

2020年8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

7 月份，国内经济延续恢复趋势，消费市场继续回暖，全国制造业采购经理指数（PMI）为 51.1%，比上月上升 0.2 个百分点，维持稳中有升走势，纺织服装服饰生产指数自疫情以来首次升至临界点以上。各国加快复工复产，进出口状况有所改善，国内企业加快面向国内消费转型，需求增加带动棉价小幅回升。7 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 12156 元，环比涨 1.7%，同比跌 14.1%。郑棉期货主力合约（CF009）月结算价每吨 12005 元，环比涨 2.5%，同比跌 8.3%。

二、国外棉价继续上涨

7 月，受全球复工复产、棉花消费需求增加、全球减产预期增强等因素影响，国际棉价持续上行，但受疫情持续扩散影响和中美关系紧张等因素影响，棉价上涨幅度有限。7 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 68.52 美分，环比涨 1.1%，同比跌 9.3%。

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 10706 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1450 元，价差比上月扩大 98 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 69.63 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 12177 元，比国内价格高 21 元，价差比上月扩大 9 元；滑准税

下折到岸税后价每吨 13856 元，比国内价格高 1700 元，价差比上月缩小 82 元。

四、棉花进口环比增长

据海关统计，6 月份我国进口棉花 9.5 万吨，环比增 35.6%，同比减 39.7%。1-6 月我国累计进口棉花 90.3 万吨，同比减 23.4%。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、纺纱量环比增加，纱、布产销率提升

据国家统计局数据，6 月份我国纱产量 234.2 万吨，环比增 6.6%。1-6 月份累计，我国纱产量为 1145.7 万吨，同比降 15.0%。市场需求有所回升，纱布产销率环比提高，纱线价格持续下跌。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，纱布库存量均高于近三年均值。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 18613 元，环比跌 0.5%，同比跌 11.6%。

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低位震荡

国内市场，纺织品市场持续恢复，企业库存下降，采购意愿回升，出口和国内消费市场持续回暖，预计短期国内棉价将继续回升，但总体上升幅度不大。国际市场，欧美多国加快复工复产，纺织品服装进口降幅收窄，消费增加带动棉花价格持续上升。但受疫情的反弹、失业人口增加、消费下降等诸多因素影响，后续发展仍存在较大的不确定性，预计短期内国际棉价将震荡回升。

(国家棉花产业经济研究会商定稿，

主笔：包月红；地方动态由各省级分析师提供)

【特点】国内外棉价环比上涨

单位：元/吨

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2019/07	14159	14616	3.2%
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%



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，生产和消费持续恢复，出口市场回暖，预计短期国内棉价将延续前期上涨趋势。国际市场，欧美多国加快复工复产，但疫情仍未得到有效控制，影响生产与市场恢复，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”）