

2018中国农业展望大会

# 中国棉花市场展望：2018-2027

原瑞玲

农业部农村经济研究中心  
Research Center for Rural Economy

# 主要内容

2017年中国棉花市场形势回顾

未来10年中国棉花市场展望

不确定性分析

# 一、2017年中国棉花市场形势回顾

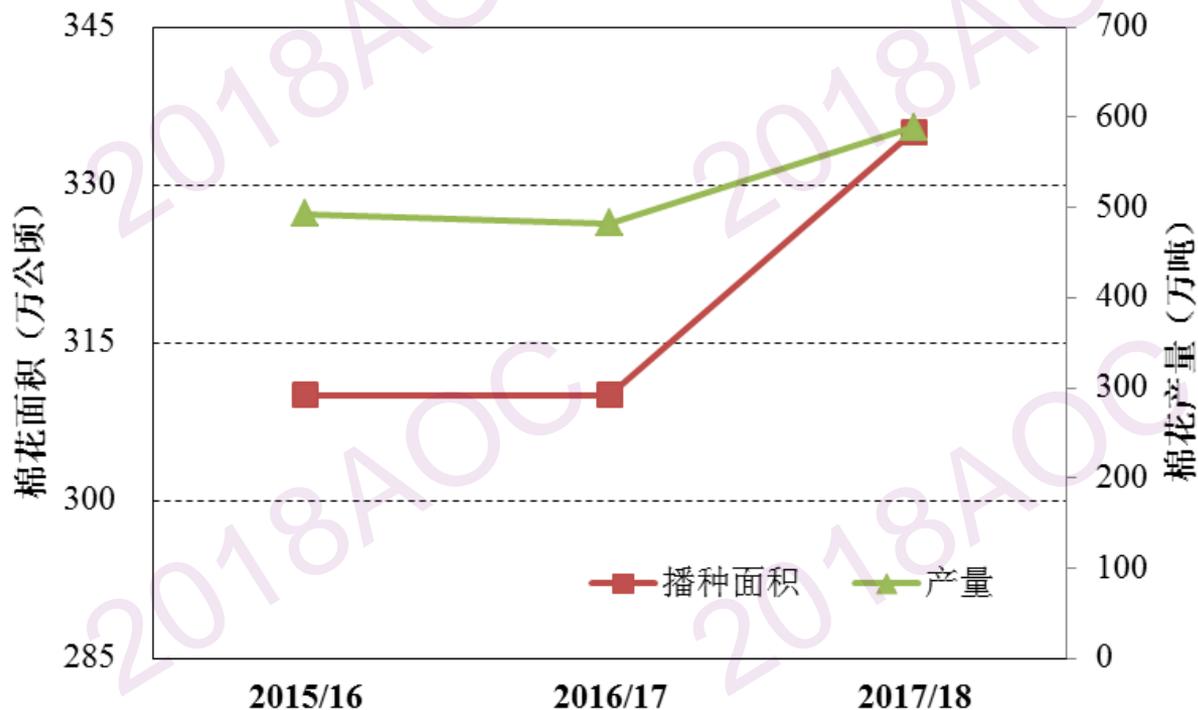
## 中国棉花产业的重要性

- 全球最大的棉花消费国，年消费量820万吨左右，超过全球消费量的30%；
- 全球第二大棉花生产国（仅次于印度），年产量520万吨左右，约占世界棉花产量的20%；
- 年产需缺口超过300万吨；
- 全球最大的纺织品服装出口国，年出口2700亿美元。

