



# 国家棉花市场监测系统报告



## 国家棉花市场监测系统简介

国家棉花市场监测系统是国家有关部门批准建立的国家棉花市场信息监测、发布与预警系统，为国家电子政务工程重点项目之一。中国储备棉管理有限公司为项目法人，中储棉花信息中心有限公司具体负责系统建设与组织实施。

国家棉花市场监测系统的建设目标是密切跟踪国内外棉花市场变化，准确反映市场供求趋势；为国家宏观调控政策决策提供可靠的依据；为涉棉企业经营决策提供重要信息参考，正确引导国内棉花生产与消费。2014 年度我国试行新疆棉花目标价格改革以来，国家棉花市场监测系统成为国家指定的籽棉价格采集系统；2015 年度储备棉轮出政策实施以来，国家棉花市场监测系统指数成为储备棉轮出定价机制的重要组成部分。

监测网络体系由国家棉花监测网络信息中心（即中储棉花信息中心）、22 个区域办事处、163 个监测站、1895 个监测点等四个层次组成，监测站类型包括产销类、纺织类、仓储类、专题类、等四种。

## 国家棉花市场监测系统报告

- ★ 监测内参
- ★ 中国棉花市场月报（数据分析篇）
- ★ 中国棉花市场月报（预测篇）
- ★ 中国棉花市场周报
- ★ 中国棉花实播面积调查报告
- ★ 中国棉花长势调查报告
- ★ 中国棉花产量调查报告
- ★ 中国棉花种植成本调查报告
- ★ 中国棉花工业库存调查报告
- ★ 中国棉花购销周报

## 国家棉花市场监测系统指数

- ★ 国家棉花价格指数
- ★ 中国棉花收购价格指数
- ★ 中国棉花综合价格指数
- ★ 国际棉花指数
- ★ 监测系统纱线指数
- ★ 监测系统化纤指数

# 中美贸易形势平稳 棉价继续上涨

——中国棉花市场周报（2019年12月23-27日）

本周，国内外棉价继续上涨；国际棉纱价格由涨转稳，国内棉纱价格由跌转稳；涤纶短纤价格回落。

## 一、国内棉花价格小幅上涨

本周，受中美双方正在履行法律审核、翻译校对等必要程序消息及储备棉持续轮入提振，国内棉价继续小幅上涨。2019年12月23-27日，代表内地标准级皮棉销售价格的国家棉花价格B指数均价13401元/吨，较上周上涨56元/吨，涨幅0.42%；郑州棉花期货主力合约结算均价13418元/吨，较上周上涨62元/吨，涨幅0.47%。

## 二、国际棉花价格继续上涨

本周，受国际贸易乐观情绪及美元指数大跌等因素影响，国际棉价继续上涨。2019年12月23-27日，纽约棉花期货主力合约结算价68.73美分/磅，较上周上涨1.59美分/磅，涨幅2.37%，代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）为77.47美分/磅，较上周上涨1.51美分/磅，涨幅1.99%，折人民币进口成本13584元/吨（含港杂及运输费），较上周上涨257元/吨，涨幅1.93%，国际棉花指数（M）折人民币进口成本高于国家棉花价格B指数184元/吨，上周是国家棉花价格B指数高于国际棉花指数（M）折人民币进口成本18元/吨。

### 三、储备棉轮入价格小幅上涨

本周，储备棉轮入价格跟随期现货价格上涨，内外棉价差继续缩小。2019年12月23-27日，储备棉轮入成交均价13522元/吨，较上周上涨115元/吨，涨幅0.85%，国内市场棉花现货价格指数均价为13302元/吨（中国棉花价格指数（312B品种）和国家棉花价格指数（3128B）算术平均值），较上周上涨45元/吨，涨幅0.34%，国际市场棉花现货价格指数（考特鲁克A指数）均价为77.48美分/磅，较上周上涨1.4美分/磅，涨幅1.84%，折人民币进口成本13172元/吨，较上周上涨225元/吨，涨幅1.74%；内外棉价差123元/吨，价差较上周缩小186元/吨。

### 四、国际棉纱价格由涨转稳，国内棉纱价格止跌回稳

本周，纺织市场气氛好转，受棉价上涨带动，国内棉纱价格止跌平稳；国际棉纱市场销售平淡，外纱价格由涨转稳；常规外纱价格高于国产纱266元/吨；国内下游织厂年前赶订单，计划放假事宜，纯棉布价格持稳；受下游需求疲弱影响，涤纶短纤价格止涨回落。

