

2019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、国内棉价继续下跌

受8月末美方宣布将扩大对中国输美商品加征关税范围的影响，9月国内棉价大幅下跌。新棉逐渐上市，开秤价格同比大幅下滑，供给压力继续提升。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨13008元，环比跌3.9%，同比跌20.3%。郑棉期货主力合约（CF001）月结算价每吨12085元，环比跌3.3%，同比跌22.8%。

二、国际棉价企稳

9月上旬，受美国飓风和中美重启经贸磋商的乐观情绪带动，国际棉价回暖。中旬，受中国排除自美农产品加征关税影响，国际棉价上涨。下旬，受大宗商品价格整体走弱影响，国际棉价小幅下跌。9月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅71.16美分，环比涨0.5%，同比跌21.2%。

三、国内外价差缩小

9月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11066元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1942元，价差比上月缩小850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71.16美分，1%关税下折到岸税后价每吨12365元，比国内价格低643元，价差比上月缩小546元；滑准税下折到岸税后价每吨13962元，比国内价格高954元，价差比上月扩大374元。

四、8月份棉花进口环比、同比下降

据海关统计，8月我国进口棉花9.19万吨，环比减43.8%，同比

减 43.6%。1-8 月，我国累计进口棉花 143.42 万吨，同比增 46.4%。8 月我国纺织品服装出口 257.14 亿美元，环比减 6.5%，同比减 4.9%。1-8 月，我国纺织品服装出口额累计 1774.65 亿美元，同比降 2.5%。

五、纱线价格继续下跌

8 月份，我国纱产量 248.2 万吨，环比减 5.8%，同比减 3.9%。受原料价格下行以及下游需求疲软影响，纱线价格继续下跌。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20231 元，环比跌 2.0%，同比跌 16.9%。

六、ICAC 预测 2019/20 年度全球棉花供大于需

国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月最新预测，2019/20 年度全球棉花产量为 2690 万吨，消费量为 2670 万吨，全球期末库存达到 1830 万吨，美国期末库存预计达到近十年高点，为 156 万吨。

七、预计国内外棉价短期内将维持弱势格局

国内市场，新棉即将大量上市，商业库存仍保持较高水平，供给总体宽裕，中美经贸摩擦升级严重影响纺织行业景气程度，消费需求持续低迷。预计短期内，若中美之间不能达成具有实质性利好协议，国内棉价仍将维持低位震荡。国际市场，北半球新棉逐渐上市，美棉收获进度快于上年，新年度全球棉花供给增加，美棉签约进度放缓，巴西棉出口量环比下降，需求受贸易局势恶化影响持续低迷，国际棉花价格也将继续弱势震荡。

（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】国内棉价继续下跌，国际棉价企稳

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，新棉即将收获，棉花供给充裕，下游产业持续低迷，预计短期内棉花价格仍将低位震荡。国际市场，供大于求格局确立，消费需求疲弱，预计短期内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”）