

# 2022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、国内棉价大幅下跌后反弹

12 月份，全国新棉采摘结束，交售加工接近尾声，新棉价格维持高位运行，工业库存较为充裕，企业采购意愿下降，新棉销售进度慢于上年。12 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 21970 元，环比跌 2.1%，同比涨 48.5%。郑棉期货主力合约（CF201）月末结算价每吨 20570 元，环比持平，同比涨 36.4%。

## 二、国际棉价恢复上涨

12 月份，奥密克戎毒株影响逐步消化，美联储宣布 2022 年加息刺激国际金融市场回暖，国际棉价大幅下跌后快速回升。12 月 3 日 Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）价格降至月内最低的每磅 116 美分，随后波动上行，12 月 31 日，涨至每磅 127.20 美分，月内最大涨幅达 9.7%。12 月月均价为每磅 120.04 美分，环比下跌 5.1%，同比上涨 48.2%。美国洲际交易所（ICE）12 月棉花期货主力合约月均结算价每磅 107.79 美分，环比跌 7.2%，同比涨 43.9%。

## 三、内外棉价差扩大

12 月，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 16920 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 5050 元，价差比上月扩大 482 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 123.5 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 19365 元，比国内价格低 2605 元，价差比上月扩大 721 元；

滑准税下折到岸税后价每吨 19480 元，比国内价格低 2490 元，价差比上月扩大 710 元。

#### **四、棉花进口环比增加**

据海关统计，11 月份我国进口棉花 9.5 万吨，环比增 51.7%，同比降 51.7%。1—11 月我国棉花进口 201 万吨、同比增 11.4%，主要来源国为美国、巴西，两国进口量累计占比达 68.0%。11 月份我国纺织品服装出口 286.5 亿美元，环比减 1%，同比增 16.5%。1-11 月我国纺织品服装出口额累计 2855 亿美元，同比增 7.6%。

#### **五、纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，11 月份，我国纱产量为 266 万吨，环比增 9.4%，同比增 0.5%；1-11 月累计，我国纱产量为 2600.8 万吨，同比增 9.8%。12 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 28682 元，环比跌 4.2%，同比涨 28.8%。

#### **六、ICAC 调增全球棉花产量、消费量和贸易量**

12 月份，据国际棉花咨询委员会（ICAC）预测，2021/22 年度全球棉花产量 2573 万吨，较上月调增 1 万吨，消费量 2563 万吨，较上月调减 39 万吨，贸易量 1015 万吨，较上月调减 30 万吨，期末库存调增 55 万吨至 2046 万吨，全球库存消费比 79.83%。

#### **七、预计短期国内棉价高位震荡**

全球棉花供给趋于宽松，消费端持续转弱，棉花价格回落风险逐渐累积。国际方面，多国货币政策趋于收紧，奥密克戎毒株持续扩散，棉花供给总体趋于宽松，棉花消费明显转弱，削弱棉花价格持续上涨

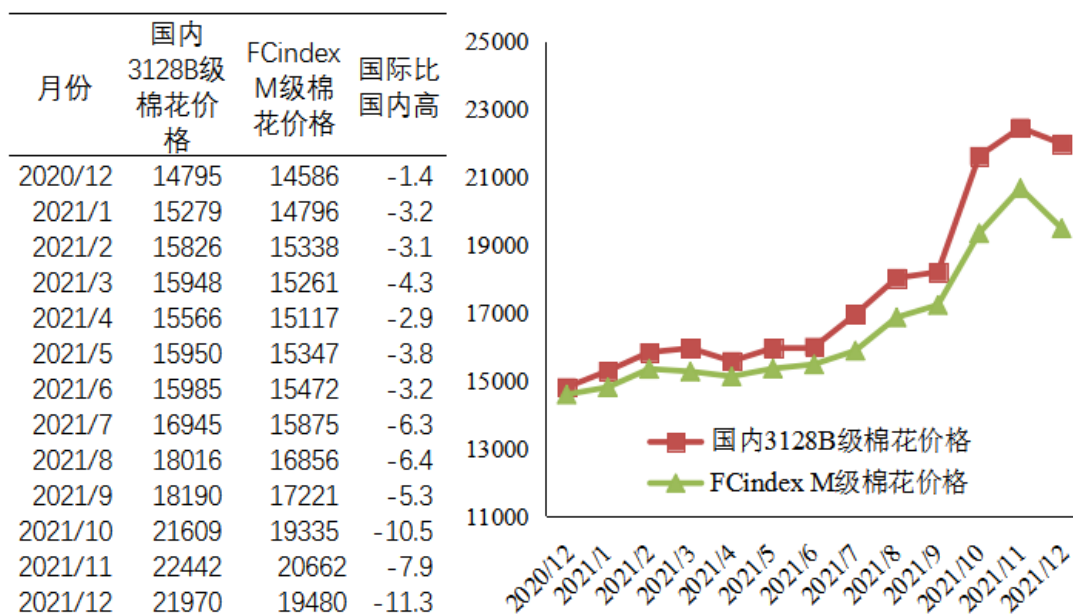
势头。国内方面，一季度国内春节假期临近，纺织企业逐步进入假期，市场棉花供应充足，未来棉花种植面积预期增加等因素影响，预期棉花价格大幅下行风险将逐渐累积。建议持续加强棉花市场监测，及时发布市场风险预警，做好储备棉调节预案。

**(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】国内外棉价恢复上涨

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】**国内新棉采收结束进入销售期，工业库存增加，棉花供给充裕，下游纺织品消费乏力，预计短期国内棉价承压运行。国际市场，全球棉花增产已成定局，棉花供给压力缓解，海外疫情扩散，消费不及预期，库存消费比上升，预计短期国际棉价维持震荡趋势。

（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”）