

# 2024年10月棉花市场监测报告

现代棉花产业技术体系产业经济研究室

## 一、国内棉价继续上涨

本月，下游纺织市场处于“金九银十”传统旺季，需求略有回升，原料库存水平处于低位，补库需求略有增加，对国内棉花现货价格形成一定支撑。据国家棉花市场监测系统抽样调查，10月初全国棉花工业库存约70.6万吨，环比减少2.6%。采购意向调查显示，10月初准备采购棉花的企业占48.2%，环比增加11.2个百分点。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨15538元，环比涨3.8%，同比跌13.7%。郑棉期货主力合约（CF501）月结算价每吨14050元，环比跌1.4%，同比跌12.7%。

## 二、国际棉价环比上涨

本月，受供需基本面宽松、美元指数走强、美棉出口不及预期等综合因素影响，国际棉价在经过一段明显反弹行情后承压转跌，全月棉价与上月相比仍有上涨。10月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅83.75美分，环比涨1.9%，同比跌12.5%。

## 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13086元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2452元，价差比上月扩大408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82.14美分，1%关税下折到岸税后价每吨14328元，比国内价格低1210元，价差比上月扩大508元；滑准税下折到岸税后价每吨14838元，比国内价格低700元，价差比上

月扩大 530 元。

#### **四、1-9 月累计，棉花进口同比增加，纺织品服装出口同比减少**

据海关统计，9 月份我国进口棉花 11.73 万吨，环比减 21.6%，同比减 50.3%。1—9 月我国累计进口棉花 226.59 万吨，同比增 1.1 倍。9 月份我国纺织品服装出口 247.80 亿美元，环比减 11.3%，同比减 5.4%。1—9 月我国纺织品服装出口额累计 2229.06 亿美元，同比减 1.5%。

#### **五、纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨**

据国家统计局数据，9 月份，我国纱产量为 198.1 万吨，环比增 5.3%，同比增 1.1%。1-9 月累计，我国纱产量 1655.2 万吨，同比减 1.4%。纺织企业纱产销率上升，受原料价格上涨带动，纱线价格环比上涨。据中国棉花网调查，被抽样调查企业纱产销率为 103.1%，环比提高 4.7 个百分点，比近五年同期平均水平提高 6.9 个百分点。10 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21733 元，环比涨 1.4%，同比跌 10.1%。

#### **六、全球棉花产量调增，贸易量调减**

美国农业部（USDA）10 月预测，2024/25 年度，全球棉花产量 2539.5 万吨，较上月调增 4.7 万吨；消费量 2519.9 万吨，较上月调减 0.2 万吨；贸易量 924.8 万吨，较上月调减 11.2 万吨；期末库存 1661.8 万吨，较上月调减 3.6 万吨，全球库存消费比为 65.8%。

#### **七、预计近期国内外棉价低位震荡**

国内市场：新棉上市量逐步增加，采收进度快于往年。据中国棉花网统计，截至 10 月 24 日，全国新棉采摘进度为 78.2%，同比提高 10.6 个百分点。全国棉花交售率为 84.3%，同比提高 28.2 个百分点，

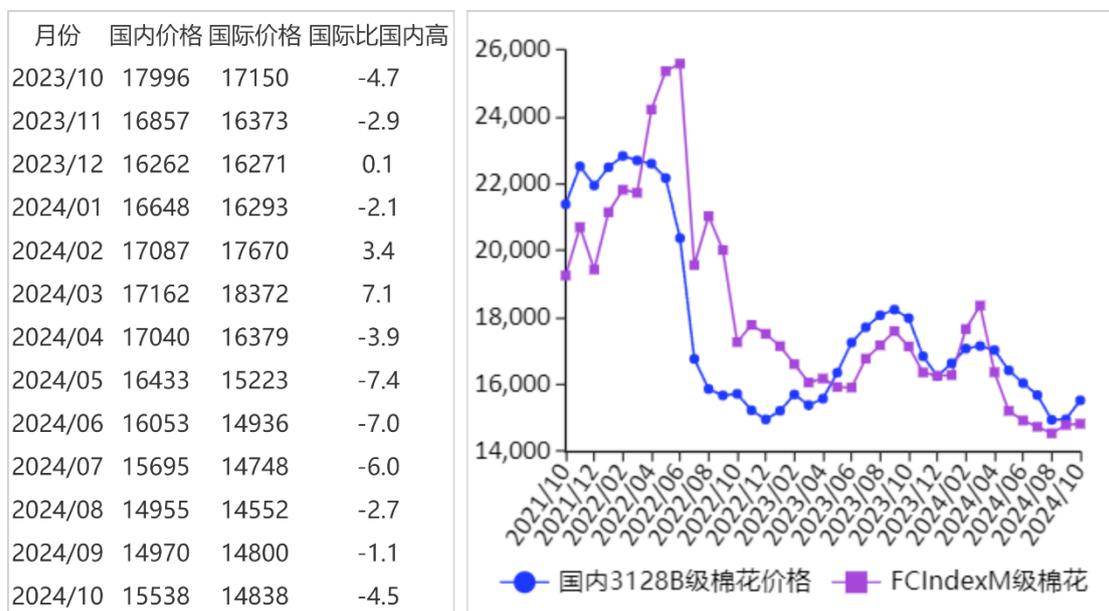
棉花产量预计为 572 万吨，同比增 2.5%。需求方面，一系列货币和财政利好政策接连出台，宏观经济预期总体向好，市场需求略有回暖，但总体看棉花供需基本面仍维持宽松格局，价格大幅上涨支撑不足，预计短期棉价低位震荡。国际市场：北半球新棉进入集中收获期，全球棉花增产预期偏强，新季棉花供应总体宽松。全球经济缓慢复苏，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

(现代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】**国内市场：新棉采收进度快于往年，产量同比增加，下游纺织市场需求略有回暖，但供需基本面仍维持宽松格局，预计短期棉价低位震荡。国际市场：北半球新棉进入集中收获期，全球增产预期偏强，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

（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”）