2019年12月23-27日国内外棉纱、棉布、涤纶短纤价格变化表

项 目	单 位	12月23-27日	环比		同比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱市场交易价	元/吨	20250	0	0.00%	-2882	-12.46%
中国 1.4D×38mm 涤纶短纤价（棉型）	元/吨	6960	-52	-0.74%	-1856	-21.05%
中国 32支纯棉斜纹布价格	元/米	4.80	0.00	0.00%	-0.800	-14.29%
主要进口来源国 C32S 普梳纱均价	元/吨	20514	0	0.00%	-2461	-10.71%
内外棉纱价差	元/吨	-266	-13	--	-423	--

注：主要进口来源国 C32S 普梳纱折人民币成本为印度、越南 C32S 普梳纱按计征汇率折人民币进口成本均价（含 400 元港杂费和中短途运输费）

数据来源：国家棉花市场监测系统、中国棉花网

## 五、后市展望

**国际棉价跟随贸易形势变动。**随着欧美市场圣诞假期过后，市场开始消化最新贸易消息，商务部消息，中美双方正在履行法律审核、翻译校对等必要程序，并就协议签署等后续工作密切沟通。此前，美国贸易代表称，双方计划在明年1月签署协议，并且协议将在签署30天后生效，市场等待最终协议落定。国际棉花市场方面，据美国农业部12月报告显示，2019/20年度全球棉花产量2636.8万吨，同比增加2.55%，棉花消费量2618.6万吨，同比下降0.02%，产大于需18.2万吨。当前美国新棉收获接近尾声；截至12月1日，巴基斯坦新棉上市量126.6万吨，累计加工新棉118.2万吨；印度CCI持续收购使印度国内棉花市场价格高于MSP；南半球棉花开始陆续播种。国际皮棉现货价格谨慎跟随ICE上涨，美棉出口连续几周保持活跃后转差，中国取消合同，2019年12月13-19日，2019/20年度美国陆地棉净签约量为3.06万吨，较前周减少44%，其中中国取消签约量2926吨。国际棉纱市场因圣诞假日略显清淡，棉纱交易未放量。当前市场关注中国对美棉采购动向，等待更多贸易消息指引，若1月份中美正式签订协议，市场情绪有望支撑国际棉价保持坚挺，后期市场或仍回归基本面。

**国内棉花市场谨慎乐观。**据国家统计局数据显示。2019年1—11月份，全国规模以上工业企业实现利润总额同比下降2.1%，较1—10月份收窄0.8个百分点，经济面修复迹象使企业盈利有所改善，但部分利好已提前消化，国内需求疲弱仍然是企业盈利面临的风险，市场

等待 2020 年稳增长政策发力。国内棉花市场方面，据国家棉花市场监测系统数据显示，截至 12 月 27 日，全国累计交售籽棉折皮棉 568.8 万吨，交售率 97.4%，加工率 91.3%，销售率 34.2%。据 wind 数据显示，新疆棉花商业库存达到 366 万吨年度高位，郑棉仓单数量达到 103 万吨历史峰值，短期供应端仍显充裕。随中美形势略有好转，下游棉纱销售转稳，库存压力有所减缓，但纺企年前原料采购幅度不大，因染厂环保限产和春节临近，坯布市场发货赶货略显忙碌，企业去库存意向较强。下游服装市场受经贸环境影响较大，11 月我国纺织品服装出口额同比下降 4.28%，单月出口额连续 4 个月下降。纺织市场本身尚未形成趋势性回暖。考虑到 12 月棉价涨幅几乎都来自消息面支撑，郑棉双边持仓量攀升至 114 万手峰值，棉花的金融属性进一步被放大，谨防场外资金炒作风险。

附件 1：2019 年 12 月 23-27 日国内外棉花价格变化表

附件 2：2019 年 12 月 23-27 日国内外棉纱价格变化表

附件 3：2016 年度以来国内外棉花现货价格走势

附件 4：2016 年度以来国内外棉花期货价格走势

附件 5：2016 年度以来国内外棉纱价格走势

附件 6：2016 年度以来国内纱棉价差和涤棉价差走势对比图

## 附件 1

2019 年 12 月 23-27 日国内外棉花价格变化表

项 目	单 位	12 月 23-27 日	环 比		同 比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
国家棉花价格 B 指数（内地 3128B 均价）	元/吨	13401	56	0.42%	-2084	-13.46%
郑棉期货主力合约结算价	元/吨	13418	63	0.47%	-1452	-9.76%
国际棉花指数（M）	美分/磅	77.47	1.51	1.99%	-4	-5.36%
国际棉花指数（M）折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	13584	257	1.93%	-740	-5.17%
纽约棉花期货主力合约结算价	美分/磅	68.73	1.59	2.37%	-3.84	-5.29%
印度国内 S-6 棉花折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	12378	46	0.37%	-1467	-10.59%
巴基斯坦国内标准级棉花折人民币进口成本（1%关税）	元/吨	12207	84	0.69%	-1188	-8.87%
M 级与国内棉价差	元/吨	13401	56	0.42%	-2084	-13.46%

