

2018年9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、国内棉价稳中略涨

9月份，国内新棉零星上市，棉花供应继续以储备棉和进口棉为主。纺织淡季逐渐结束，下游棉纱价格回暖，带动国内棉花价格稳中略涨。据国家棉花市场监测系统抽样调查显示，9月初，准备采购棉花的企业占76.0%，环比提高6.4个百分点。截至9月28日，储备棉累计出库248.5万吨，成交率为58.0%。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨16313元，环比涨0.2%，同比涨2.2%。郑棉期货主力合约(CF901)月结算价每吨15645元，环比跌6.1%，同比涨3.3%。

二、国际棉花价格环比下跌

本月，受新年度棉花增产预期增强和中美经贸摩擦升级影响，国际棉价承压下行。9月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅90.36美分，环比跌4.6%，同比涨12.1%。

三、内外棉价差扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13716元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2597元，价差比上月扩大282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91.00美分，1%关税下折到岸税后价每吨15547元，比国内价格低766元，价差比上月扩大257元；滑准税下折到岸税后价每吨16289元，比国内价格低24元，价差比上月缩小158元。

四、棉花进口和纺织服装出口同比增加

据海关统计，8月份我国进口棉花16.3万吨，环比增18.3%，同

比增 93.9%。1-8 月我国累计进口棉花 97.9 万吨，同比增 20.9%。8 月份我国纺织品服装出口 270.5 亿美元，环比增 0.4%，同比增 2.9%。1-8 月我国纺织品服装出口额累计 1820.2 亿美元，同比增 3.4%。

五、纺纱量同比略减，纱线价格环比略涨

据国家统计局数据，8 月我国纺纱量为 277.2 万吨，同比减 1.1%。1-8 月份，我国累计纺纱量 2157.6 万吨，同比增 0.6%。受下游需求增加影响，纱线价格持平略涨。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24357 元，环比涨 0.8%，同比涨 4.1%。

六、ICAC 调增全球棉花产量和消费量

国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月最新预测，2018/19 年度全球棉花产量较上月调增 9 万吨至 2598 万吨，其中美国调增 16 万吨，中国调减 7 万吨；调增全球棉花消费量 34 万吨至 2780 万吨，其中中国调增 34 万吨；贸易量调增 18 万吨至 965 万吨，中国进口调增 18 万吨；全球期末库存调减 80 万吨至 1691 万吨。

七、地方动态

新疆：棉花进入吐絮及采摘期，全疆棉花单产较去年预计有所下降。籽棉开秤时间较往年推迟一周左右。甘肃：棉花吐絮期较上年提前一周左右，籽棉平均单产为每亩 400 公斤，较往年提高 10%左右。湖北：棉区 8 月下旬进入采摘期，部分地区的棉花采摘已接近尾声，棉花单产较往年偏低。河南：近期阴雨天气偏多，低温寡照不利于棉花成熟吐絮，可能影响棉花产量和品质。

八、后期走势

国内市场，新年度棉花增产预期增强。8 月以来全国主要棉区棉花长势良好，自然灾害轻度发生，新年度棉花产量较前期预测有所调

增。据农业农村部棉花市场预警分析团队预测，2018/19 年度我国棉花产量为 580 万吨，棉花减产幅度较小。棉花进口补充的渠道基本通畅，2018 年滑准税配额已发，供需格局较为宽裕。全球经济回暖和人民币贬值对纺织服装出口形成一定支撑，中美经贸摩擦升级波及纺织业，我国纺织服装行业出口存在下滑压力，预计短期内国内棉价将弱势震荡。国际市场，北半球新棉即将大量上市，短期内棉花供应增加。美联储加息支撑美元强势，大宗商品价格承压。中美经贸摩擦升级，棉花消费需求将受到较大影响，美棉出口销售放缓，预计短期内国际棉价将稳中略跌。

(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】国内棉价稳中略涨，国际棉价下跌

单位：元/吨，%



【走势】新年度棉花增产预期增强，棉花进口补充的渠道基本畅通，供需格局较为宽松。全球经济回暖和人民币贬值对纺织服装出口形成一定支撑，中美经贸摩擦升级波及纺织业，我国纺织服装行业出口存在下滑压力，预计短期内国内棉价将弱势震荡。国际市场，北半球新棉陆续上市，美元加息和中美经贸摩擦升级使棉价承压，预计短期内国际棉价稳中略跌。

（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”）