

2021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、国内棉价持续上涨

1 月份，我国部分地区出现零星散发和局部聚集性病例，疫情防控形势趋紧，但经济恢复向好基本面不变，纺织品服装需求持续回暖。春夏订单充裕，纺织企业继续年底补库，棉花采购需求增加，带动棉价持续上涨。据《中国棉花工业库存报告》数据，2021 年 1 月初，准备采购棉花的企业占被抽样调查企业总数的 69.6%，环比上升 3 个百分点。1 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15279 元，环比涨 3.3%，同比涨 10.5%。郑棉期货主力合约（CF105）月结算价每吨 15200 元，环比涨 3.6%，同比涨 12.5%。

二、国际棉价继续上涨

1 月份，受美国农业部（USDA）调减全球棉花产量并调增消费量、拜登政府经济刺激计划提振经济复苏预期等因素影响，国际棉价继续上涨。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 87.27 美分，环比涨 7.7%，同比涨 10.4%。

三、内外棉价差缩小

Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12574 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2705 元，价差比上月缩小 374 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 88.66 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14264 元，比国内价格低 1015 元，价差比上月缩小 365 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14796 元，比国内价格低 483 元，价差比上

月扩大 276 元。

四、棉花进口大幅增加，纺织品服装出口环比增加

据海关统计，12 月份我国进口棉花 35.5 万吨，环比增 80.4%，同比增 1.3 倍。2020 年 1-12 月我国累计进口棉花 215.8 万吨，同比增 16.7%。12 月份我国纺织品服装出口 262.0 亿美元，环比增 6.6%，同比增 5.0%。2020 年 1-12 月我国纺织品服装出口额累计 2914.7 亿美元，同比增 9.6%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格继续上涨

据国家统计局数据，12 月份，我国纱产量为 289 万吨，环比增 9.2%；1-12 月累计，我国纱产量为 2662 万吨，较上年度减 8.4%。受纱布产销率上升和原料价格上涨带动，纱线价格继续上涨。据《中国棉花工业库存报告》数据，2021 年 1 月企业纱产销率为 95.0%，环比升 2.4 个百分点，布产销率 82.6%，环比升 3.5 个百分点。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23698 元，环比涨 6.4%，同比涨 15.7%。

六、ICAC 调减全球棉花产量和消费量

1 月份，国际棉花咨询委员会（ICAC）预测，2020/21 年度全球棉花产量 2440 万吨，较上月调减 24 万吨，消费量 2425 万吨，较上月调增 10 万吨，贸易量 938 万吨，较上月调增 7 万吨，期末库存调减至 2110 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比 76%。

七、预计短期内国内棉价承压盘整，国际棉价继续上行

国内市场：新棉采购交售基本结束，棉花现货较为充裕。据国家统计局数据，新年度棉花产量 591 万吨，较上年度增 0.4%。截至 1 月 29 日，全国新棉销售率为 59.5%，待销售皮棉超过 200 万吨。随

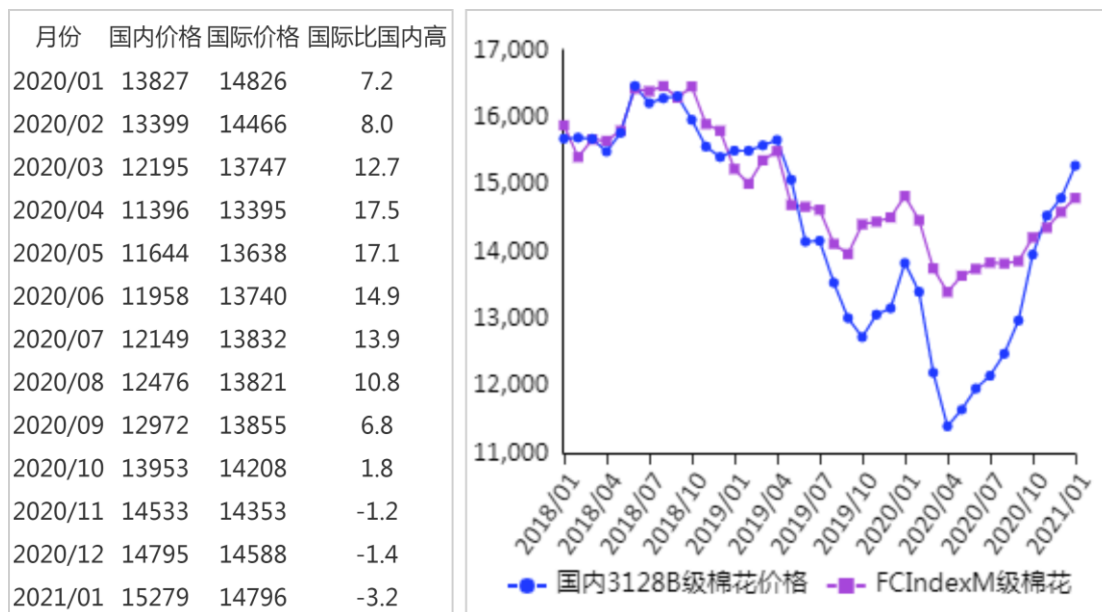
着春节临近，纺织企业棉花原料采购节奏有所放缓，叠加国内多地出现零星散发和局部聚集性疫情，棉花市场购销转淡。预计短期内国内棉价将承压盘整。国际市场：国际货币基金组织（IMF）1 月最新发布的《世界经济展望》显示，2021 年全球经济增速预计为 5.5%，较 2020 年复苏明显。中国物流与采购联合会发布的 12 月份全球制造业采购经理指数 (PMI) 为 55.2%，持续 6 个月保持在 50% 以上。经济回调带动纺织服装需求稳定释放。美国农业部调减全球棉花产量和期末库存，调增棉花消费量，拜登政府推出 1.9 万亿美元经济刺激计划，全球纺织品服装市场逐渐恢复及美元贬值预期为国际棉价提供支撑，预计短期内国际棉价将继续上行。

（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）

【本月特点】短期内国内棉价高位震荡

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，棉花现货较为充裕，随着春节临近，纺织企业原料采购节奏有所放缓，预计近期国内棉价将承压盘整。国际市场，美国农业部调减全球棉花产量并调增消费量，纺织品服装市场恢复和美元贬值预期为国际棉价提供支撑，预计近期国际棉价将继续上行。

（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”）