注：进口棉按计征汇率折算，含 400 元港杂费和中短途运输费

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

## 附件 2

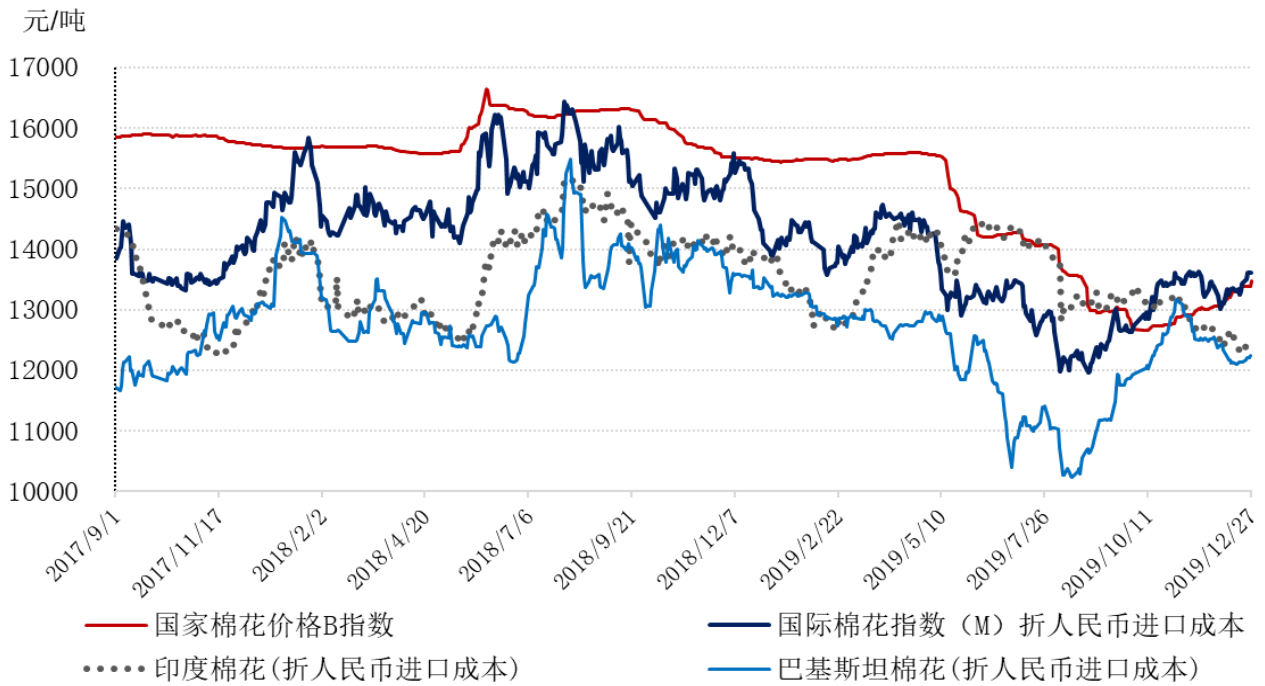
2019 年 12 月 23-27 日国内外棉纱价格变化表

项 目	单 位	12 月 23-27 日	环 比		同 比	
			涨跌	幅度	涨跌	幅度
中国 C32S 普梳纱市场交易价	元/吨	20250	0	0.00%	-2882	-12.46%
越南 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	20820	0	0.00%	-2093	-9.14%
印度 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	20783	0	0.00%	-2490	-10.70%
乌兹别克斯坦 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	20763	0	0.00%	-2839	-12.03%
印度尼西亚 C32S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	18941	0	0.00%	-1721	-8.33%
巴基斯坦 C21S 普梳纱折人民币进口成本	元/吨	20208	0	0.00%	-2829	-12.28%
中国与印度棉纱价差	元/吨	-570	0	--	-789	--
中国与越南棉纱价差	元/吨	42	0	--	-53	--

