

2019年7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、国内棉价持平略涨

7月上旬，受中美经贸磋商利好消息影响，国内棉价小幅回升。中下旬，受中美新一轮贸易谈判日期迟迟未定影响，短期棉价震荡回落。整体上，G20峰会中美首脑会晤利好消息有利于消除纺织企业出口担忧，提振市场信心，稳定棉花消费，支撑棉价止跌回稳。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨14159元，环比涨0.1%，同比跌12.7%。郑棉期货主力合约（CF909）月末结算价每吨13095元，环比跌4.9%，同比跌23.6%。

二、国际棉价继续下滑

7月初，受中美经贸摩擦局势阶段性缓和影响，国际棉价有所上涨，但此后受美国农业部下调全球棉花消费预测量的影响，国际棉价承压下跌。中旬，美国新棉长势良好，美棉现货出口销售持续低迷，国际棉价继续下跌。下旬，美棉出口增加带动国际棉价有所反弹，但全月均价仍然下滑。7月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅75.57美分，环比跌2.7%，同比跌21.4%。

三、国内外价差扩大

7月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11477元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2682元，价差比上月扩大293元。进口棉价格指数（FC Index）M级月均价每磅76.83美分，1%关税下折到岸税后价每吨13165元，比国内价格低994元，价差比上月扩大83元；滑准税下折到岸税后价每吨14621元，比国内价格高462元，价差比上月缩小58元。

四、1-6 月累计，棉花进口同比大幅增长

据海关统计，6 月份我国进口棉花 15.75 万吨，环比减 12.4%，同比增 59.5%。1-6 月我国累计进口棉花 117.88 万吨，同比增 73.6%。6 月份我国纺织品服装出口 246.47 亿美元，环比增 3.4%，同比减 3.3%。1-6 月我国纺织品服装出口额累计 1242.31 亿美元，同比减 2.4%。1-6 月我国累计进口棉纱 103.24 万吨，同比增 1.0%。

五、纱线价格继续下滑

6 月份，我国纱产量 245.3 万吨，环比增 5.4%，同比减 3.6%。1-6 月累计，我国纱产量 1343.0 万吨，同比减 0.3%。受原料价格下行以及下游需求疲软影响，纱线价格继续下滑。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21063 元，环比跌 0.9%，同比跌 12.7%。

六、ICAC 调增 2019/20 年度全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）7 月最新预测，2019/20 年度全球棉花产量 2773 万吨，较上月预测调高 12 万吨；消费量与上月预测持平为 2689 万吨，期末库存调增 13 万吨至 1871 万吨，供需宽松格局加剧。

七、预计国内、国际棉价短期维持弱势格局

国内市场，从供给看，据中国棉花协会调查，截至 6 月底，全国棉花工业库存 69 万吨，商业库存 334 万吨，当月储备棉成交 15 万吨，供给总体宽裕。从需求看，中美经贸磋商重启对下游纱布产销带动并不明显，订单同比减少，开机率下降，行业景气水平低迷。预计短期国内棉价仍将维持低位震荡。国际市场，截至 7 月下旬，美国棉花长势良好，2019/20 年度全球棉花产大于需格局确立。南半球新棉逐渐上市，巴西棉、澳棉销售优惠增加，打压市场价格。需求端持续疲软，

全球棉纱出口整体下滑。美联储降息，对大宗商品价格形成支撑。预计后期国际棉价受中美经贸磋商进展影响，继续保持震荡。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：包月红；地方动态由各省级分析师提供)

【特点】国内棉价企稳，国际棉价继续下

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】国内市场，棉花供给充裕，下游产业不景气，预计短期棉花价格仍将低位震荡。国际市场，美棉长势良好，供大于求格局确立，市场主体信心不足，预计短期国际棉价也将维持低位震荡。

（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”）