# 一、2017年中国棉花市场形势回顾



# 1. 种植面积和产量双增长



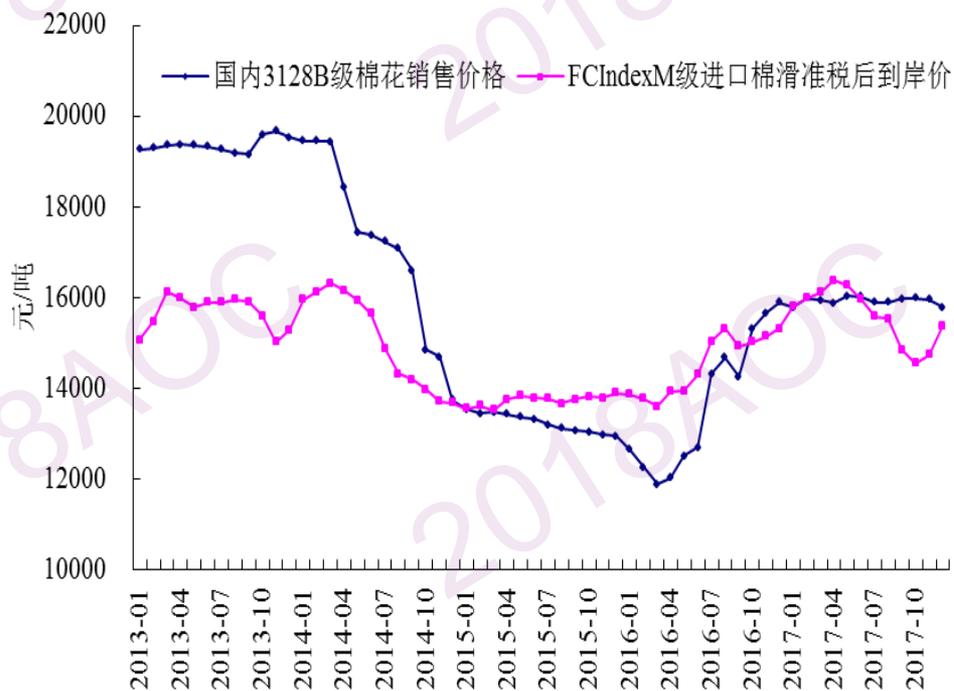
- 2017年，中国棉花播种面积335万公顷，较上年增8.1%；
- 单产117.2公斤/亩，较上年增13.1%；
- 产量589万吨，较上年增22.2%。

## 2. 消费需求略有恢复

- 全球经济缓慢复苏，纺织品服装消费回稳向好。2017年中国纺织品服装累计出口**2669.5**亿美元，同比增**1.5%**；
- 纺纱量持续增长，2017年中国累计纺纱**4050**万吨，同比增**5.6%**；
- 棉纱进口量与上年度基本持平，全年进口棉纱**198.4**万吨，与上年相比增加**0.6%**。



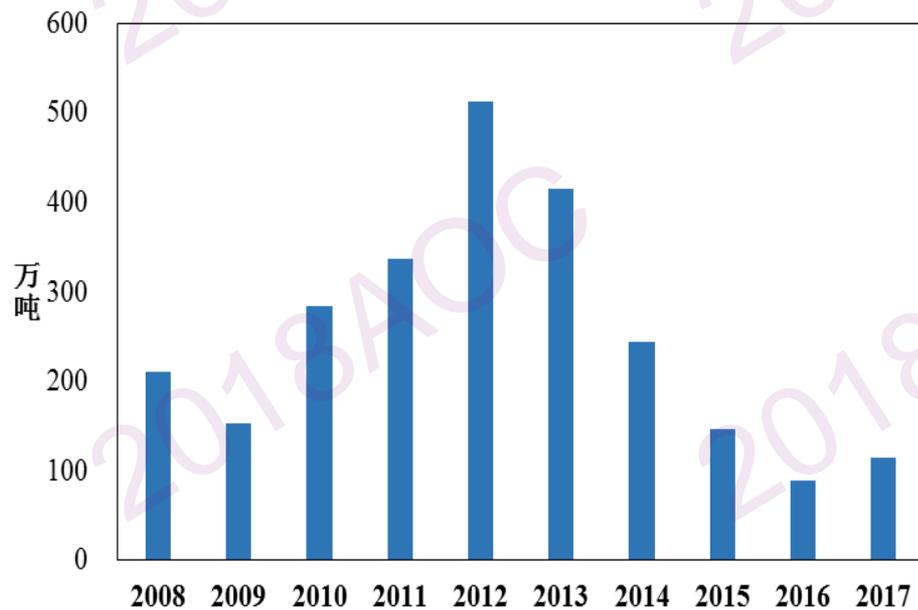
### 3.价格稳中有涨，内外价差波动明显



- 2017年，国内棉花市场整体需求较旺，棉花价格稳中有涨。
- 3128B级棉花月均价最高为每吨16032元，最低为每吨15783元，价差仅249元；
- 3128B级棉花年均价为每吨15925元，同比涨18.3%；
- 内外棉价差呈现先缩小后扩大再缩小态势，波动明显。

