

# 2022年8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

本月，下游纺织市场低迷态势未见改善，棉花采购意愿偏低。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，7月初，准备采购棉花的企业占42.4%，环比减少18.8个百分点，比近五年同期平均水平减少21.5个百分点。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨16776元，环比跌17.7%，同比跌0.5%。郑棉期货主力合约（CF209）月结算价每吨14910元，环比跌23.1%，同比跌10.6%。

## 二、国际棉价明显回落

本月，美国农业部（USDA）调减新年度全球棉花消费量，受全球需求疲软预期影响，棉花价格大幅下跌。7月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅131.03美分，环比跌15.4%，同比涨34.5%。

## 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19504元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨高2728元，价差比上月扩大86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117.59美分，1%关税下折到岸税后价每吨19469元，比国内价格高2693元，价差比上月缩小2474元；滑准税下折到岸税后价每吨19584元，比国内价格高2808元，价差比上月缩小2413元。

## 四、棉花进口环比减少，纺织品服装出口环比增加

据海关统计，6月份我国进口棉花16.00万吨，环比减12.1%，同比减7.0%。1-6月我国累计进口棉花113.25万吨，同比减26.8%。6月份我国纺织品服装出口315.46亿美元，环比增7.9%，同比增14.0%。1-6月我国纺织品服装出口额累计1564.89亿美元，同比增11.7%。

### **五、纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌**

据国家统计局数据，6月份，我国纱产量为236.1万吨，环比增5.7%，同比减8.1%。1-6月累计，我国纱产量为1325.7万吨，同比减4.2%。纺织企业纱产销率下降，纱线价格下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，7月初，被抽样调查企业纱产销率为88.2%，环比降0.3个百分点，同比降5.2个百分点，比近五年同期平均水平降8.1个百分点。7月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨26460元，环比跌6.9%，同比涨1.2%。

### **六、2021/22年度全球棉花供需基本平衡**

国际棉花咨询委员会（ICAC）7月预测，2021/22年度，全球棉花产量2591万吨，较上月调增2万吨，消费量2614万吨，较上月调减2万吨，贸易量1004万吨，较上月调减5万吨，期末库存增至2037万吨，全球库存消费比为77.9%。

### **七、预计短期内国内外棉价存在下行压力**

国内市场：皮棉销售进度缓慢，据国家棉花市场监测系统数据，截至7月28日，全国皮棉销售率为65.7%，同比降33.8个百分点，待售新棉数量接近200万吨。新年度棉花长势良好，丰产预期增强。需求方面，下游订单不足情况短期内难以逆转，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将弱势运行。国际方面：北半球新棉即将上市，据美国农业部（USDA）7月预计，2022/23年度全球棉花产量为2614.1

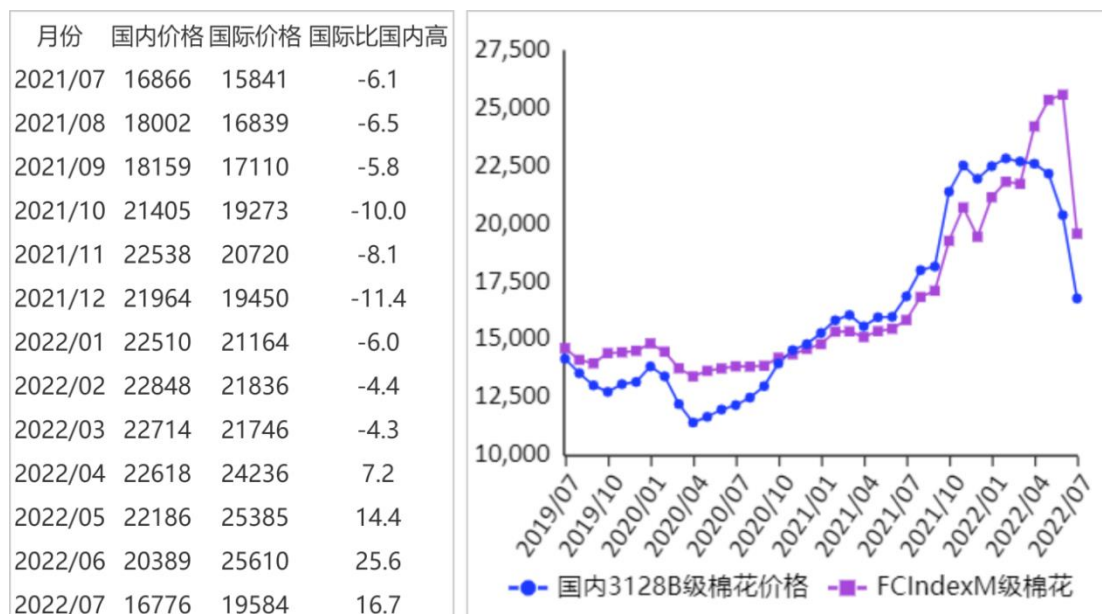
万吨，较上年度明显增加。从消费端看，国际货币基金组织（IMF）7月继续下调全球经济增速至 3.2%，并警示存在进一步下滑风险，棉花消费增速趋于放缓，新年度棉花呈现产大于需格局，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

**（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】国内外棉花价格大幅下跌

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，皮棉销售进度缓慢，新年度棉花丰产预期增强，但下游订单不足短期内难以逆转，预计短期国内棉价将弱势运行。国际方面，北半球新棉即将上市，棉花产量较上年度明显增加。全球经济存在进一步下滑风险，棉花消费增速趋于放缓，新年度棉花呈现产大于需格局，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

（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”）