

2019年12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、国内棉价小幅上涨

受中美同意随谈判协议进展分阶段取消加征关税的消息和轮入50万吨新疆棉的公告发布影响，国内棉花现货价格有所回升，并带动籽棉收购价格走高。11月份，国内3128B级棉花月均价每吨13059元，环比涨2.6%，同比跌16.1%。郑棉期货主力合约（CF001）月结算价每吨12785元，环比跌2.6%，同比跌12.1%。

二、国际棉价小幅上涨

11月上旬，受中美达成经贸协议希望重燃及美棉出口形势良好的消息影响，国际棉价小幅上涨。但中旬之后中美经贸协议达成的不确定性提高，拖累国际棉价下跌。11月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅74.84美分，环比涨1.3%，同比跌13.7%。

三、国内外价差扩大

11月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11672元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1387元，价差比上月扩大185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75.61美分，1%关税下折到岸税后价每吨13182元，比国内价格高123元；滑准税下折到岸税后价每吨14442元，比国内价格高1383元。

四、10月份棉花进口环比、同比下降

据海关统计，10月份我国进口棉花7.30万吨，环比减12.3%，同比减32.5%。1-10月累计，我国进口棉花159.05万吨，同比增28.0%。

10 月份我国纺织品服装出口 228.68 亿美元，环比减 6.7%，同比减 1.7%。1-10 月累计，我国纺织品服装出口额 2248.15 亿美元，同比减 2.6%。

五、纱线价格略有反弹

受原料价格上行带动，纱线价格小幅上涨。11 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20380 元，环比涨 0.8%，同比跌 13.9%。

六、ICAC 预测 2019/20 年度全球棉花供大于需

国际棉花咨询委员会（ICAC）11 月最新预测，2019/20 年度全球棉花产量为 2670 万吨，较上月调减 12 万吨，消费量为 2620 万吨，较上月调减 27 万吨，全球期末库存达到 1873 万吨，美国期末库存预计达到 181 万吨。

七、预计国内外棉价短期内将维持弱势格局

国内市场，棉花短期供给充裕，据国家棉花市场监测系统数据显示，截至 11 月 22 日，全国新棉采摘完成 98%，累计交售籽棉折皮棉 539.2 万吨，销售皮棉 92.5 万吨，短期季节性供应逐渐增加，轧花厂库存充足，郑棉仓单量快速上升。下游纺企原料采购谨慎，纺织品服装出口连续同比下滑，需求弱势局面持续。由于中美经贸磋商前景不明，市场交易信心不足，短期国内棉价将持续低位震荡。国际市场，北半球处于棉花收获加工旺季，美棉收获进度快于上年同期，印度新棉大量上市，短期全球棉花供给增加，美棉签约进度放缓，受贸易形势拖累消费持续低迷，国际棉花价格也将继续弱势震荡。

（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】国内外棉价均小幅上涨

单位：元/吨，%



【走势】国内市场，短期内棉花供给充裕，需求弱势局面持续，国内棉价将持续低位震荡。国际市场，北半球处于棉花收获加工旺季，短期全球棉花供给增加，受贸易形势影响消费持续低迷，国际棉花价格将继续弱势震荡。

（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”）