## 4.进口继续保持低位

- 2017年国家继续收紧滑准税配额发放，棉花进口保持低位，高品质棉花进口增长较快；
- 2017年中国累计进口棉花115.3万吨，同比增长28.9%。美棉和澳棉进口量分别占比43.8%、22.4%。



## 5.去库存效果明显

- 2017年储备棉投放从3月6日启动，9月30日结束；
- 累计成交322万吨，成交平均价格折标准级（3128B）价格为每吨15951元；
- 中国棉花期末库存从2015年的1111万吨下降到751万吨，库存消费比从147%下降到91%。



## 二、未来10年中国棉花市场展望

生产展望

➤ 面积和产量均下降

消费展望

➤ 消费量波动下降

贸易展望

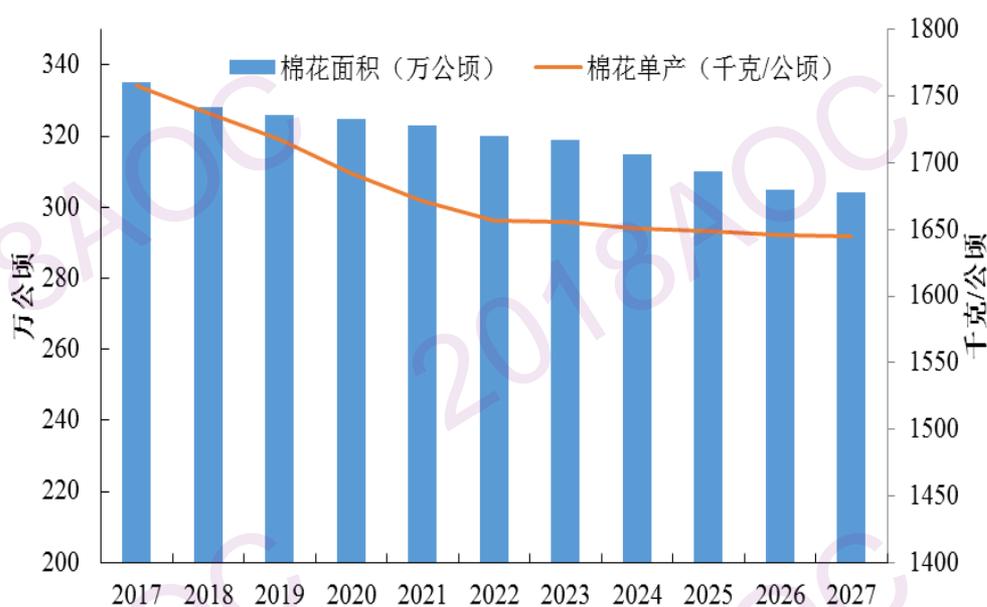
➤ 进口量先增后稳

价格展望

➤ 价格与国际同步波动

# 1.生产展望：面积和产量均下降

➤ 2017-2027年，中国棉花面积从328万公顷下降到320万公顷，降9.3%；产量从589万吨下降到500万吨，降15.1%。



2017-2027年中国棉花面积和单产



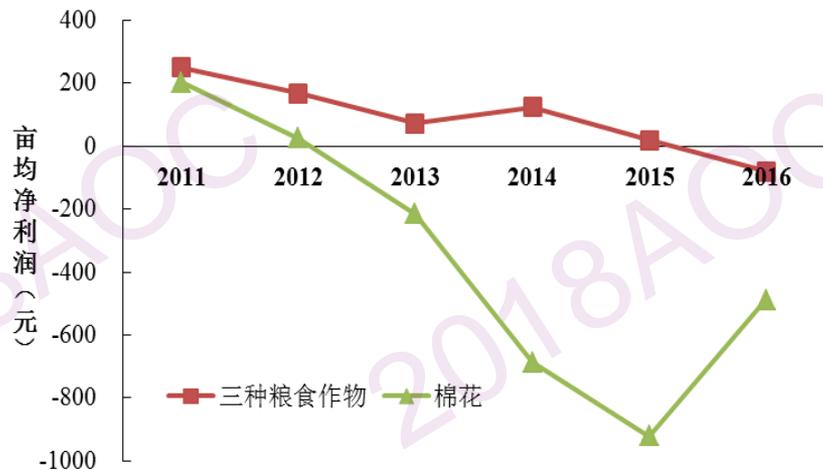
2017-2027年中国棉花产量



# 种植面积下降的判断依据：

- 粮棉比较收益下降

