



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。中国储备棉管理总公司为项目法人，中储棉花信息中心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。

监测网络体系包括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、300 多个监测站、点（包括在建）及 2400 多个典型农户等四个层次组成，监测站类型包括产销类、纺织类、仓储类、专题类、国际类等五种。

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

恐慌情绪未散 消费前景堪忧

——中国棉花市场月报（3月预测篇）

国外新冠肺炎疫情持续蔓延，市场恐慌情绪加剧，全球经济增长预期大幅下调，各国纷纷降息应对疫情冲击，但效果仍不明显。全球棉花消费前景堪忧，棉价下行压力不减，在疫情好转前将继续维持弱势。北半球棉花春播即将全面展开，当前棉花行情低迷，导致棉花种植面积下降的可能性较大。

一、疫情继续蔓延，经济预期下调

截至3月12日12时，新冠疫情覆盖120个国家和地区，确诊病例突破12万例，除中国外，119个国家和地区累计确诊43787例新冠肺炎。世界卫生组织表示，新冠肺炎疫情已具有全球大流行特征，给世界经济前景蒙上更为浓重的阴影。经济合作与发展组织（OECD）3月初预计，假如疫情在亚洲、欧洲和北美大范围蔓延，今年全球经济增长可能会降至1.5%，仅为疫情爆发前预期增长率的一半。同时，国际货币基金组织（IMF）也将重新评估全球经济增长。世界经济可能正面临大萧条以来的最大威胁，不排除引发脆弱经济体产业发生危机的可能。

二、降息效应有限，恐慌情绪未散

针对疫情冲击，各国也打响了“抗疫”经济保卫战。3月初，美

联储下调利率及超额存款准备金利率；澳大利亚、加拿大、马来西亚等国央行相继跟进降息；中国中央及地方也出台一系列经济政策稳定经济。到目前为止，新一轮刺激政策效果不明显。而且在疫情爆发前，主要国家央行的降息空间已经十分狭小，世界经济已处在总体颓势中。美联储降息并未平息市场恐慌，代表全球股市风向标的美股出现暴跌，30多年来再次触发熔断机制，CRB价格指数跌至1994年以来最低点。全球疫情未出现拐点前，不能排除再度催生恐慌行情的可能性。

三、棉花消费前景堪忧，棉价继续维持弱势

疫情导致国内纺织企业延迟开工，订单延误，纺织品服装出口已出现大幅下滑。据海关数据显示，2020年1-2月我国纺织品出口同比下降19.9%，服装出口下降20%。另据海关数据，2019年中国向意大利、韩国、日本、法国、德国、美国、西班牙、英国、澳大利亚和荷兰出口服装金额合计为766亿美元，占中国服装出口总金额的55%。目前，这10个国家的疫情呈加速扩散态势。此外，据专家预测，国外疫情可能要到今年6月份才能结束。这对中国服装出口和棉花消费的负面影响不言而喻。此外，中国是全球纺织产业链的重要环节之一。中国新冠肺炎疫情已导致印度、巴基斯坦、孟加拉国和越南等主要国家的部分纺织厂无法正常生产。

受疫情影响，美国农业部最新全球棉花产需预测下调了2019/20年度全球棉花消费量，具体情况如下：2019/20年度全球棉花产量2647.4万吨，较上月调增5.7万吨，消费量2572.7万吨，较上月调

减 18.5 万吨，产大于需 74.7 万吨。全球棉花期末库存消费比为 70.58%，为近四年来新高。中国以外市场期末库存量超过 1000 万吨，达到 1064.8 万吨，为近 5 年来的新高。

疫情爆发以来，全球棉花消费预期大幅下降，市场信心受挫，国内外棉价齐跌。ICE 棉花期货和郑州棉花期货主力合约分别于 3 月 12 日和 13 日跌破 12000 元/吨和 60 美分/磅整数关口。在疫情没有好转前，预计棉价将继续承压维持弱势。

