

2024年7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、国内棉价环比下跌

国内下游市场需求不足，棉花供应依然充裕，市场价格下跌。7月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15673 元，环比跌 2.2%，同比跌 11.7%。郑棉期货主力合约（CF409）月结算价每吨 14115 元，环比跌 3.8%，同比跌 17.8%。

二、国际棉价环比下跌

全球棉花供应充裕的格局依然没有改变，抑制了国际棉价上涨。7月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 81.3 美分，环比跌 2.2%，同比跌 12.7%。

三、内外棉价差缩小

Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12786 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2887 元，价差比上月缩小 98 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 80.7 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14138 元，比国内价格低 1535 元，价差比上月缩小 27 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14709 元，比国内价格低 963 元，价差比上月缩小 129 元。

四、棉花进口减少，纺织品出口增加

据海关统计，6 月份我国进口棉花 16 万吨，环比降 38.5%，同比增 86.0%。1-6 月我国累计进口棉花 180 万吨，同比增 213.1%。6 月份我国纺织品服装出口 274.0 亿美元，环比增 4.8%，同比增 2.3%。

1-6 月我国纺织品服装出口额累计 1431.8 亿美元，同比增 1.5%。

五、纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌

据国家统计局数据，1-6 月累计，我国纱产量为 1086.6 万吨，同比下降 1.5%。据《中国棉花工业库存》数据显示，6 月初，被抽样调查企业纱产销率为 94.5%，环比提高 3.9 个百分点；布产销率为 90.2%，环比下降 0.3 个百分点。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22143 元，环比跌 1.2%，同比跌 7.6%。

六、全球棉花库存消费比下降

国际棉花咨询委员会（ICAC）7 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2409 万吨，环比调增 6 万吨，同比调减 30 万吨。消费量 2500 万吨，环比调增 36 万吨，同比调增 134 万吨。贸易量 982 万吨，环比调增 28 万吨，同比调增 154 万吨。期末库存 1851 万吨，环比调减 31 万吨，同比调减 87 万吨。全球库存消费比为 74.0%，环比减 2.3%，同比减 7.9%。

七、预计国内外棉价维持弱势运行

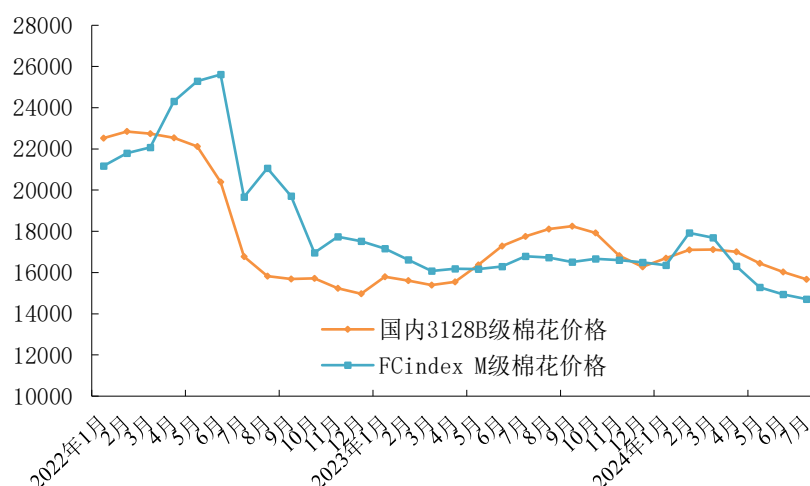
国内市场：多国出台贸易保护政策针对我国跨境电商平台，纺织品服装出口前景堪忧。下游市场纺织品服装需求不振，纺织厂对棉花的消费能力受限，预计短期内国内棉花价格承压下行。国际市场：美棉部分产区迎来降雨，旱情有所缓解，利于棉花生长。同时，巴西棉出口量同比大增，与美棉争抢国际市场。预计国际棉价维持弱势运行概率增大。

（现代棉花产业经济研究室会商定稿，

主笔：许国栋；地方动态由各省级分析师提供）

【本月特点】国内外棉价环比下跌

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，纺织品出口前景不明朗，下游市场纺织品服装需求不振，纺织厂对棉花的消费能力受限，预计短期内国内棉花价格承压下行。国际市场，美棉部分产区迎来降雨，利于棉花生长；巴西棉出口量同比大增，国际棉花市场整体供应宽松，预计国际棉价维持弱势运行。

（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”）