
2017年12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、新棉采摘结束，籽棉价格继续下跌

本月全国新棉采摘基本结束，加工销售进度较往年偏慢。国家棉花市场监测系统调查数据显示，截至2017年12月22日，全国加工率91.7%，同比下降2.7个百分点，全国销售率27.1%，同比下降16.2个百分点。受棉副价格低迷及新棉销售进度缓慢影响，轧花厂收购积极性交差，籽棉价格继续下跌。12月全国白棉3级籽棉月均收购价每公斤6.74元，折合皮棉每吨14486元，环比跌2.9%，同比跌7.8%。

二、国内棉价环比下降

本月新棉加工量增加，销售量同比大幅下降，仓储企业棉花库存增加，国内棉花供应压力明显。同时下游消费并不活跃，棉价延续弱势。12月，国内3128B级棉花月均价每吨15790元，环比跌1.0%，同比跌0.6%。郑棉期货主力合约（CF805）每吨14995元，较上月跌255元，跌幅1.7%。

三、国际棉价大幅上涨

本月，印度棉花主产区连续遭遇虫灾和风暴威胁，美棉出口保持高速增长，同时在美元指数下跌和原油价格上涨等因素共同作用下，国际棉花价格大幅上涨。12月Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅85.19美分，环比涨6.1%，同比涨7.2%。

四、内外棉价差缩小

12月，CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12445元，比中国棉花价格指数（CCIIndex）3128B级每吨低3345元，价差较上月缩小929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85.63美分，1%关税下折到岸税后价每吨14224元，比国内价格低1566元，价差较上月缩小1133元；滑准税下折到岸税后价每吨15374元，比国内价格低416元，价差较上月缩小804元。

五、棉花进口和纺织品服装出口同比增加

据海关统计，11月我国进口棉花7.22万吨，环比减7.4%，同比增31.4%。1-11月我国累计进口棉花105.30万吨，同比增39.8%。其中，美国、澳大利亚、印度、乌兹别克斯坦和巴西是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的44.7%、24.0%、8.9%、8.5%和3.8%。11月我国纺织品服装出口231.15亿美元，环比增6.6%，同比增6.9%。1-11月我国纺织品服装累计出口2432.57亿美元，同比增1.6%。

六、纱线进口量环比上涨，纱线价格小幅下跌

据海关统计，11月我国进口棉纱19.39万吨，环比增14.3%，同比增8.5%。1-11月，我国累计进口棉纱179.5万吨，同比增1.5%。皮棉价格下降带动纱线价格下降。12月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23159元，环比跌0.7%，同比跌0.1%。

七、ICAC继续调增2017/18年度全球棉花产量及库存量

国际棉花咨询委员会（ICAC）12月预测，2017/18年度，全球棉

花产量较上月调增 18 万吨至 2574 万吨，维持全球棉花消费量预测值 2522 万吨不变，贸易量调增 22 万吨至 815 万吨，全球期末库存调增 34 万吨至 1924 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 59%。

八、地方动态

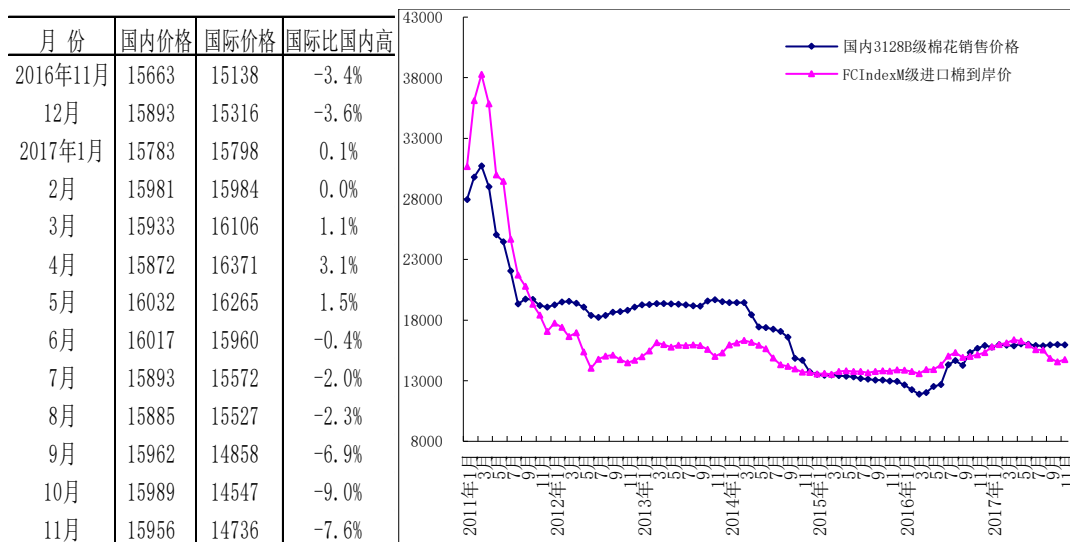
新疆 2017 年棉花生产呈单产增、质量升、收益稳的良好局面，交售价格虽有所下降，但单产提高、土地租金下降，棉农收益保持稳定。植棉意向高于去年，棉种市场开售较往年早 1-2 个月，部分棉种经销商已订货 70%以上。湖北受灾重、产量低，价格低于预期，收益不高，棉农积极性再次受挫，预计明年面积会再次下降，幅度 8%-10%。江西受不良气候条件影响，棉花单产和品质均差于 2016 年，且价格走低棉农收益减少，植棉积极性不高，大多数棉农仍在徘徊观望。

(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】 国内棉价环比下跌，内外棉价差缩小

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】棉花加工企业售棉压力增大，纺织企业棉花库存相对充裕，国内棉花供需环境宽松，预计国内棉价将继续回落。新年度全球棉花产大于需格局依旧，印度、巴基斯坦等国市场恢复稳定，国际棉价大涨后面临下行压力。

（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”）