四、关注春播与收储，静待变量出现

全球棉花种植面积下降预期和国内储备棉轮入都将抑制棉价下跌空间。北半球棉花春播将在 3 月和 4 月份陆续开展。2 月 21 日，美国农业部预测 2020/21 年度全球植棉面积预计为 3310 万公顷，同比减少 4%。考虑到当前棉花行情，不能排除全球棉花种植面积预期进一步减少的可能，或将对棉花价格产生一定的支撑作用。此外，春播期间天气变化也是促使棉花价格波动的主要因素之一，值得密切关注。中央储备棉轮入将于 3 月底结束。在此期间，储备棉轮入情况也将对国内棉价产生影响。最近几个交易日，国内棉价快速下跌，可能导致储备棉轮入量增加。

五、国内棉花产销存预测

本期产需预测调减 2019/20 年度消费量 29.53 万吨至 713.36 万吨，相应调增期末库存 29.53 万吨至 620.54 万吨。

表一 中国棉花产销存预测表（2020年3月）

单位：万吨

年度	期初库存	产量	进口量	消费量	出口量	期末库存	库存消费比
2017/18	797.00	612.70	132.16	856.89	3.57	660.00	0.77
较上月	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同比	-23.02%	19.74%	19.04%	4.24%	173.03%	-17.19%	-20.76%
2018/19	660.00	610.50	202.86	798.83	4.83	628.45	0.78
较上月	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同比	-17.19%	-0.36%	53.50%	-6.77%	35.14%	-4.78%	1.95%
2019/20	628.45	584.30	156.66	713.36	3.24	620.54	0.87
较上月	0.00	0.00	0.00	-29.53	0.00	29.53	0.07
同比	-4.78%	-4.29%	-22.77%	-10.70%	-32.92%	-1.26%	10.74%

备注：消费量不含非纺织消费。

数据来源：国家棉花市场监测系统。

版权与免责声明：本报告的版权属于中储棉花信息中心，未经中储棉花信息中心授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。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。中储棉花信息中心不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

联系人：郗今 电话：010-58931169 E-mail:xinjin@cncotton.com



扫描二维码, 关注中储棉花信息中心微信订阅号

中储棉花信息中心微信订阅号, 为您提供覆盖国内外的棉花行业新闻、政策信息, 第一时间为您推送全球热点棉花资讯, 让您足不出户运筹帷幄。目前订阅用户已超四万人之多, 并且仍在持续增加, 关注度在行业公众号中首屈一指。

看棉花信息, 尽在中国棉花 APP!



扫描二维码, 下载中国棉花APP客户端

中国棉花 APP 汇集热点新闻、专家观点、国内外棉花、纺织、价格等信息; 新闻爆料功能开启行业移动端互动模式, 以第三方视角观察市场动向; 棉花电子地图全新升级, 直连国内最庞大涉棉企业数据库, 大数据与遥感技术的应用, 方寸间聚合万千合作伙伴, 一键实现潜在客户拜访。

看棉花微信订阅号, 关注中储棉花信息中心!



微信扫一扫, 进入优选微信商城

中储棉花信息中心网络商城是一个优选商品、快乐生活的大众消费品电商平台, 优质的棉纺产品和优选的生活用品汇集于此。打造“木帛草画”自有品牌, 同时利用行业优势, 通过对供货商及产品进行严格把控, 让社会大众以实在的价格, 选到更优质的棉纺用品, 让棉花人以优惠的价格, 享受更美丽的生活。

买棉织品, 尽在棉花优选!



扫描二维码, 进入网络商学院

中国棉花网络商学院是一个以专业知识技能为基础, 结合互联网技术与思维, 注重操作便捷、形式新颖、效果检验、持续升级, 立足行业, 面向社会的行业级 O2O 教育培训平台。网络培训与线下体验结合, 全面提升涉棉行业教育工作, 使行业教育培训更符合棉花行业特点, 让受训者利用零散的时间完成系统化培训, 提高从业人员素质与技能, 为行业人才输送做出贡献。

看棉花视频, 尽在中国棉花网络商学院!