

# 2020年2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、国内棉价环比上涨

1月中上旬，受50万吨新疆棉轮入计划提供托底支撑，中美经贸谈判取得良好进展、临近假期企业采购原料备货意愿较强等因素影响，国内棉花价格持续上涨。恰逢春节，企业停工放假，现货市场交易停滞，疫情对本月棉花现货市场价格的影响还未凸显。1月20日以来伴随着新型冠状病毒肺炎疫情扩散，棉花期货价格快速下降，1月20-23日郑棉期货连跌四日。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨13827元，环比涨5.1%，同比跌10.8%。郑棉期货主力合约CF005月结算价每吨13515元，环比跌3.4%，同比跌11.6%。

## 二、国际棉价环比上涨

中上旬，受中美第一阶段贸易协议文本达成一致并签署、美国农业部连续调低全球棉花产量、中东局势缓解等利好因素影响，国际棉价持续上涨。下旬，国际市场对中国新型冠状病毒的担忧不断加重，ICE棉花期货连续下跌，国际棉价明显回落。1月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅79.07美分，环比涨4.5%，同比跌3.9%。

## 三、国内外价差缩小

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12196元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1631元，价差比上月扩大179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80.09美分，1%关税下折到岸税后价每吨13802元，比国内价格低25元，价差比上月缩小117元；滑准

税下折到岸税后价每吨 14826 元，比国内价格高 999 元，价差比上月缩小 354 元。

#### **四、2019 年棉花进口同比增加，纺织品服装出口同比减少**

据海关统计，12 月份我国进口棉花 15.4 万吨，环比增 46.1%，同比减 29.8%。2019 年 1-12 月我国累计进口棉花 184.9 万吨，同比增 17.5%。12 月份我国纺织品服装出口 249.54 亿美元，环比增 13.1%，同比增 7.9%。2019 年 1-12 月我国纺织品服装累计出口 2718.4 亿美元，同比减 1.9%。

#### **五、纱线进口环比增加，价格小幅上涨**

据海关统计，12 月我国进口棉纱 16.9 万吨，环比增 6.3%，同比增 6.3%。1-12 月累计，我国进口棉纱 196 万吨，同比减 5.3%。受纱布产销率上升影响，纱线价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存报告》数据，2020 年 1 月企业纱产销率为 98.6%，环比上升 0.4 个百分点，布产销率为 94.7%，环比提高 4.4 个百分点。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20477 元，环比涨 0.9%，同比跌 10.9%。

#### **六、ICAC 调减 2019/20 年度全球棉花产量**

国际棉花咨询委员会（ICAC）1 月最新预测，2019/20 年度，全球棉花产量较上月调减 48 万吨至 2592 万吨，其中美国调减 15 万吨，巴基斯坦调减 15 万吨，巴西调增 4 万吨；全球棉花消费量为 2620 万吨，与上月持平；贸易量调增 45 万吨至 941 万吨，其中美国出口增加 30 万吨，巴西出口增加 23 万吨；全球期末库存调减 44 万吨至 1800 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 53%。

#### **七、预计短期内国内外棉花价格面临下行压力**

国内市场，各省市相继启动公共卫生事件一级响应，人口流动受

限，大部分纺织企业延迟复工，短期内将对纺织品服装的出口和内销产生一定影响。1月30日世界卫生组织将新型冠状病毒疫情列为国际关注的突发公共卫生事件，但不建议实施旅行和贸易限制，具有一定的稳定市场情绪作用。受到对疫情发展担忧情绪的影响，预计短期国内棉花价格将有所下降，后续走势取决于疫情的控制情况。国际市场，中国是全球最大的棉花消费国，考虑到疫情发生以来国内外市场的反应，棉花阶段性需求将受到一定的冲击，预计短期内国际棉花市场面临下行压力。

**(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】国内外棉花价格环比上涨

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）。

**【走势】**国内市场，大部分纺织企业延迟复工，短期棉花价格将下降，后续走势取决于疫情的控制情况。国际市场，中国是全球最大的棉花消费国，短期内棉花阶段性需求将受到一定的冲击，国际棉花市场面临下行压力。

（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”）