0.6%，同比跌3.1%。

二、国际棉花价格环比持平

受出口装运进度加快和美农部月报调减新年度美棉产量等利好因素影响，ICE期棉价格月内阶段性上涨。但受德州降雨主产棉区旱情缓解等因素影响，ICE期棉价格出现明显回调。4月份，在期货市场的带动下，国际棉花现货价格持续震荡。4月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅92.24美分，环比涨0.1%，同比涨6.0%。

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12891元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2597元，价差较上月缩小224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91.99美分，1%关税下折到岸税后价

每吨 14613 元，比国内价格低 875 元，价差较上月缩小 155 元；滑准税下折到岸税后价每吨 15647 元，比国内价格高 159 元，价差较上月扩大 151 元。

四、3 月份棉花进口和纺织品服装出口同比下降

据海关统计，3 月份我国进口棉花 10.74 万吨，环比增 4.6%，同比减 11.3%。1-3 月我国累计进口棉花 34.38 万吨，同比减 8.1%。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 63.0%、9.9%、8.5%、6.6%。3 月份我国纺织品服装出口 141.64 亿美元，环比减 30.4%，同比减 29.2%。1-3 月我国纺织品服装出口额累计 576.14 亿美元，同比增 4.9%。

五、棉纱进口环比增加，纱线价格略涨

据海关统计，3 月份，我国进口棉纱 17.2 万吨，环比增 86.9%，同比减 5.7%。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23198 元，环比涨 0.3%，同比跌 2.0%。

六、ICAC 调减 2017/18 年度全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）4 月最新预测，2017/18 年度，全球棉花产量较上月调减 12 万吨至 2567 万吨，其中印度调减 10 万吨，美国调减 4 万吨；调增全球棉花消费量 4 万吨至 2540 万吨；贸易量调增 16 万吨至 854 万吨；全球期末库存调减 15 万吨至 1910 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 57%。

七、地方动态

新疆南疆棉区 3 月底开始播种，北疆棉区在 4 月中旬陆续开始播

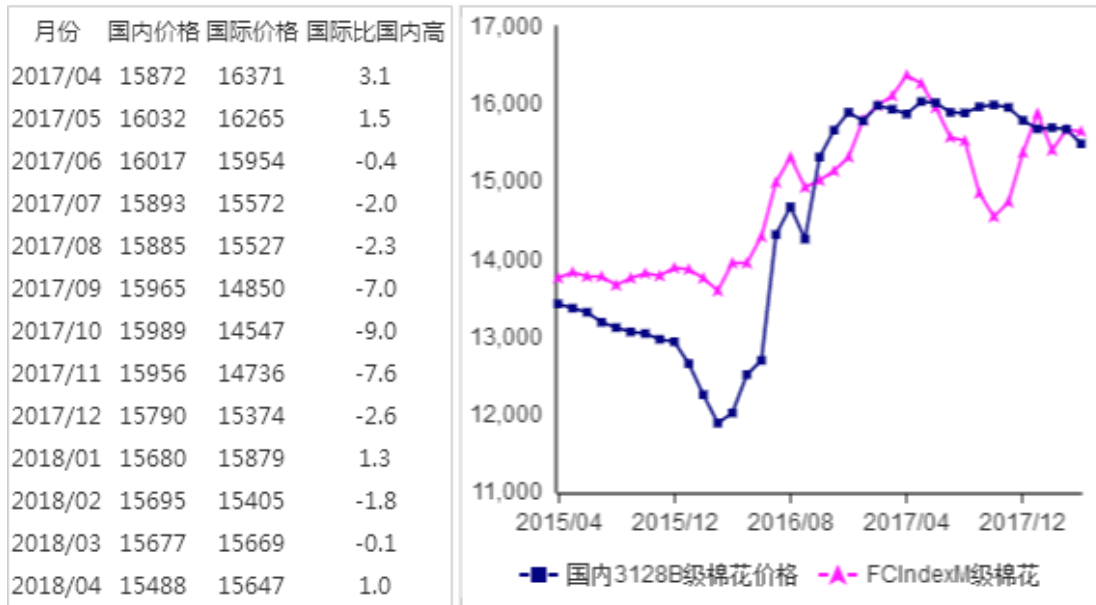
种,持续冷空气及扬沙、浮尘、沙尘暴天气对棉花播种带来不利影响。播种进度较往年同期偏晚偏慢,兵团播种进度快于地方。河北棉花生产进入播种阶段,由于上年种棉花实际收益相对较高,棉农种棉意愿略有提高,加之今年4月中旬以来的有效降雨,棉花播种面积比去年小幅增加。江西受低温多雨天气影响,棉花种植普遍推迟至4月中下旬,目前幼苗大多是“两叶一心”,长势一般,未发生病虫害。甘肃棉花播种已经结束,瓜州棉花种植面积超过20万亩,敦煌面积减少,其余各县与上年相近,预计甘肃省棉花面积40万亩左右。河南早熟西瓜与棉花套种的播种进度较快,采用地膜加小拱棚种植方式的棉花均已播种,早的已经出齐苗或出现真叶,采用春育夏栽种植方式的棉花近期也将开展播种育苗工作。预计各地采用瓜棉套等棉田高效套种的模式将有所增加,黄河滩地、盐碱地、丘岗坡地植棉将保持稳定。

(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)

【特点】国内棉价下跌，内外棉价差缩小

单位：元/吨，%



【走势】储备棉投放充足，年度供需格局宽松，预计短期国内棉价仍有小幅下行空间。在中美贸易摩擦不进一步深化的情况下，本年度美棉装运进度加快以及德州干旱天气状况等因素将支撑国际棉价继续坚挺。

（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”）