

# 2020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、国内棉价持续上涨

9月份，我国纺织市场进入传统旺季，市场加快恢复，棉价持续上涨。市场“金九银十”旺季特征初显，订单进一步好转，部分工厂的排单期已经排到了十一、二月份。2020年储备棉轮出结束，企业竞拍积极，总计投放量为50.4万吨，成交量50.3万吨，成交比例99.9%。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨12796元，环比涨2.6%，同比跌1.3%。郑棉期货主力合约（CF101）月结算价每吨12800元，环比跌2.2%，同比涨5.9%。

## 二、国外棉价连续上涨

本月，受全球棉花消费市场持续恢复、中国继续大量进口美棉等因素综合影响，国际棉价维持小幅上涨趋势。9月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅70.81美分，环比涨1.2%，同比跌0.7%。

## 三、国内外价差继续扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨10798元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1998元，价差比上月扩大313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71.34美分，1%关税下折到岸税后价每吨12176元，比国内价格低620元，价差比上月扩大257元；滑准税下折到岸税后价每吨13856元，比国内价格高1060元，价差比上

月缩小 286 元。

#### **四、棉花进口环比增加**

据海关统计，8 月份我国进口棉花 14.2 万吨，环比增 54.4%，同比减 4.3%。1-8 月我国累计进口棉花 118.8 万吨，同比减 17.1%。8 月份我国纺织品服装出口 309.2 亿美元，环比减 1.2%，同比增 20.3%。1-8 月我国纺织品服装出口额累计 2158.1 亿美元，同比增 6.8%。

#### **五、纺纱量环比上升，纱、布产销率下降**

据国家统计局数据，8 月份我国纱产量 231.1 万吨，环比增 3.2%，同比降 6.9%。1-8 月份累计，我国纱产量为 1610.6 万吨，同比降 13.9%。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9 月初，被抽样调查企业纱产销率为 88.8%，环比下降 1.7 个百分点；布的产销率为 85.8%，环比下降 2.4 个百分点。9 月，主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 18530 元，环比涨 0.1%，同比跌 8.4%。

#### **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）9 月预测，2020/21 年度全球棉花产量 2505 万吨，较上月预测调增 28 万吨，消费量 2434 万吨，较上月调增 49 万吨，贸易量 927 万吨，较上月调增 20 万吨，全球期末库存 2271 万吨，较上月调减 17 万吨，全球除中国以外的库存消费比为 83%。

#### **七、预计短期内国内外棉花价格将震荡回升**

国内市场，供给方面，新年度棉花产量预计与上年持平，储备棉轮换有序推进，国际棉花库存仍处于高位，棉花进口总体稳定，棉花

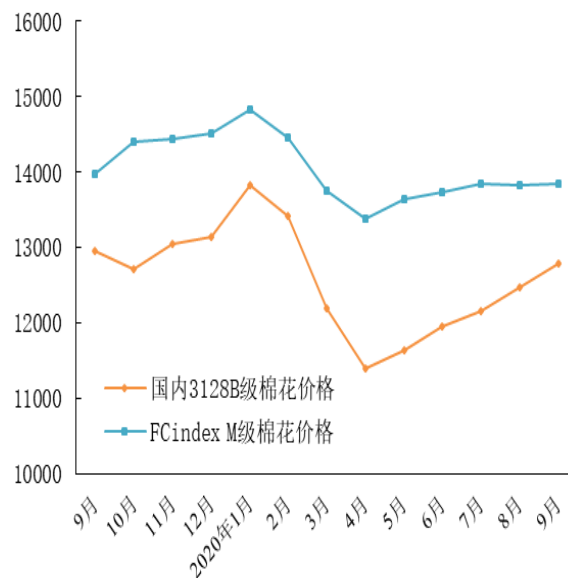
供给总体充裕。需求方面，纺织服装内外销市场继续回暖，短期电商促销旺季增加企业订单，但持续性有限，预计短期国内棉价仍维持振荡回升趋势。国际市场，短期美国农业部调减 2020/21 年度全球棉花产量，中国继续维持较高棉花进口量，国际纺织企业缓慢恢复，传统纺织品服装消费旺季即将到来，短期有利于棉价稳定和提升。但全球供大于需格局未变，疫情影响未有根本性好转，预计短期国际棉价仍维持振荡回升。

**(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)**

## 【本月特点】国内外棉价持续回升

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2019/08	13534	14114	4.3%
2019/09	12962	13981	7.9%
2019/10	12723	14405	13.2%
2019/11	13060	14444	10.6%
2019/12	13154	14507	10.3%
2020/01	13827	14826	7.2%
2020/02	13418	14466	7.8%
2020/03	12195	13756	12.8%
2020/04	11396	13395	17.5%
2020/05	11644	13638	17.1%
2020/06	11958	13740	14.9%
2020/07	12156	13856	14.0%
2020/08	12476	13822	10.8%
2020/09	12796	13856	8.3%



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，市场进入传统旺季，纺织企业订单增加，支撑短期国内棉价持续回升。国际市场，全球纺织企业缓慢恢复，中国增加棉花进口，助力国棉价继续上行，但新冠疫情目前未有根本性好转，全球棉花供大于求格局未变，预计短期国际棉价仍将振荡回升。

（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”）