

2024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、全球棉花产量和消费量增加，库存消费比小幅下降

据美国农业部8月预测，2024/25年度全球棉花播种面积47235万亩（3149万公顷），同比增0.6%；产量2561.2万吨、同比增3.6%；消费量2530.2万吨、同比增2.5%；期末库存1689.7万吨，同比减3.6%；库存消费比66.8%，同比减少4.2个百分点。

二、国际棉价持续下跌，预计短期内仍将维持区间震荡

受全球地缘政治冲突继续、美国经济数据不及预期（IMF将2024年美国经济增长预期下调0.1个百分点至2.6%），市场信心不足，商品市场普遍受挫。7月Cotlook A指数月均价每磅81.32美分，环比跌2.2%、同比跌12.7%。8月（截至8月15日）均价为每磅79.37美分，环比跌2.4%，同比跌17.3%。当前Cotlook A指数月均价已跌破每磅80美分，创2021年1月以来的新低。后期走势看，全球棉花市场供应整体宽松。美国7月美国制造业PMI为46.8，创2023年11月以来新低，7月失业率升至4.3%，为2021年10月以来新高。美国经济数据不佳引发美股及全球股市剧烈波动，将进一步对消费需求产生负面影响从而压制棉花价格。国际棉价在经过连续下跌后，预计将在目前价格附近维持区间震荡格局。

三、1-7月我国棉花进口同比增1.9倍

2024年1至7月我国棉花进口199.3万吨，同比增1.9倍，自

巴西、美国、澳大利亚三国进口合计占 88.4%。7 月当月进口 19.94 万吨，同比增 81.8%，环比增 28.8%，自美国、澳大利亚、巴西三国进口合计占 93.04%。上月国家增发了棉花进口滑准税配额，且国际棉价低迷，预计后期我国棉花进口可能继续保持高位。

四、密切关注国际棉价下行压力向国内传导情况，提前做好国内新棉收购准备工作

受国际棉价下行压力影响，4 月份以来，国内棉价也呈现下行趋势。今年全国棉花长势较好，预期产量将增加，整体供应宽松，在需求不振情况下预计后期国内棉价仍有下行压力。随着新棉上市临近，建议高度关注国际棉价下行对新棉销售带来的不利影响，提前做好新棉收购工作，防止出现售棉难现象。

(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
2021年	14400	17795
2022年	18329	17867
2023年一季度	14857	15473
2023年二季度	14360	16411
2023年7月	14749	17757
2023年8月	15118	18109
2023年9月	15544	18243
2023年10月	15110	17931
2023年11月	14318	16826
2023年12月	14318	16278
2024年1月	14417	16690
2024年2月	15629	17107
2024年3月	15618	17122
2024年4月	14113	17007
2024年5月	13547	16442
2024年6月	13029	16029
2024年7月	12757	15674

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。

2024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
巴西	86.3	531.1%	43.3%
美国	77.8	102.5%	39.0%
澳大利亚	12.1	153.6%	6.1%
全球合计	199.3	191.9%	100.0

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”)