

2022年2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

本月，纺织企业库存低于常年水平，存在补库需求，棉花采购意愿偏强。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，2022年1月企业棉花平均库存使用天数约为31.8天，环比减少2.1天，同比减少4.1天，比近五年同期平均水平减少3.8天；准备采购原料的企业占50%，环比增加0.7个百分点。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨22510元，环比涨2.5%，同比涨47.3%。郑棉期货主力合约(CF205)月结算价每吨21354元，环比涨7.5%，同比涨40.5%。

二、国际棉价大幅上涨

受美元指数下跌，国际原油价格上涨，美国农业部(USDA)下调印度和美国棉花产量等因素影响，国际棉花价格创近10年新高。1月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅132.05美分，环比涨10.6%，同比涨51.3%。

三、国内外价差缩小

Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)折合人民币每吨18549元，比中国棉花价格指数(CCIIndex)3128B级每吨低3961元，价差比上月缩小1179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134.93美分，1%关税下折到岸税后价每吨21065元，比国内价格低1445元，价差比上月缩小1185元；

滑准税下折到岸税后价每吨 21164 元，比国内价格低 1346 元，价差比上月缩小 1168 元。

四、棉花进口同比减少，纺织品服装出口同比增加

据海关统计，12 月份，我国进口棉花 13.6 万吨，环比增 43.5%，同比减 61.6%。2021 年 1-12 月累计，我国进口棉花 214.4 万吨，同比减 0.6%。12 月份，我国纺织品服装出口 302.1 亿美元，环比增 5.4%，同比增 15.3%。2021 年 1-12 月累计，我国纺织品服装出口额 3154.7 亿美元，同比增 8.4%。

五、纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨

据国家统计局数据，12 月份，我国纱产量为 275 万吨，环比增 3.4%，同比减 4.8%；1-12 月累计，我国纱产量为 2873.7 万吨，同比增 8.4%。1 月份，主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 28761 元，环比涨 0.1%，同比涨 21.4%。

六、全球棉花产量、消费量和贸易量下调

国际棉花咨询委员会（ICAC）12 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量 2573 万吨，较上月调减 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，期末库存调增至 2046 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 64%，较上月调增 5 个百分点。

七、预计短期国内外棉价将继续高位震荡

国内市场：全国棉花总产量 573.1 万吨，较去年下降 3%。截至 1 月 27 日，皮棉销售率为 30.7%，同比下降 28.8 个百分点，待售皮棉

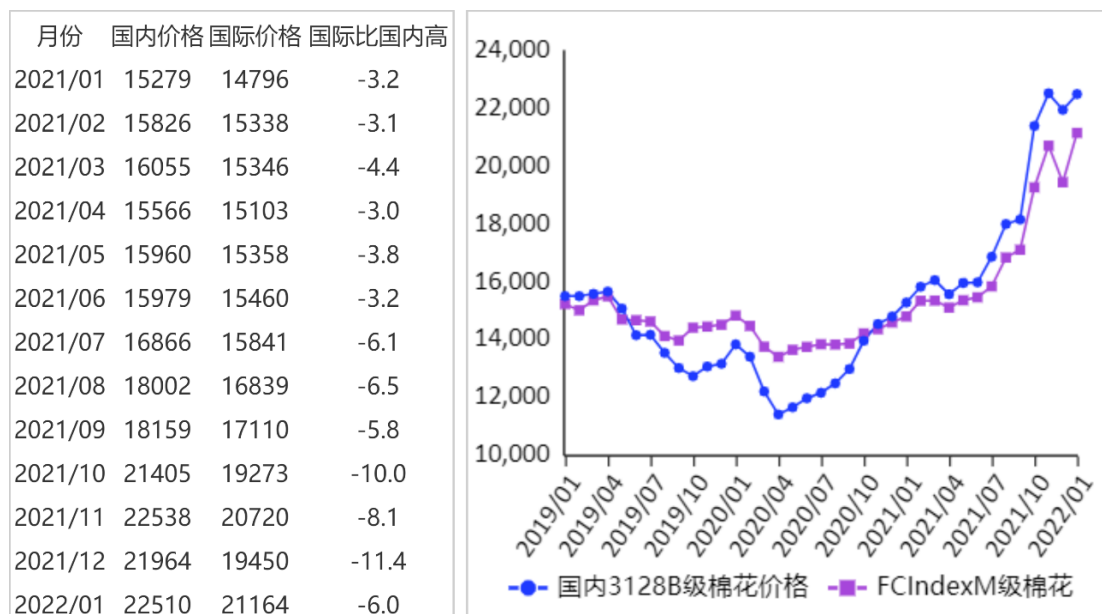
总量接近 400 万吨，棉花现货市场供应宽松。需求方面，春节前后棉花上下游企业普遍放假，市场需求下降明显。总体看，新年度棉花供给宽松而需求相对低迷，原料价格上涨对下游传导不畅，价格持续上涨动力不足，预计短期国内棉价高位震荡。国际市场：美国农业部（USDA）预计新年度棉花产不足需，东南亚纺织生产持续恢复，奥密戎变异毒株进一步抑制终端纺织品服装消费，市场不确定性增加，预计短期内国际棉价将高位震荡。

（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】棉花现货市场供应宽松，原料价格上涨对下游传导不畅，价格持续上涨动力不足，预计短期国内棉价高位震荡。国际市场，新年度棉花产不足需，东南亚纺织生产持续恢复，奥密克戎变异毒株进一步抑制终端纺织品服装消费，市场不确定性增加，预计短期内国际棉价将高位震荡。

（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”）