

# 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、国内棉价大幅下跌

6月份，中美经贸摩擦无缓解迹象，市场担忧情绪加剧，下游纱线需求乏力，加工企业采购积极性不高，国内棉花价格明显下行。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨14146元，环比跌6.1%，同比跌14.1%。郑棉期货主力合约(CF909)月结算价每吨13765元，环比涨1.9%，同比跌17.8%。

## 二、国际棉价继续下滑

6月份上中旬，受美棉销售进度不佳和美元升值影响，国际棉价持续下跌。下旬，受全球货币宽松预期升温 and G20峰会中美首脑会晤等利好消息影响，国际棉价有所回升。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅77.68美分，环比跌3.1%，同比跌20.5%。

## 三、国内外棉价差缩小

6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11757元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2389元，价差比上月缩小825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77.52美分，1%关税下折到岸税后价每吨13235元，比国内价格低911元，价差比上月缩小883元；滑准税下折到岸税后价每吨14666元，比国内价格高520元，价差比上月扩大144元。

## 四、1-5月累计，棉花进口同比大幅增长

据海关统计，5月份我国进口棉花18.0万吨，环比增18.4%，同

比增 36.5%。1-5 月我国累计进口棉花 102.1 万吨，同比增 76.0%。5 月份我国纺织品服装出口 238.31 亿美元，环比增 22.5%，同比增 1.6%。1-5 月我国纺织品服装出口额累计 996.1 亿美元，同比减 2.9%。

### **五、纱线价格继续下滑**

1-5 月累计，我国纱产量 1102.8 万吨，同比增 1.6%。受原料价格下行以及下游需求疲软影响，纱线价格大幅下滑。6 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21256 元，环比跌 5.4%，同比跌 12.6%。

### **六、ICAC 调增 2019/20 年度全球棉花产量**

国际棉花咨询委员会（ICAC）6 月最新预测，2019/20 年度全球棉花产量 2761 万吨，较上月预测调高 16 万吨，主要是美国产量调高 33 万吨，中国产量调减 16 万吨；消费量较上月调减 23 万吨至 2689 万吨，主要是中国消费量调减 20 万吨；贸易量调增 3 万吨至 955 万吨，期末库存调增 12 万吨至 1858 万吨。

### **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 5 月底，全国棉花工业库存 75 万吨，商业库存 353 万吨，储备棉成交 35 万吨，供给总体宽裕。从需求看，纺织行业景气程度降至较低水平，若中美经贸磋商出现有利动向，棉花需求有望回升。预计短期国内棉价仍将维持低位震荡。**国际市场**，截至 6 月下旬，美国棉花播种进度较去年同期下，印度播种面积少于去年，美棉出口签约形势较差，受中美贸易消息反复和天气不确定性影响，国际棉价波动频率可能增加。

**（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】国内外棉花价格均继续下跌

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，中美经贸磋商结果将影响棉花需求，预计短期棉花价格低位震荡。国际市场，美棉种植进度不及去年，出口签约进度放缓，市场主体信心不足，预计短期国际棉价也将维持弱势。

（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”）