棉花亩均净利润持续低于粮食作物。



- 内地棉区萎缩

内地棉区补贴政策；

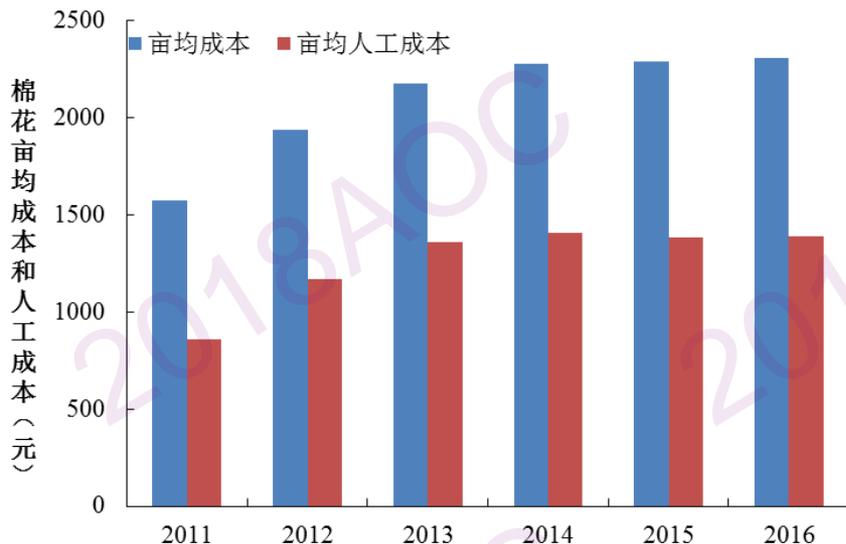
机采棉推广难；

劳动力机会成本高。

- 用工成本上升

2011-2016年，总成本增长46%；

人工成本占比从54.4%增长到60.4%。



# 棉花生产进一步向新疆产区集中

## 判断依据：

- 目标价格补贴政策继续偏重新疆；
- 机械化是棉花未来的发展方向，内地棉区规模小，种植模式复杂，机械化推广难；
- 劳动力成本刚性增长，棉花比较收益低。



## 棉花单产稳中略降，品质提升

- 预计2027年中国棉花单产为109.6千克/亩，较2017年下降6.5%。

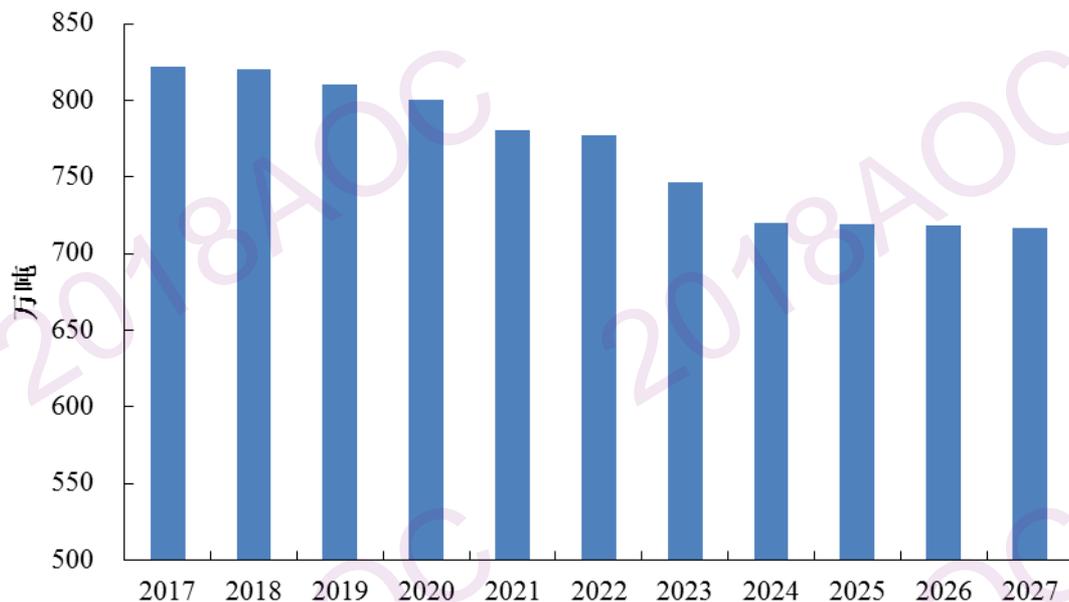
### 判断依据：

- 当前中国棉花单产已经处于世界较高水平，2017年达到117.2公斤/亩；
- 棉花生产向绒长、强度等纺织企业关注的品质方面转移，向更加满足消费需求的方向发展；
- 机采棉推广对单产的影响。



## 2.消费展望：消费量波动下降

- 2017-2027年，中国棉花消费量从822万吨下降到650万吨，降20.9%。



2017-2027年中国棉花消费量



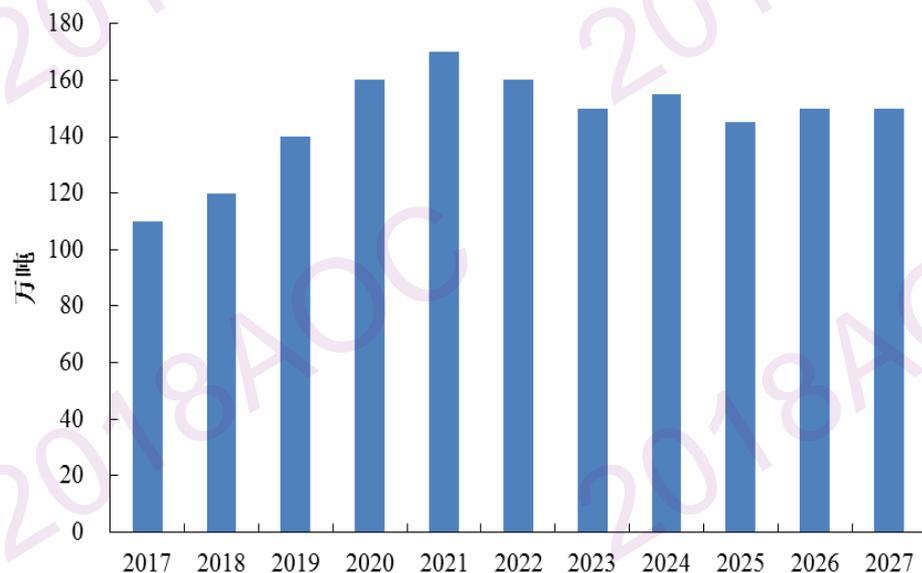
