

2020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、国内棉价持续回升

8月份，我国经济景气持续恢复向好，消费市场继续回暖，供需循环逐步改善。全国制造业采购经理指数（PMI）为51.0%，比上月略降0.1个百分点，连续6个月保持在临界点以上。纺织企业加快面向国内消费转型，各国加快复工复产，进出口状况有所改善，国内国际双循环提振棉花需求。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59.5%，同比上升10.7个百分点。为降低纺纱成本，企业积极参与储备棉竞拍，8月储备棉上市资源19.45万吨，成交率100%。需求增加带动棉价小幅回升。8月份，国内3128B级棉花月均价每吨12476元，环比涨2.6%，同比跌7.8%。郑棉期货主力合约（CF101）月结算价每吨13090元，环比涨9.0%，同比涨4.7%。

二、国外棉价连续4个月上涨

本月上旬，受国际原油价格上涨、美元走弱、美国德州天气干旱等因素影响，国际棉价上涨明显。中旬，美国农业部调增新年度全球棉花产量并调减消费量，国际棉价承压下行。下旬，中美双方推动第一阶段经贸协议落实提振市场信心，国际棉价继续上涨。8月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅69.94美分，环比涨2.1%，同比跌1.2%。

三、国内外价差扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨10790元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1686元，

价差比上月扩大 236 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 70.14 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 12113 元，比国内价格低 363 元，价差比上月扩大 342 元；滑准税下折到岸税后价每吨 13822 元，比国内价格高 1346 元，价差比上月缩小 354 元。

四、棉花进口和纺织品出口环比增加

据海关统计，7 月份我国进口棉花 14.8 万吨，环比增 64.3%，同比减 9.4%。1-7 月我国累计进口棉花 104.7 万吨，同比减 22.0%。7 月份我国纺织品服装出口 312.9 亿美元，环比增 7.8%，同比增 13.7%。1-7 月我国纺织品服装出口额累计 1565.1 亿美元，同比增 3.1%。

五、纺纱量环比下降，纱、布产销率上升

据国家统计局数据，7 月份我国纱产量 223.9 万吨，环比减 4.4%。1-7 月份累计，我国纱产量为 1399.9 万吨，同比降 15.7%。市场需求有所回升，纱布产销率环比提高，纱线价格小幅下降。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，8 月初企业纱产销率为 90.5%，环比上升 0.7 个百分点，同比下降 2.1 个百分点；布产销率为 88.2%，环比上升 2 个百分点，同比下降 1.2 个百分点。8 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 18517 元，环比跌 0.5%，同比跌 10.2%。

六、ICAC 调增全球棉花产量、消费量和贸易量

国际棉花咨询委员会（ICAC）8 月预测，2020/21 年度全球棉花产量 2477 万吨，较上月预测调增 43 万吨，消费量 2385 万吨，较上月调增 41 万吨，贸易量 907 万吨，较上月调增 10 万吨，全球期末库存 2288 万吨，较上月调减 31 万吨，全球除中国以外的库存消费比为 87%。

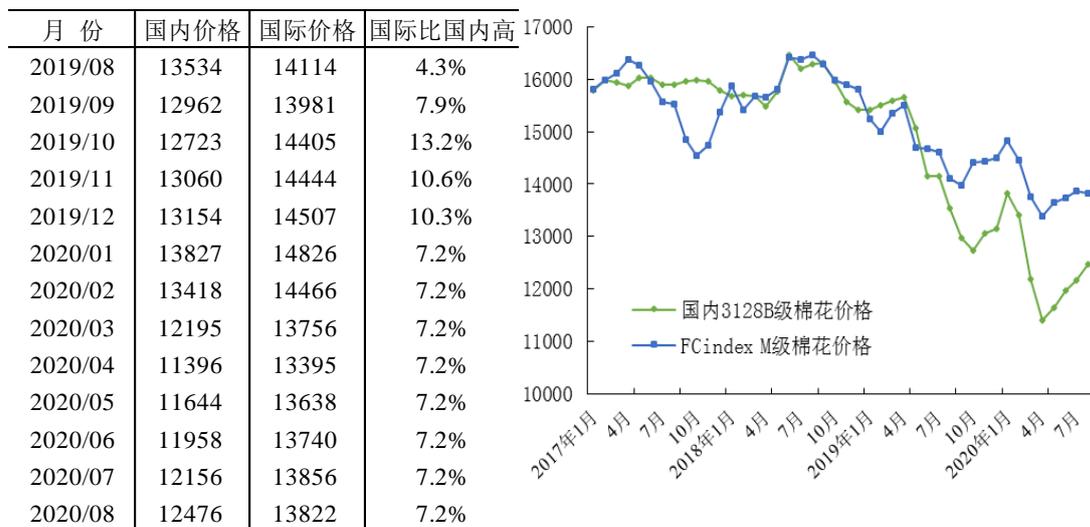
七、预计短期内国内外棉花价格将震荡回升

国内市场，新年度棉花长势整体良好，产量预计与上年度持平。储备棉轮出 9 月 30 日截止，50 万吨轮出计划有望顺利完成。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。需求方面，纺织服装内外销市场有所回暖，但总体幅度有限，预计短期国内棉价将震荡回升。国际市场，北半球新棉即将上市，美棉产量同比下降，全球棉花产量仍高于上年。国际服装订单有所增加，棉花需求有所恢复，但全球供大于需格局未变，全球棉花库存为近 5 年最高，预计短期内国际棉价将震荡回升。

(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)

【特点】国内外棉价持续回升



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，新年度棉花长势整体良好，纺织服装内外销市场有所回暖，但总体幅度有限，预计短期国内棉价将震荡回升。国际市场，全球供大于需格局未变，全球棉花库存为近5年最高，预计短期内国际棉价将震荡回升。

（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”）