

2018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、国内棉花价格持续下跌

本月，国内新棉大规模上市，同时纺织企业订单减少，出口乏力，市场观望情绪浓厚，销售进度缓慢，棉价延续下跌走势。12月份，国内3128B级棉花月均价每吨15406元，环比跌1.0%，同比跌2.4%。郑棉期货主力合约（1905）月结算价每吨14830元，环比涨2.0%，同比跌1.1%。

二、国际棉价震荡下跌

本月上旬，G20峰会中美首脑会晤的利好支撑国际棉价整体上涨。中旬，美国农业部12月月报预测调减全球棉花产量和消费量，国际棉价弱势振荡。下旬，受美联储加息以及美墨边境墙之争影响，美国金融市场重挫，国际棉价随之下跌。12月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅86.00美分，环比跌0.9%，同比涨1.0%。

三、国内外棉价差缩小

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13167元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2239元，价差比上月缩小107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86.31美分，1%关税下折到岸税后价每吨14882元，比国内价格低524元，价差比上月缩小16元；滑准税下折到岸税后价每吨15798元，比国内价格高392元，价差比上月扩大57元。

四、1-11月棉花进口、纺织品服装出口同比均增加

据海关统计，11月我国进口棉花13.2万吨，环比增18.2%，同比增80%。1-11月我国累计进口棉花135.5万吨，同比增29.5%，进口主要来自美国、澳大利亚、印度、巴西和乌兹别克斯坦，进口量占进口总量的比例分别为37.4%、27.5%、11.6%、7.2%和4.0%。11月我国进口棉纱线约16万吨，环比增14.3%，同比减17.5%。1-11月中国棉纱线进口量为191万吨，同比增6.3%。11月我国纺织品服装出口额为230.5亿美元，环比减0.9%，同比减0.3%。1-11月我国纺织品服装累计出口额为2539.6亿美元，同比增4.4%。

五、纺纱量环比减少，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，11月我国纺纱产量为272.8万吨，环比减3.9%，同比减3.1%。1-11月份，我国累计纺纱量2854.1万吨，同比增0.6%。受棉花价格下滑影响，纱线价格继续下滑。12月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23295元，环比跌1.6%，同比涨0.6%。

六、ICAC调增2018/19年度全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）12月最新预测，2018/19年度全球棉花产量较11月调减19万吨至2612万吨，其中美国调减28万吨，中国调增14万吨；消费量较11月调减81万吨至2672万吨，其中中国调减80万吨；贸易量调减36万吨至942万吨，全球期末库存调增48万吨至1816万吨。

七、地方动态

新疆机采棉3128B级价格每公斤5.4-6.0元，手摘棉价格每公斤6.2-6.5元。河北籽棉价格继续回调，价格每公斤6.5元左右，棉农售棉积极性提高，棉企收购量增加。江苏籽棉收购价每公斤6.4元左

右。

八、后期走势

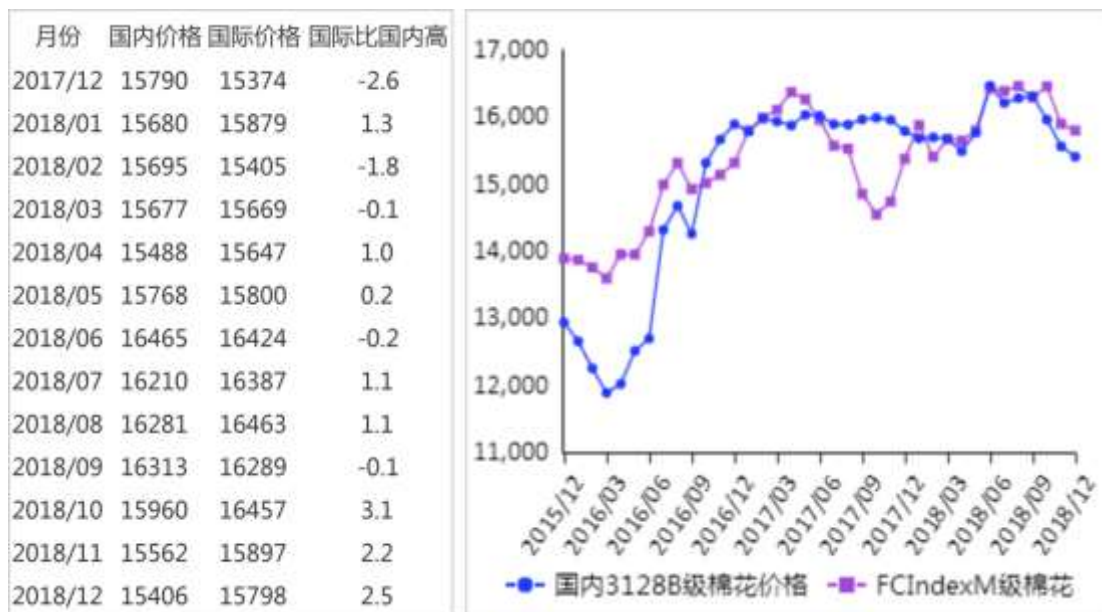
国内新棉销售进度缓慢，库存不断积累。临近年底，下游多数企业以小量订销为主，大部分纺织企业认为春节前市场很难回暖，大多纱厂有提前放假打算，短期内受上游棉花供应充足压力和下游信心不足影响，国内棉价将持续弱势运行。北半球新棉购销进度缓慢，市场依旧疲弱，中国年关临近，港口棉纱清库抛售不断，国际棉纱价格下行打压棉花市场。全球棉花减产与消费下降叠加，国际经济形势存在诸多不确定性，预计短期内国际棉价仍将低位震荡。

(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】国内棉价继续下跌，国际棉价环比跌幅收窄

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，新棉销售进度缓慢，下游需求不振，价格将延续下跌趋势。国际市场，经济形势存在不确定性，主产国新棉购销进度缓慢，下游纱线价格下行，预计短期内国际棉价仍将低位震荡。

（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”）