## 棉花消费量波动下降的判断依据

- 国内居民服装消费基本稳定，大幅增长的空間不大；
  - 纺织品服装出口增速下降；
  - 化纤对棉花的替代性增强；
  - 棉纱进口的替代；
  - 纺织行业产业转移。
- 
- 中国棉纺产业基础成熟，城镇化的进一步发展以及产业竞争力的增强支撑中国一定的棉花消费水平。



### 3.贸易展望：进口量先增后稳

- 2017-2027年，中国棉花进口量从110万吨增长到150万吨，增36.4%。



- ❑ 中国棉花产需缺口较大，高等级棉花是进口的重点；
- ❑ 中国纺织行业的低速发展及亚洲竞争国家纺织行业发展，将压缩中国棉花进口量；
- ❑ 良好的纺织基础支撑一定的进口棉需求。

## 4.价格展望

- 短期看，中国棉花价格受政府抛储价格影响较大，棉花价格将窄幅波动；
- 长期看，由于中国棉花产业“两头在外”的特征，国内棉花价格将与国际市场同步波动。



# 三、主要问题和不确定性分析

## 政策调整

- 内地棉区补贴政策
- WTO规则约束

## 技术因素

- 机采棉质量和推广速度
- 涤纶短纤、粘胶短纤对棉花的替代
- 生物技术应用

## 自然灾害

- 产区进一步集中
- 自然灾害对生产的影响更加明显



谢谢大家！ 敬请指正。

[yuanlynne@163.com](mailto:yuanlynne@163.com)