

2021年1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

本月，我国经济恢复向好势头继续巩固，纺织品服装需求持续向好，中国制造业采购经理指数(PMI)连续 10 个月保持在荣枯线以上。纺织服装企业进入年底补库阶段，春夏订单启动，棉花采购需求增加，带动棉价持续上涨。12 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 14795 元，环比涨 1.8%，同比涨 12.5%。郑棉期货主力合约(CF101)月结算价每吨 14667 元，环比涨 2.3%，同比涨 4.9%。

二、国际棉价平稳上行

12 月份，受美国农业部调减棉花产量、美棉出口数据较好支撑等因素影响，国际棉价平稳上涨。12 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 81.02 美分，环比涨 4.2%，同比涨 7.0%。

三、国内外价差略有缩小

Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 13099 元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B 级每吨低 1696 元，价差比上月缩小 39 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 83.01 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13415 元，比国内价格低 1380 元，价差比上月缩小 120 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14588 元，比国内价格低 207 元，价差比上月扩大 27 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口环比减少

据海关统计，11月份我国进口棉花19.66万吨，环比减5.6%，同比增87.0%。1-11月我国累计进口棉花180.35万吨，同比增6.3%。11月份我国纺织品服装出口245.90亿美元，环比减1.0%，同比增11.4%。1-11月我国纺织品服装出口额累计2652.65亿美元，同比增7.4%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格同比上涨

据国家统计局数据，11月份我国纱产量为264.6万吨，环比增7.1%；1-11月累计，我国纱产量为2372.3万吨，同比降10.2%。原料价格上涨带动棉纱价格上行。12月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨22274元，环比涨4.4%，同比涨9.8%。

六、ICAC调减全球棉花产量

国际棉花咨询委员会（ICAC）12月预测，2020/21年度全球棉花产量为2468万吨，较上月调减22万吨；消费量预计为2426万吨，维持上月预测不变；贸易量为940万吨，较上月调增3万吨；全球棉花期末库存2165万吨，较上月调减29万吨。

七、预计短期内国内棉价高位震荡，国际棉价小幅波动

国内市场，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展总体向好，市场供需关系日益改善，产业循环逐步畅通，印度和孟加拉等纺织出口大国疫情加重促进部分海外订单转向中国，纺织品服装出口订单有所回暖，疫情对棉花消费的边际影响趋弱，新疆棉轮入政策为国内棉价提供了一定的支撑，纺织企业采购意愿增强，预计短期内国内棉价高位震荡。国际市场，全球棉花供求格局总体宽松，棉花库存保持近年

高位，考虑到多国疫情加速蔓延可能进入新一轮封锁，经济前景仍不明朗，短期内预计价格小幅波动。

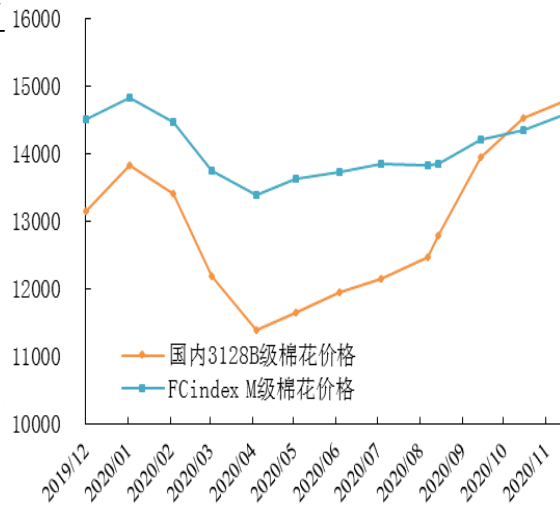
(国家棉花产业经济研究室会商定稿，

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

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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%
2020/08	12476	13822	10.8%
2020/09	12796	13856	8.3%
2020/10	13952	14209	1.8%
2020/11	14533	14353	-1.2%
2020/12	14795	14586	-1.4%



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，纺织品服装出口订单有所回暖，疫情对棉花消费的边际影响趋弱，纺织企业采购意愿增强，预计短期内国内棉价高位震荡。国际市场，全球棉花供求格局总体宽松，棉花库存保持近年高位，考虑到多国疫情加速蔓延可能进入新一轮封锁，经济前景仍不明朗，短期内预计价格小幅波动。

（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”）