注：进口纱折人民币进口成本按计征汇率折算，含 400 元港杂费和中短途运输费

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

### 附件 3



**2016年度以来国内外棉花现货价格走势**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

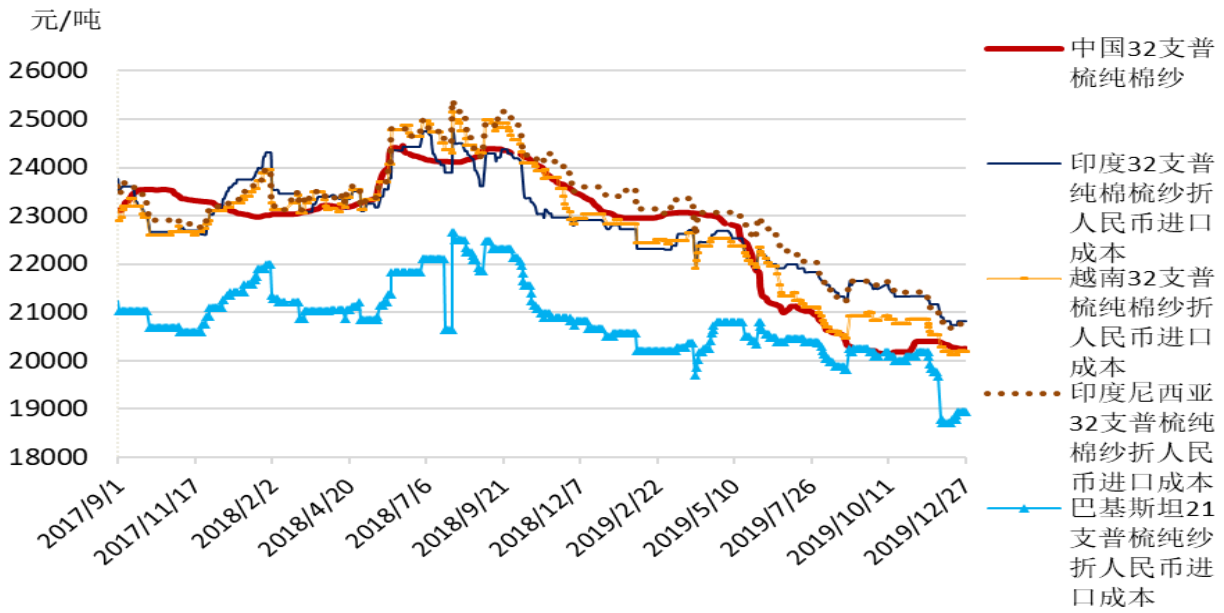
### 附件 4



**2016年度以来国内外棉花期货价格走势对比图**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

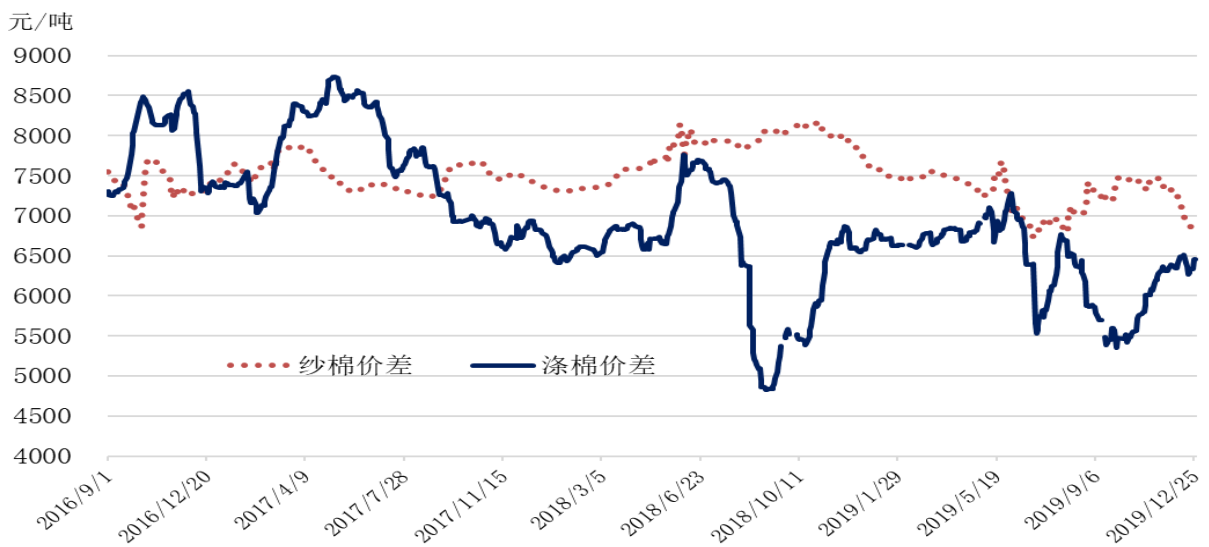
## 附件 5



**2016 年度以来国内外棉纱价格走势**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

## 附件 6



**2016 年度以来国内纱棉、涤棉价差走势图**

数据来源：国家棉花市场监测系统，中国棉花网

版权与免责声明：本报告的版权属于中储棉花信息中心有限公司，转载请注明出处。本报告所载的全部内容只供参考之用，并不构成投资建议。中储棉花信息中心有限公司认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的绝对准确性或完整性，用户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。中储棉花信息中心有限公司不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

联系人：王海霞 电话 18811056896