

2020年11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、国内棉价快速上涨

本月国内主要经济指标继续向好，内需持续回暖，全国制造业采购经理指数（PMI）为 51.4%，连续 8 个月位于临界点以上。受国外疫情影响，部分纺织品服装订单转向中国，叠加传统纺织旺季刺激，国内棉花需求提升明显。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示，本月准备采购棉花的企业占 74.7%，环比上升 20.3 个百分点。需求增加带动棉价大幅回升。10 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 13953 元，环比涨 7.6%，同比涨 9.7%。郑棉期货主力合约（CF101）月结算价每吨 14455 元，环比涨 12.9%，同比涨 10.1%。

二、国际棉价环比上涨

10 月上中旬，受德尔塔飓风影响美棉生产、印度实施棉花最低收购价政策支撑等因素影响，国际棉价持续上涨。下旬受欧美疫情快速蔓延影响，国际棉价有所回落。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 74.82 美分，环比涨 5.7%，同比涨 1.3%。

三、国内外差价缩小

Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12516 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1437 元，价差比上月缩小 743 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 76.47 美分, 1%关税下折到岸税后价每吨 12788 元, 比国内价格低 1165 元, 价差比上月扩大 368 元; 滑准税下折到岸税后价每吨 14208 元, 比国内价格高 255 元, 价差比上月缩小 628 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口同比增加

据海关统计, 9 月份我国进口棉花 21.0 万吨, 环比增 48.3%, 同比增 152.5%。1-9 月我国累计进口棉花 139.9 万吨, 同比减 7.8%。9 月份我国纺织品服装出口 283.7 亿美元, 环比减 8.2%, 同比增 15.7%。1-9 月我国纺织品服装出口额累计 2158.1 亿美元, 同比增 6.8%。

五、纺纱量和纱线价格环比增长

据国家统计局数据, 9 月份我国纱产量为 245.9 万吨, 环比增 6.4%; 1-9 月累计, 我国纱产量为 1853.7 万吨, 同比降 13.2%。原料价格上涨带动棉纱价格上行。10 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21571 元, 环比涨 16.6%, 同比涨 6.7%。

六、ICAC 调减全球棉花产量

国际棉花咨询委员会 (ICAC) 10 月预测, 2020/21 年度全球棉花产量为 2461 万吨, 较上月调减 33 万吨; 消费量 2434 万吨, 较上月调增 3 万吨; 贸易量为 918 万吨, 较上月调增 1 万吨; 全球棉花期末库存 2197 万吨, 较上月调减 76 万吨, 全球除中国以外的库存消费比为 79%。

七、预计短期内国内棉价高位震荡, 国际棉价小幅波动

国内市场, 本年度新疆和黄河流域棉区气候条件好于上年同期,

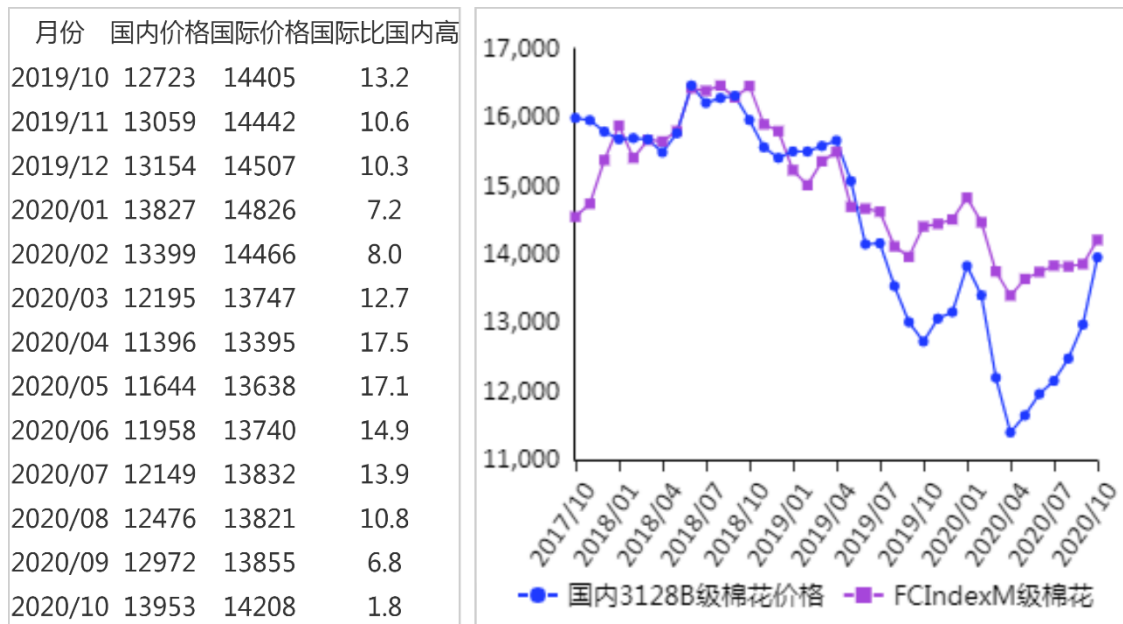
自然灾害轻度发生，棉花产量预计持平略增。储备棉轮出 9 月 30 日截止，50 万吨轮出计划顺利完成，9 月 2 日国家发改委增发 40 万吨棉花滑准税配额，进一步保障棉花供给，棉花进口补充的渠道基本畅通。需求方面，纺织服装内外销市场有所回暖，9 月我国出口纺织品服装 283.8 亿美元，同比增长 18.2%。受印度疫情影响，部分纺织品服装订单转向中国，叠加传统纺织旺季刺激，国内棉花需求提升明显，预计短期内国内棉价将高位震荡。国际市场，2020/21 年度全球棉花生产比上年度小幅下降，消费有所增长，库存仍保持高位，欧美疫情加速蔓延，经济前景仍不明朗，短期内预计价格小幅波动。

(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：原瑞玲；地方动态由各省级分析师提供)

【本月特点】国内外棉价大幅上涨

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）。

【后期走势】国内市场，纺织服装内外销市场有所回暖，棉花需求提升明显，预计短期内国内棉价将高位震荡。国际市场，欧美疫情加速蔓延，经济前景仍不明朗，短期内预计价格小幅波动。

（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”）