
2017年11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、新棉采摘基本完毕，籽棉价格大幅下跌

本月全国新棉采摘基本完毕，加工销售进度较往年较慢。国家棉花市场监测系统调查数据显示，截至2017年12月1日，全国新棉采摘进度为94.8%，同比下降3.0个百分点，较过去四年均值减缓3.5个百分点。全国加工率79.9%，同比下降3.6个百分点，全国销售率18.5%，同比下降8.3个百分点。受棉籽价格下跌及新棉上市量增加影响，籽棉价格大幅下跌。11月全国白棉3级籽棉月均收购价3.5元/斤，折合皮棉15035元/吨，同比跌4.5%，环比跌2.1%。

二、国内棉价环比下降

11月新棉集中上市，纺织企业前期购买的储备棉未充分消化，新年度储备棉轮换政策明确，稳定了国内棉花供应预期，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11月企业棉花平均库存使用天数约为41.6天，环比增加0.3天，同比增10.5天，准备采购原料的企业占68%，同比下降3个百分点。11月份，国内3128B级棉花月均价每吨15956元，环比跌0.2%，同比涨1.9%。郑棉期货主力合约（CF805）15250元/吨，较上月上涨300元/吨，涨幅2.0%。

三、国际棉价大幅上涨

受国际石油价格攀升，美棉出口签约量创年度新高，印度和巴基

斯坦棉花质量和产量低于预期等因素影响，国际棉花价格大幅上涨。11月Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅80.30美分，环比涨2.2%，同比涨1.6%。

四、内外棉价差缩小

11月，CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11682元，比中国棉花价格指数（CCIIndex）3128B级每吨低4274元，价差较上月缩小355元。进口棉价格指数（FCIIndex）M级（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅80.05美分，1%关税下折到岸税后价每吨13257元，比国内价格低2699元，价差较上月缩小328元；滑准税下折到岸税后价每吨14736元，比国内价格低1220元，价差较上月缩小223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，10月份我国进口棉花7.80万吨，环比减15.8%，同比增88.8%；1-10月我国累计进口棉花98.08万吨，同比增40.9%。其中，美国、澳大利亚、印度、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46.7%、23.9%、9.5%、8.0%、2.0%。10月份我国纺织品服装出口216.82亿美元，环比减8.7%，同比增1.0%。1-10月我国纺织品服装出口额累计2214.73亿美元，同比减0.5%。

六、纱线进口量环比上涨，纱线价格小幅下跌

据海关统计，10月份，我国进口棉纱17.0万吨，环比增加1.3%，同比增加20.5%。2017年1-10月，我国累计进口棉纱160.1万吨，

同比增加 0.6%。皮棉价格下降带动纱线价格下降。11 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23320 元，环比跌 0.8%，同比涨 1.7%。

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）11 月预测，2017/18 年度，全球棉花产量较上月调增 19 万吨至 2557 万吨，其中巴基斯坦调增 19 万吨；全球棉花消费量 2522 万吨；贸易量 793 万吨；全球期末库存调增 19 万吨至 1889 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 57%。

八、地方动态

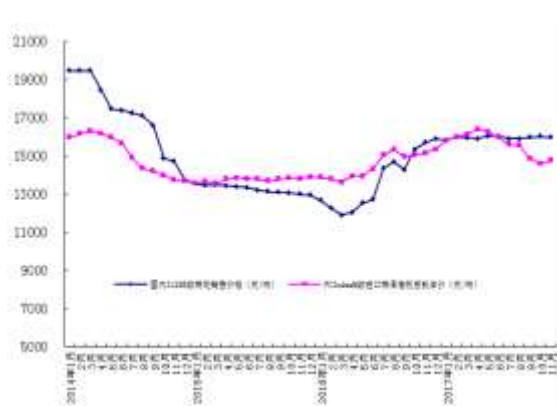
新疆棉花采摘期进入收尾期，北疆棉花采摘进度在 95%以上，南疆在 90%左右。籽棉价格运行平稳偏弱，40 衣分籽棉价格平均每公斤 6.50 元，较开秤时下降 0.7 元左右。棉花质量创六年来最高，北疆皮棉质量优于南疆。江苏棉市平淡，棉价稳中走落。籽棉采摘基本结束，但籽棉销售却缓慢异常，棉农再现“卖棉难”。湖北棉花采摘 97%以上，各项品质指标与去年相比波动较大，子棉衣分率保持 37%到 38%水平，受降雨等天气因素影响，棉花内在质量大幅下降。河北皮棉价格小幅下降，市场交易平淡。籽棉价格继续小幅下降。棉花收获基本结束，籽棉交售进度较上月明显加快。

（国家棉花产业经济研究会商定稿，

主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供）

【特点】国内棉价环比下跌，内外棉价差缩小

单位：元/吨，%



月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2016年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	15960	-0.4%
7月	15893	15572	-2.0%
8月	15885	15527	-2.3%
9月	15962	14850	-7.0%
10月	15989	14547	-9.0%
11月	15956	14736	-7.6%

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】 纺织品服装出口额持续下滑，纺织企业棉花库存相对充裕，储备棉投放政策明朗，短期国内棉花供需环境宽松，预计国内棉价将呈回落态势。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”）

报送：种植业管理司、市场与经济信息司、发展计划司、政策法规司、国际合作司

发送：主产省（区、市及兵团）农业厅主管部门、棉花产业技术体系岗位科学家、试验站站长等

责任编辑：任倩

联系电话：(010)66179755

传 真：(010)66171013

电子信箱：cottoneis@163.com

通讯地址：北京市西城区西四砖塔胡同 56 号
农业部农村经济研究中心

邮编：100810

网址：www.cceis.org（中国棉花经济信息系统）
