

2018年7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、国内棉价环比下降

7月份，中美贸易摩擦升级，国内棉花供应充足，纺织企业观望意愿增强，国内棉价下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示，本月准备采购原料的企业占67.6%，环比下降0.4个百分点，持观望态度的占32.4%，环比提高1.6个百分点。截至7月30日，储备棉轮出累计成交175.42万吨，成交率59.65%。国内皮棉销售进度较往年偏慢，据国家棉花市场监测系统数据，截至7月27日，全国棉花销售率为87.3%，同比下降6.5个百分点。国家增发80万吨棉花进口配额，国内棉花供给充足。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨16210元，环比跌1.5%，同比涨2.0%。郑棉期货主力合约(CF901)月结算价每吨17130元，环比涨2.3%，同比涨16.9%。

二、国际棉花价格环比下降

7月上旬，中美贸易摩擦导致市场担忧情绪升温，ICE期棉价格有所回落。中下旬，受美国农业部大幅下调下年度美棉产量和全球期末库存，美国棉花主产区德州干旱等因素影响，ICE期棉价格反弹。7月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅96.18美分，环比跌1.6%，同比涨14.4%。

三、内外棉价差小幅缩小

Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)折合人民币每吨13695元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2515元，

价差比上月缩小 219 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 97.86 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 15681 元，比国内价格低 529 元，价差比上月缩小 215 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16387 元，比国内价格高 177 元，价差比上月扩大 136 元。

四、上半年我国棉花进口和纺织品服装出口均持平

据海关统计，6 月份我国进口棉花万吨，环比，同比。1-6 月我国累计进口棉花万吨，同比。其中，6 月份我国纺织品服装出口亿美元，环比，同比。1-6 月我国纺织品服装出口额累计亿美元，同比。

五、纺纱量同比略减，纱线价格环比下跌

据国家统计局统计，6 月我国纺纱量为 310.6 万吨，同比减 0.8%。1-6 月份，我国累计纺纱量 1673.8 万吨，同比增 1.4%。受原料价格下跌影响，纱线价格持平略降。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24136 元，环比跌 0.7%，同比涨 4.0%。

六、ICAC 调增全球棉花产量和消费量

国际棉花咨询委员会（ICAC）7 月最新预测，2018/19 年度全球棉花产量较上月调增 19 万吨至 2594 万吨，其中巴西调增 36 万吨，中国调减 5 万吨，印度调减 12 万吨；调增全球棉花消费量 70 万吨至 2742 万吨，其中中国调增 61 万吨；贸易量调增 13 万吨至 932 万吨；全球期末库存调增 43 万吨至 1780 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 58%。

七、地方动态

新疆棉花进入花铃期，大部分棉区打顶结束，与往年同期相比推迟 5-15 天，长势较去年偏差，病虫害发生严重，田间管理费用增加。河北主产棉区光热充足，由于前期棉苗长势偏差，棉花平均长势仍不及常年。病害重于常年，虫害轻于常年。湖北气象条件总体适宜棉花生长，大部分棉田处于盛蕾期，整体长势较好，病虫害发生程度较轻。江西棉花进入蕾期，“玛莉亚”台风造成部分棉株倒伏，未发生严重的病虫害。甘肃棉区本月无降雨，气温适宜棉花生长，个别棉田黄萎病零星发生。

八、后期走势

预计短期国内棉价将维持震荡下行格局，国际棉价继续震荡，下行空间有限。从供给看，目前储备棉轮出顺利投放，截至 7 月 30 日，储备棉轮出累计成交 175.42 万吨，成交率 59.65%。商品棉供应充足，皮棉销售进度较往年偏慢，国家棉花市场监测系统数据，截至 7 月 27 日，全国棉花销售率为 87.3%，同比下降 6.5 个百分点。国家增发 80 万吨棉花进口配额，企业原料选择性较多。近期配额发放后棉花进口需求释放，印度棉和澳棉可供选择，国内棉花供给总体充足。从需求看，纺织企业订单情况稳中向好，但受进口纱冲击影响，棉花需求短期无明显提升。预计短期内国内棉价维持震荡下行格局。2017/18 年度全球棉花产销格局基本确定，下一年度全球棉花供应偏紧，短期内价格下降空间不大。

(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】国内外棉价环比下降，内外棉价差小幅缩小

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】 储备棉投放充足，国家增发80万吨棉花进口配额，年度供需格局宽松，中美贸易争端影响市场信心，预计短期内国内棉价将震荡下行。国际市场，新年度全球棉花供应偏紧，短期内价格下降空间不大。

（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”）