

2019年10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、国内棉价环比小幅下跌

本月国储棉轮出结束，低价棉供给减少，为棉价提供一定支撑。但新棉集中上市，陈棉库存偏高，棉价上涨乏力。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨12723元，环比跌2.2%，同比跌20.3%。郑棉期货主力合约CF001月结算价每吨13130元，环比涨8.6%，同比跌11.7%。

二、国际棉价环比上涨

10月份，中美贸易谈判取得一定进展，美国暂停10月15日生效的2500亿美元中国商品关税上调，国际贸易局势乐观预期持续升温，推动国际棉价继续上涨。10月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅73.88美分，环比涨3.8%，同比跌14.9%。

三、国内外价差继续缩小

10月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11521元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1202元，价差比上月缩小740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75.27美分，1%关税下折到岸税后价每吨13120元，比国内价格高397元，价差比上月缩小246元；滑准税下折到岸税后价每吨14405元，比国内价格高1682元，价差比上月扩大728元。

四、棉花进口与纺织品服装出口环比、同比均减少

据海关统计，9月份我国进口棉花8.33万吨，环比减9.3%，同比减38.5%。1-9月我国累计进口棉花151.75万吨，同比增36.1%。

9月份我国纺织品服装出口245.20亿美元,环比减4.6%,同比减7.9%。
1-9月我国纺织品服装出口额累计1969.01亿美元,同比增26.1%。

五、纺纱量环比增加,纱线价格企稳

9月份,我国纱产量265.2万吨,环比增6.8%,同比减7.5%。
受棉花价格上涨拉动,棉纱价格止跌企稳。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨20221元,环比持平,同比跌16.2%。

六、ICAC调低2019/20年度全球棉花消费预期

国际棉花咨询委员会(ICAC)10月最新预测,2019/20年度全球棉花产量为2682万吨,较上月调减8万吨,消费量为2647万吨,较上月调减23万吨,全球期末库存调增至1865万吨,美国期末库存调增至新高157万吨。

七、预计短期内国内外棉价将保持低位运行

国内市场,主产区棉花收获接近尾声,新棉陆续上市,陈棉库存较往年偏高,棉花供给充裕,消费市场持续低迷,预计短期国内棉价将维持低位波动。国际市场,中美经贸磋商进展顺利,支撑国际棉价上涨。长期看,三季度全球经济下行预期增强,美国、欧盟等发达经济体采购经理人指数(PMI)已降至近年来的新低,ICAC继续调减2019/20年度全球棉花消费预期。北半球棉花正集中上市,供大于求格局基本形成。棉花消费预期减少,产量与库存压力增加,预计短期内国际棉价上涨空间有限。

(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，主产区棉花收获接近尾声，新棉陆续上市，棉花供给充裕，消费市场未有转机，预计短期国内棉价将维持低位波动。国际市场，中美经贸磋商进展顺利，支撑棉价上涨，但经济下行预期增强，压制消费增长，预计短期内棉价上涨空间有限。

（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”）