

2019年1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、国内棉花价格小幅回升

1 月份，纺织企业棉花库存逐渐消化，对新棉的需求增加，国内棉花价格出现企稳回升态势。1 月中旬以后，国内棉花价格开始缓慢上涨。但由于临近春节，纺织企业生产经营放缓，采购新棉积极性不高。另外，从外围整体环境看，由于中美经贸谈判尚未结束，尽管市场主体抱有很大期望，但结果还存在一定的不确定性，影响整体市场信心，导致新棉销售进度仍然缓慢。1 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15501 元，环比涨 0.6%，同比跌 1.1%。郑棉期货主力合约 1905 月结算价每吨 15280 元，环比涨 3.0%，同比涨 0.5%。

二、国际棉价持续震荡

本月上旬，受美股下跌影响，国际棉价大幅下跌。中下旬，受中美经贸磋商和美元指数下跌影响，国际棉价上涨，但月均价格仍下跌。1 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 82.29 美分，环比跌 4.3%，同比跌 9.7%。

三、国内外棉价差扩大

1 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12494 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 3007 元，价差比上月扩大 768 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 82.26 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14081 元，比国内价格低 1420 元，价差比上月扩大 896 元；滑准税下折到岸税后价每吨 15228 元，比国内价格低 273 元，价差比上月缩小 119 元。

四、2018 年棉花进口大幅增加

据海关统计，12 月份我国进口棉花 21.9 万吨，环比增 68.4%，同比增 1.2 倍。2018 年 1-12 月我国累计进口棉花 157.4 万吨，同比增 36.5%。其中，美国、澳大利亚、巴西、印度和乌兹别克斯坦是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的 34%、27%、12%、11% 和 4%。12 月份我国进口棉纱线约 16 万吨，与上月持平，同比减 17.5%。2018 年 1-12 月我国进口棉纱线 207 万吨，同比增 4.4%。12 月份我国纺织品服装出口 231.17 亿美元，环比增 0.3%，同比减 3.7%。2018 年 1-12 月我国纺织品服装出口额累计 2767.3 亿美元，同比增 3.5%。

五、纺纱量环比减少，纱线价格继续下跌

据国家统计局数据，12 月我国纺纱产量为 266.6 万吨，环比减 2.3%，同比减 2.7%。2018 年我国累计纺纱量 2976.0 万吨，同比减 0.2%。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22985 元，环比跌 1.3%，同比跌 0.1%。

六、ICAC 预测 2018/19 年度全球棉花产不足需

国际棉花咨询委员会（ICAC）1 月最新预测，2018/19 年度全球棉花产量 2616 万吨，消费量 2670 万吨，期末库存 1821 万吨，贸易量 942 万吨。

七、预计短期国内棉价企稳回升

国内市场，国内市场，受春节影响，纺织企业消化棉花节奏放缓，棉价持续弱势运行，但企业库存逐渐消化，对新棉的需求增加，国内棉花价格已出现企稳回升态势。国际市场，北半球新棉购销进度缓慢，市场依旧疲弱，国际棉纱价格下行打压棉花市场。全球棉花减产与消费下降叠加，国际经济形势存在诸多不确定性，预计短期内国际棉价

仍将低位震荡。

(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】国内棉价小幅回升，国际棉价继续下跌

单位：元/吨，%



【走势】国内市场，纺织企业棉花库存逐渐消化，对新棉的需求增加，国内棉花价格出现企稳回升态势。国际市场，全球经济回落，制造业景气度减弱，消费减少，棉花、纱线价格下行，预计短期内国际棉价仍将低位震荡。

（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”）