

2021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、国内棉价环比略涨

6月份，国内棉价维持恢复上涨走势。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨15985元，环比涨0.2%，同比涨33.7%。郑棉期货主力合约（CF109）月结算价每吨16020元，环比涨3.8%，同比涨36.8%。

二、国际棉价明显上涨

6月份，美国通胀创出新高，资产价格继续攀升，国际棉价顺势走高，已创近5年来的新高。Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅94.5美分，环比涨3.9%，同比涨39.4%。

三、国内外价差进一步缩小

Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13387元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2598元，价差比上月缩小308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96.3美分，1%关税下折到岸税后价每吨15224元，比国内价格低761元，价差比上月缩小140元；滑准税下折到岸税后价每吨15472元，比国内价格低513元，价差比上月缩小90元。

四、棉花进口、纺织品服装出口同比大增

据海关统计，5月份，我国进口棉花17.3万吨，同比增146.7%，1-5月，我国累计进口棉花169.1万吨，同比增61.6%。6月份，纺织品服装出口276.6亿美元，同比减4.7%，环比增13.7%。

五、纱产量同比增加，纱线价格环比略涨

据国家统计局数据，5月份，我国纱产量为234.4万吨，同比增长6.6%。6月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨25176元，环比涨0.9%，同比涨34.5%。

六、ICAC全球棉花产量和消费量预测维持不变

6月份，国际棉花咨询委员会（ICAC）预测，2021/22年度全球棉花产量2548万吨，消费量2533万吨，贸易量1001万吨，期末库存2102万吨，较上月无变化。

七、预计短期内国内外棉花价格将高位振荡

国内市场，从国内供求格局来看，新年度棉花种植面积下滑导致棉花产量下降，对新花上市前行情预期形成一定支撑，棉花生长关键期天气变化成为焦点。棉价持续上涨不能向消费段有效传导，企业成本上涨挤压纺织企业利润。随着我国经济从快速复苏向常态化回归，内需增长对拉动经济的势头不变，但增速可能放缓。国际市场，供给端棉花库存消费比保持高位，但美国宽松货币政策持续推高资产价格，棉价维持高位运行。流动性变异病毒不断出现并出现加速蔓延趋势，东南亚国家纺织业产能短期难以恢复，国际纺织品消费供求关系维持紧平衡状态。综合看，以美国为首的发达国家维持宽松货币政策，推高资产价格，支撑国内外棉价高位运行，变异毒株影响疫情恢复进度，消费端疲软给国际棉花市场带来变数。

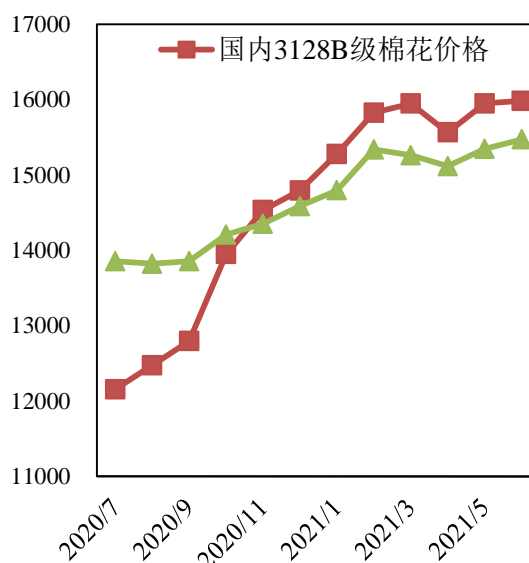
（国家棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：包月红；地方动态由各省级分析师提供）

【本月特点】国内外棉价高位运行

单位：元/吨，%

月份	国内3128B级棉花价格	FCindex M级棉花价格	国际比国内高
2020/7	12156	13856	14.0
2020/8	12476	13822	10.8
2020/9	12796	13856	8.3
2020/10	13952	14209	1.8
2020/11	14533	14353	-1.2
2020/12	14795	14586	-1.4
2021/1	15279	14796	-3.2
2021/2	15826	15338	-3.1
2021/3	15948	15261	-4.3
2021/4	15566	15117	-2.9
2021/5	15950	15347	-3.8
2021/6	15985	15472	-3.2



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉花价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【后期走势】国内市场，纺织品服装消费需求保持高位，棉花产量预计下降，对棉价形成持续支撑。国际市场，受新冠肺炎疫情持续影响，纺织产能不能有效释放，全球货币宽松政策推高资产价格持续上涨，棉价高位运行趋势仍将持续。

（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”）