

2021年6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、国内棉价环比上涨

5月份，印度疫情爆发导致部分订单回流国内，我国一季度经济数据好于预期，纺织企业原料采购积极性较高，国内棉价环比上涨。根据《中国棉花工业库存调查报告》数据，5月初，准备采购棉花的企业占69.6%，环比增11.7个百分点，同比增19.6个百分点。5月份，国内3128B级棉花月均价每吨15960元，环比涨2.5%，同比涨37.1%。郑棉期货主力合约（CF109）月结算价每吨15780元，环比涨3.5%，同比涨37.0%。

二、国际棉价持平略涨

5月份，美国农业部（USDA）公布新年度棉花生产和消费数据，棉花产不足需，期末库存明显下降，加之美棉出口数据良好，国际棉价获得支撑。5月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅90.89美分，环比涨0.2%，同比涨38.3%。

三、内外棉价差扩大

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13033元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2927元，价差比上月扩大425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94.15美分，1%关税下折到岸税后价每吨15064元，比国内价格低896元，价差比上月扩大26元；滑准税下折到岸税后价每吨15358元，比国内价格低602元，价差比上月

扩大 139 元。

四、棉花进口和纺织品服装出口同比增加

据海关统计，4 月份我国进口棉花 23.0 万吨，环比减 17.9%，同比增 84.5%。1-4 月我国累计进口棉花 120.1 万吨，同比增 62.8%。4 月份我国纺织品服装出口 232.8 亿美元，环比增 23.0%，同比增 9.0%。1-4 月我国纺织品服装出口额累计 883.9 亿美元，同比增 32.7%。

五、纺纱量环比下降，纱线价格环比上涨

据国家统计局数据，4 月份，我国纱产量为 238.2 万吨，环比减 5.1%，同比增 10.4%；1-4 月累计，我国纱产量为 870.3 万吨，同比增 25.0%。受原料价格上涨带动，纱线价格环比上涨。5 月份，主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24946 元，环比涨 2.6%，同比涨 32.9%。

六、ICAC 调增全球棉花产量、消费量和贸易量

5 月份，国际棉花咨询委员会（ICAC）预测，2020/21 年度全球棉花产量 2458 万吨，较上月调增 47 万吨，消费量 2497 万吨，较上月调增 43 万吨，贸易量 983 万吨，较上月调增 34 万吨，期末库存调增至 2214 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比 77%。

七、预计短期国内棉价震荡偏强

国内市场：据中国棉花信息网数据，2021 年 4 月底全国棉花工业库存 85.6 万吨，商业库存 413.2 万吨。2021 年 4 月 30 日，国家发放 70 万吨棉花滑准税配额，新棉上市前国内棉花供给总体充裕。需求方面，当前纺织品服装市场淡季不淡，一方面世界主要经济体纺

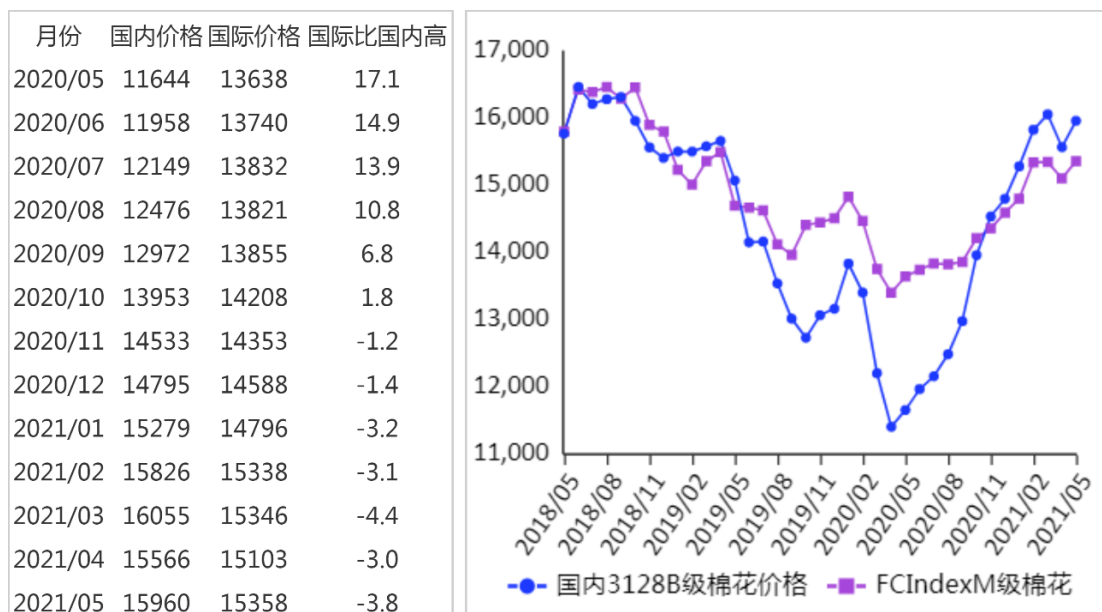
织品服装需求有所复苏,另一方面印度疫情导致部分纺织品服装订单回流国内。国内纱、布库存低于去年同期。据国家棉花市场监测系统数据,5月份纺织企业纱库存为11.5天销售量,同比减少18.5天,布库存为37.7天销售量,同比减少11.1天,企业补库需求明显。从供求基本面看,棉花市场运行良好,对国内棉价形成支撑,预计短期国内棉价震荡偏强。国际市场:印度等东南亚国家棉花消费受到疫情影响,市场对于后市担忧情绪较强,但国际棉花咨询委员会(ICAC)预计新年度棉花产不足需,支撑国际棉价震荡上行。

(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】国内外棉价环比上涨

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，棉花供给充裕，纺织市场淡季不淡，运行良好。纱、布库存较低，棉花补库需求明显，对棉价形成支撑，预计短期内棉价将偏强震荡。国际市场，印度等国棉花消费受到疫情影响，市场对后市担忧情绪较强，但国际棉花咨询委员会预计新年度棉花产不足需，支撑国际棉价震荡上行。

（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”）