

2024年9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、全球棉花播种面积下降，库存降低

据美国农业部9月预测，2024/25年度全球棉花播种面积46710万亩(3114万公顷)，同比减0.7%；产量2537.03万吨、同比增2.5%；消费量2520.1万吨、同比增2.1%；期末库存1665.4万吨，同比减5.0%；库存消费比66.1%，同比减少4.91个百分点。

二、国际棉价触底回升，预计短期内价格呈震荡格局

受全球经济复苏进一步放缓等因素影响，8月Cotlook A指数月均价每磅79.81美分，环比跌1.9%、同比跌16.8%，创2021年1月以来的新低。进入9月份之后，受国际棉花产量下调、期末库存下降、美联储降息50基点等利多因素影响，国际棉价略有回升，9月20日升至84.55美分，9月（截至9月20日）均价为每磅81.61美分，环比涨2.3%，同比跌16.7%。据美国农业部9月份报告，受旱情影响，美国棉花单产和总产较上月下调，印度和巴基斯坦等主产国的产量也有所下调，受此影响，全球棉花产量较上月有小幅下调，期末库存下降，全球棉花播种面积也有所下调，加之美联储降息50基点，对国际棉价起到一定支撑作用。但是受棉花消费乏力等空方因素影响，预计国际棉价回升力度有限，短期内仍将维持宽幅震荡格局。

三、1-8月我国棉花进口同比增1.5倍

2024年1至8月我国棉花进口214.2万吨，同比增1.5倍，自

巴西、美国、澳大利亚三国进口合计占 88.6%。8 月当月进口 14.97 万吨，同比减 14.4%，环比减 24.8%，自澳大利亚、美国、巴西三国进口合计占 90.88%。目前，2024 年棉花进口滑准税配额已经发放，棉花企业进口成本降低，预计后期棉花进口量将有所回升。

四、密切关注国际宏观政策变化影响和国内新棉销售情况，引导企业做好新棉收购

目前，新疆棉花陆续进入收获期，预计今年新疆棉增产已经为大概率事件。受国内传统“金九银十”纺织品消费旺季影响，加工企业开机率和库存结构环比好转，但是其好转程度不如预期和往年，订单也有所放缓。目前全球棉花消费难以快速增长，供需仍显宽松。建议密切关注美联储降息的市场影响、收购期间棉农以及加工厂收购博弈情况，引导企业做好新棉收购，适时启动国内新棉储备，避免棉农出现“售棉难”现象。

(撰写人：冷博峰)

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
2024年8月	12548	14957

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1-8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	90.0	483.8%	42.0%
美国	82.3	76.7%	38.4%
澳大利亚	17.5	77.8%	8.2%
全球合计	214.2	149.8%	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”)