

2022年8月棉花国际市场价格与贸易分析报告

现代棉花产业技术体系产业经济研究室

一、全球棉花产量略小于消费

美国农业部 8 月最新预测，2022/23 年度全球棉花产量 2548 万吨、同比增 0.1%，消费量 2593 万吨、同比减少 2.2%，产量略小于消费。棉花库存消费比 69.5%，较本年度略有下降。

二、国际棉价跌幅趋缓，预计后市弱势震荡

在美联储加息影响下，国际棉花价格快速走低。7 月以来美国棉花主产区干旱情况持续严峻，预计美棉产量同比减少，对全球棉花供给产生不利影响，国际棉价跌幅趋缓。7 月 1 日—29 日，Cotlook A 指数从每磅 140.6 美分跌到 131.4 美分，跌 6.5%；Cotlook A 指数月均价每磅 131.03 美分，环比跌 15%、同比涨 34.1%。全球经济增速放缓导致棉花需求下降，后期国际棉价弱势震荡的可能性较大。

三、7 月棉花进口量下降，预计后期进口规模下降

7 月我国进口棉花 11.8 万吨，同比降 18.1%、环比降 27.5%。1—7 月我国棉花进口 125.3 万吨、同比减少 25.8%，主要来源国为美国、巴西、印度，三国进口量占总进口量的 88.85%。近期国内棉花消费整体疲软，棉花供给充裕，企业进口积极性较低，预计下半年我国棉花进口规模将下降。

四、诸多因素导致供需不确定性加大

近日美国尤其得州严重高温干旱，棉花弃耕率达到了 31.5%，仅次于 2011 年的 36%。由于美国是全球主要产棉国和最大出口国，旱情有可能对全球棉花供应造成较大影响。同时受全球宏观经济状况、

主要经济体金融政策和国际形势等影响，国际棉花消费也存在较大不确定性。

(撰写人：朱 佳

现代棉花产业经济研究室会商定稿)

棉花国际国内价格变动情况

(单位: 元/吨)

	国际均价	国内均价
2020 年	10961	12948
2021 年	14400	17795
2022 年 1 月	18560	22530
2022 年 2 月	19400	22844
2022 年 3 月	19671	22740
2022 年 4 月	21846	22542
2022 年 5 月	23103	22122
2022 年 6 月	22688	20389
2022 年 7 月	19503	16776

注: 棉花国际价格为 Cotlook A 指数, 数据来自国际棉花咨询委员会; 国内价格为 3128B 级价格, 数据来自中国棉花信息网。

2022 年 1-7 月棉花分国别进口情况

(单位: 万吨、%)

国家	进口量	同比	进口占比
美国	79	17.5	63.1
巴西	29.2	-39.1	23.3
印度	3.1	-91.6	2.5
全球合计	125.3	-25.8	100

数据来源: 海关总署。

(转载引用请注明现代棉花产业技术体系产业经济研究室“棉花信息简报”)